

Til Nasdaq OMX København

10. februar 2010

**For yderligere information,
kontakt:**

Lasse Nyby
Adm. direktør
Tlf. 9634 4011

Ole Madsen
Kommunikationsdirektør
Tlf. 9634 4010

ÅRSRAPPORT 2009 FOR SPAR NORD BANK A/S

Spar Nord Banks resultat for 2009 blev på 145 mio. kr. før skat. I betragtning af den svære økonomiske krise med store nedskrivninger og bidrag til Bankpakke I, betragtes resultatet som acceptabelt.

Basisindtægterne udviklede sig meget tilfredsstillende med en vækst på 34 pct. til 2.624 mio. kr. og bidrog til, at koncernens basisindtjening før nedskrivning for første gang realiseres over 1 mia. kr. Nedskrivningerne blev på 584 mio. kr., svarende til en nedskrivningsprocent på 1,22, og bidraget til Bankpakke I var på 291 mio. kr.

Andre væsentlige overskrifter fra årsregnskabet:

- Nettorenteindtægter udviklede sig robust med vækst på 18 pct. til 1.768 mio. kr.
- Nettogebyrindtægter voksede 4 pct. til 417 mio. kr.
- Kursreguleringer blev på 284 mio. kr., primært drevet af gunstige markedsforhold for realkreditobligationer
- Omkostningsvækst på 17 pct. - underliggende vækst på 6 pct., når der korrigeres for integration af tilkøbte aktiviteter samt øvrige engangsposter
- Overdækning i forhold til strategisk likviditetsmål på 7,4 mia. kr.
- Solvensprocent på 14,2 - individuelt solvensbehov på 8,5 pct.
- For 2010 forventes en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 800-1.000 mio. kr.

Venlig hilsen
Spar Nord Bank

Ole Madsen
Kommunikationsdirektør

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

Til regnskabslæseren	5
Hoved- og nøgletal for koncernen - basisindtjening - år	6
Hoved- og nøgletal for koncernen - basisindtjening - kvartalsvis	8
Koncernberetning	11
Forretningsområder:	
• Spar Nords Lokale Banker	17
• Finans Nord	20
• Handels- og Udlandsområdet	22
Risici:	
• Kreditrisiko	25
• Markedsrisiko	27
• Operationel risiko	30
Risikostyring og kontrolsystemer	32
Organisation og selskabsledelse	36
Investor Relations	40
Samfundsansvar	42

PÅTEGNINGER

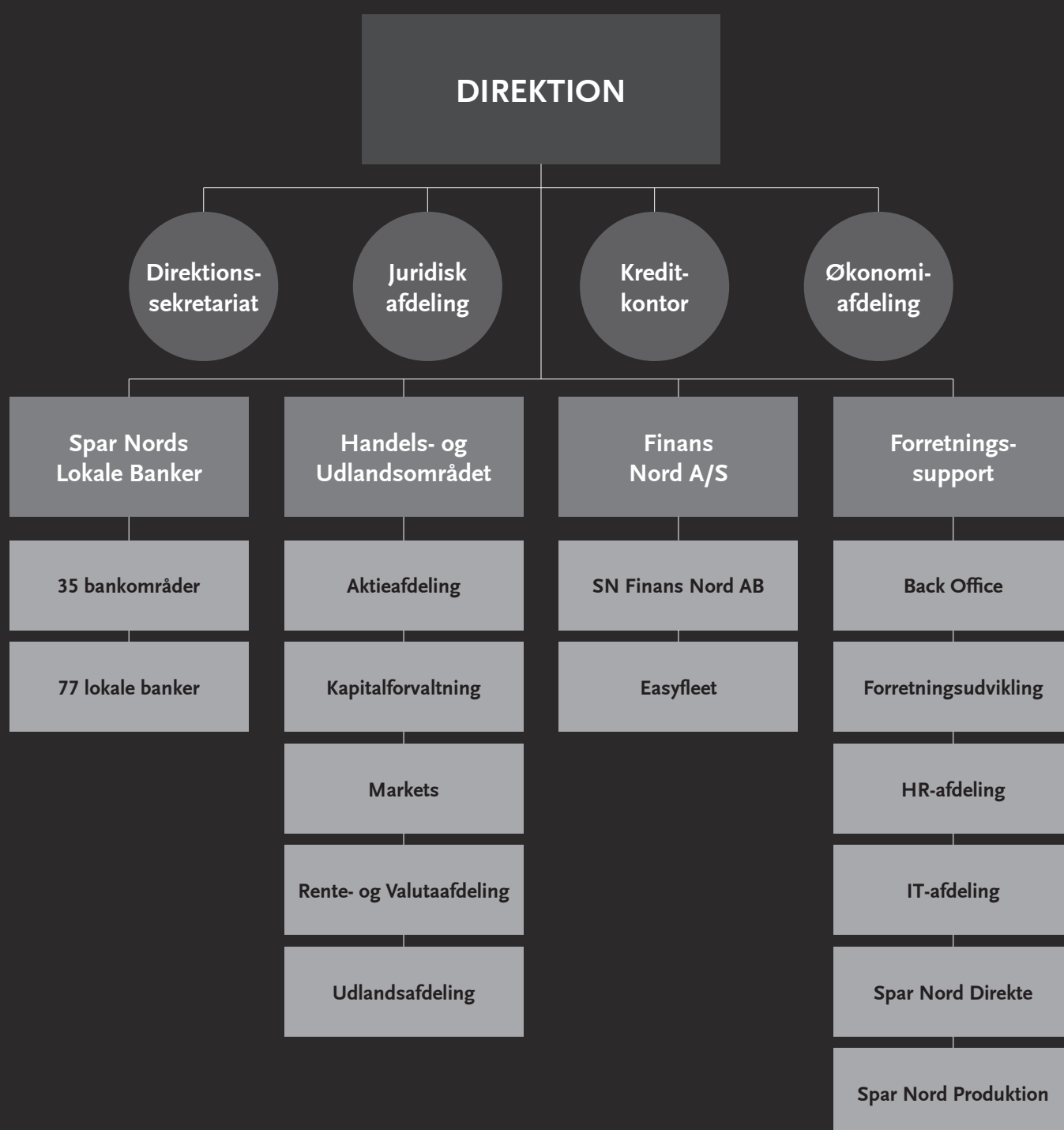
Ledelsens påtegning	45
Intern revisions påtegning	46
Den uafhængige revisors påtegning	47

KONCERNREGSKAB OG ÅRSREGSKAB	49
Resultatopgørelse	50
Totalindkomstopgørelse	50
Balance	51
Egenkapitalopgørelse	52
Pengestrømsopgørelse	55

NOTER TIL KONCERNREGSKAB OG ÅRSREGSKAB	57
--	----

ØVRIGE OPLYSNINGER	117
Bankens ledelse	118
Ledelseshverv mv. og ledelsens aktiebesiddelser	119
Organisatoriske enheder og ledelse	121
Fondsbørsmeddelelser 2009	123





2009

- et udfordrende år at være bank ...

Efter et 2008 i den internationale finanskrisens skygge blev 2009 et mindre dramatisk, men bestemt et udfordrende år. Finanskrisen drev over, og det finansielle system blev stabiliseret, men i stedet kom en alvorlig realøkonomisk krise med recession og stigende arbejdsløshed.

De vanskelige samfundsøkonomiske betingelser slog især igennem i form af faldende efterspørgsel efter finansiering fra både erhvervsvirksomheder og private husholdninger, og som større nedskrivninger på udlån. Alene nedskrivningerne beløber sig for Spar Nords vedkommende til næsten 600 mio. kr. i 2009. Hertil kommer, som endnu en kontant og negativ effekt af krisen, en regning på ca. 300 mio. kr. for vores deltagelse i den kollektive garantiordning i Bankpakke I.

Med to så markante udgiftsposter er selv ikke rekordhøje basisindtægter tilstrækkeligt til at skabe gode økonomiske resultater.

FRA SÅ TIL HØSTE

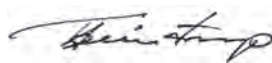
Ikke desto mindre blev 2009 i flere henseender et positivt og konstruktivt år for Spar Nord, og et år, hvor de seneste års investerin-

ger i fremtidig vækst blev videreført. Først på året blev der arbejdet med integrationen af de 7 filialer, som vi i 2008 købte fra Roskilde Bank, senere forberedte og afgav vi et købstilbud på Fionia Banks filialnet, som imidlertid ikke blev realiseret. Mod årets slutning etablerede vi tre nye lokale banker, i Nyborg, Svendborg og Hillerød, og en filial af vores Handelsområde med base i Odense.

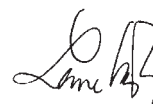
Status ved indgangen til 2010 er således, at vi er meget tæt på vores strategiske mål om repræsentation i alle større byer i landet, og det strategiske fokus vil derfor skifte fra nyetableringer til yderligere forretnings- og indtjeningsmæssig vækst i de lokalområder, hvor Spar Nord allerede er etableret.

Fra og med 2010 bevæger vi os fra "så" til "høste".

Venlig hilsen



Torben Fristrup
Bestyrelsesformand



Lasse Nyby
Adm. direktør

HOVEDTAL

RESULTATOPGØRELSE MIO. KR.	2009	2008	Ændring i pct.	2007	2006	2005
Nettorenteindtægter	1.767,7	1.502,3	17,7	1.149,7	1.010,7	890,4
Nettogebyrindtægter	416,8	402,1	3,7	482,9	470,3	392,1
Kursreguleringer og udbytte	304,0	-68,2	-	181,9	208,6	215,5
Andre driftsindtægter	99,8	89,6	11,4	75,6	61,4	73,7
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	35,9	31,5	14,0	99,1	84,0	49,2
BASISINDTÆGTER	2.624,2	1.957,3	34,1	1.989,2	1.835,0	1.620,9
Lønninger	915,4	820,1	11,6	770,1	686,0	607,6
Driftsomkostninger	594,5	464,0	28,1	442,6	402,3	349,9
Af- og nedskrivninger, operationelle leasingaktiver	40,8	29,9	36,5	25,4	21,8	16,9
Af- og nedskrivninger, øvrige aktiver	70,7	66,1	7,0	48,2	51,7	57,2
OMKOSTNINGER	1.621,4	1.380,1	17,5	1.286,3	1.161,8	1.031,6
BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER	1.002,8	577,2	73,7	702,9	673,2	589,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	584,0	235,8	147,7	-111,3	-172,5	33,9
BASISINDTJENING	418,8	341,4	22,7	814,2	845,7	555,4
Beholdningsindtjening *)	17,1	-229,3	-	18,8	35,2	58,1
Totalkredit (aktiesalg)	0,0	92,9	-	0,0	152,3	0,0
ORDINÆRT RESULTAT	435,9	205,0	112,6	833,0	1.033,2	613,5
Det Private Beredskab *)	-291,2	-81,3	258,2	0,0	0,0	0,0
RESULTAT FØR SKAT	144,7	123,7	17,0	833,0	1.033,2	613,5
Skat	27,2	28,4	-4,2	152,7	204,6	134,2
RESULTAT EFTER SKAT	117,5	95,3	23,3	680,3	828,6	479,3

BALANCEOPLYSNINGER

MIO. KR.

Aktiver i alt	64.529	69.268	-6,8	63.394	58.565	45.962
Udlån	38.315	45.376	-15,6	40.939	34.318	27.134
bankudlån	38.315	43.156	-11,2	40.506	32.409	27.134
reverseforretninger	0	2.220	-	433	1.909	0
Indlån	35.998	38.019	-5,3	31.416	26.259	22.289
bankindlån	31.931	33.833	-5,6	27.387	22.166	19.243
repoforretninger	0	0	-	0	537	155
indlån i puljeordninger	4.067	4.186	-2,8	4.029	3.556	2.891
Efterstillede kapitalindskud	2.681	1.652	62,3	1.770	1.458	1.693
Egenkapital	4.143	4.024	3,0	4.138	3.649	3.039
Eventualforpligtelser	6.235	4.561	36,7	4.048	7.017	6.394
Risikovægtede poster	41.692	42.813	-2,6	43.656	38.289	31.665
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital), efter fradrag	5.502	4.154	32,5	4.098	3.727	3.137
Nedskrevet på udlån og tilgodehavender mv.	1.100	606	81,5	444	525	688
Udlån med rentestop	103	48	114,6	27	48	41
Forretningsomfang	80.548	87.956	-8,4	76.403	67.594	55.817

*) Definition og specifikation af beholdningsindtjeningen og Det Private Beredskab, der er udskilt, fremgår af note 2.

NØGLETAL

		2009	2008	2007	2006	2005
SOLVENS						
Solvensprocent		14,2	11,3	11,1	10,8	12,3
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kapital		13,2	9,7	9,4	9,7	9,9
Kernekapitalprocent, ekskl. hybrid kapital		9,3	8,9	8,6	8,8	8,8
INDTJENING						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	3,5	3,0	21,4	30,9	24,3
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	2,9	2,3	17,5	24,8	19,0
Omkostningsandel af basisindtægter	kr.	0,62	0,71	0,65	0,63	0,64
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger	kr.	0,84	0,83	0,59	0,54	0,66
Basisindtægter pr. omkostningskrone	kr.	1,62	1,42	1,55	1,58	1,57
MARKEDSRISIKO						
Renterisiko	pct.	0,4	0,6	2,1	1,0	2,3
Valutaposition	pct.	2,9	9,1	5,7	6,7	4,9
Valutarisiko	pct.	0,0	0,1	0,1	0,1	0,3
KREDITRISIKO						
Udlån plus nedskrivninger herpå i f.t. indlån	pct.	109,1	120,9	131,7	132,6	124,7
Udlån i forhold til egenkapital		9,2	11,3	9,9	9,4	8,9
Årets udlånsvækst	pct.	-15,6	10,8	19,3	26,5	38,4
Overdækning i f.t. lovkrav om likviditet	pct.	157,0	86,7	91,9	34,3	47,8
Summen af store engagementer	pct.	10,9	12,3	65,0	80,9	103,2
Nedskrivningsprocent		1,3	0,5	-0,2	-0,4	0,1
MEDARBEJDERE OG AFDELINGER						
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.530	1.554	1.416	1.313	1.198
Antal afdelinger		77	75	82	77	71
SPAR NORD BANK AKTIEN						
KR. PR. AKTIE A 10 KR.						
Kurs ultimo		56	43	116	137	93
Indre værdi		75	73	75	65	54
Årets resultat		2,1	1,7	11,9	14,5	8,8
Udbytte		0	0	3	3	3
Afkast	pct.	32	-61	-13	50	32
Price earning		27	25	10	9	11

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem fremgår af Note 55.

Nøgletaldefinitioner fremgår af Note 56.

HOVEDTAL

RESULTATOPGØRELSE MIO. KR.	2009 4. kvartal	2009 3. kvartal	2009 2. kvartal	2009 1. kvartal	2008 4. kvartal
Nettorenteindtægter	410,1	415,5	476,0	466,1	478,5
Nettogebyrindtægter	108,0	103,5	104,0	101,3	98,5
Kursreguleringer og udbytte	69,0	61,3	93,5	80,2	-97,6
Andre driftsindtægter	26,1	23,9	24,6	25,2	26,5
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2,0	16,8	16,9	0,2	-10,5
BASISINDTÆGTER	615,2	621,0	715,0	673,0	495,4
Lønninger	227,1	230,2	241,2	216,9	202,2
Driftsomkostninger	158,9	136,3	145,7	153,6	110,7
Af- og nedskrivninger, operationelle leasingaktiver	13,7	10,5	8,6	8,0	7,9
Af- og nedskrivninger, øvrige aktiver	15,7	12,8	21,4	20,8	20,9
OMKOSTNINGER	415,4	389,8	416,9	399,3	341,7
BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER	199,8	231,2	298,1	273,7	153,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	164,5	142,4	144,4	132,7	197,3
BASISINDTJENING	35,3	88,8	153,7	141,0	-43,6
Beholdningsindtjening *)	22,3	29,9	-0,4	-34,7	-118,2
ORDINÆRT RESULTAT	57,6	118,7	153,3	106,3	-161,8
Det Private Beredskab *)	-74,0	-71,1	-88,4	-57,7	-81,3
RESULTAT FØR SKAT	-16,4	47,6	64,9	48,6	-243,1
Skat	-8,7	13,0	12,4	10,5	-50,7
RESULTAT EFTER SKAT	-7,7	34,6	52,5	38,1	-192,4

BALANCEOPLYSNINGER

MIO. KR.

Aktiver i alt	64.529	63.357	64.049	65.441	69.268
Udlån	38.315	38.702	39.985	42.286	45.376
bankudlån	38.315	38.702	39.985	40.746	43.156
reverseforretninger	0	0	0	1.540	2.220
Indlån	35.998	34.146	36.110	35.684	38.019
bankindlån	31.931	30.417	32.655	32.408	33.833
repoforretninger	0	0	0	0	0
indlån i puljeordninger	4.067	3.729	3.455	3.276	4.186
Efterstillede kapitalindskud	2.681	2.830	2.801	1.678	1.652
Egenkapital	4.143	4.175	4.125	4.063	4.024
Eventualforpligtelser	6.235	4.890	5.353	4.079	4.561
Risikovægtede poster	41.692	40.545	40.086	41.401	42.813
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital), efter fradrag	5.502	5.536	5.470	4.163	4.154
Nedskrevet på udlån og tilgodehavender mv.	1.100	953	845	701	606
Udlån med rentestop	103	57	76	65	48
Forretningsomfang	80.548	77.738	81.448	82.049	87.956

*) Definition og specifikation af beholdningsindtjeningen og Det Private Beredskab, der er udskilt, fremgår af note 2.

NØGLETAL

		2009 4. kvartal	2009 3. kvartal	2009 2. kvartal	2009 1. kvartal	2008 4. kvartal
SOLVENS						
Solvensprocent		14,2	15,0	15,0	11,8	11,3
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kapital		13,2	13,7	13,6	10,1	9,7
Kernekapitalprocent, ekskl. hybrid kapital		9,3	9,6	9,6	9,2	8,9
INDTJENING						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	-0,4	1,2	1,6	1,2	-6,0
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	-0,2	0,8	1,3	0,9	-4,7
Omkostningsandel af basisindtægter	kr.	0,68	0,63	0,58	0,59	0,69
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger	kr.	0,94	0,86	0,79	0,79	1,09
Basisindtægter pr. omkostningskrone	kr.	1,48	1,59	1,72	1,69	1,45
MARKEDSRISIKO						
Renterisiko	pct.	0,4	0,7	1,8	1,0	0,6
Valutaposition	pct.	2,9	2,5	1,4	8,6	9,1
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
KREDITRISIKO						
Udlån plus nedskrivninger herpå i f.t. indlån	pct.	109,1	115,8	112,8	120,4	120,9
Udlån i forhold til egenkapital		9,2	9,3	9,7	10,4	11,3
Periodens udlånsvækst	pct.	-1,0	-3,2	-5,4	-6,8	2,0
Overdækning i f.t. lovkrav om likviditet	pct.	157,0	142,0	151,3	116,9	86,7
Summen af store engagementer	pct.	10,9	10,7	10,2	12,1	12,3
Nedskrivningsprocent		0,4	0,3	0,3	0,3	0,4
MEDARBEJDERE OG AFDELINGER						
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.530	1.530	1.540	1.530	1.554
Antal afdelinger		77	74	74	74	75
SPAR NORD BANK AKTIEN						
KR. PR. AKTIE A 10 KR.						
Kurs ultimo		56	64	50	42	43
Indre værdi		75	76	75	74	73
Periodens resultat		-0,1	0,6	1,0	0,7	-3,5



KONCERNBERETNING

Efter det dramatiske 2008, hvor turbulens på kapitalmarkederne, faldende aktiekurser og udvidede kreditspænd satte sit negative præg på udviklingen, blev 2009 endnu et udfordrende år.

Den finansielle krise blev, blandt andet takket være en række statslige og sektordrevne initiativer, gradvis afhjulpet, og i løbet af 2009 begyndte de finansielle markeder igen at fungere mere normalt. Imidlertid blev den finansielle krise afløst af en realøkonomisk krise med recession og stigende arbejdsløshed.

For Spar Nord og andre finansielle virksomheder materialiserede den finansielle og økonomiske krise sig i form af store udgifter til den danske Bankpakke I, store nedskrivninger på udlån samt faldende kundeefterspørgsel efter finansiering.

Under disse udfordrende forretningsmæssige vilkår kom Spar Nord koncernen ud af 2009 med et overskud før skat på 145 mio. kr.

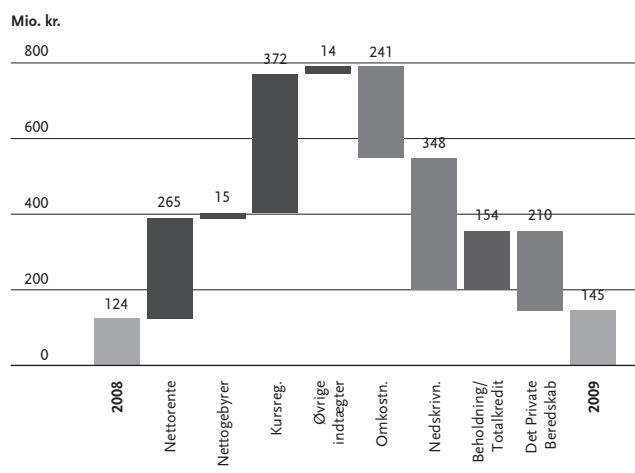
Resultatet er 21 mio. kr. højere end i 2008 og forrenter primo egenkapitalen med 4 pct.

Ser man på basisindtjeningen før nedskrivninger og før bidrag til Bankpakke I er der imidlertid tale om en meget tilfredsstillende vækst, fra 577 mio. kr. i 2008 til 1.003 mio. kr. i 2009. Den flotte vækst er drevet af en solid fremgang i nettorenteindtægterne og en stor indtjening fra koncernens obligationsbeholdning.

Samtidig betyder den negative konjunkturudvikling imidlertid, at der realiseres nedskrivninger på udlån mv. på 584 mio. kr., og at Spar Nords bidrag til sektorløsninger i forbindelse med Bankpakke I er på 291 mio. kr.

Samlet set finder Spar Nords ledelse, at det opnåede resultat må betegnes som acceptabelt.

SPAR NORD BANK KONCERNEN RESULTAT FØR SKAT - UDVIKLING 2008-2009



INDTÆGTER

Nettorenteindtægterne blev i 2009 på 1.768 mio. kr., svarende til en vækst på 18 pct. i forhold til 2008. Baggrunden for den tilfredsstillende fremgang er en forbedring af rentemarginalen på kundeforretninger samt en vækst i renteindtægter fra bankens obligationsbeholdning. I modsat retning trækker øgede renteomkostninger til hybrid kernekapital (Bankpakke II) samt obligationslån optaget i 2. halvår. Af den samlede vækst i nettorenteindtægterne kan 72 mio. kr. svarende til 5 procentpoint, henføres til aktiviteter overtaget fra Roskilde Bank.

Nettogebyrindtægterne realiseres 4 pct. højere end i 2008 på 417 mio. kr. Der er pæn fremgang i gebyrindtjening relateret til boligområdet, mens de kapitalmarkedsrelaterede gebyrer fortsat er på et lavt niveau. Aktiviteter overtaget fra Roskilde Bank bidrager med nettogebyrindtægter på 27 mio. kr.

Kursreguleringer realiseres meget tilfredsstillende på 304 mio. kr. efter et år med gode markedsbetingelser på obligationsområdet, herunder en gunstig udvikling i kredit- og swapspænd, og en pæn indtjening fra kunders risikoafdækning af rente- og valutapositioner. Positive kursreguleringer på bankens aktieposter i sektorselskaber udgør i alt 47 mio. kr.

Andre driftsindtægter, som bl.a. udgøres af resultatet af Spar Nords ejerandel i Nørresundby Bank samt indtægter fra operationel leasing, steg fra 121 mio. kr. til 136 mio. kr., primært som følge af vækst i operationel leasing i Finans Nord.

OMKOSTNINGER

Driftsomkostninger og afskrivninger var på 1.621 mio. kr., svarende til en omkostningsvækst i forhold til 2008 på 17 pct. Aktiviteter overtaget fra Roskilde Bank bidrager med 6 procentpoint heraf. Hertil kommer øvrige poster med engangskaraktér, bl.a. godtgørelse til fratrådte medarbejdere, nedskrivninger på domicilejendomme og omkostninger i forbindelse med budet på Fionia Bank, som bidrager med 5 procentpoint af omkostningsvæksten. Den underliggende omkostningsvækst kan således opgøres til 6 pct.

De samlede lønomkostninger var på 915 mio. kr. eller 95 mio. kr. højere end i 2008. Væksten drives af den stigning i medarbejderantal, som overtagelsen af aktiviteter fra Roskilde Bank samt etableringen af nye afdelinger har medført. I løbet af 2009 er koncernens samlede medarbejderantal (omregnet til heltidsansatte) reduceret fra 1.554 til 1.530.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income-ratio på 0,62. På trods af, at der er tale om en forbedring i forhold til 2008, anser ledelsen det realiserede for at være mindre tilfredsstillende. Der er derfor iværksat en række tiltag for at forbedre omkostningseffektiviteten, som beskrives nedenfor.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN MV.

Koncernens samlede nedskrivninger på udlån mv. blev på 584 mio. kr. (ekskl. Det Private Beredskab) svarende til en nedskrivningsprocent på 1,22 af det gennemsnitlige udlån. Den realiserede nedskrivningsprocent er i niveau med det forventede og vurderes at være acceptabel henset til den betydeligt negative udvikling i de samfundsøkonomiske betingelser.

488 mio. kr. af de 584 mio. kr. kan henføres til erhvervskunder, svarende til en nedskrivningsprocent på denne kundegruppe på 1,6. Heraf er 141 mio. kr. nedskrivninger på landbrugskunder, svarende til nedskrivningsprocent herpå på 2,5. Endelig kan 96 mio. kr. henføres til private kunder, svarende til en nedskrivningsprocent på 0,6.

66 pct. af den samlede driftspåvirkning kan henføres til reservationer til fremtidige tab og dermed en styrkelse af korrektivkontoen. De samlede nedskrivninger på udlån udgør således nu 1.100 mio. kr., hvoraf 130 mio. kr. vedrører Bankpakke I. Lån med rentestop udgør 103 mio. kr., og cover ratio kan herefter opgøres til 9.

BEHOLDNINGSRISIKO

På koncernens egenbeholdning af værdipapirer realiseres i 2009 en indtægt på 17 mio. kr. Bag det realiserede resultat ligger en indtægt på rentebærende fordringer på 49 mio. kr., et tab på børsnoterede aktier på 4 mio. kr. samt et tab på unoterede aktier på 28 mio. kr.

Det beskudte resultat skal ses i lyset af, at Spar Nord siden 2008 løbende har nedbragt risiko på egenbeholdningen, og at beholdningen ved udgangen af 2009 udgør 370 mio. kr., som primært består af obligationer udstedt af danske pengeinstitutter. Herudover er bankens investeringer i unoterede aktier via Erhvervsinvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S en del af beholdningsindtjeningen.

BANKPAKKE I

Når Spar Nord koncernens årsresultat bliver så beskudt i 2009, skyldes det ikke mindst, at koncernens udgifter til garantiordningen i Bankpakke I beløber sig til 291 mio. kr. Heraf er 177 mio. kr. udgifter til den løbende garantiprovision, mens 114 mio. kr. vedrører dækning af underbalancer i kollapsede institutter. Begge tal er inklusiv Spar Nords andel af Nørresundby Banks bidrag.

SPAR NORD BANK KONCERNEN
BASISINDTÆGTER

	Mio. kr.
2009	2.624
2008	1.957
2007	1.989
2006	1.835
2005	1.621

SPAR NORD BANK KONCERNEN
FORRETNINGSOMFANG

	Mia. kr.
2009	80,5
2008	88,0
2007	76,4
2006	67,6
2005	55,8

SPAR NORD BANK KONCERNEN
DRIFTSOMKOSTNINGER OG AFSKRIVNINGER

	Mio. kr.
2009	1.621
2008	1.380
2007	1.286
2006	1.162
2005	1.032

SPAR NORD BANK KONCERNEN
BANKINDLÅN

	Mia. kr.
2009	31,9
2008	33,8
2007	27,4
2006	22,2
2005	19,2

SPAR NORD BANK KONCERNEN
BEHOLDNINGSINDTJENING

Mia. kr.	1. kv. 2009	2. kv. 2009	3. kv. 2009	4. kv. 2009	I alt 2009
Rente- og valutapositioner	-28	11	37	29	49
Aktiepositioner	-5	1	0	0	-4
Egenbeholdning	-33	12	37	29	45
Erhvervsinvest Nord mv.	-2	-12	-7	-7	-28
Beholdningsindtjening	-35	0	30	22	17

SPAR NORD BANK KONCERNEN
BANKUDLÅN

	Mia. kr.
2009	38,3
2008	43,2
2007	40,5
2006	32,4
2005	27,1

DET PRIVATE BEREDSKAB

2009	Mio. kr.
Garantiprovision, statsgarantiordningen	177
Tab på sektorløsninger	114
Det Private Beredskab i alt	291

LIKVIDITET

Mia. kr.	2007 2. halvår	2008 1. halvår	2008 2. halvår	2009 1. halvår	2009 2. halvår
Indlån og anden gæld	27,4	30,1	33,8	32,7	31,9
Seniorlån	7,5	6,8	5,1	4,7	7,0
Egenkapital og suppl. kapital	5,9	5,9	5,7	6,9	6,8
Likviditetsfremskaffelse	40,8	42,8	44,6	44,3	45,7
Udlån	40,9	42,2	45,4	40,0	38,3
Likviditetsmål (>0)	-0,1	0,6	-0,8	4,3	7,4

RESULTAT

Resultatet før skat udgør 145 mio. kr. mod 124 mio. kr. i 2008. Resultatet forrenter primo egenkapitalen med 4 pct.

Efter beregnet skat på 27 mio. kr. udgør resultatet 118 mio. kr. Skatten udgør 19 pct. af årets resultat før skat.

Som en konsekvens af Spar Nords deltagelse i Bankpakke I udbetales der ikke udbytte for 2009.

UDVIKLINGEN I 4. KVARTAL 2009

4. kvartals resultat før skat blev et underskud på 16 mio. kr. mod et overskud på 48 mio. kr. i 3. kvartal 2009. Den mindre tilfredsstillende udvikling skyldes højere omkostninger, større nedskrivninger på udlån mv. og større udgifter til Bankpakke I.

Kvartalets nettorenteindtægter blev på 410 mio. kr. mod 416 mio. kr. i 3. kvartal 2009, mens nettogebyrindtægterne blev på 108 mio. kr. mod 104 mio. kr. i 3. kvartal 2009.

Kvartalets kursreguleringer er påvirket af en positiv kursregulering på sektoraktier på 45 mio. kr. Dette skyldes primært en positiv kursregulering på bankens aktier i PBS Holding A/S, medens en nedskrivning på aktieposten i Letpension A/S trækker i negativ retning.

På omkostningssiden er 4. kvartal præget af nedskrivninger på 7 af koncernens domicilejendomme samt etableringen af to nye lokale banker på Fyn og en filial af Markets med base i Odense. Omkostningerne realiseres således på 415 mio. kr. mod 390 mio. kr. i 3. kvartal 2009.

Nedskrivninger på udlån realiseres i 4. kvartal på 165 mio. kr. mod 142 mio. kr. i 3. kvartal. Væksten kan forklares med større nedskrivninger på privatkundeengagementer.

På beholdningsindtjeningen realiseres en indtægt på 22 mio. kr., som primært kan henføres til renterelaterede fordringer.

STATUS PÅ VÆKSTSTRATEGI - FRA "SÅ" TIL "HØSTE"

I sommeren 2009 afgav Spar Nord et købstilbud på de sunde dele af Fionia Bank. Planen om at overtage Fionia Banks filialnet blev imidlertid ikke realiseret, idet en anden byder gav et højere bud.

Efter det stod klart, at Spar Nord ikke blev køber af Fionia Bank, besluttede bankens ledelse, at den ønskede udvidelse af distributionsnettets på Fyn skulle ske via organisk vækst. Mod årets afslutning blev der således etableret nye lokale banker i Nyborg og Svendborg

samt en filial af Markets med base i Odense. Endelig blev der truffet beslutning om etablering af en ny lokal bank i Hillerød, således at Spar Nord nu består af 77 lokale banker og er meget tæt på målet om repræsentation i alle større byer i landet.

Siden 2002 har Spar Nord etableret 18 nye lokale banker og tilkøbt 9 eksisterende filialer.

Fra 2010 vil der blive fokuseret på at udnytte det forretnings- og indtjeningsmæssige potentiale, som er skabt i ekspansionsperioden. Der vil således ikke blive etableret flere nye lokale banker, men i stedet blive arbejdet for at skabe vækst i forretningsomfang og indtjening i de enheder, som allerede er etableret. Dette kan både ske via ren organisk vækst og via tilkøb af aktiviteter i udvalgte områder.

PERSONALEREDUKTION OG OMKOSTNINGSFOKUS

Som et led i bestræbelserne på at tilpasse ressourcerne til de aktuelle og forventede forretningsbetingelser er det besluttet, at der i 2010 nedlægges i alt 100 stillinger i de lokale banker, Forretnings-support og stabsafdelinger.

Reduktionen skal ses i sammenhæng med en række gennemførte og planlagte effektiviseringstiltag, bl.a. flere kasseløse afdelinger, sammenlægning af afdelinger mv.

Samtidig vil der blive gjort en generel indsats for at hæve omkostningsbevidsthed i hele organisationen. Samlet er målsætningen med stillingsnedlæggelserne og besparelserne nulvækst i koncernens omkostninger både i 2010 og 2011.

BALANCE

Spar Nord koncernens samlede forretningsomfang (indlån, udlån og garantier) er ved udgangen af 2009 på 80,5 mia. kr. eller 8 pct. mindre end ved udgangen af 2008

Koncernens samlede bankudlån er på 38,3 mia. kr. (2008: 43,2 mia. kr.), hvoraf 32 pct. kan henføres til private kunder (2008: 34 pct.) og 68 pct. til erhverv (2008: 66 pct.). Bankindlånet er på 31,9 mia. kr. (2008: 33,8 mia. kr.), hvoraf 57 pct. kan henføres til private kunder (2008: 46 pct.) og 43 pct. til erhverv (2008: 54 pct.).

Forretningsomfanget i Spar Nords lokale banker er ved udgangen af 2009 på 65,2 mia. kr. eller 6 pct. mindre end ved udgangen af 2008.

Bankudlån i de lokale banker er på 30,1 mia. kr. (2008: 34,4 mia. kr.), hvoraf 40 pct. kan henføres til private kunder (2008: 39 pct.) og 60 pct. til erhverv (2008: 61 pct.). Bankindlånet i de lokale banker er på 29,5 mia. kr. (2008: 30,9 mia. kr.), hvoraf 61 pct. kan henføres til private kunder (2008: 47 pct.) og 39 pct. til erhverv (2008: 53 pct.).

Spar Nord har ved udgangen af 2009 formidlet realkreditlån til Totalkredit for i alt 29,8 mia. kr. og realkreditlån til DLR for i alt 5,2 mia. kr. Dette svarer til en nettovækst i formidlede realkreditlån på 9,4 mia. kr., hvoraf 4,1 mia. kr. kan henføres til aktiviteter overtaget fra Roskilde Bank. Samlet er væksten 37,0 pct.

KAPITALFORHOLD

Spar Nord har revurderet sine kapitalmålsætninger, således at målene nu er en kernekapitalprocent inkl. hybrid kernekapital på 12 og en kernekapitalprocent ekskl. hybrid kernekapital på 8. Status ved udgangen af 2009 er, at koncernens kernekapitalprocent inkl. hybrid kernekapital er på 13,2 og kernekapitalprocenten ekskl. hybrid kernekapital er på 9,3. Solvensprocenten er på 14,2 - et tal der skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort koncernens individuelle solvensbehov til 8,5 pct.

Der henvises til note 53, kapitalstyring, for yderligere omtale af koncernens solvensopgørelse.

Spar Nord optog i juni 2009 et ansvarligt lån i form af hybrid kernekapital fra den danske stat på 1,265 mia. kr.

LIKVIDITET

På likviditetssiden er det fortsat Spar Nords strategiske målsætning, at kontant indlån, seniorfunding, obligationsudstedelser, ansvarlig lånekapital samt egenkapital skal overstige bankens udlån.

I forhold til tidligere har Spar Nord skærpet likviditetsmålsætningen, således at ansvarlige lån, seniorlån og udstedte obligationslån, som har forfald inden for 12 måneder, ikke længere medregnes til bankens strategiske likviditet. Banken har igennem 2009 styrket likviditeten og ved udgangen af 2009 er der en overdækning i forhold til den skærpede målsætning på 7,4 mia. kr. Ligeledes er der sket en ændring i bankens fundingstruktur, således at der ved udgangen af 2009 er en større del af likviditeten baseret på langsigtede fundingkilder og en mindre del på interbankmarkedet.

Spar Nord har i løbet af 2009 gennemført obligationsudstedelser på i alt 5 mia. kr., mens der er indfriet seniorfunding for 4,0 mia. kr.

I henhold til lov om finansiel virksomhed § 152, 10 pct. kravet, har banken pr. ultimo 2009 en overdækning på 10,0 mia. kr. mod en overdækning i 2008 på 5,9 mia. kr. Omregnes overdækningen til procent, svarer det til en overdækning på 157,0 pct. i 2009 mens overdækningen i 2008 var på 86,7 pct.

Banken etablerede i 2008 et EMTN obligationsprogram på 3 mia. EUR, hvilket er med til at diversificere bankens fundingkilder, og sikre en standardisering i forbindelse med udstedelse af obligationer. Programmet blev i juni måned 2009 suppleret med mulig-

heden for at udstede garanterede obligationer under den danske statsgarantiordning, som er gældende frem til slutningen af 2010.

Aftalen som er indgået med Finansiell Stabilitet A/S giver mulighed for at udstede garanterede obligationer op til en værdi på 7,5 mia. kr. Samlet set vurderer bankens ledelse at banken er velforberedt til udløbet af bankpakke I pr. 1. oktober 2010. Der er i 2009 udstedt garanterede obligationer for et samlet beløb på 4,6 mia. kr., og koncernen har således fortsat en ramme på 2,9 mia. kr., inden for hvilken der kan udstedes obligationer med statsgaranti.

FORVENTNINGER TIL 2010

På det samfundsøkonomiske plan forventer Spar Nord, at 2010 bliver endnu et udfordrende år. Det store flertal af husholdninger vil ganske vist opleve en fremgang i disponibel indkomst, som især vil være drevet af skattelettelser og lavt renteniveau. Fra 2. halvår 2010 forventes de mere positive betingelser at føre til øget forbrug og økonomisk vækst.

Set i lyset af, at erhvervslivets kapacitetsudnyttelse aktuelt er på et lavt niveau, og investeringsbehovet også i 2010 forventes at være relativt beskedent, forventes der fortsat at være en afdæmpet efterspørgsel efter finansiering.

Spar Nord har imidlertid gennemført en ekspansion af distributionsnettet, som gør, at koncernen på trods af afdæmpet efterspørgsel forventer positiv udlånsvækst. Rentemarginalen forventes at være stabil. Når vækst i udlån og en forventet stabil rentemarginal ikke medfører en forventning om vækst i nettorenteindtægter, skyldes det bl.a., at der sammenlignet med 2009 er øgede renteudgifter til hybrid kernekapital og udstedte obligationer.

På gebyrsiden forventes en fremgang, som primært vil være drevet af øget aktivitet på værdipapirmarkedet.

Indtjeningen i Handels- og Udlandsområdet, og dermed kursreguleringerne, forventes på grund af renteudviklingen og dermed markedsforholdene for obligationer at blive lavere end i 2009.

Samlet forventes således lidt lavere basisindtægter end i 2009.

På omkostningssiden medfører de besluttede og iværksatte tiltag, at Spar Nord forventer en nulvækst de kommende to år.

Samlet forventer ledelsen en basisindtjening før nedskrivninger på udlån i niveauet 800-1.000 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån forventes realiseret i niveauet 1-1,25 pct.

Endelig forventes udgifter til garantiprovision i forbindelse med Bankpakke I på 135 mio. kr. Hertil skal lægges evt. sektortab.



SPAR NORDS LOKALE BANKER

Spar Nords Lokale Banker er den største organisatoriske enhed i Spar Nord koncernen. Forretningsområdet omfatter 77 lokale banker fordelt på 35 bankområder i hele landet samt Storkundeområdet. Spar Nords Lokale Banker har 995 medarbejdere.

For Spar Nords Lokale Banker blev 2009 præget af det fortsatte arbejde med at styrke distributionskraften via geografisk vækst. Først på året blev der arbejdet med integrationen af de aktiviteter, som i 2008 blev købt fra Roskilde Bank, senere forberedte og afgav Spar Nord et købstilbud på Fionia Banks filialnet, og mod årets slutning blev det besluttet at etablere tre nye lokale banker, i Nyborg, Svendborg og Hillerød.

Med årets nyetableringer består Spar Nord-kæden af 77 lokale banker, heraf 12 på Sjælland, 4 på Fyn og 61 i Jylland. Hermed er Spar Nord meget tæt på målet om repræsentation i alle større byer i landet, og det strategiske fokus vil fremover være på at skabe yderligere forretnings- og indtjeningsmæssig vækst i de lokalområder, hvor banken allerede er etableret.

Sammen med den geografiske vækst forsætter Spar Nords Lokale Banker med at øge den nationale markedsandel. Den høje markeds-

andel i det nordjyske område er fastholdt i 2009, mens der i områderne uden for Nordjylland er realiseret en nettovækst i kundeantallet på 5.000.

ET SVÆRT ÅR FOR ERHVERVSKUNDERNE

For erhvervskunderne, som for Spar Nords Lokale Bankers vedkommende primært er små og mellemstore virksomheder, blev 2009 et år med store udfordringer. For virksomhedskunderne betyder den dybe og langvarige økonomiske afmatning bl.a. faldende efterspørgsel - en udvikling, som for banken betyder faldende efterspørgsel efter finansiering og øgede nedskrivninger på udlån mv.

Spar Nord har i løbet af hele den aktuelle krise fastholdt de samme kreditmæssige holdninger og vurderingskriterier som før krisen, men banken må alligevel konstatere en reduktion i udlånet til erhvervskunder fra 20,8 mia. kr. ultimo 2008 til 18,1 mia. kr. ultimo 2009. Nedskrivningsprocenten for erhvervskunder i de lokale banker realiseres på 1,8 mod 0,6 i 2008. For landbrugskunder blev nedskrivningerne realiseret på 3,3 pct. af det gennemsnitlige udlån.

Som tallene antyder, er de rådgivningsmæssige ressourcer i 2009 i vidt omfang anvendt på at hjælpe erhvervskunderne bedst muligt gennem den vanskelige tid.

PRIVATKUNDERNE HAR DET FORTSAT GODT

Hvor der er store udfordringer for mange af erhvervskunderne, er situationen for det store flertal af privatkunderne fortsat positiv. På trods af recession og stigende arbejdsløshed oplever langt hovedparten af de private husholdninger uændrede eller endda forbedrede økonomiske betingelser. Noget, som bl.a. kan ses i en fortsat god kreditbonitet og en nedskrivningsprocent på privatkunder på 0,6 pct.

Den positive situation ses også på bolig- og realkreditområdet, hvor Spar Nord samarbejder med Totalkredit. Året igennem har der således været pæn aktivitet med vækst i nyformidlede realkreditlån fra 2,2 mia. kr. i 2008 til 8,2 mia. kr. i 2009, hvoraf 4,1 mia. kr. kan henføres til overtagne aktiviteter fra Roskilde Bank. Spar Nord har nu i alt formidlet Totalkreditlån for 29,8 mia. kr. fordelt på 31.000 lån. Et andet vidnesbyrd om det pæne aktivitetsniveau på boligområdet er, at der realiseres en fremgang i lånesagsgebyrer (bl.a. affødt af konvertering af realkreditlån) på 36 pct.

Også på pensionsområdet har udviklingen været positiv med en vækst i nyindskud på privatkundernes pensionsopsparinger fra 840 mio. kr. i 2008 til 900 mio. kr. i 2009.

På investeringsområdet var aktivitetsniveauet, på trods af at markedsbetingelserne i 2009 var markant bedre end de foregående år, fortsat afdæmpet. Kunderne købte investeringsforeningsbeviser i BankInvest, ValueInvest og SparInvest for netto 1.635 mio. kr. Som en konsekvens af den positive markedsudvikling voksede de samlede depotværdier fra 15,6 mia. kr. ultimo 2008 til 19,9 mia. kr. ultimo 2009.

Endelig var der en tilfredsstillende fremgang i de lokale bankers formidling af leasing til både private og erhverv.

FORRETNINGSOMFANG

Det samlede forretningsomfang i Spar Nords Lokale Banker var ultimo 2009 på 65,2 mia. kr. (ultimo 2008: 69,2 mia. kr.).

Bankudlånet var på 30,1 mia. kr. mod 34,4 mia. kr. ultimo 2008. Ud over kundernes generelt faldende efterspørgsel efter finansiering har den væsentligste årsag til reduktionen i udlån været en bevæ-

gelse fra banklån til realkreditfinansiering. Endelig blev der i januar, i henhold til købsaftalen fra 2008, returneret udlån til Roskilde Bank. På den positive side kan det konstateres, at der fortsat er vækst i en række udlånstyper, og at der realiseres en meget tilfredsstillende vækst i formidlede realkreditlån, således at det samlede udlån til kunder i de lokale banker (bankudlån + realkreditlån) er vokset fra 59,9 mia. kr. ultimo 2008 til 65,1 mia. kr. ultimo 2009.

Bankudlånet var på 29,5 mia. kr. mod 30,9 mia. kr. ultimo 2008.

ØKONOMISKE RESULTATER

Økonomisk blev 2009 et ambivalent år for Spar Nords Lokale Banker. Basisindtjeningen før nedskrivninger blev tilfredsstillende med 682 mio. kr. mod 561 mio. kr. i 2008. Væksten kan især henføres til øgede nettorenteindtægter.

Lavkonjunktoren, de store nedskrivninger på udlån samt udgifterne til Bankpakke 1, betyder imidlertid, at resultatet før skat realiseres på 97 mio. kr. mod 327 mio. kr. i 2008.

FOKUS PÅ EFFEKTIVISERING OG KOMPETENCEUDVIKLING

På de indre linjer har der i 2009 været fokus på effektivisering og kompetenceudvikling. Efter at der i 2008 var gennemført 14 afdelingssammenlægninger i den nordjyske del af afdelingsnettet, blev det i 2009 til yderligere en.

På investeringsområdet blev kompetencerne samlet i 12 nye lokale og regionale formuecentre, bemandet med specialister inden for investering, pension mv. På landbrugsområdet blev der oprettet to nye landbrugscentre, i Himmerland og Vendsyssel, som fremover skal varetage langt størstedelen af bankens landbrugsrådgivning. På begge fagområder er der gennemført målrettet og omfattende kompetenceudvikling.

I samtlige lokale banker er der i 2009 indført et nyt workflowsystem for rådgiverne, som - når det er fuldt implementeret - forventes at bidrage med væsentlige lettelser i medarbejdernes daglige arbejde. Implementeringen er forløbet tilfredsstillende, men er desværre blevet sat tilbage af problemer med eksterne systemer, herunder Digital Tinglysning.

FORVENTNINGER TIL 2010

Som nævnt i koncernberetningen forventes også 2010 at blive et udfordrende år, særligt for erhvervskunderne. Det store flertal af husholdninger vil ganske vist opleve en fremgang i disponibel indkomst, som især vil være drevet af skattelettelser og lavt renteniveau. Fra 2. halvår 2010 forventes de mere positive betingelser at føre til øget forbrug og økonomisk vækst.

Der forventes således fortsat at være en afdæmpet efterspørgsel efter finansiering både fra virksomheder og husholdninger. Spar Nord har imidlertid gennemført en ekspansion af distributionsnettet, som gør, at der på trods af afdæmpet efterspørgsel forventes positiv udlånsvækst i de lokale banker.

Aktivitetmæssigt forventes investeringsområdet, bl.a. som et resultat af den positive markedsudvikling i 2009, at opleve vækst.

Fra 2010 vil der blive fokuseret på at udnytte det forretnings- og indtjeningsmæssige potentiale, som er skabt i ekspansionsperioden. Der vil således ikke blive etableret flere nye lokale banker, men i stedet blive arbejdet for at skabe vækst i forretningsvolumen og indtjening i de lokaleområder, hvor Spar Nord allerede er etableret.

Indtjeningsmæssigt forventes det, at de lokale banker uden for Nordjylland vil bidrage med en fortsat voksende andel af Spar Nords Lokale Bankers samlede basisindtjening.

SPAR NORDS LOKALE BANKER - GEOGRAFISK FORDELING

2009 Mio. kr.	Etableret før 2002	Etableret 2002 -	Roskilde	Centrale
Basisindtægter	1.603	313	131	-83
Omkostninger	894	252	109	27
Basisindtjening før nedskr.	709	61	22	-110

SPAR NORDS LOKALE BANKER - GEOGRAFISK FORDELING

2008 Mio. kr.	Etableret før 2002	Etableret 2002 -	Roskilde	Centrale
Basisindtægter	1.492	235	22	-59
Omkostninger	875	220	16	18
Basisindtjening før nedskr.	617	15	6	-77

SPAR NORDS LOKALE BANKER - FAKTA

RESULTATOPGØRELSE	Mio. kr.	2009	2008	Ændring i pct.
Nettorenteindtægter		1.476,5	1.163,8	26,9
Nettogebyrindtægter		404,9	388,3	4,3
Kursreguleringer og udbytte		92,6	122,2	-24,2
Andre driftsindtægter		-12,0	13,0	-192,3
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.		2,2	3,3	-33,3
BASISINDTÆGTER	1.964,2	1.690,6	16,2	
Driftsomkostninger og afskrivninger		1.282,7	1.129,2	13,6
BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER	681,5	561,4	21,4	
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.		467,6	206,2	126,8
BASISINDTJENING	213,9	355,2	-39,8	
Det Private Beredskab		-116,7	-28,3	312,4
RESULTAT FØR SKAT	97,2	326,9	-70,3	

BALANCETAL, ULTIMO	Mio. kr.		
Udlån	30.091,6	34.382,9	-12,5
Indlån	29.458,3	30.899,6	-4,7
Risikovægtede poster	28.971	29.645	-2,3
Allokeret kapital, 8. pct.	2.317,7	2.371,6	-2,3

NØGLETAL

Egenkapitalforrentning, pct.	4,3	14,2
Omkostningsandel af basisindtægter	0,65	0,67
Medarbejderantal (ultimo, heltid)	995	1.046

FINANS NORD

Finans Nord er et finansieringsselskab i Spar Nord koncernen. Finans Nord har specialiseret sig i erhvervsfinansiering via leasing af materiel til transport, landbrug, entreprenør og industri samt låne- og købekontraktfinansiering. Herudover er Finans Nord aktiv på markedet for operationel leasing af biler og andet rullende materiel til både private og erhverv. Finans Nord har hovedkontor i Aalborg, regionskontorer i Kolding og Roskilde samt et datterselskab i Sverige, SN Finans Nord AB. Finans Nord har i alt 107 medarbejdere.

Leasing, der er Finans Nord største og vigtigste aktivitet, er på trods af de seneste års finansielle og økonomiske krise et område i fortsat vækst. Bl.a. fordi finansieringsformen er kendetegnet ved lave etableringsomkostninger, hurtig sagsbehandling og stor fleksibilitet.

UDFORDRINGER I TRANSPORTBRANCHEN OG INDUSTRIEN

På trods af en tilfredsstillende udvikling i kundeantal og forretningsomfang måtte Finans Nord imidlertid konstatere, at den økonomiske krise ramte mange af erhvervskunderne ganske hårdt, og at flere end forventet fik problemer med at opfylde deres finansielle forpligtelser. Særligt på områderne transport og industri, og i nogen grad også på entreprenørområdet, materialiserede den negative konjunkturudvikling sig som øgede nedskrivninger på

udlån og faldende salgspriser på tilbagetaget udstyr. På Finans Nords fjerde kerneområde, landbrug, var udviklingen mere positiv. Samlet var der på de fire traditionelle kerneområder negativ vækst i nettoudlånet i Danmark.

SN FINANS NORD AB OG FINANS NORD EASYFLEET HAR FREMGANG

I positiv retning trækker Finans Nords to nyeste forretningsområder, aktiviteterne i Sverige samt Finans Nord *easyfleet* (operationel leasing af person- og varebiler), som begge realiserer en meget tilfredsstillende kunde- og volumenvækst. I Sverige realiserer datterselskabet SN Finans Nord AB en fremgang fra 1.000 til 1.700 kunder og en fremgang i nysalg fra ca. 0,6 mia. DKK i 2008 til næsten 0,8 mia. DKK i 2009. Ved årets udgang er der 16 medarbejdere på kontorer i Malmö, Stockholm og Göteborg.

Finans Nord valgte i 2009 at samle leasing af person- og varebiler i det nye forretningsområde *easyfleet*. Resultatet af samlingen viste sig specielt i andet halvår, hvor Finans Nord *easyfleet* var en meget synlig spiller på det danske marked. Finans Nord har investeret og vil fortsat investere betydelige ressourcer på at udbygge sin markedsposition på området, dels via Spar Nord koncernens egne salgskanaler, herunder de lokale banker, dels via strategiske samarbejdsaftaler.

FINANSIEL UDVIKLING

I alt etablerede Finans Nord i 2009 nye aftaler for 3,3 mia. kr. mod 3,9 mia. kr. i 2008. Ved årets udgang var Finans Nords samlede udlån på 7,5 mia. kr. fordelt med 91 pct. på leasingaftaler og 9 pct. på købekontrakter og lån.

Basisindtjeningen før nedskrivninger blev på 115 mio. kr. mod 136 mio. kr. i 2008. Efter nedskrivninger på udlån blev basisindtjeningen på -2 mio. kr. (2008: 107 mio. kr.), og efter bidrag til bankpakke 1 på 25 mio. kr. realiseres et resultat før skat på -26 mio. kr.

FORVENTNINGER TIL 2010

I 2010 forventer Finans Nord fortsat stigende udlån og forretningsomfang. Væksten forventes lige som i 2009 primært at ske i SN Finans Nord AB og i Finans Nord *easyfleet*. Basisindtjeningen før nedskrivninger forventes at blive højere end i 2009. Samtidig forventes nedskrivninger på udlån realiseret lavere end i 2009, således at der på trods af den fortsatte usikkerhed om konjunkturudviklingen forventes et mindre, positivt resultat før skat.

FINANS NORD - FAKTA

RESULTATOPGØRELSE	Mio. kr.	2009	2008	Ændring i pct.
Nettorenteindtægter		182,9	193,6	-5,5
Nettogebyrindtægter		6,7	5,2	28,8
Kursreguleringer og udbytte		3,9	-4,2	-
Andre driftsindtægter		68,9	60,2	14,5
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.		0,0	0,0	-
BASISINDTÆGTER		262,4	254,8	3,0
Driftsomkostninger og afskrivninger		147,6	118,6	24,5
BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER		114,8	136,2	-15,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.		116,4	29,1	300,0
BASISINDTJENING		-1,6	107,1	-101,5
Det Private Beredskab		-24,6	-6,6	272,7
RESULTAT FØR SKAT		-26,2	100,5	-126,1

BALANCETAL, ULTIMO	Mio. kr.		
Udlån	7.523,6	7.354,9	2,3
Risikovægtede poster	6.355	6.058	4,9
Allokeret kapital, 8. pct.	508,4	484,6	4,9

NØGLETAL			
Egenkapitalforrentning, pct.	-5,0	21,1	
Omkostningsandel af basisindtægter	0,56	0,47	
Medarbejderantal (ultimo, heltid)	107	96	

HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET

Handels- og Udlandsområdet består af afdelingerne Markets, Aktier, Renter og valuta, Kapitalforvaltning samt Udlandsafdelingen. Området har 67 medarbejdere.

2009 var generelt set et godt år for Spar Nords Handels- og Udlandsområde. Både på aktie- og obligationsmarkederne var betingelserne markant bedre end i 2008, og på en gros-området, hvor Spar Nord leverer ydelser til en lang række mindre pengeinstitutter, var aktivitetsniveauet højt og kundetilgangen god. Samlet realiserede Handels- og Udlandsområdet en meget tilfredsstillende basisindtjening på 393 mio. kr. (2008: -1 mio. kr.).

Mod årets afslutning etablerede Spar Nord en filial af Handels- og Udlandsområdet, som med base i Odense skal arbejde på at styrke bankens position på det institutionelle marked og på interbankmarkedet. Baggrunden for nyetableringen var den mulighed, der opstod i forbindelse med Fionia Banks kollaps og efterfølgende salg.

MARKETS

I afdelingen Markets, som bl.a. har som opgave at disponere bankens likviditetsberedskab, bød 2009 på en markant positiv markedsudvikling og dermed et meget tilfredsstillende resultat. Efter den forbigående imperfektion i 2008 kunne Markets i 2009 realisere solide positive kursreguleringer på obligationsbeholdningen, herunder en god indtjening på forretninger relateret til rentespændet mellem realkreditobligationer og statsobligationer.

AKTIEAFDELINGEN

Aktieafdelingen er kommet godt gennem et turbulent år, hvor aktie-markedet startede året med betydelige kursfald for derefter at stige markant. Afdelingens handelsbeholdning realiserede et tilfredsstillende afkast. I takt med de stigende aktiemarkeder begyndte de kundedrevne aktiviteter at udvikle sig i positiv retning, og kunderne har generelt fået pæne og solide afkast. Kundeindtjeningen har således ligeledes udviklet sig tilfredsstillende inden for alle kundesegmenter.

RENTER OG VALUTA

Afdelingen Renter og Valuta oplevede god vækst i kundernes efterspørgsel efter risikoafdækningsprodukter. I modsat retning trak imidlertid, som forventet, en konjunkturdrevet afmatning i efterspørgslen efter spekulative rente- og valutaforretninger. Samlet betyder de to tendenser, at der realiseres et lavere resultat end året før.

KAPITALFORVALTNING

I Kapitalforvaltning, som forvalter bankens egne pensionspuljer samt mandater fra eksterne kunder, blev 2009 et godt år. Afdelingen har således endnu en gang leveret resultater på puljeforvaltning og administration af eksterne mandater, som sammenlignet med relevante peers har været tilfredsstillende.

Som en konsekvens af stigende kurser samt tilgang af nye mandater er den samlede formue under forvaltning vokset med ca. 30 pct. i 2009, og udgjorde ved årsskiftet knap 7 mia. kr.

UDLANDSAFDELINGEN

Også Udlandsafdelingen havde et rigtig godt 2009. Lige som året før, var det især en aktivitets- og kundefremgang på en gros-markedet, hvor Spar Nord leverer bl.a. betalingsformidlings- og trade finance-ydelser til kunder i andre pengeinstitutter, som drev den positive udvikling. Kundefremgangen og den deraf afledte aktivitetsfremgang viste sig således mere end at opveje den forventede generelle nedgang i eksportvirksomhedernes efterspørgsel efter grænseoverskridende bankydelser.

FORVENTNINGER TIL 2010

2010 forventes at byde på en fortsat positiv udvikling på aktiemarkedet, som vil give sig udslag i øget kundeaktivitet og en tilfredsstillende indtjening.

På obligationsområdet vil indtjeningsmulighederne som en konsekvens af indsnævrede rente- og kreditspænd ikke være lige så gunstige som i 2009. Spar Nord forventer imidlertid, at øget aktivitetsniveau, bl.a. drevet af den nyetablerede filial i Odense samt øget fokus på virksomhedsobligationer, vil medføre pæne resultater i Markets. Der forventes dog, at resultaterne vil være lavere end i 2009.

I Renter og Valuta forventes det at være nogle kvartaler, inden der atter vil være vækst i aktivitetsniveauet, især for så vidt angår kunders spekulative forretninger.

På tværs af afdelingerne i Handels- og Udlandsområdet forventes endnu et år med god vækst i antallet af pengeinstitutkunder og således vækst i aktivitets- og indtjeningsniveau på denne type af forretninger. Erfaringen fra 2009 har således været, at især Fionia Banks salg har skabt et stort potentiale for at tiltrække nye kunder på en gros-markedet.

Samlet forventes Handels- og Udlandsområdet at realisere et bidrag til Spar Nord koncernens resultat i 2010, som vil være tilfredsstillende, men mindre end i 2009.

HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET - FAKTA

RESULTATOPGØRELSE	Mio. kr.	2009	2008	Ændring i pct.
Nettorenteindtægter		305,1	201,1	51,7
Nettogebyrindtægter		1,9	-0,1	-
Kursreguleringer og udbytte		136,1	-163,3	-
Andre driftsindtægter		3,3	4,5	-26,7
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.		0,0	0,0	-
BASISINDTÆGTER		446,4	42,2	957,8
Driftsomkostninger og afskrivninger		53,6	43,1	24,4
BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER		392,8	-0,9	-
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.		0,0	0,5	-100,0
BASISINDTJENING		392,8	-1,4	-
Det Private Beredskab		-12,8	-3,7	245,9
RESULTAT FØR SKAT		380,0	-5,1	-
BALANCETAL, ULTIMO				
	Mio. kr.			
Risikovægtede poster		4.020	2.556	57,3
Allokeret kapital, 8. pct.		321,6	204,5	57,3
NØGLETAL				
Egenkapitalforrentning, pct.		152,0	-1,4	
Omkostningsandel af basisindtægter		0,12	1,02	
Medarbejderantal (ultimo, heltid)		67	66	



RISICI

Risikostyring er et centralt fokusområde i hele Spar Nord koncernen. De forskellige risikotyper, som koncernen påvirkes af, og de tiltag, der gøres for at monitorere, styre og minimere risici, beskrives i koncernens risikorapport, som kan læses på www.sparnord.dk/risikorapport. I dette afsnit gennemgås risikoområdet i hovedtræk.

KREDITRISIKO

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

Spar Nord lægger vægt på at skabe langvarige kunderelationer og ønsker ikke at bruge risikovillighed som et konkurrenceparameter. I bestræbelserne på at sikre en god risikospredning har Spar Nord fastsat en øvre grænse for størrelsen af kundeengagementer på 400 mio. kr.

KREDITSCORING AF PRIVATKUNDER OG RATING AF ERHVERVSKUNDER

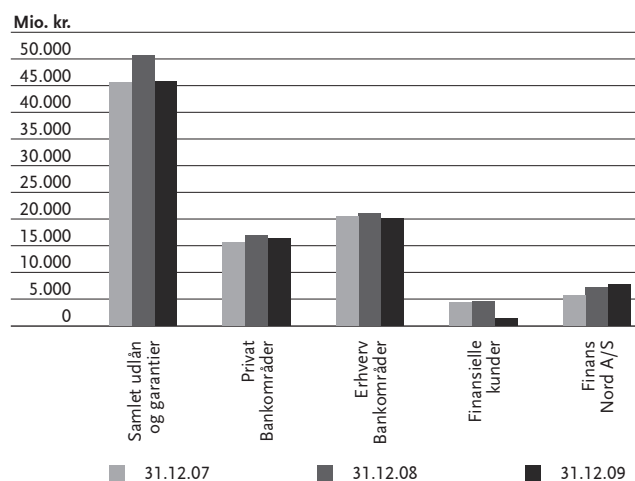
Privatkunder opdeles på baggrund af adfærdsdata i 7 risikogrupper, hvor 1 er bedst, samt en OBS-gruppe. Modellen, som anvendes til scoring, baserer sig på kundernes historiske adfærd og beregner sandsynligheden for, at en kunde misligholder sine betalingsforpligtelser inden for det kommende år. Modellen baserer sig på 10 til 20 variable, som udvælges blandt en bruttoliste, som de der bedst beskriver tidligere misligholdte engagementer.

I 2009 er der udviklet en ny statistisk baseret model for erhvervs-kunderne, som tages i anvendelse internt i risikostyringen af erhvervskunderne primo 2010. De hidtidige erfaringer med den nye model er positive.

KONCERNENS UDLÅN OG GARANTIER

I den løbende risikoovervågning opdeles kunderne i 4 grupper: Privatkunder i de lokale banker, erhvervskunder i de lokale banker, finansielle kunder samt kunder i Finans Nord. Som det fremgår af figur 1, har der i løbet af 2009 været tilbagegang i det samlede kreditengagement på de tre førstnævnte områder, mens der har været en mindre vækst i Finans Nord.

ENGAGEMENTSFORDDELING PÅ FORRETNINGSOMRÅDER

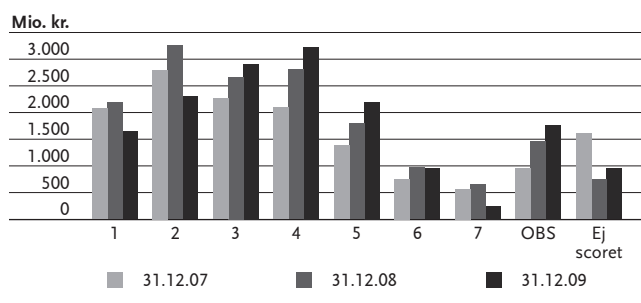


Figur 1

Privatkunder i de lokale banker

Den kreditmæssige eksponering mod privatkunderne i Spar Nords Lokale Banker udgør 16,3 mia. kr. svarende til 35,8 pct. af koncernens samlede udlån og garantier. Fordelingen på de ovenfor beskrevne risikogrupper, og udviklingen heri, fremgår af figur 2.

PRIVATKUNDERNES FORDELING PÅ RISIKOGRUPPER



Figur 2

Efter flere års markant bonitetsmæssig fremgang i privatkundeporteføljen har der i 2008 og 2009 været tale om en stagnation tenderende mod et mindre fald i den gennemsnitlige kreditkvalitet.

Overordnet set finder ledelsen, at privatkundeporteføljens udvikling med en næsten uændret gennemsnitlig kreditkvalitet i forhold til ultimo 2007, en markant forbedret udlånmarginal samt i et synligt fald i blancoandelen, må betragtes som tilfredsstillende.

Erhvervskunder i de lokale banker

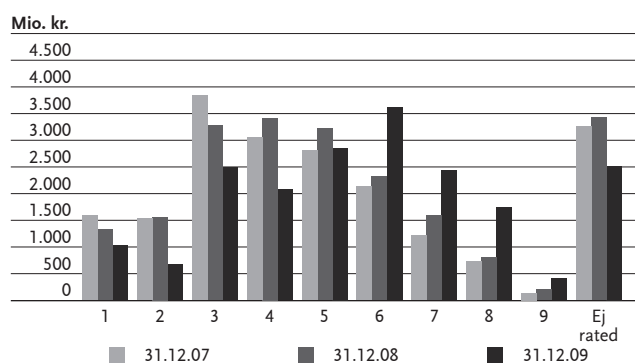
Eksponeringen mod erhvervskunder i Spar Nords Lokale Banker udgør 20,1 mia. kr. svarende til 45,1 pct. af koncernens samlede udlån og garantier. Andelen er øget med ca. 1,5 procentpoint fra ultimo 2008, på trods af at eksponeringen er reduceret med 1,9 mia. kr.

Som led i bestræbelserne på at opnå en endnu mere nuanceret risikoklassificering arbejder Spar Nord aktuelt med implementeringen af en ny statistisk funderet model, som ud over regnskabsdata også vil inddrage virksomhedsprofiler og adfærdsvariable.

Figur 3 viser erhvervskundernes engagementsudvikling fordelt på ratinggrupper efter den nye ratingmodel. Den nye model er lige som den kredit Scoringsmodel, der anvendes på privatkunder, baseret på statistiske sandsynligheder.

Modellen er udviklet på baggrund af virksomhedsregnskaber for perioden 2001 til 2007 og indeholder derfor ikke regnskaber for perioden, hvor det aktuelle konjunkturtilbageslag har haft indflydelse. Primo 2010 vil modellen blive ajourført med erfaringerne fra 2009 og makrotal.

ERHVERVSKUNDERNES FORDELING PÅ RATINGGRUPPER - NY MODEL



Figur 3

Finans Nord

Finans Nords samlede krediteksponering udgør ca. 7,7 mia. kr. svarende til 17 pct. af koncernens samlede udlån og garantier.

Det specielle ved leasingselskabet Finans Nord, sammenlignet med Spar Nord Bank, er, at Finans Nord altid har sikkerhed i aktiverne, enten i form af ejerskab eller pant. Finans Nords engagementsportefølje fordeler sig på 91 pct. leasing og 9 pct. købekontraktfinansiering og lån.

De to største brancher for Finans Nord er landbrug og transport. Mens landbruget i et leasingperspektiv er kommet fornuftigt igennem 2009, har der på transportområdet været betydelige udfordringer med kunder i økonomiske vanskeligheder og dermed tilbagetaget udstyr og nedskrivninger. Også på et andet kerneområde, industri, har mængden af kunder i økonomiske vanskeligheder været stigende.

Finansielle kunder

Eksponeringen mod finansielle kunder udgør 1,6 mia. kr. svarende til 3,5 pct. af koncernens samlede udlån og garantier. Eksponeringen dækker primært over udlånslån til kunder i andre pengeinstitutter, hvor der stilles garanti fra pengeinstituttets side.

DRIFTPÅVIRKNING FRA NEDSKRIVNINGER

Driftspåvirkningen fra nedskrivninger udgjorde en udgift på 692 mio. kr., hvoraf 107 mio. kr. kan henføres til Det Private Beredskab (Bankpakke I). Driftspåvirkningen, ekskl. Det Private Beredskab, svarer til 1,22 pct. af det gennemsnitlige udlån og garantier.

For så vidt angår nedskrivningerne er der tale om en relativ overvægt på erhvervskunder, herunder "Landbrug" og "Handel mv." og "Fremstilling" med de relativt største andele. Andelen på landbrug er siden ultimo 2008 øget til det dobbelte.

De gruppevisse nedskrivninger fordeler sig med 49 mio. kr. til private og 60 mio. kr. til erhverv.

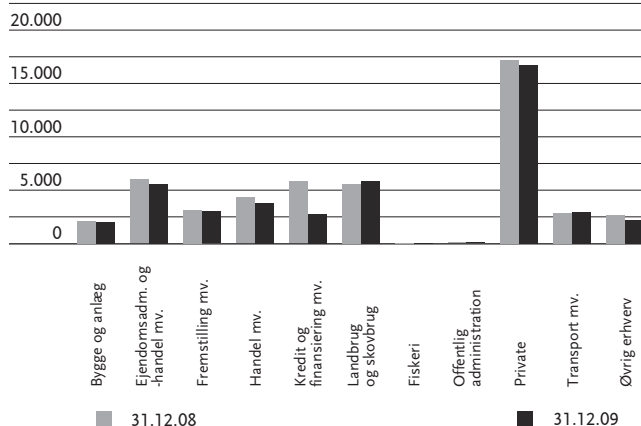
66 pct. af årets driftspåvirkning bidrager til at øge koncernens korrektivkonto, således at denne nu andrager ca. 2,2 pct. af den samlede krediteksponering ultimo året. Primo året udgjorde korrektivkontoen 1,1 pct. af den samlede krediteksponering.

BRANCHEFORDELING

Fordelingen af Spar Nord koncernens udlån og garantier på brancher fremgår af figur 4. I forhold til gennemsnittet af den danske banksektor kan en relativt større andel af Spar Nords udlån og garantier henføres til private kunder, medens Spar Nord har en lavere end gennemsnitlig andel af udlån og garantier, som kan henføres til "kredit-, finans- og fremstillingsvirksomhed". Endelig har Spar Nord koncernen en større end gennemsnitlig eksponering mod landbrug.

KONCERNENS UDLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ BRANCHER

Mio. kr.



Figur 4

I koncernens risikorapport gives en grundig gennemgang af udviklingen inden for to brancher, landbrug og ejendomme.

KREDITRISIKO MOD FINANSIELLE MODPARTER

Som et led i handel med og beholdninger af værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der afviklingsrisiko eller kreditrisiko mod finansielle modparter.

Den største kilde til finansiell kreditrisiko er koncernens obligationsbeholdning.

Spar Nords obligationsbeholdning består for 90,3 procents vedkommende af realkreditobligationer, 8,6 pct. obligationer fra finansielle udstedere og 1,1 pct. øvrige udstedere.

96,2 pct. af bankens obligationsbeholdning er rated AAA og AA. De resterende 3,8 pct. er rated A.

Den anden store kilde til finansiell kreditrisiko er bankens mellemværender med kreditinstitutter og centralbanker. Her er Spar Nords risiko typisk mod centralbanker med en AAA-rating eller mod danske pengeinstitutter, som bankens Handels- og Udlandsområde har et kundeforhold til.

86 pct. af Spar Nords mellemværende med kreditinstitutter vedrører pengeinstitutter med rating på A eller højere. Af et samlet mellemværende med kreditinstitutter på 4,6 mia. kr. kan 75,2 pct. henføres til institutter med AAA-rating, 9,4 pct. til institutter med AA-rating og 1,5 pct. til institutter med A-rating.

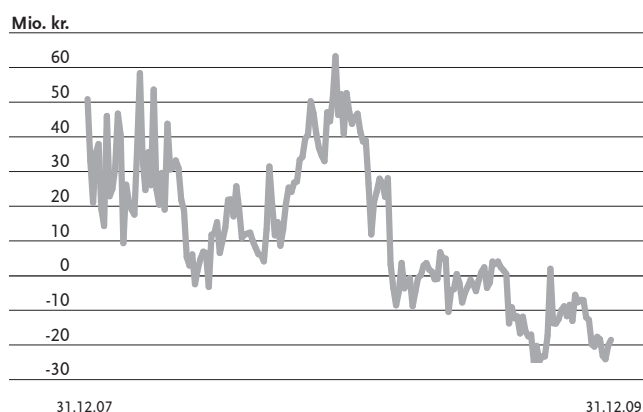
MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene. Markedsrisici er en konsekvens af bankens åbne positioner i de finansielle markeder og kan opdeles i renterisiko, aktierisiko, valutarisiko, råvarerisiko og likviditetsrisiko. Markedsrisici styres og afdækkes i Spar Nords Handels- og Udlandsområde.

Renterisikoen opstår både i rentebærende fordringer (primært obligationer) og i finansielle derivater inden for og uden for handelsbeholdningen. Ved opgørelsen af nettorenterisikoen omregnes alle positioner i forskellige valutaer til danske kroner, og negative positioner modregnes i positive. Bankens renterisiko vurderes løbende og fastsættes ud fra forventninger til den makroøkonomiske og konjunkturmæssige situation.

Nettorenterisikoen har i første del af 2009 været stigende, hvorefter nettorenterisikoen i anden del har været faldende. Stigningen i 1. halvår skyldes primært den markedsræssige vurdering af, hvor det har været mest fordelagtigt at hedge bankens obligationsbeholdning. Faldet i 2. halvår skyldes primært en stigning i fastrente indlån samt optagelse af hybrid kapital, som påvirker nettorenterisikoen negativt.

UDVIKLINGEN I KONCERNENS RENTERISICI - NETTO



Figur 5

Påvirkningen af koncernens resultat ved en rentestigning på 1 procentpoint kan pr. 31. december 2009 opgøres til 19,2 mio. kr. mod -11,9 mio. kr. ultimo 2008.

Set i forhold til egenkapitalen har koncernens nettorenterisiko ligget i intervallet 0,00 pct. til 1,55 pct. Dette anses for at være beskedent.

BANKENS BEHOLDNING AF AKTIER ULTIMO 2009

Mio. kr.		
Børsnoterede aktier i handelsbeholdningen	75	
Unoterede aktier i handelsbeholdningen	43	
Aktier i handelsbeholdningen i alt	118	118
Aktier i kredit- og finansieringsinstitutter	363	
Aktier i adm.selskaber til invest.foreninger	46	
Aktier i pensionsinstitutter	21	
Aktier i dataleverandør	127	
Aktier i betalingsformidlingsvirksomhed	157	
Andre aktier	38	
Aktier i strategiske samarbejdspartnere i alt	752	752

Figur 6

AKTIERISIKO

Spar Nords samlede beholdning af aktier udgør ultimo 2009 i alt 1.589 mio. kr. Heraf udgør aktier i associerede selskaber, bl.a. Nørresundby Bank A/S, hvor ejerandelen er på 50,2 pct., i alt 719 mio. kr.

Aktier i strategiske samarbejdspartnere i den finansielle sektor udgør 752 mio. kr. Der er tale om selskaber, der som formål har at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, investeringsforeninger mv. Spar Nord har ingen planer om frasal af aktier i denne portefølje, idet en deltagelse i de pågældende selskaber anses for at være nødvendig for bankens drift. Aktierne betragtes således som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Spar Nord regulerer på den baggrund den indregnede værdi af disse aktier, når der foreligger ny information, som understøtter en ændret værdiansættelse.

VALUTARISIKO

Spar Nord opgør valutarisiko i form af en valutaindikator, der opgøres på baggrund af summerne for henholdsvis alle de valutaer, som banken har lånt i (er kort i) og alle de valutaer, som banken har placeret i (er lang i). Valutaindikatoren beregnes ved at tage den største af de to summer og sætte den i forhold til bankens kernekapital efter fradrag.

RÅVARERISIKO

Spar Nord påtager sig kun i meget begrænset omfang råvarerisiko på egne bøger. Når det sker, er det primært i forbindelse med afdækningsforretninger for bankens kunder.

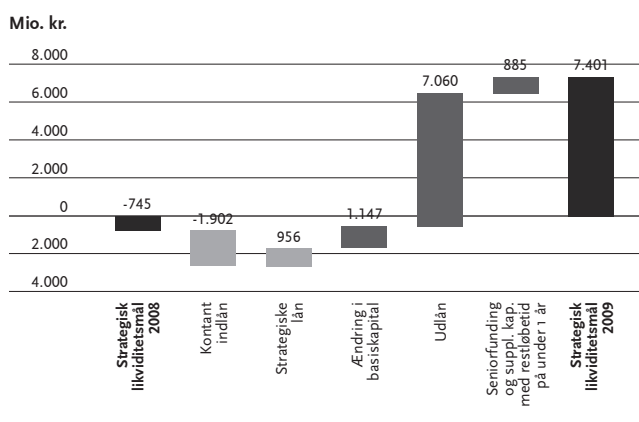
LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for, at koncernens finansieringsomkostninger stiger uforholdsmæssigt, at koncernen på grund af mangel på tilstrækkelig likviditet afskæres fra at indgå i nye forretninger samt - i yderste konsekvens - at koncernens betalingsforpligtelse på grund af et utilstrækkeligt likviditetsberedskab ikke kan honoreres.

Spar Nords arbejde med likviditetsstyring tager således udgangspunkt i målet om at sikre forsvarlig likviditet til rettidig honorering af bankens betalingsforpligtelser, og til rimelige finansieringsomkostninger. Arbejdet foregår på tre niveauer.

Første niveau er det langsigtede interne likviditetsmål, som angiver Spar Nords ønske om, at kontant indlån, seniorlån, udstedte obligationer, ansvarlig lånekapital og egenkapital skal overstige udlånet. I forhold til tidligere har Spar Nord skærpet likviditetsmålsætningen, således at ansvarlige lån, seniorlån og udstedte obligationslån, som har forfald inden for 12 måneder, ikke længere medregnes til bankens strategiske likviditet. Ved udgangen af 2008 var der en underdækning i relation til den nye skærpede målsætning på 0,7 mia. kr. Banken har igennem 2009 styrket likviditeten og ved udgangen af 2009 er der en overdækning i forhold til den skærpede målsætning på 7,4.

OVERDÆKNING I FORHOLD TIL STRATEGISK LIKVIDITETSMÅL



Figur 6

Andet niveau i koncernens likviditetsstyring er målet om, at Spar Nord skal have en fri likviditet i form af ubelånte børsnoterede fondsaktiver, anfordringsindskud i kreditinstitutter, indskudsbeviser eller kontantbeholdning, som sikrer at banken lever op til likviditetskravet i Lov om finansiel virksomhed § 152, samt at Spar Nord har en tilstrækkelig likviditetsreserve. Likviditetsoverdækningen, 10 pct. kravet, pr. ultimo 2009 udgør 10,0 mia. kr. mod en overdækning i 2008 på 5,9 mia. kr. Omregnes overdækningen til procent, svarer det til en overdækning på 157,0 pct. i 2009 mens overdækningen i 2008 var på 86,7 pct.

På tredje niveau, har Spar Nord i mange år arbejdet med en fast model til styring af Bankens korte likviditet. Modellen har sit udspring i en model udarbejdet af Finanstilsynet. Modellen viser udviklingen i bankens likviditet, hvis al funding på pengemarkedet forfalder og ikke bliver fornyet. Spar Nords bestyrelse fastsætter det tidsrum, som Spar Nord efter modellen skal have positiv likviditet.

Endelig har Spar Nord, i henhold til vejledning i Lov om finansiel virksomhed § 71, udarbejdet en likviditetsnødplan, der beskriver hvilke tiltag, der skal iværksættes i en eventuel nødsituation.

Fundingstruktur

Bankens aktiver fundes gennem fire fundingkilder, kundeindlån, lån ved andre kreditinstitutter og Nationalbanken, gennem udstedte obligationer og ligeledes gennem bankens basiskapital, som udgøres af den ansvarlige kapital og bankens egenkapital.

Kundeindlån er den største fundingkilde som udgør i 2009 55,5 pct. af bankens samlede funding, hvilket er samme niveau som i 2008. Heraf udgør tidsindskud 10 pct. i 2009 mod 20 pct. i 2008.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker udgør 21,4 pct., hvor det er vigtigt at bemærke at denne andel er faldet fra 29,6 pct. i 2008.

Udstedte obligationer udgør 11,2 pct. af den samlede funding, hvilket skal sammenlignes med et tilsvarende tal i 2008 på kun 5,6 pct. I løbet af 2009 har der været forfald på udstedte obligationer for i alt 2 mia. kr. Samlet har der i løbet af 2009 været et forfald på senior funding for i alt 4,0 mia. kr. I samme tidsrum er der optaget nye obligationslån for 5,0 mia. kr.

Bankens basiskapital er blevet forøget fra 2008 til 2009 primært som følge af optagelse af hybrid kapital fra staten på 1,265 mia. kr., og basiskapitalen udgør i 2009 11,9 pct. af den samlede funding, hvilket i 2008 var på 9,3 pct.

Den samlede funding udgøres således i 2009 af en større andel af langsigtede midler end det var tilfældet i 2008.

Banken fik i oktober 2008 en trækingsret i Danmarks Nationalbank på baggrund af bankens overskydende lovmæssige solvens. Trækingsretten er på 800 mio. kr., og den løber frem til den 30. september 2010. Trækingsretten har ikke været anvendt siden tildelingen i 2008.

Banken etablerede i 2008 et EMTN obligationsprogram på 3 mia. EUR, hvilket er med til at diversificere bankens fundingkilder, og sikre en standardisering i forbindelse med udstedelse af obligationer. Banken har i 2009 foretaget tre udstedelser under EMTN programmet med en samlet værdi på 5,0 mia. kr. Programmet blev i juni måned suppleret med muligheden for at udstede garanterede obligationer under den danske statsgarantiordning, som er gældende frem til slutningen af 2010.

Aftalen som er indgået med Finansiell Stabilitet A/S giver mulighed for at udstede garanterede obligationer op til en værdi på 7,5 mia. kr. Samlet set vurderer bankens ledelse at banken er velforberedt til udløbet af bankpakke I pr. 1. oktober 2010. Der er i 2009 udstedt garanterede obligationer for et samlet beløb på 4,6 mia. kr., og koncernen har således fortsat en ramme på 2,9 mia. kr., inden for hvilken der kan udstedes obligationer med statsgaranti.

OPERATIONEL RISIKO

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne hændelser. Operationel risiko omfatter også forretnings- og omdømmerisiko. Som definitionen indikerer, forbindes operationel risiko ofte med bestemte og enkeltstående begivenheder.

Operationel risiko styres på tværs af koncernen gennem et system af omfattende forretningsgange og kontrolforanstaltninger, udarbejdet med henblik på at sikre et optimalt procesmiljø. Operationelle risici søges bl.a. minimeret ved at adskille udførelsen af aktiviteter fra kontrollen af disse.

INTERN REVISION

Intern Revision foretager revision for at opnå en høj grad af sikkerhed for, at principper og procedurer løbende overholdes. Intern revision er oprettet af bankens bestyrelse som en selvstændig stabsfunktion i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om gennemførelse af revision i finansielle virksomheder.

Intern Revision har - sammen med den valgte eksterne revisor - ansvaret for at revisionen af Spar Nord Bank og de selskaber, der indgår i koncernen, foretages i overensstemmelse med gældende love, bekendtgørelser og vedtægter.

COMPLIANCE

Spar Nord har en selvstændig compliance-funktion, der har ansvar for at overvåge overholdelsen af finansiell lovgivning, branchestandarder og bankens interne retningslinjer på alle områder. Funktionens formål er at bistå ledelsen i arbejdet med at identificere

og minimere risici ved at udvikle og gennemføre risikoanalyser, rådgive ledelse og medarbejdere samt kontrollere og vurdere, hvorvidt bankens procedurer er tilstrækkelige og betryggende.

Compliance-funktionen ledes af Head of Compliance (jurist), refererer til bestyrelsen og bemændes med repræsentanter fra et bredt udsnit af bankens forretningsområder. Der foreligger en bestyrelsesgodkendt årsplan for funktionens virke.

BESVIGELSER

På baggrund af den regelmæssige rapportering, som bankens bestyrelse og direktion modtager, er det ledelsens opfattelse, at banken har et tilfredsstillende niveau for foranstaltninger, der skal imødegå risikoen for at blive ramt af besvigelser.

IT-SIKKERHED

Informationer og informationssystemer er af vital betydning for Spar Nord, og it-sikkerheden har derfor vital betydning for virksomhedens troværdighed og fortsatte eksistens. Der er etableret en IT-sikkerhedsfunktion, og Spar Nords direktion og bestyrelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden.

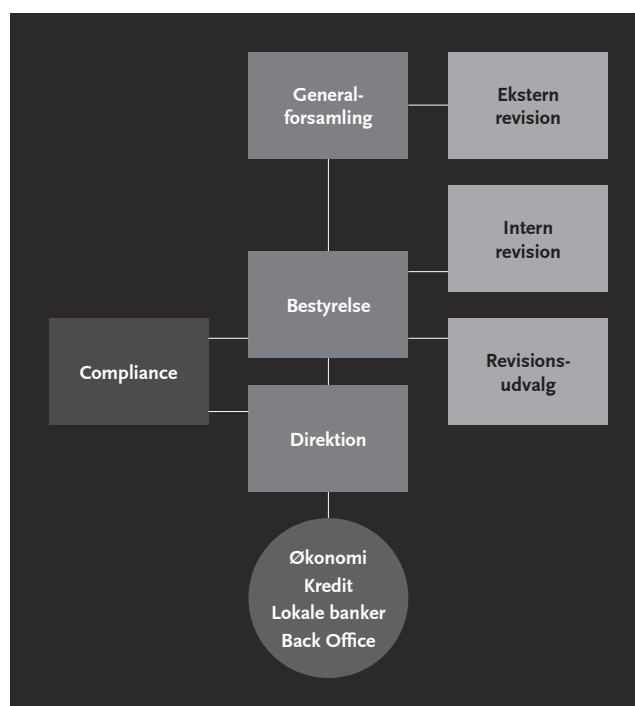
Spar Nords arbejde med IT-sikkerhed tager udgangspunkt i lovgivningsmæssige forhold samt hensyn til den løbende drift. Drift af IT-installationer i Spar Nord og hos leverandører skal ske efter dokumenterede driftsplaner og vejledninger. Driften skal være sikker og stabil, hvilket skal sikres gennem størst mulig automatisering og løbende kapacitetstilpasning. Hos leverandører skal dette sikres ved skriftlige aftaler. Arbejdet med IT-sikkerhed inkluderer også udarbejdelse af nødplaner og beredskabsplaner, der tager sigte på, at en fortsat drift vil kunne sikres på et tilfredsstillende niveau på trods af eventuelle ekstraordinære begivenheder.



RISIKOSTYRING OG KONTROLSYSTEMER

Risikostyring er et vigtigt fokusområde for Spar Nord Banks bestyrelse, direktion og øvrige ledende medarbejdere. Risikostyring i forskellige former er et jævnlige tilbagevendende punkt på bestyrelsens dagsorden, og Spar Nord Bank har på regnskabsområdet implementeret en række procedurer og systemer, der har til formål at sikre, at risici identificeres og bearbejdes hensigtsmæssigt og i overensstemmelse med gældende lovgivning, og at aflæggelsen af internt og eksternt regnskab sker i henhold til lovgivningen.

Koncernens risikostyring og interne kontroller i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen er designet med henblik på at minimere risikoen for fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Koncernens interne risikostyrings- og kontrolsystemer kan således skabe rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.



ORGANISATION OG ANSVARFORDELING

Det overordnede ansvar for koncernens risikostyring og kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsen er forankret i bestyrelsen og direktionen. Bestyrelsen og direktionen er sammensat således, at relevante kompetencer vedrørende interne kontroller og risikostyring i relation til regnskabsaflæggelsesprocessen er til stede.

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

Bestyrelsen godkender de overordnede politikker, procedurer og kontroller, herunder en detaljeret årsplan for såvel intern revision som compliance-funktionen. Der foreligger politikker, manualer og procedurer inden for væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen:

- Forretningsgange for regnskabsaflæggelsen
- Forretningsgange for økonomifunktionen og andre centrale funktioner
- IT-sikkerhedspolitik

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

Intern revision og compliance-funktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

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

Blandt revisionsudvalgets væsentligste opgaver er:

- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- Overvågning af hvorvidt bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsrapporter mv.
- Overvågning og kontrol af revisorers uafhængighed, objektivitet og kompetence
- Indstilling af revisorer til bestyrelsen

REGNSKABSPROCES OG RISIKOSTYRING

Hjørnестenen i bankens risikostyring og rapportering på regnskabsområdet er klare regnskabsprincipper, forretningsgange samt velfungerende IT-systemer. Den finansielle resultatopfølgning og rapportering fra de enkelte forretningsområder er således præget af en grad af standardisering. Bl.a. er der systemmæssig integration mellem intern og ekstern rapportering samt mellem segmentrapportering og rapportering på koncernniveau.

Ud over anvendelsen af standardiserede systemer samt anvendelsen af controller-medarbejdere søges risikoen for fejl og besvigelser reduceret via funktionsadskillelse mellem Front Office, Middle Office og Back Office.

Den daglige risikostyring varetages i forretningsområder og stabe ud fra risikorammer udstukket af bestyrelsen og direktionen.

En risiko i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen er risikoen for regnskabsmanipulation, som vurderes især at kunne forekomme under følgende omstændigheder:

- Situationer, hvor decentrale budgetter eller centrale resultatudmeldinger kommer under pres
- Manglende overholdelse af regnskabsmæssige krav som følge af udmåling af nedskrivninger på udlån og hensættelser
- Manglende og/eller fejlagtig bogføring og værdiansættelse af forpligtelser, f.eks. på finansielle instrumenter og garantier
- Anden værdiansættelse baseret på skøn

Hvert år udarbejder direktionen i samarbejde med ledelsen i de enkelte forretningsområder og stabe en redegørelse til bestyrelsen, hvor de væsentligste identificerede risici og modforanstaltninger gennemgås. I denne forbindelse vurderes også den daglige ledelses mulighed for at tilsidesætte kontroller og for at udøve upassende indflydelse på regnskabsaflæggelsen.

OVERVÅGNING

Den løbende overvågning af koncernens risikostyrings- og kontrolsystemer sker ved løbende og periodiske vurderinger og kontroller på alle niveauer i koncernen. Omfanget og hyppigheden af disse kontroller afhænger af risikovurderingen herfor og effektiviteten af de løbende kontroller.

Eventuelle svagheder, kontrolsvigt, overskridelser af udstukne politikker, rammer mv. eller andre væsentlige afvigelser rapporteres op i organisationen i overensstemmelse med koncernens politik og instruks herfor.

Den interne revision rapporterer i revisionsprotokollatet til bestyrelsen eventuelle væsentlige identificerede svagheder i koncernens interne kontrolsystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Bestyrelsen og revisionsudvalget overvåger, at direktionen reagerer effektivt på eventuelle svagheder og mangler, samt at aftalte tiltag implementeres som planlagt.

Økonomiafdelingen er ansvarlig for udarbejdelse af periode- og årsrapporter. I Økonomiafdelingen gennemgår controller-medarbejdere hver måned den regnskabsmæssige rapportering fra samtlige forretningsområder.

Hel- og delårsrapporternes beretning udarbejdes af direktionen sammen med Investor Relations på baggrund af informationer fra og dialog med alle forretningsområdedirektører.

Intern Revision foretager en revisionsmæssig gennemgang af bogføring, regnskabsopstillinger samt årsrapporten i sin helhed og har i den forbindelse særligt fokus på de væsentligste risikoelementer. Intern revision har endvidere til opgave at efterprøve, at forretningsgange efterleves og it-systemer anvendes hensigtsmæssigt.

Revisorernes arbejde skal sikre, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og pengestrømme, samt at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.



ORGANISATION OG SELSKABSLEDELSE

Spar Nord Banks ledelse anser god selskabsledelse for at være en grundlæggende forudsætning for at opretholde et godt forhold til interne og eksterne interessenter. Spar Nord Bank bakker således op om arbejdet for at fremme god corporate governance, og banken har valgt at følge hovedparten af Komiteen for god Selskabsledelses anbefalinger samt de supplerende anbefalinger fra Finansrådet. Spar Nords komplette stillingtagen til anbefalingerne fremgår af "Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse", som kan læses på https://www.sparnord.dk/ir/governance_report.

ORGANISATIONS- OG LEDELSESSTRUKTUR

Spar Nords organisations- og ledelsesstruktur er opbygget på en sådan måde, at den bedst muligt sikrer forvaltningen af koncernens forretningsmæssige aktiviteter samt overholdelse af lovgivningens krav.

Nøglebegrebet i den måde, Spar Nords organisation er opbygget, er "udefra-og-ind". Det største forretningsområde, Spar Nords Lokale Banker, er inddelt i 35 decentrale bankområder, som har store lokale frihedsgrader. Samtlige direktører for bankområderne refererer direkte til direktionen, og der er således tale om en meget flad struktur.

Filosofien er, at kundernes krav til de kundevendte enheder skal danne grundlag for formulering af relevante krav og ønsker til koncernens centrale supportfunktioner.

Ud over Spar Nords Lokale Banker består bankkæden af to øvrige indtjeningsområder, Handels- og Udlandsområdet samt leasingselskabet Finans Nord A/S.

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

GENERALFORSAMLING

Spar Nord Bank følger generelt Komiteen for god Selskabsledelses anbefalinger om forberedelse af generalforsamlingen, herunder om indkaldelse og afgivelse af fuldmagter. Aktionærer med færre end 20.000 aktier vælger delegerede på de årlige aktionærmøder, som repræsenterer aktionærkredsens samlede aktiekapital på generalforsamlingen. Der er 35 lokale aktionærkredse, som geografisk er identiske med Spar Nords lokale bankområder, og der vælges 8 delegerede i hver kreds.

I tilfælde af forfald fra en af de delegerede gives fuldmagt til en af de fremmødte delegerede fra samme område.

Aktionærer med 20.000 og flere aktier kan selv møde som delegerede på generalforsamlingen.

Der er én aktieklasse og ingen stemme- og ejerretsbegrænsninger eller andre begrænsninger i aktionærernes ret til at gøre deres indflydelse gældende.

Ændring af selskabets vedtægter

Efter selskabets vedtægter kan der på selskabets generalforsamling træffes beslutning om ændring af vedtægterne, såfremt dette vedtages med 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

BESTYRELSEN

Spar Nords bestyrelse består af 9 medlemmer - 6 aktionærvalgte og 3 medarbejdervalgte. Bankens direktion indgår ikke i bestyrelsen, men deltager i bestyrelsens møder. Det er bestyrelsens overbevisning, at den valgte størrelse og sammensætning er hensigtsmæssig for at opnå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces.

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

Hvert år gennemføres en omfattende evalueringsproces, hvor hvert bestyrelsesmedlem forholder sig til status og forbedringspunkter på ca. 20 forskellige områder. Svarene er genstand for drøftelse i både bestyrelsen og i kredsen af lokale bankrådsformænd.

Sammen med indkaldelsen til generalforsamlingen udsendes en beskrivelse af de opstillede kandidaters baggrund samt forløbet af rekrutteringsprocessen for så vidt angår bestyrelsens sammensætning og medlemmernes kompetencer.

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

Spar Nord Banks bestyrelse afholder hvert år 10 ordinære møder, et strategiseminar samt 4 møder med formændene for de lokale bankråd. Bestyrelsen har i 2009 afholdt 16 møder.

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

Bestyrelsens bemyndigelse til at udvide selskabets aktiekapital

Bestyrelsen er indtil 28. april 2014 bemyndiget til at udvide selskabets aktiekapital med indtil 285.344.050 kr. navneaktier. Udvidelsen kan ske såvel med eller uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Sker udvidelsen uden fortegningsret for selskabets aktionærer skal en tegning af aktier ske til markedskurs.

I forbindelse med Bankpakke II og optagelse af lån som hybrid kernekapital er bestyrelsen endvidere bemyndiget til at konvertere dette lån til aktiekapital under de betingelser, som er fastsat for lånet.

DIREKTIONEN

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

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

LEDELSESAFLØNNING

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår af årsrapportens noteoplysninger. Bestyrelsen honoreres med et fast årligt beløb og deltager ikke i bonus- eller optionsprogrammer. På den baggrund finder bestyrelsen ikke anledning til at behandle vederlæggelse som et selvstændigt punkt på generalforsamlingen.

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

Som en konsekvens af Lov om finansiell stabilitet (Bankpakke 1), og de retningslinjer, der udspringer af loven, valgte Spar Nords bestyrelse i oktober 2008 at annullere alle igangværende aktieoptionsbaserede incitamentsprogrammer med øjeblikkelig virkning.

Spar Nord Bank ønsker ikke at give oplysninger om vederlæggelse af enkeltpersoner, idet den finder, at årsrapportens oplysninger om den samlede vederlæggelse af bestyrelse og direktion er fyldestgørende.

REVISIONSUDVALG

Spar Nord Banks bestyrelse har i 2009 oprettet et revisionsudvalg, som har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisionsrelaterede emner.

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

Revisionsudvalgets kommissorium kan læses på hjemmesiden sparnord.dk/ir, hvor der ligeledes gives en introduktion af medlemmerne og deres kompetencer.

KOMMUNIKATION MED AKTIONÆRERNE

Spar Nord fokuserer i sin selskabsledelse på at skabe en god investorpleje og opretholde et højt informationsniveau til aktionærerne. Banken afholder hvert år mere end 40 aktionærmøder, hvor mere end 20.000 aktionærer møder op for at høre om og diskutere bankens udvikling. Spar Nord fremmer endvidere kommunikationen med aktionærerne via sparnord.dk/ir og nyhedsbrevet Spar Nord Nyt. Hertil kommer at ledelsen jævnligt mødes med investorer og aktieanalytikere.

Modsat Komiteen for god Selskabsledelses anbefaling har Spar Nord Bank valgt ikke at offentliggøre aktiebogen. Beslutningen skyldes dels Spar Nords aktionærantal og -struktur, dels at bestyrelsen grundlæggende anser investeringsdispositioner for at være en privat sag.



INVESTOR RELATIONS

Spar Nord Banks kommunikation til bankens investorer og analytikere varetages af den administrerende direktør sammen med kommunikationsdirektøren. Det er Spar Nord Banks mål at opretholde et højt informationsniveau, og banken bestræber sig til enhver tid på at stille korrekt og tilstrækkelig viden til markedets rådighed, og herigennem sikre gode og vedvarende relationer.

Ud over bankens finansielle rapportering og via bankens hjemmeside sparnord.dk/ir, foregår dialogen med investorer og analytikere på jævnlige bilaterale møder samt på roadshows i forbindelse med offentliggørelse af koncernens regnskaber. Der er i 2009 afholdt ca. 30 investormøder med investorer fra Danmark, Storbritannien og USA.

SPAR NORD BANK-AKTIE

Spar Nord Bank aktien er noteret på den nordiske børs Nasdaq OMX Copenhagen og tilhører segmentet MidCap+. Aktiekapitalen udgjorde ultimo 2009 uændret 570.688.100 kr. opdelt i aktier a 10 kr.

Spar Nord Bank aktien steg fra kurs 43 ultimo 2008 til kurs 56 ultimo 2009, en stigning på 30 pct.

KURSUDVIKLING FOR SPAR NORD BANK-AKTIE 2009



AKTIONÆRFORDELING

Spar Nord Bank havde ultimo 2009 112.000 aktionærer. Mere end halvdelen af aktiekapitalen ejes af aktionærer, som hver især har færre end 10.000 aktier.

Banken har to aktionærer, som har meddelt, at de besidder mere end 5 pct. af aktiekapitalen. Spar Nord Fonden, Østerå 11, 9000 Aalborg, er største aktionær med en ejerandel på 30,8 pct. Næststørst er Nykredit Realkredit A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V, med en ejerandel på 7,5 pct.

AKTIEFORDELING PRIMO 2009

Aktiefordeling	Antal navnenoterede aktionærer	Aktionærernes samlede aktie- besiddelse i stk.	Pct.
1 - 99 aktier	51.546	1.888.504	3,3
100 - 999 aktier	55.539	18.633.350	32,6
1.000 - 9.999 aktier	5.164	8.123.005	14,2
10.000 - 19.999 aktier	56	658.718	1,2
20.000 eller flere aktier	54	25.988.798	45,5
Egne aktier		1.404.333	2,5
Ikke navnenoterede aktier		372.102	0,7
I alt	112.359	57.068.810	100

GENERALFORSAMLING OG UDBYTTE

Generalforsamlingen holdes 28. april i Aalborg Kongres & Kultur Center, 9000 Aalborg.

Som en konsekvens af Spar Nord Banks deltagelse i garantiordningen under Lov om finansiel stabilitet, vil der ikke blive udbetalt udbytte vedrørende 2009.

SPAR NORD FONDEN

Spar Nord Fonden blev etableret i 1990 i forbindelse med omdannelsen af Sparekassen Nordjylland til aktieselskab. Fonden har til formål at videreføre Spar Nord samt uddele midler til almene og velgørende formål.

I Spar Nord Fondens politik for sit ejerskab af Spar Nord Bank hedder det: "Så længe Spar Nord Bank leverer et konkurrencedygtigt afkast til aktionærerne, er det fondens politik - over for banken, kunder, medarbejdere og det omgivende samfund - at forsvare bankens selvstændighed."

FINANSKALENDER 2010

10. februar	Årsrapport 2009
28. april	Kvartalsrapport for 1. kvartal
28. april	Ordinær generalforsamling
18. august	Halvårsrapport
27. oktober	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal

NÆRVÆR

Spar Nords samfundsansvar

I år er det 20 år siden Spar Nord udsendte det første Ethiske Regnskab og dermed var med til at bane vejen for danske virksomheders rapportering om ikke-finansielle forhold.

Efter en årrække med Det Ethiske Regnskab blev processen og rapporteringsformen justeret og navnet ændret til Kvalitetsregnskabet. Målet med justeringen var at gøre indsatsen og rapporteringen mere handlingsorienteret, mere forretningsdrevet og endnu mere nærværende i organisationens hverdag.

I februar 2010, samtidig med årsrapporten for 2009, udsender Spar Nord sin første "rapport om samfundsansvar" - en naturlig videreførelse af den interesse for en balanceret bundlinje, som har præget banken i mange år.

INTERNATIONALE INITIATIVER

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

POLITIK OG PRINCIPPER

Spar Nord Banks bestyrelse har i efteråret 2009 vedtaget følgende ansvarlighedsgrundlag for koncernens arbejde med samfundsansvar:

NÆRVÆR - SPAR NORDS SAMFUNDSANSVAR

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

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

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

Nærvær betyder både at være nær ved noget, rent fysisk, og at være nær i noget, at være lyttende og opmærksom. Begge dele er omdrejningspunkter i Spar Nord. Hele vores forretning bygger på lokale beslutninger, lokal tilstedeværelse og aktiv deltagelse i lokalsamfundet. Vi sætter samtidig en ære i at tage udgangspunkt i kundens virkelighed og dermed udvise nærvær i vores rådgivning. Men vi er også nærværende internt. Vi lytter til vores medarbejdere og er ikke bange for at offentliggøre resultatet i vores Kvalitetsregnskab. Vi er sågar nærværende over for os selv, idet vi løbende reflekterer over vores adfærd i markedet, og hvor vores engagement kan gøre størst nytte for både samfund og Spar Nord. Nærvær er en kvalitet i alt, hvad vi gør, og derfor er 'nærværende' også en af vores kerneværdier.

Vores nærvær kommer derfor konkret og målbart til udtryk i vores årlige temaer, hvor vi sætter fokus på et særligt aspekt af nærvær i forretningen og det sociale ansvar. Vi tror på, at man opnår det bedste resultat ved at fokusere opmærksomheden på én ting ad gangen. Det betyder samtidig, at vi udvikler vores ansvar over tid. Det er med til at sikre, at nye indsatser er velfunderede og fører varige forbedringer med sig.

Årets tema indgår i vores kvalitetsregnskab, hvor vi løbende måler på en lang række forhold i relation til kunder, medarbejdere og marked. Ved at indføre nogle særlige målepunkter i kvalitetsregnskabet knyttet til årets tema, kontrollerer vi, at ord og overskrifter bliver til konkret handling og håndgribelige forbedringer over for alle de, som nærværet angår. Over tid udbygges kvalitetsregnskabet systematisk med nye indsatsområder. Nærværet gennemsyrrer dermed flere og flere områder af vores forretning.

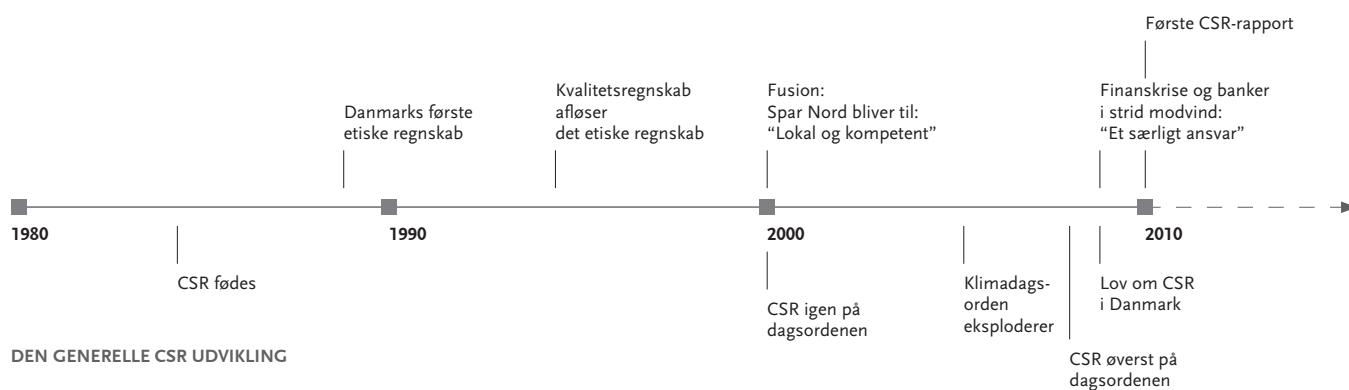
Ud over det årlige tema sætter vi også fokus på anden vis i Spar Nord. Sammen med Spar Nord Fonden sætter vi hvert år fokus på udvalgte initiativer blandt vores indsatser. Fonden udpeger således hvert år fyrtårnsprojekter under det valgte tema og støtter dem økonomisk. På den måde bliver både det gode eksempel og den gode ide forstærket, så de årlige temaer sætter sig varige spor i Spar Nords kultur og forretning.

ÅRETS TEMA - KØN OG KARRIERE

Man har i snart to årtier talt om, at ligestilling giver bedre forretning. Årets nærværstema, Køn og karriere, er dermed i god tråd med idealet om forretningsdrevet samfundsansvar, idet formålet på én gang er at fremme ligestilling, at udnytte talentpotentialet til fulde uanset køn samt at skabe et endnu bedre match mellem bankens kunder og de medarbejdere og ledere, som rådgiver kunderne.

Spar Nords rapport om samfundsansvar kan læses i sin helhed på https://www.sparnord.dk/ir/csr_report

SPAR NORDS CSR UDVIKLING



DEN GENERELLE CSR UDVIKLING



LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2009 for Spar Nord Bank A/S.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2009.

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

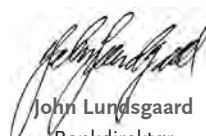
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10. februar 2010

DIREKTIONEN



Lasse Nyby
Adm. direktør

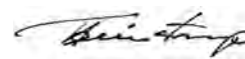


John Lundsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør

BESTYRELSEN



Torben Frstrup
Bestyrelsesformand



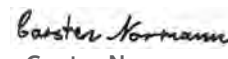
Per Nikolaj Bukh
Næstformand for Bestyrelsen



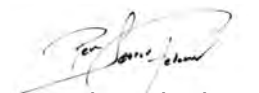
Jan Høholt Jensen
Medarbejdervalgt



Niels Kristian Kirketerp



Carsten Normann



Per Søndergaard Pedersen



Ole Skov
Medarbejdervalgt



Jannie Skovsen
Medarbejdervalgt



Hans Østergaard

INTERN REVISIONS PÅTEGNING

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 2009, side 49-115. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som moderselskabet samt totalindkomstopgørelse for koncernen.

Koncernregnskabet aflægges efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet aflægges efter lov om finansiel virksomhed. Koncernregnskabet og årsregnskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

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

DEN UDFØRTE REVISION

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter danske revisionsstandards. Disse standarder kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

KONKLUSION

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

Det er tillige vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2009 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU for så vidt angår koncernregnskabet, i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed for så vidt angår årsregnskabet for moderselskabet, samt i øvrigt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

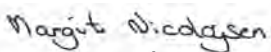
Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Aalborg, den 10. februar 2010

Spar Nord Bank A/S
Intern Revision


Margit Nicolajsen
Revisionschef

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

TIL AKTIONÆRERNE I SPAR NORD BANK A/S

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009, side 49-115. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som moderselskabet samt totalindkomstopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, der udarbejdes efter danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og afgivet udtalelse herom.

LEDELSENS ANSVAR

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU (koncernregnskabet), lov om finansiell virksomhed (årsregnskabet for moderselskabet) samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne. Ledelsen har endvidere ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

REVISORS ANSVAR OG DEN UDFØRTE REVISION

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandards. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i koncernregnskabet og års-

regnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU for så vidt angår koncernregnskabet, i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet samt i øvrigt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Aalborg, den 10. februar 2010

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Torben Bender
statsaut. revisor



Lisbet Kragelund
statsaut. revisor



Resultatopgørelse	50
Totalindkomstopgørelse	50
Balance	51
Egenkapitalopgørelse	52
Pengestrømsopgørelse	55

RESULTATOPGØRELSE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 2008 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2008 Mio. kr.
Renteindtægter	2.900,3	3.729,9	2.739,6	3.536,6
Renteudgifter	1.134,3	2.231,8	1.129,5	2.222,9
Nettorenteindtægter	1.766,0	1.498,1	1.610,1	1.313,7
Udbytte af aktier mv.	19,7	16,8	19,7	16,8
Gebyrer og provisionsindtægter	490,4	478,0	483,7	472,9
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	73,6	76,2	73,6	76,2
Nettorente- og gebyrindtægter	2.202,5	1.916,7	2.039,9	1.727,2
Kursreguleringer	305,2	-225,3	318,3	-216,1
Andre driftsindtægter	99,8	89,5	42,1	38,9
Udgifter til personale og administration	1.500,5	1.285,0	1.408,6	1.205,3
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	111,6	96,0	63,9	64,1
Andre driftsudgifter	176,0	44,8	172,6	47,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	691,8	274,7	575,1	245,8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	17,1	43,3	-24,5	113,3
Resultat før skat	144,7	123,7	155,6	101,1
Skat	27,2	28,4	38,1	5,8
Årets resultat	117,5	95,3	117,5	95,3

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Årets resultat	117,5	95,3
I alt til disposition	117,5	95,3
Anvendt til udbytte - o kr. pr. aktie (2008: o kr. pr aktie)	0,0	0,0
Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-24,5	113,3
Overført resultat	142,0	-18,0
I alt anvendt	117,5	95,3

INDTJENING PR. AKTIE

Indtjening pr. aktie	2,1	1,7
Udvandet indtjening pr. aktie	2,1	1,7

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	117,5	95,3
Anden totalindkomst		
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	3,8	-9,3
Nettoopskrivning på ejendomme	20,1	-1,5
Skat af anden totalindkomst	-4,5	0,8
Anden totalindkomst efter skat	19,4	-10,0
Totalindkomst i alt	136,9	85,3
Fordeles således:		
Aktionærerne i Spar Nord Bank A/S	136,9	85,3

Balance

BALANCE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	841,5	484,8	841,5	484,8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.013,7	5.139,5	3.996,6	5.157,3
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	38.315,4	45.376,0	37.272,3	44.153,1
Obligationer til dagsværdi	12.578,8	8.753,7	12.578,8	8.753,7
Aktier mv.	869,8	581,7	856,2	568,7
Kapitalandele i associerede virksomheder	718,8	861,7	715,1	849,7
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	457,7	495,4
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.066,5	4.186,3	4.066,5	4.186,3
Immaterielle aktiver	165,9	173,0	140,4	147,5
Investeringsejendomme	60,4	34,2	60,4	34,2
Domicilejendomme	462,8	470,9	433,8	441,3
Grunde og bygninger i alt	523,2	505,1	494,2	475,5
Øvrige materielle aktiver	352,1	294,5	145,2	139,3
Aktuelle skatteaktiver	3,5	2,9	1,4	2,9
Udskudte skatteaktiver	0,0	0,0	0,0	53,8
Aktiver i midlertidig besiddelse	96,7	57,5	0,1	11,5
Andre aktiver	1.907,4	2.782,0	1.929,4	2.737,9
Periodeafgrænsningsposter	75,9	69,0	75,3	68,5
Aktiver i alt	64.529,2	69.267,7	63.570,7	68.285,9
PASSIVER				
GÆLD				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	12.280,2	17.994,2	12.026,6	17.780,5
Indlån og anden gæld	31.930,7	33.833,1	32.073,8	33.863,9
Indlån i puljeordninger	4.066,5	4.186,3	4.066,5	4.186,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.445,2	3.420,7	6.445,2	3.420,7
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	86,0	116,1	86,0	116,1
Aktuelle skatteforpligtelser	0,1	0,0	0,0	0,0
Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,0	6,3	0,0	6,3
Andre passiver	2.257,9	3.592,2	1.840,6	3.184,2
Periodeafgrænsningsposter	158,7	154,0	18,5	10,0
Gæld i alt	57.225,3	63.302,9	56.557,2	62.568,0
HENSATTE FORPLIGTELSE				
Hensættelser til udskudt skat	311,1	246,8	22,1	0,0
Hensættelser til tab på garantier	133,8	26,5	132,6	26,5
Andre hensatte forpligtelser	35,2	14,7	35,0	14,6
Hensatte forpligtelser i alt	480,1	288,0	189,7	41,1
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD				
Efterstillede kapitalindskud	2.681,1	1.652,3	2.681,1	1.652,3
FORPLIGTELSE I ALT	60.386,5	65.243,2	59.428,0	64.261,4
EGENKAPITAL				
Aktiekapital	570,7	570,7	570,7	570,7
Opskrivningshenlæggelser	54,7	35,7	54,7	35,7
Akkumulerede værdiændringer i alt	54,7	35,7	54,7	35,7
Lovpligtige reserver	411,9	433,6	704,0	767,3
Lovpligtige reserver i alt	411,9	433,6	704,0	767,3
Overført overskud	3.105,4	2.984,5	2.813,3	2.650,8
Egenkapital i alt	4.142,7	4.024,5	4.142,7	4.024,5
Passiver i alt	64.529,2	69.267,7	63.570,7	68.285,9
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER				
Eventualforpligtelser	6.235,3	4.561,4	6.942,2	5.190,5
Andre forpligtende aftaler	575,5	551,2	594,3	550,2
Ikke-balanceførte poster i alt	6.810,8	5.112,6	7.536,5	5.740,7

EGENKAPITALOPGØRELSE

EGENKAPITAL	Aktiekapital Mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelse Mio. kr.	Valuta- omregnings- reserve Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	I alt Mio. kr.
KONCERNEN							
Egenkapital 01.01.2009	570,7	46,3	-10,6	433,6	0,0	2.984,5	4.024,5
Egenkapitalbevægelser i 2009:							
Udbetalt udbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	0,0	0,0	0,0	-3,5	0,0	3,5	0,0
Afgang ved køb af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-248,7	-248,7
Tilgang ved salg af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	256,2	256,2
Skat egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-33,1	-33,1
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	0,0	0,0	0,0	-42,2	0,0	42,2	0,0
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, solgte ejendomme	0,0	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,0	6,9	0,0	0,0	6,9
Totalindkomst for perioden	0,0	15,6	3,8	17,1	0,0	100,4	136,9
Egenkapital 31.12.2009	570,7	61,5	-6,8	411,9	0,0	3.105,4	4.142,7
Egenkapital 01.01.2008	570,7	47,0	-1,3	441,5	171,2	2.909,3	4.138,4
Egenkapitalbevægelser i 2008:							
Aktiebaseret vederlæggelse	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,0	-2,0
Udbetalt udbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	-171,2	0,0	-171,2
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	0,0	0,0	0,0	-18,7	0,0	18,7	0,0
Modtaget udbytte af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,6	5,6
Afgang ved køb af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-430,0	-430,0
Tilgang ved salg af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	406,8	406,8
Skat egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,1	3,1
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	0,0	0,0	0,0	-21,0	0,0	21,0	0,0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,0	-11,5	0,0	0,0	-11,5
Totalindkomst for perioden	0,0	-0,7	-9,3	43,3	0,0	52,0	85,3
Egenkapital 31.12.2008	570,7	46,3	-10,6	433,6	0,0	2.984,5	4.024,5

EGENKAPITALOPGØRELSE

EGENKAPITAL	Aktiekapital Mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelse Mio. kr.	Valuta- omregnings- reserve Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	I alt Mio. kr.
MODERSELSKAB							
Egenkapital 01.01.2009	570,7	46,3	-10,6	767,3	0,0	2.650,8	4.024,5
Egenkapitalbevægelser i 2009:							
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	0,0	0,0	3,8	0,0	0,0	0,0	3,8
Udskudt skat vedr. opskrivninger på ejendomme	0,0	-4,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,5
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,0	6,9	0,0	0,0	6,9
Aktiebaseret vederlæggelse	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udbetalt udbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	0,0	0,0	0,0	-3,5	0,0	3,5	0,0
Modtaget udbytte af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Afgang ved køb af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-248,7	-248,7
Tilgang ved salg af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	256,2	256,2
Skat egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-33,1	-33,1
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	0,0	0,0	0,0	-42,2	0,0	42,2	0,0
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, solgte ejendomme	0,0	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, omvurdering af ejendomme	0,0	20,1	0,0	0,0	0,0	0,0	20,1
Periodens resultat	0,0	0,0	0,0	-24,5	0,0	142,0	117,5
Egenkapital 31.12.2009	570,7	61,5	-6,8	704,0	0,0	2.813,3	4.142,7
Egenkapital 01.01.2008	570,7	47,0	-1,3	765,2	171,2	2.585,6	4.138,4
Egenkapitalbevægelser i 2008:							
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	0,0	0,0	-9,3	0,0	0,0	0,0	-9,3
Udskudt skat vedr. opskrivninger på ejendomme	0,0	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,8
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,0	-11,5	0,0	0,0	-11,5
Aktiebaseret vederlæggelse	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,0	-2,0
Udbetalt udbytte	0,0	0,0	0,0	0,0	-171,2	0,0	-171,2
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	0,0	0,0	0,0	-78,7	0,0	78,7	0,0
Modtaget udbytte af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,6	5,6
Afgang ved køb af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-430,0	-430,0
Tilgang ved salg af egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	406,8	406,8
Skat egne aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,1	3,1
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	0,0	0,0	0,0	-21,0	0,0	21,0	0,0
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, omvurdering af ejendomme	0,0	-1,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,5
Periodens resultat	0,0	0,0	0,0	113,3	0,0	-18,0	95,3
Egenkapital 31.12.2008	570,7	46,3	-10,6	767,3	0,0	2.650,8	4.024,5

Aktiekapitalen er fordelt på 57.068.810 aktier a 10 kr.

Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsning i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsning.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 2009	Spar Nord Bank A/S koncernen 2008	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2009	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2008
AKTIER I OMLØB, STK.				
Primo	54.945.563	55.144.497	54.945.563	55.144.497
Køb/salg egne aktier	48.811	-198.934	48.811	-198.934
Udestående aktier, ultimo	54.994.374	54.945.563	54.994.374	54.945.563
Udstedte aktier	57.068.810	57.068.810	57.068.810	57.068.810
Koncernens beholdning af egne aktier	2.074.436	2.123.247	2.074.436	2.123.247
Udestående aktier i omløb	54.994.374	54.945.563	54.994.374	54.945.563

BEHOLDNING AF EGNE AKTIER

Antal aktier, stk.	2.074.436	2.123.247	2.074.436	2.123.247
Nominal værdi, mio. kr.	20,7	21,2	20,7	21,2
Dagsværdi, mio. kr.	115,1	90,2	115,1	90,2
Procent af aktiekapital	3,6	3,7	3,6	3,7

BEHOLDNING AF EGNE AKTIER, DAGSVÆRDI, MIO. KR.

Beholdning primo	90,2	223,2	90,2	223,2
Køb af egne aktier	248,7	430,0	248,7	430,0
Salg af egne aktier	256,2	406,8	256,2	406,8
Afgang i forbindelse med aktiebaseret vederlæggelse	0,0	10,9	0,0	10,9
Kursregulering	32,4	-145,3	32,4	-145,3
Beholdning ultimo	115,1	90,2	115,1	90,2

EGNE AKTIER STILLET TIL SIKKERHED

Antal aktier, stk.	1.721.733	1.423.848	1.721.733	1.423.848
Nominal værdi, mio. kr.	17,2	14,2	17,2	14,2
Dagsværdi, mio. kr.	96,4	61,2	96,4	61,2
Procent af aktiekapital	3,0	2,5	3,0	2,5

Beholdningen af egne aktier anvendes til handel med kunder og aktionærer samt til afdækning af bankens programmer for aktiebaseret vederlæggelse for tidligere år.

	Spar Nord Bank A/S koncernen 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 2008 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2008 Mio. kr.
BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT				
Egenkapital	4.142,7	4.024,5	4.142,7	4.024,5
Foreslået udbytte	0,0	0,0	0,0	0,0
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kap.andele i ass. virksomheder	203,0	173,0	177,5	147,5
Øvrige	75,9	49,9	75,9	103,7
Kernekapital efter fradrag	3.863,8	3.801,6	3.889,3	3.773,3
Hybrid kernekapital	1.638,2	352,2	1.638,2	352,2
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	5.502,0	4.153,8	5.527,5	4.125,5
Efterstillede kapitalindskud (ekskl. hybrid kernekapital) *)	1.042,9	1.300,1	1.042,9	1.300,1
Opskrivningshenslæggelser mv.	54,7	35,7	54,7	35,7
Øvrige fradrag	693,4	659,8	735,7	659,8
Basiskapital efter fradrag	5.906,2	4.829,8	5.889,4	4.801,5
Risikovægtede poster	41.692,3	42.812,7	42.155,7	43.705,4
Kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital)	9,3	8,9	9,2	8,6
Kernekapitalprocent (inkl. hybrid kernekapital)	13,2	9,7	13,1	9,4
Solvensprocent	14,2	11,3	14,0	11,0

*) Inklusive beholdning af egne obligationer

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
PENGESTRØM FRA DRIFT				
Resultat før skat	144,7	123,7	155,6	101,1
Valutaomregning, datterselskaber	3,8	-9,3	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	111,6	96,0	63,9	64,1
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme	2,5	0,0	2,5	0,0
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	-3,8	-2,5	-3,8	-2,5
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	493,6	161,9	424,4	134,6
Hensættelser til forpligtigelser	127,8	20,8	126,6	20,8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-17,1	-43,3	24,5	-113,3
Udgiftsført til aktiebaseret vederlæggelse	0,0	-2,0	0,0	-2,0
Betalt selskabsskat	1,5	33,6	1,6	33,6
Drift i alt	864,6	378,9	795,3	236,4
DRIFTSKAPITAL				
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-5.532,8	-2.786,0	-5.572,7	-2.868,7
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.566,9	-4.599,1	6.456,5	-4.498,6
Ændring i obligationer til dagsværdi	-3.825,1	-494,3	-3.825,1	-494,3
Ændring i aktiebeholdning	-288,1	95,4	-287,5	67,7
Ændring i udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.024,5	1.249,7	3.024,5	1.249,7
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	-500,6	321,0	-569,9	385,1
Ændring i indlån og anden gæld	-1.902,4	6.446,2	-1.790,1	6.423,8
Driftskapital i alt	-2.457,6	232,9	-2.564,3	264,7
Pengestrøm fra drift i alt	-1.593,0	611,8	-1.769,0	501,1
INVESTERINGER				
Nettoinvestering i associerede og tilknyttede virksomheder	163,3	36,3	155,0	10,9
Nettoinvestering i immaterielle aktiver	-1,6	-120,9	-1,6	-120,9
Nettoinvestering i øvrige materielle aktiver	-196,4	-212,6	-47,0	-94,3
Nettoinvestering i egne kapitalandele	7,5	-23,3	7,5	-23,2
Udbytte fra associerede og tilknyttede virksomheder	3,5	20,0	3,5	78,7
Investeringer i alt	-23,7	-300,5	117,4	-148,8
FINANSIERING				
Efterstillede kapitalindskud	1.028,8	-118,0	1.028,8	-118,0
Betalt udbytte, eksklusiv udbytte af egne aktier	0,0	-165,6	0,0	-165,6
Finansiering i alt	1.028,8	-283,6	1.028,8	-283,6
Årets likviditetsændring	-587,9	27,7	-622,8	68,7
Likvider primo	4.953,0	4.925,3	4.972,1	4.903,4
Årets likviditetsændring	-587,9	27,7	-622,8	68,7
Likvider ultimo	4.365,1	4.953,0	4.349,3	4.972,1
<i>Likvider ultimo</i>				
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.519,0	1.588,2	1.503,2	1.607,3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.846,1	3.364,8	2.846,1	3.364,8
I alt	4.365,1	4.953,0	4.349,3	4.972,1



1	Anvendt regnskabspraksis
2	Forretningssegmenter
3	Renteindtægter
4	Renteudgifter
5	Udbytte af aktier mv.
6	Gebyrer og provisionsindtægter
7	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter
8	Nettogebyrer og provisionsindtægter
9	Kursreguleringer
10	Finansielle poster Spar Nord Koncernen
11	Andre driftsindtægter
12	Udgifter til personale og administration
13	Aktiebaseret vederlæggelse
14	Revisionshonorar
15	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
16	Andre driftsudgifter
17	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
18	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
19	Skat
20	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
21	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
22	Obligationer til dagsværdi
23	Aktier mv.
24	Kapitalandele i associerede virksomheder
25	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
26	Immaterielle aktiver
27	Grunde og bygninger
28	Øvrige materielle aktiver
29	Aktiver i midlertidig besiddelse
30	Andre aktiver
31	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
32	Indlån og anden gæld
33	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
34	Andre passiver
35	Hensatte forpligtelser
36	Hensættelse til udskudt skat
37	Efterstillede kapitalindskud
38	Aktiver stillet som sikkerhed
39	Modtagne sikkerheder
40	Regnskabsmæssig sikring
41	Koncerngæld
42	Eventualforpligtelser
43	Andre forpligtende aftaler
44	Retssager mv.
45	Indtjening pr. aktie
46	Erhvervelse af tilknyttede virksomheder/filialer
47	Nærtstående parter
48	Oplysning om dagsværdi
49	Risikostyring
50	Kreditrisiko
51	Markedsrisiko
52	Likviditetsrisiko
53	Kapitalstyring
54	Puljeordninger
55	Hoved- og nøgletal
56	Nøgletalsdefinitioner

NOTE

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

1.1 GRUNDLAG FOR UDARBEJDELSE AF ÅRSRAPPORTEN

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

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber, jf. OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S' oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede selskaber, lov om finansiel virksomhed og IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Årsrapporten præsenteres i DKK afrundet til nærmeste mio. DKK.

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

Der anvendes de regnskabsstandarder, der er trådt i kraft 31. december 2009.

IMPLEMENTERING AF NYE REGNSKABSSTANDARDE

Spar Nord Bank A/S har i koncernregnskabet for 2009 implementeret følgende nye IFRS eller IFRIC:

- IAS 1 (ajourført 2007) Præsentation af årsregnskaber
- IFRS 8 Driftssegmenter
- IAS 23 (ajourført 2007) Låneomkostninger
- Øvrige ændringer af standarderne (blandt andet i forbindelse med improvement project)

IAS 1 har ændret præsentationen af de primære opgørelser. Standarden giver mulighed for præsentation af totalindkomstopgørelsen i en samlet opgørelse (en totalindkomstopgørelse) eller to opgørelser (en resultatopgørelse og en totalindkomstopgørelse, der viser periodens resultat og elementerne af totalindkomst). Desuden skal ejerrelaterede egenkapitalbevægelser præsenteres særskilt. Spar Nord har valgt at vise to opgørelser.

IFRS 8 kræver, at koncernens segmentrapportering tager afsæt i de interne driftssegmenter, hvor aktiviteterne overvåges på produkt/services, geografiske områder, større kunder eller større datterselskaber. Driftssegmenterne, er de segmenter, som kommer til udtryk i den ledelsesrapportering, som den øverste operationelle ledelse anvender til ressourceallokering og resultatopfølgning. I modsætning hertil krævede IAS 14 en opdeling på forretningsmæssige henholdsvis geografiske områder.

Spar Nord Bank har tre rapporteringspligtige driftssegmenter: Spar Nords Lokale Banker, Finans Nord og Handels- og Udlandsområdet. Herudover rapporteres særskilt for Forretningsupport, Stabe, Udgifter til Det Private Beredskab og Beholdningsindtjening.

Banken har foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2008.

IAS 23 kræver, at låneomkostninger fra både specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelse eller udvikling af kvalificerende aktiver (immaterielle og materielle aktiver samt varebeholdninger og investeringsejendomme, der måles til kostpris), henføres til kostprisen for sådanne aktiver. Standarden er gældende for opførelse mv., som er igangsat 1. januar 2009 eller senere. Sammenligningstal er derfor ikke tilpasset.

De nye standarder og fortolkningsbidrag har ikke påvirket indregning og måling i 2009.

1.2 REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser indebærer skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen.

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

Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er uændrede i forhold til tidligere år og omfatter bl.a. vurdering af:

- nedskrivning af udlån og hensættelser på garantier
- dagsværdi af investerings- og domicilejendomme
- dagsværdi af finansielle instrumenter
- klassifikation af aktieinvesteringer
- virksomhedsovertagelse
- nedskrivningstest for goodwill og andre immaterielle aktiver

NEDSKRIVNINGER AF UDLÅN OG HENSÆTTELSE PÅ GARANTIER

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

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

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

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

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

I 2009 er der ikke tvivl om, at udviklingen i samfundsøkonomien er et forhold, som bankens historiske erfaringsgrundlag ikke afspejler, hvilket der er taget højde for ved udøvelsen af de ledelsesmæssige skøn.

Spar Nord Bank arbejder med et kreditsystem, hvor vi har ratingmodeller på erhverv og adfærdsscore på privatkunderne.

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

Bonitetsmarkeringen indeholder væsentlige ledelsesmæssige skøn. Disse skøn har i lyset af den finansielle sektors situation og udviklingen i samfundsøkonomien i særdeleshed medført en stigning i bonitetsmarkerede kunder fra primo 2009 til ultimo 2009.

De forhold, som specielt har påvirket de ledelsesmæssige skøn henover 2009 er faldende ejendomspriser, stigende arbejdsløshed og faldende efterspørgsel efter kundernes produkter og ydelser. Samtidig har den tilspidsede situation for mange kunder omkring fremskaffelse af likviditet også haft betydning for kundernes muligheder for at kunne overholde sine aftaler med banken.

Der henvises til note 21, udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.

DAGSVÆRDI AF INVESTERINGS- OG DOMICILEJENDOMME

Afkastmetoden anvendes til måling af ejendomme til dagsværdi.

De fremtidige pengestrømme er baseret på Spar Nord Bank koncernens bedste estimering af det fremtidige ordinære resultat og afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til faktorer såsom beliggenhed og vedligeholdelse. Der er indhentet ekstern vurdering, der understøtter denne estimering. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig påvirkning på beregningerne og omfatter parametre såsom inflation, udvikling i husleje, omkostninger og forrentningskrav (afkastprocent). Ændring i disse parametre som følge af ændringen i markedsforholdene påvirker de forventede afkast og dermed investerings- og domicilejendommenes dagsværdi.

Der henvises til note 27, investeringsejendomme og domicilejendomme.

DAGSVÆRDI AF FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

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

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

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

KLASSIFIKATION AF AKTIEINVESTERINGER

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

VIKRSOMHEDSOVERTAGELSE

Ved overtagelse af dele af en anden virksomhed skal den overtagne virksomheds aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes i henhold til overtagelsesmetoden. For dele af de overtagne aktiver og forpligtelser findes der ingen effektive markeder, som kan anvendes til at fastsætte dagsværdien. Ledelsen foretager derfor skøn i forbindelse med opgørelse af dagsværdien af de identificerede

overtagne aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser. Opgørelsen kan afhængig af aktivets/forpligtelsens art være behæftet med usikkerhed.

Den ikke allokerede købesum (positive beløb) indregnes i balancen som goodwill, som fordeles på de pengestrømsfrembringende enheder. I den forbindelse foretager ledelsen et skøn over de overtagne pengestrømsfrembringende enheder og den deraf følgende goodwillallokering. Det er ledelsens vurdering, at den foretagne allokering, under hensyn til usikkerheden ved opgørelsen af de overtagne pengestrømsfrembringende enheder, er baseret på dokumenterede skøn.

Forskellen mellem de regnskabsmæssige værdier, der fremgår af overtagelsesbalancen, og dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser fremgår af note 46.

Ved overtagelsen foretages blandt andet en vurdering af værdien af de overtagne kunderelationer. Vurderingen foretages på baggrund af forventet og historisk kundeloyalitet ud fra eksisterende kundeforhold.

Værdiansættelsen af kunderelationer er baseret på en forventet fremtidig pengestrøm for kunderelationer, hvor de væsentlige forudsætninger er kundeloyalitet og forretningsomfang. Den anvendte diskonteringsfaktor er efter skat og afspejler den risikofrie rente med tillæg af specifikke og fremtidige risici knyttet til kunderelationerne.

NEDSKRIVNINGSTEST FOR GOODWILL OG ANDRE IMMATERIELLE AKTIVER

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

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

Der henvises endvidere til note 26, immaterielle aktiver.

1.3 BESKRIVELSE AF ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

KONCERNREGNSKAB

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

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede virksomheder, men i hvilke koncernen besidder kapitalandele og kan udøve en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Betydelig indflydelse opnås typisk ved direkte eller indirekte at eje eller råde over mere end 20 pct. af stemmerettighederne men mindre end 50 pct. Ved vurdering af, om koncernen har bestemmende eller betydelig indflydelse tages højde for de stemmerettigheder, der på balancedagen kan udnyttes.

Følgende virksomheder indgår ved fuld konsolidering:

- Erhvervsinvest Nord A/S
- Finans Nord A/S
- SN Finans Nord AB
- Finans Nord Cross Border A/S
- Spar Nord Ejendomsselskab A/S

Ikke konsoliderede virksomheder:

- Beluni Inc. (Selskabet er i likvidation)

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

Tilkøbte virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet, defineret som det tidspunkt, hvor banken opnår kontrol over den overtagne virksomhed. Frasolgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet.

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

Ved tilkøb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de tilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på anskaffelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne, identificerede aktiver og forpligtelser (goodwill) indregnes under immaterielle aktiver. Der foretages ikke systematiske afskrivninger på goodwill, men der foretages i stedet periodiske nedskrivningstests samt test ved indikation for værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved frasalg eller afvikling af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingsprovenu og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet samt afholdte og forventede omkostninger ved frasalg eller afvikling.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner, som er Spar Nord Bank koncernens funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for mellemværendes opståen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. For illikvide valutaer anvendes skønnede kurser.

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

MODREGNING

Koncernen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når koncernen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

FINANSIELLE INSTRUMENTER GENERELT

Finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

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

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

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

Spar Nord har ingen hold til udløb investeringer.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

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

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

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

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

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

OBLIGATIONER OG AKTIER MV.

Obligationer og aktier mv. værdiansættes efter følgende metoder:

Beholdningen af børsnoterede aktier måles til noteret kurs ultimo regnskabsåret. Aktier der indgår i koncernens handelsbeholdning indregnes på afregningsdagen til dagsværdi. Aktier der ikke indgår i koncernens handelsbeholdning måles til dagsværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen ved anvendelse af muligheden herfor i IAS 39 (fair value optionen).

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

Tilsvarende anvendes afregningsdagen ved salg af værdipapirer. Unoterede investeringsforeningsandele måles til den af investeringsforeningen beregnede kurs.

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

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

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

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

REPO/REVERSE FORRETNINGER

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

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

REGNSKABSMÆSSIG SIKRING

Koncernen anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser, som måles til amortiseret kostpris. Sådanne sikringsinstrumenter måles til dagsværdi og værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen. Når kriterierne i IAS 39 for anvendelse af regnskabsmæssig sikring er opfyldt, reguleres den regnskabsmæssige værdi af de sikrede aktiver og forpligtelser for dagsværdiændringer vedrørende de sikrede risici (dagsværdisikring). Såfremt kriterierne for sikring ikke længere er opfyldt, amortiseres den akkumulerede værdiregulering af den sikrede post over den resterende løbetid.

For sikringsforhold, hvor kriterierne for anvendelse af regnskabsmæssig dagsværdisikring ikke er opfyldt, sker der ingen værdiregulering af det sikrede, hvorfor effekten af sikringen ikke regnskabsmæssigt afspejles i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

RENTEINDTÆGTER OG -UDGIFTER

Renteindtægter og -udgifter vedrørende rentebærende finansielle instrumenter til amortiseret kostpris indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen på det finansielle instrument.

Renter indeholder amortisering af gebyrer, der er en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, og amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

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

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

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

Gebyrer mv. fra operationelle og finansielle leasingkontrakter periodiseres over aftalernes restløbetid og indregnes løbende under renteindtægter.

GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER, NETTO

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at vi forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning foretages på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

KURSREGULERINGER

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

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER

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

Andre driftsindtægter indeholder også leasingindtægter fra operationel leasing og lejeindtægter fra ejendomme fratrukket driftsomkostninger.

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

UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION

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

Aktieoptionsprogram

Dagsværdien af tildelte egenkapitalafregnede aktieoptioner (ledelsesincitamentsprogrammer) på tildelingstidspunktet indregnes i resultatopgørelsen som en personaleudgift over den periode, hvor medarbejderen leverer de ydelser, der modsvarer de tildelte optioner. Modposten hertil indregnes direkte på egenkapitalen. I forbindelse med indregning over serviceperioden skønnes over antallet af tildelte aktieoptioner, ligesom dagsværdien opgøres ud fra en optionsmodel. I forbindelse med endelig opgørelse af tildeling reguleres tidligere udgiftsførte beløb baseret på den faktiske tildeling af optioner. Aktieoptionerne kan tidligst udnyttes tre år efter tildeling. Tildelte optioner berøres ikke af deltagerens fratræden. For en nærmere beskrivelse af optionsmodellen henvises til note 13, aktiebaseret vederlæggelse.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder den løbende garantiprovision vedrørende statsgarantiordningen.

RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE OG TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

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

SKAT

Spar Nord Bank A/S er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

BALANCE**TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Værdiansættelse af "Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker" foretages som anført under "Udlån og tilgodehavender" til amortiseret kostpris.

UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS

Udlån og tilgodehavender, herunder pantebreve, indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Værdiforringelse

Udlån og tilgodehavender overvåges løbende for vurdering af om der er indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, og om en test for værdiforringelse viser et tab.

Individuelle nedskrivninger

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

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

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

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

Gruppevisse nedskrivninger

Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån, inddeles i grupper for vurdering af, om der er et gruppevist nedskrivningsbehov. En porteføljemæssig vurdering foretages på grupper af udlån, der har ensartede

karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Porteføljenedskrivningen skal blandt andet dække en forværring af betalingsmønstret fra den pågældende portefølje og ændring i forhold, der erfaringsmæssigt har sammenhæng med omfanget af betalingssvigt i den pågældende gruppe af udlån og tilgodehavender.

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

Beregnings af gruppevisse nedskrivninger bygger på bruttovandringer, således at de samlede gruppevisse nedskrivninger ved en bruttotilgang udgøres af summen af de enkelte låntageres forværring i ratingsklasserne uden hensyntagen til, at andre låntagere i perioden har fået en bedre rating.

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

I Finans Nord A/S tager gruppevisse nedskrivninger på udlån udgangspunkt i restanceprocenten samt en vurdering af prisudviklingen for brugt udstyr. Restanceprocenten, der er den udløsende faktor, er opdelt i niveauer, således der foretages højere gruppevisse nedskrivninger jo højere restanceprocenten er. I beregningen af de gruppevisse nedskrivninger, er konjunkturforskelene med den deraf afledte påvirkning på pris for brugt materiel den anden faktor, der indgår i beregningen. Estimeret prisfald på brugt materiel er ligeledes opdelt i niveauer, således der foretages højere gruppevisse nedskrivninger jo højere prisfald på dette udstyr. Til den beregnede gruppevisse nedskrivning er tillagt et ledelsesmæssigt skøn.

Tab ved værdiforringelse mv.

Nedskrivninger på udlån føres på en nedskrivningskonto, som modregnes i udlån. Ændringen i nedskrivningskontoen indgår i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.". Indtræffer der efterfølgende begivenheder, der viser, at værdiforringelsen ikke er relevant, tilbageføres nedskrivningen via "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.".

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

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

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

LEASING

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

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

Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den effektive rente i leasingkontrakterne, og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste og tab fra salg af leasingaktiver føres som "Andre driftsindtægter".

KAPITALANDELE I TILKNYTTED E OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

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

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

Goodwill opgøres og måles som omtalt oven for under afsnittet koncernregnskab.

Andel af årets resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen for Moderselskabet under "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder". Ved køb eller afhændelse af tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder indgår virksomhedens resultat i resultatopgørelsen fra henholdsvis til overtagelsestidspunktet.

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

PENSIONSPLUJER

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

IMMATERIELLE AKTIVER**Goodwill**

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse, som beskrevet under "virksomhedsovertagelse". Der foretages ikke systematisk afskrivning. Den regnskabsmæssige behandling af virksomhedssammenslutninger før 1. januar 2004 er ikke omarbejdet i forbindelse med overgang til IFRS.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivningerne som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Impairmenttest

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill og kunderelationer testes for værdiforringelse sammen med de øvrige materielle og immaterielle aktiver i den pengestrømsfrembringende enhed, hvortil goodwill og kunderelationer er allokeret, og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi er højere. Genindvindingsværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra den enhed, som henholdsvis goodwill og kunderelationer er knyttet til.

Software

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

Egenudviklet software indregnes, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og analyser viser, at koncernens fremtidige indtjening ved ibrugtagning modsvarer de tilhørende udviklingsomkostninger.

Udvikling

Udviklingsomkostninger, der er indregnet som aktiv måles til kostpris og afskrives lineært over den forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år. Udgifter i planlægningsfasen medregnes ikke, men udgiftsføres i takt med afholdelse.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle aktiver vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra virksomheden eller aktivet.

GRUNDE OG BYGNINGER

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

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

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

Grunde afskrives ikke.

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

ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER

Driftsmidler og IT-udstyr indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Driftsmidler og IT-udstyr afskrives lineært over brugstiden, der ikke overstiger 5 år. Afskrivningsgrundlaget for et materielt aktiv er forskellen mellem købsprisen for aktivet og restværdien (scrapværdien) ved brugstidens ophør, og der foretages løbende en vurdering af restværdien.

Udgifter til indretning af lejede lokaler indregnes under øvrige materielle aktiver til kostpris og afskrives over lejeperioden, dog maksimalt 10 år.

Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes som øvrige materielle aktiver. Leasingudgifter fra operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".

AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at afvikle aktiverne hurtigst muligt. Overtagne aktiver indregnes til dagsværdi ved overtagelsen og måles efterfølgende til denne værdi eller en eventuel lavere forventet realisationsværdi, bortset fra overtagne ejendomme der behandles som investerings ejendomme.

BETALBAR SKAT OG UDSKUDT SKAT

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt

på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

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

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

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

ANDRE AKTIVER

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

FINANSIELLE FORPLIGTELSE

Indlån og gæld til kreditinstitutter mv. indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen mellem nettoprovenu og nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden. Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

ANDRE PASSIVER

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

HENSATTE FORPLIGTELSE

Hensatte forpligtelser omfatter hovedsageligt garantiforpligtelser og hensættelser til tab på uigenkaldelige kredittilsagn og retssager mv. Der indregnes en hensættelse vedrørende en garanti eller et uigenkaldeligt kredittilsagn, hvis det er sandsynligt, at garantien eller kredittilsagnet vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt. Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering hvor det er væsentligt.

UDSTEDTE OBLIGATIONER/EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

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

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

EGENKAPITAL

Opskrivningshenlæggelser

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

Valutaomregningsreserve

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

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

Lovpligtige reserver

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

Foreslået udbytte

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

Egne aktier og egne obligationer

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

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

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

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

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver, virksomheder samt værdipapirer. Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital og efterstillede kapitalindskud.

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

SEGMENTOPLYSNINGER

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

Transaktioner mellem segmenter afregnes på markedsvilkår. Centralt afholdte omkostninger såsom løn, husleje, afskrivninger mv. fordeles til de enkelte segmenter ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau (aktivitetsbaserede fordelingsnøgler, ABC). Segmentaktiver og -forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige forpligtelser, der anvendes i et segments drift henholdsvis er opstået i forbindelse med segmentets drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig måde kan allokere til segmentet. I det enkelte segment indgår en beregnet egenkapitalandel. Under "Beholdningsindtjening mv." som er en organisatorisk afgrænset aktivitet, er indtægter fra bankens egenbeholdning, avance fra salg af aktier i Totalkredit samt indtjening fra Erhvervsinvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S'er mv. placeret. Under "Ikke allokert" er resterende indtægter og omkostninger placeret.

Beregning af hoved- og nøgletal (Basisindtjening)

Koncernens hoved- og nøgletal (Basisindtjening) som fremgår af ledelsesberetningen afviger fra opstillingerne i koncernregnskabet. Sammenhængen mellem Basisindtjening og opstillingerne i koncernregnskabet er vist i note 2 Forretningssegmenter.

OPLYSNINGER OM STANDARDER, SOM ENDNU IKKE ER TRÅDT I KRAFT

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt en række nye regnskabsstandarder (IAS og IFRS) og fortolkningsbidrag (IFRIC), der ikke er obligatoriske for Spar Nord Bank A/S ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2009.

De standarder og fortolkningsbidrag, der godkendes med en anden ikrafttrædelsesdato i EU end de tilsvarende ikrafttrædelsesdatoer fra IASB, førtidsimplementeres, så implementeringen følger IASB's ikrafttrædelsesdatoer for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2010 eller senere. Bortset fra nedenstående forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på regnskabsaflæggelsen for Spar Nord Bank koncernen:

- IFRS 3 (ajourført 2007) Virksomhedssammenslutninger (og den samtidige ajourføring af IAS 27 Konsolidering) gælder for regnskabsår, der påbegyndes 1. juli 2009 eller senere. Spar Nord Bank koncernen forventer ikke at gøre brug af muligheden for at indregne goodwill vedrørende eventuelle minoritetsaktionærers andele i købte virksomheder, og forventer at en række af de tekniske justeringer til overtagelsesmetoden i IFRS 3 kun vil få mindre betydning for regnskabsaflæggelsen.

NOTE

2 FORRETNINGSSEGMENTER

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

Spar Nords Lokale Banker betjener alle typer af privat- og erhvervskunder. Større erhvervskunder og formuende privatkunder betjenes via Storkundeafdelingen.

Spar Nords Lokale Banker (retailbanken) er den største organisatoriske enhed i Spar Nord koncernen og omfatter 77 lokale banker fordelt på 35 bankområder i hele landet samt Storkundeområdet.

Finans Nord er et finansieringsselskab i Spar Nord koncernen. Finans Nord har specialiseret sig i erhvervsfinansiering via leasing af materiel til transport, landbrug, entreprenør og industri samt låne- og købekontraktfinansiering. Herudover er Finans Nord aktiv på markedet for operationel leasing af biler og andet rullende materiel til både private og erhverv. Finans Nord har hovedkontor i Aalborg, regionskontorer i Kolding og Roskilde samt et datterselskab i Sverige, SN Finans Nord AB.

Handels- og Udlandsområdet består af 5 afdelinger: Markets, Aktier, Renter og valuta, Kapitalforvaltningen samt Udlandsafdelingen. Handelsområdet beskæftiger sig med valuta og værdipapirer og herunder afdækning og styring af de handler, der foretages af bankens kunder i de lokale banker. Handelsafdelingen har endvidere samarbejde med en række af bankens største virksomheder og privatpersoner, ligesom en del af bankens egne positioner håndteres her. Udlandsafdelingen beskæftiger sig med produkter og rådgivning forbundet med eksport og import.

Forretningsupport og Stabe er koncernens supportfunktioner med tilhørende aktiviteter.

Områder som udeholdes fra koncernberetningens basisindtjeningsopgørelse udgør:

Udgifter til Det Private Beredskab omfatter betaling af garantiprovision (omkostninger) og tab på sektorløsninger (nedskrivninger på udlån mv.).

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

Øvrige forhold:

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

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

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

Forretningssegmenternes aktiver og forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige forpligtelser, der anvendes i et forretningssegments drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig vis kan allokere til forretningssegmentet. I det enkelte forretningssegment indgår en allokert kapital, svarende til 8 pct. af forretningsområdets gennemsnitlige risikovægtede poster (2008: 8 pct.). I forretningssegmentet "Ikke allokert" præsenteres forskellen mellem allokert kapital og egenkapital.

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

Transaktioner afregnes mellem forretningssegmenterne på markedsmæssige vilkår.

SEGMENTOPLYSNINGER

FORRETNINGSSEGMENTER 2009

	Spar Nords Lokale Banker	Finans Nord	Handels- og Udlands- området	Forretnings- Support	Stabe	Ikke allokeret	Elimine- ringer	Basis- indtjening*)	Behold- nings- indtjening mv.	Udgifter til Det Private Beredskab	Koncernen i alt
RESULTATOPGØRELSE											
Nettorenteindtægter	1.476,5	182,9	305,1	2,4	-105,3	-93,9	0,0	1.767,7	-1,7	0,0	1.766,0
Nettogebyrindtægter	404,9	6,7	1,9	2,2	-0,2	1,3	0,0	416,8	0,0	0,0	416,8
Kursreguleringer og udbytte	92,6	3,9	136,1	5,1	23,2	40,7	2,4	304,0	20,9	0,0	324,9
Andre driftsindtægter	-12,0	68,9	3,3	-9,2	68,4	-11,7	-7,9	99,8	0,0	0,0	99,8
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.	2,2	0,0	0,0	0,0	0,0	33,7	0,0	35,9	-0,9	-17,9	17,1
Basisindtægter/omsætning i alt	1.964,2	262,4	446,4	0,5	-13,9	-29,9	-5,5	2.624,2	18,3	-17,9	2.624,6
Driftsomkostninger og afskrivninger	1.282,7	147,6	53,6	-1,6	-6,0	150,6	-5,5	1.621,4	0,7	166,0	1.788,1
Basisindtjening før nedskrivninger	681,5	114,8	392,8	2,1	-7,9	-180,5	0,0	1.002,8	17,6	-183,9	836,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	467,6	116,4	0,0	0,2	-0,2	0,0	0,0	584,0	0,5	107,3	691,8
Basisindtjening/ordinært resultat	213,9	-1,6	392,8	1,9	-7,7	-180,5	0,0	418,8	17,1	-291,2	144,7
Det Private Beredskab	-116,7	-24,6	-12,8	-0,4	-2,8	-133,9	0,0		0,0	291,2	0,0
Resultat før skat	97,2	-26,2	380,0	1,5	-10,5	-314,4	0,0		17,1	0,0	144,7

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnerne "Udgifter til Det Private Beredskab" og "Beholdningsindtjening mv.".

	Spar Nords Lokale Banker	Finans Nord	Handels- og Udlands- området	Forretnings- Support	Stabe	Ikke allokeret	Elimine- ringer	Behold- nings- indtjening mv.	Koncernen i alt
BALANCE									
Udlån og andre tilgodeh. til amort. kostpris	30.091,6	7.523,6	7.179,7	0,8	0,2	0,0	-6.480,5	0,0	38.315,4
Kapitalandele i ass. og tilkn. virksomheder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	675,1	0,0	43,7	718,8
Immaterielle og materielle anlægsaktiver *)	206,4	232,4	1,2	35,4	511,3	54,5	0,0	0,0	1.041,2
Øvrige aktiver	4.524,6	258,6	16.985,5	253,5	39,1	2.155,7	-190,8	427,6	24.453,8
Aktiver i alt	34.822,6	8.014,6	24.166,4	289,7	550,6	2.885,3	-6.671,3	471,3	64.529,2
Indlån og anden gæld	29.458,3	0,0	2.410,7	204,8	0,0	0,0	-143,1	0,0	31.930,7
Egenkapital (allokeret kapital)	2.317,7	508,4	321,6	9,1	41,1	926,5	0,0	18,3	4.142,7
Øvrige passiver	3.744,0	7.606,7	5.124,3	238,9	13.003,8	5.264,9	-6.528,2	1,4	28.455,8
Passiver i alt	35.520,0	8.115,1	7.856,6	452,8	13.044,9	6.191,4	-6.671,3	19,7	64.529,2
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMS. I ALT									
Interne indtægter/omsætning	227,9	2,1	-226,9	411,8	354,1	-98,0	0,0	-12,6	658,4
Interne indtægter og eliminerings, modr. i omk.	0,0	0,0	-23,5	-434,3	-200,6	0,0	0,0	0,0	-658,4
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.736,3	260,3	696,8	23,0	-167,4	50,2	-5,5	30,9	2.624,6
Indtægter/omsætning i alt	1.964,2	262,4	446,4	0,5	-13,9	-47,8	-5,5	18,3	2.624,6
<i>Indtægter/omsætning - eksterne kunder i alt:</i>									
Danmark	1.736,3	237,8	696,8	23,0	-167,4	50,2	-5,5	30,9	2.602,1
Øvrig EU	0,0	22,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	22,5
Omsætning eksterne kunder i alt	1.736,3	260,3	696,8	23,0	-167,4	50,2	-5,5	30,9	2.624,6
OPLYSNINGER PENGESTRØMSOPGØRELSE									
Af- og nedskrivninger ***)	22,5	42,6	0,6	18,4	21,5	6,0	0,0	0,0	111,6
Tilgang anlægsinvesteringer *)	-20,0	-145,0	-0,5	-22,2	-9,7	-4,4	0,0	0,0	-201,8
Ikke kontante driftsposter ekskl. af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	0,0	3,6	0,0	0,0	0,0	155,1	-41,6	1,3	118,4
Nedskrivn. og tilbagef. nedskr. på udlån mv.	424,4	68,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	493,6
NØGLETAL									
Egenkapitalforrentning, pct. **)	4,3	-5,0	152,0	-	-	-	-	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,65	0,56	0,12	-	-	-	-	-	-
Risikovægtede poster, ultimo	28.971	6.355	4.020	114	514	1.489	-	229	41.692
Antal ansatte (ultimo, heltid)	995	107	67	264	97	-	-	-	1.530

*) Alle anlægsaktiver henføres til Danmark.

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

***) Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger.

SEGMENTOPLYSNINGER

FORRETNINGSSEGMENTER 2008

	Spar Nords Lokale Banker	Finans Nord	Handels- og Udlands- området	Forretnings- Support	Stabe	Ikke allokeret	Elimine- ringer	Basis- indtjening*)	Behold- nings- indtjening mv.	Udgifter til Det Private Beredskab	Koncernen i alt
RESULTATOPGØRELSE											
Nettorenteindtægter	1.163,8	193,6	201,1	0,4	-85,0	28,4	0,0	1.502,3	-4,2	0,0	1.498,1
Nettogebyrindtægter	388,3	5,2	-0,1	8,2	-1,1	1,6	0,0	402,1	-0,3	0,0	401,8
Kursreguleringer og udbytte	122,2	-4,2	-163,3	4,2	-24,1	-3,0	0,0	-68,2	-140,3	0,0	-208,5
Andre driftsindtægter	13,0	60,2	4,5	-9,6	39,9	-8,7	-9,7	89,6	-0,2	0,0	89,4
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.	3,3	0,0	0,0	0,0	0,0	28,2	0,0	31,5	11,8	0,0	43,3
Basisindtægter/omsætning i alt	1.690,6	254,8	42,2	3,2	-70,3	46,5	-9,7	1.957,3	-133,2	0,0	1.824,1
Driftsomkostninger og afskrivninger	1.129,2	118,6	43,1	0,8	-56,1	154,2	-9,7	1.380,1	3,4	42,2	1.425,7
Basisindtjening før nedskrivninger	561,4	136,2	-0,9	2,4	-14,2	-107,7	0,0	577,2	-136,6	-42,2	398,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	206,2	29,1	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	235,8	-0,2	39,1	274,7
Basisindtjening/ordinært resultat	355,2	107,1	-1,4	2,4	-14,2	-107,7	0,0	341,4	-136,4	-81,3	123,7
Det Private Beredskab	-28,3	-6,6	-3,7	0,0	-0,8	-41,9	0,0		0,0	81,3	0,0
Resultat før skat	326,9	100,5	-5,1	2,4	-15,0	-149,6	0,0		-136,4	0,0	123,7

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnerne "Udgifter til Det Private Beredskab" og "Beholdningsindtjening mv.".

	Spar Nords Lokale Banker	Finans Nord	Handels- og Udlands- området	Forretnings- Support	Stabe	Ikke allokeret	Elimine- ringer	Behold- nings- indtjening mv.	Koncernen i alt
BALANCE									
Udlån og andre tilgodeh. til amort. kostpris	34.382,9	7.354,9	9.768,9	1,2	0,2	0,0	-6.132,1	0,0	45.376,0
Kapitalandele i ass. og tilkn. virksomheder	-161,0	0,0	0,0	0,0	0,0	956,5	0,0	66,2	861,7
Immaterielle og materielle anlægsaktiver *)	206,1	180,7	1,0	34,8	494,2	55,8	0,0	0,0	972,6
Øvrige aktiver	5.705,3	117,1	12.453,9	238,2	51,1	2.372,9	-132,9	1.251,8	22.057,4
Aktiver i alt	40.133,3	7.652,7	22.223,8	274,2	545,5	3.385,2	-6.265,0	1.318,0	69.267,7
Indlån og anden gæld	30.899,6	0,0	2.805,7	157,0	1,6	0,0	-30,8	0,0	33.833,1
Egenkapital (allokeret kapital)	2.371,6	484,6	204,5	2,4	59,5	900,1	0,0	1,8	4.024,5
Øvrige passiver	4.330,2	7.227,3	8.918,7	227,6	10.926,4	6.014,0	-6.234,2	0,1	31.410,1
Passiver i alt	37.601,4	7.711,9	11.928,9	387,0	10.987,5	6.914,1	-6.265,0	1,9	69.267,7
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMS. I ALT									
Interne indtægter/omsætning	23,8	3,4	-253,1	386,1	566,2	-3,3	0,0	-120,6	602,5
Interne indtægter og eliminerings, modr. i omk.	0,0	0,0	-23,7	-406,1	-172,7	0,0	0,0	0,0	-602,5
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.666,8	251,4	319,0	23,2	-463,8	49,8	-9,7	-12,6	1.824,1
Indtægter/omsætning i alt	1.690,6	254,8	42,2	3,2	-70,3	46,5	-9,7	-133,2	1.824,1
<i>Indtægter/omsætning - eksterne kunder i alt:</i>									
Danmark	1.666,8	237,8	319,0	23,2	-463,8	49,8	-9,7	-12,6	1.810,5
Øvrig EU	0,0	13,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	13,6
Omsætning eksterne kunder i alt	1.666,8	251,4	319,0	23,2	-463,8	49,8	-9,7	-12,6	1.824,1
OPLYSNINGER PENGESTRØMSOPGØRELSE									
Af- og nedskrivninger ***)	18,6	31,9	0,6	24,0	19,9	1,0	0,0	0,0	96,0
Tilgang anlægsinvesteringer *)	-145,1	-88,7	-0,1	-15,1	-57,4	-29,6	0,0	0,0	-336,0
Ikke kontante driftsposter ekskl. af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	0,0	-8,2	0,0	0,0	0,0	9,3	0,0	-1,3	-0,2
Nedskrivn. og tilbagef. nedskr. på udlån mv.	134,6	27,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3	161,9
NØGLETAL									
Egenkapitalforrentning, pct. **)	14,2	21,1	-1,4	-	-	-	-	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,67	0,47	1,02	-	-	-	-	-	-
Risikovægtede poster, ultimo	29.645	6.058	2.556	30	744	3.758	-	22	42.813
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.046	96	66	249	97	-	-	-	1.554

*) Alle anlægsaktiver henføres til Danmark.

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

***) Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger.

NOTE

Spar Nord Bank A/S koncernen 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 2008 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2008 Mio. kr.
--	--	---	---

3 RENTEINDTÆGTER

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	96,2	229,6	95,8	229,3
Udlån og andre tilgodehavender	2.302,8	2.806,0	2.142,7	2.613,3
Obligationer	431,7	478,6	431,7	478,6
Valutakontrakter	103,9	152,6	103,9	152,6
Rentekontrakter	-34,6	62,6	-34,6	62,6
Afledte finansielle instrumenter i alt	69,3	215,2	69,3	215,2
Øvrige renteindtægter	0,3	0,5	0,1	0,2
Renteindtægter i alt	2.900,3	3.729,9	2.739,6	3.536,6

Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34,4	46,3	34,4	46,3
Udlån og andre tilgodehavender	28,9	38,6	28,9	38,6

4 RENTEUDGIFTER

Kreditinstitutter og centralbanker	200,3	825,2	199,6	825,0
Indlån og anden gæld	661,0	1.168,9	657,0	1.160,2
Udstedte obligationer	141,4	131,6	141,4	131,6
Efterstillede kapitalindskud	131,4	105,8	131,4	105,8
Øvrige renteudgifter	0,2	0,3	0,1	0,3
Renteudgifter i alt	1.134,3	2.231,8	1.129,5	2.222,9

Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11,7	36,1	11,7	36,1
Indlån og anden gæld	0,2	0,0	0,2	0,0

5 UDBYTT AF AKTIER MV.

Aktier mv. i handelsbeholdning	2,6	2,5	2,6	2,5
Aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	17,1	14,3	17,1	14,3
Udbytte af aktier mv. i alt	19,7	16,8	19,7	16,8

6 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER

Værdipapirhandel og depoter	111,8	130,4	111,8	130,4
Kapitalforvaltning	82,4	111,8	82,4	111,8
Betalingsformidling	51,7	47,2	51,7	47,2
Lånesagsgebyrer	146,9	110,6	146,9	110,6
heraf kreditforeninger	101,4	71,7	101,4	71,7
Garantiprovision	44,6	32,5	44,6	32,5
Øvrige gebyrer og provisioner	53,0	45,5	46,3	40,4
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	490,4	478,0	483,7	472,9

7 AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER

Værdipapirhandel og depoter	52,0	54,3	52,0	54,3
Kapitalforvaltning	10,7	13,5	10,7	13,5
Øvrige gebyrer og provisioner	10,9	8,4	10,9	8,4
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	73,6	76,2	73,6	76,2

8 NETTOGEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER

Værdipapirhandel og depoter	59,8	76,1	59,8	76,1
Kapitalforvaltning	71,7	98,3	71,7	98,3
Betalingsformidling	51,7	47,2	51,7	47,2
Lånesagsgebyrer	146,9	110,6	146,9	110,6
heraf kreditforeninger	101,4	71,7	101,4	71,7
Garantiprovision	44,6	32,5	44,6	32,5
Øvrige gebyrer og provisioner	42,1	37,1	35,4	32,0
Nettogebyrer og provisionsindtægter i alt	416,8	401,8	410,1	396,7

NOTE

Spar Nord Bank A/S koncernen 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 2008 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2008 Mio. kr.
---	---	--	--

9 KURSREGULERINGER

Andre udlån og tilgodehavender	10,8	-10,5	10,1	-12,9
Obligationer	172,0	-140,8	172,0	-140,8
Aktier mv.	33,2	42,4	53,2	48,5
Investerings ejendomme	0,0	0,0	-2,5	0,0
Valuta	-182,8	997,2	-186,5	1.002,7
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	298,2	-1.092,4	298,2	-1.092,5
Aktiver tilknyttet puljeordninger	437,0	-728,6	437,0	-728,6
Indlån i puljeordninger	-437,0	728,6	-437,0	728,6
Øvrige forpligtelser	-26,2	-21,2	-26,2	-21,1
Kursreguleringer i alt	305,2	-225,3	318,3	-216,1
Handelsbeholdning	257,4	-231,2	270,5	-222,0
Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	47,8	5,9	47,8	5,9
Kursreguleringer i alt	305,2	-225,3	318,3	-216,1

10 FINANSIELLE POSTER SPAR NORD KONCERNEN

2009	Rente- indtægter Mio. kr.	Rente- udgifter Mio. kr.	Netto- renter Mio. kr.	Kurs- reguleringer Mio. kr.	Udbytte Mio. kr.	I alt Mio. kr.
<i>Finansielle poster til amortiseret kostpris</i>						
Tilgodehav. og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	61,8	188,6	-126,8	0,0	0,0	-126,8
Bankudlån og indlån	2.273,8	660,8	1.613,0	0,0	0,0	1.613,0
Repo- og reverseforretninger	63,4	11,9	51,5	0,0	0,0	51,5
Andre udstedte obligationer	0,0	141,4	-141,4	0,0	0,0	-141,4
Efterstillede kapitalindskud	0,0	131,4	-131,4	-26,2	0,0	-157,6
Andre finansielle instrumenter	0,3	0,2	0,1	0,0	0,0	0,1
I alt	2.399,3	1.134,3	1.265,0	-26,2	0,0	1.238,8
<i>Finansielle poster til dagsværdi</i>						
Handelsbeholdning	501,0	0,0	501,0	283,6	2,6	787,2
Øvrige finansielle investeringsaktiver	0,0	0,0	0,0	47,8	17,1	64,9
I alt	501,0	0,0	501,0	331,4	19,7	852,1
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	2.900,3	1.134,3	1.766,0	305,2	19,7	2.090,9

2008	Rente- indtægter Mio. kr.	Rente- udgifter Mio. kr.	Netto- renter Mio. kr.	Kurs- reguleringer Mio. kr.	Udbytte Mio. kr.	I alt Mio. kr.
<i>Finansielle poster til amortiseret kostpris</i>						
Tilgodehav. og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	183,4	789,1	-605,7	0,0	0,0	-605,7
Bankudlån og indlån	2.767,4	1.168,8	1.598,6	0,0	0,0	1.598,6
Repo- og reverseforretninger	84,8	36,2	48,6	0,0	0,0	48,6
Andre udstedte obligationer	0,0	131,6	-131,6	0,0	0,0	-131,6
Efterstillede kapitalindskud	0,0	105,8	-105,8	-21,2	0,0	-127,0
Andre finansielle instrumenter	0,5	0,3	0,2	0,0	0,0	0,2
I alt	3.036,1	2.231,8	804,3	-21,2	0,0	783,1
<i>Finansielle poster til dagsværdi</i>						
Handelsbeholdning	693,8	0,0	693,8	-210,0	2,5	486,3
Øvrige finansielle investeringsaktiver	0,0	0,0	0,0	5,9	14,3	20,2
I alt	693,8	0,0	693,8	-204,1	16,8	506,5
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	3.729,9	2.231,8	1.498,1	-225,3	16,8	1.289,6

Spar Nord Bank har ikke Hold til udløb investeringer.

NOTE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 2008 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2008 Mio. kr.
11 ANDRE DRIFTSINDTÆGTER				
Gevinst ved salg af investerings- og domicilejendomme samt midl. overtagne ejendomme	3,5	2,3	3,5	2,3
Gevinst ved salg af driftsmidler	0,2	0,5	0,2	0,5
Gevinst ved salg af leasingaktiver mv.	15,1	16,5	0,0	0,0
Leasingindtægter fra operationel leasing	49,2	39,7	0,0	0,0
Andre indtægter	26,0	24,4	30,8	28,9
Investeringsejendommenes drift				
Lejeindtægter	10,8	8,1	10,1	9,2
Driftsudgifter	1,5	1,4	1,5	1,4
Vedligeholdelse	0,5	0,2	0,5	0,2
Værdiændringer, investeringsejendomme	-2,5	0,0	0,0	0,0
Renteudgifter, netto	0,5	0,4	0,5	0,4
Andre driftsindtægter i alt	99,8	89,5	42,1	38,9

12 UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION				
Personaleudgifter	915,5	822,4	845,1	762,0
Administrationsudgifter	585,0	462,6	563,5	443,3
Udgifter til personale og administration i alt	1.500,5	1.285,0	1.408,6	1.205,3

Personaleudgifter:

Lønninger	770,7	695,8	712,2	645,5
Aktiebaseret vederlæggelse *)	0,0	-1,7	0,0	-1,8
Pensioner	88,7	78,2	82,4	72,9
Udgifter til social sikring	56,1	50,1	50,5	45,4
Personaleudgifter i alt	915,5	822,4	845,1	762,0

*) Aktiebaseret vederlæggelse i 2008 kan henføres til efterreguleringer til aktieoptionsprogramtildelingerne for 2007.

Heraf udgør lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse:

Lønninger				
Direktion **) / (***)	6,7	6,5	6,7	6,5
Bestyrelse	2,3	2,1	2,3	2,1
Pensioner	1,0	0,9	1,0	0,9
Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse i alt	10,0	9,5	10,0	9,5

Direktionens aflønning er sammensat af fire elementer:

Grundløn	6,7	6,9	6,7	6,9
Pension	1,0	0,9	1,0	0,9
Bonusudbetaling	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieoptionsprogram	0,0	-0,4	0,0	-0,4

**) Opsigelsesregler:

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

***) Pensionsforpligtelse:

Direktionen er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.

Administrationsudgifter:

IT-udgifter	236,4	209,2	231,9	206,1
Marketingudgifter	76,4	78,1	74,3	76,0
Lokaleudgifter	77,9	61,2	74,4	58,0
Telefon og porto	27,6	29,4	26,2	27,8
Øvrige kontorudgifter	26,1	16,7	24,2	15,1
Øvrige administrationsudgifter	140,6	68,0	132,5	60,3
I alt	585,0	462,6	563,5	443,3

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

Lån og lånetilsagn mv.	Rentesatser 2009	Rentesatser 2008		
Direktion	1,20-2,80	4,00 - 6,16	1,5	2,8
Bestyrelse	1,20-9,10*) **)	4,00 - 11,10*) **)	94,1	128,7
Heraf uudnyttede lånetilsagn og kaution, direktion			1,5	2,6
Heraf uudnyttede lånetilsagn og kaution, bestyrelse			53,3	93,8

*) Rentesatserne vedrører lån i forskellige valutaer.

**) Domstolssyrelsens problemer med Digital Tinglysning har medført, at det i et engagement har været nødvendigt at udstede en garanti i forhold til et kreditinstitut, hvorpå rentesatsen er 0 pct.

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

Sikkerhedsstillelser:

Direktion	0,0	0,0	0,0	0,0
Bestyrelse	32,7	41,7	32,7	41,7

Af de enkelte direktionslønninger er der i 2009 skattemæssigt foretaget fradrag for 3,9 mio. kr.

Antal beskæftigede:

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.534,7	1.452,8	1.430,9	1.361,5
--	---------	---------	---------	---------

NOTE

13 AKTIEBASERET VEDERLÆGGELSE

Aktieoptionsprogram

Som led i den mellem Staten og de danske pengeinstitutter indgåede aftale om en 2-årig statsgarantiordning er etablering af nye aktieoptionsprogrammer sat i bero.

Det tidligere etablerede aktieoptionsprogram for perioden 2005-2007 omfatter direktionen (3 personer) samt ledende direktører (49 personer). Aktieoptionsprogrammet omfatter i alt 2.082.171 stk. aktieoptioner pr. 31. december 2009. Hver aktieoption giver optionsejeren ret til at købe én eksisterende aktie af nom. 10 kr. i Spar Nord Bank A/S. De udestående optioner svarer til 3,6 pct. (2008: 3,6 pct.) af aktiekapitalen, såfremt samtlige aktieoptioner udnyttes.

Aktieoptionsprogrammet løb frem til 2007 med en årlig tildeling på maksimalt 930.000 optioner. Antallet af aktieoptioner, som tildeles hver af ovennævnte personer, blev årligt fastlagt af bestyrelsen. Optionerne er udstedt til en exercisekurs, der svarer til et simpelt gennemsnit af "kurs alle handler" fem dage før og fem dage efter offentliggørelse af årsrapport for den pågældende tildelingsperiode. Tildelte optioner berøres ikke af deltagerens fratræden. De tildelte optioner kan som hovedregel ikke overdrages. Der gælder særlige bestemmelser ved død.

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

Optionerne kan udelukkende afregnes i aktier. En andel af Spar Nords beholdning af egne aktier er reserveret til afregning af tildelte optioner.

Specifikation af udestående aktieoptioner:

Aktieoptioner	Antal Koncernens direktion	Antal Øvrige direktører	Antal I alt	Gns. udnyttelses- kurs, kr.	Dagsværdi pr. option *), kr.	Dagsværdi i alt *), Mio. kr.
Udestående ved årets begyndelse 2005	0,0	0,0	0,0			
Tildelt	118.140	581.730	699.870	93,3	16,1	11,3
Bortfaldet	0	0	0			
Udnyttet	0	0	0			
Udløbet	0	0	0			
Udestående ved årets begyndelse 2006	118.140	581.730	699.870			
Tildelt	108.837	609.093	717.930	92,5	11,6	8,3
Bortfaldet	0	0	0			
Udnyttet	0	0	0			
Udløbet	0	0	0			
Udestående ved årets begyndelse 2007	226.977	1.190.823	1.417.800			
Tildelt	92.394	571.977	664.371	139,1	27,2	18,1
Bortfaldet	0	0	0			
Udnyttet	0	0	0			
Udløbet	0	0	0			
Udestående ved årets begyndelse 2008	319.371	1.762.800	2.082.171			
Udestående ved årets slutning 2008	319.371	1.762.800	2.082.171			
Udestående ved årets slutning 2009	319.371	1.762.800	2.082.171			
Antal optioner der kan udnyttes ved årets slutning 2008	0	0	0			
Antal optioner der kan udnyttes ved årets slutning 2009	118.140	581.730	699.870			

*) På tildelingstidspunktet.

Den gennemsnitlige aktiekurs for **udnyttede optioner** på udnyttelsestidspunktet er ikke aktuel, idet ingen har udnyttet optioner i 2009.

For **udestående optioner** pr. 31. december 2009 udgør den gennemsnitlige restløbetid 1,0 år (2008: 2,0 år), og udnyttelseskurserne ligger i intervallet 92,5 - 139,1 kr. pr. option (2008: 92,5 - 139,1 kr. pr. option).

Medarbejderaktier

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

NOTE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 2008 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2008 Mio. kr.
14 REVISIONSHONORAR				
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	3,3	3,0	3,5	1,7
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,5	0,0	0,4	0,0
Revisionshonorar i alt	3,8	3,0	3,9	1,7
<i>Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:</i>				
Lovpligtig revision	1,1	1,2	0,9	0,9
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	1,3	0,2	1,3	0,2
Skatte- og momsmæssig rådgivning	0,4	1,1	0,3	0,1
Andre ydelser	0,5	0,5	1,0	0,5
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor i alt	3,3	3,0	3,5	1,7
15 AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER				
Immaterielle aktiver				
Kunderelationer, afskrivninger	2,8	0,5	2,8	0,5
Øvrige immaterielle aktiver, afskrivninger	5,9	5,0	5,9	5,0
Materielle aktiver				
Domicilejendomme, afskrivninger	11,6	10,7	11,6	10,7
Domicilejendomme, nedskrivninger	17,0	8,7	11,9	8,7
Domicilejendomme, tilbageførte af- og nedskrivninger	6,4	3,2	6,4	3,2
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	80,7	74,3	38,1	42,4
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	111,6	96,0	63,9	64,1
16 ANDRE DRIFTSUDGIFTER				
Det Private Beredskab	166,0	42,2	166,0	42,2
Andre driftsudgifter i øvrigt	10,0	2,6	6,6	4,8
Andre driftsudgifter i alt	176,0	44,8	172,6	47,0
<i>Andre driftsudgifter til Det Private Beredskab omfatter betalingen af garantiprovision til Afviklingsselskabet Finansiell Stabilitet i henhold til lov om finansiell stabilitet. Garantiprovisionen er beregnet på baggrund af det enkelte medlem af Det Private Beredskabs nødvendige basiskapital.</i>				
17 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV.				
Udlån	583,1	224,9	467,6	196,0
Det Private Beredskab	107,3	39,1	107,3	39,1
Garantier	1,4	10,7	0,2	10,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	691,8	274,7	575,1	245,8
<i>Nedskrivningskontiene for henholdsvis garantier og udlån fremgår af noterne 35 og 50.</i>				
18 RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE OG TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER				
Resultat af kapitalinteresser i associerede virksomheder	17,1	43,3	17,1	43,3
Resultat af kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-41,6	70,0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i alt	17,1	43,3	-24,5	113,3
19 SKAT				
<i>Årets skat kan opdeles således:</i>				
Skat af årets resultat	27,2	28,4	38,1	5,8
Skat af egenkapitalbevægelser	37,6	-3,8	37,6	-3,8
Skat i alt	64,8	24,6	75,7	2,0
Aktuel skat	0,3	0,0	0,0	0,0
Udskudt skat	26,7	36,7	38,3	5,8
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	0,2	-8,3	-0,2	0,0
Skat af årets resultat	27,2	28,4	38,1	5,8
Aktuel skatteprocent i Danmark	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%
Resultat af kapitalandele og lignende aktier	-11,1%	-11,4%	-3,7%	-31,3%
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	4,7%	9,0%	3,2%	11,8%
Regulering tidligere års skatter	0,2%	0,4%	0,0%	0,2%
Effektiv skatteprocent i alt	18,8%	23,0%	24,5%	5,7%

Skat af anden totalindkomst

	2009			2008		
	Før skat	Skatte- indtægt/ omkostning	Efter skat	Før skat	Skatte- indtægt/ omkostning	Efter skat
Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandsk enhed	3,8	0,0	3,8	-9,3	0,0	-9,3
Nettoopskrivning på ejendomme	20,1	-4,5	15,6	-1,5	0,8	-0,7
Skat af anden totalindkomst i alt	23,9	-4,5	19,4	-10,8	0,8	-10,0

NOTE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
20 TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	799,8	2.229,3	799,8	2.229,3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3.213,9	2.910,2	3.196,8	2.928,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	4.013,7	5.139,5	3.996,6	5.157,3
Heraf efterstillede tilgodehavender	10,0	10,0	10,0	10,0
<i>Fordelt efter restløbetid</i>				
Anfordringstilgodehavender	677,5	1.103,4	661,7	1.122,5
Til og med 3 måneder	2.846,1	3.364,8	2.846,1	3.364,8
Over 3 måneder og til og med 1 år	262,1	366,1	261,8	366,0
Over 1 år og til og med 5 år	151,8	253,6	151,0	252,9
Over 5 år	76,2	51,6	76,0	51,1
I alt	4.013,7	5.139,5	3.996,6	5.157,3
<i>Heraf udgør ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>				
Reverseforretninger	1.750,3	978,0	1.750,3	978,0
21 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS				
Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	19.797,7	24.703,1	23.476,8	28.890,4
Leasingskontrakter	6.873,8	6.885,2	0,0	0,0
Pantebreve	32,1	36,7	32,1	36,7
Øvrige udlån	11.611,8	13.751,0	13.763,4	15.226,0
I alt	38.315,4	45.376,0	37.272,3	44.153,1
Heraf efterstillede tilgodehavender	13,5	6,4	13,5	6,4
<i>Fordelt efter restløbetid</i>				
Anfordringstilgodehavender	10.047,5	9.982,7	10.062,3	9.982,6
Til og med 3 måneder	2.863,5	5.304,5	6.459,0	5.088,2
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.152,6	9.816,5	6.192,8	9.926,2
Over 1 år og til og med 5 år	11.150,4	11.526,1	7.799,3	11.797,0
Over 5 år	8.101,4	8.746,2	6.758,9	7.359,1
I alt	38.315,4	45.376,0	37.272,3	44.153,1
<i>Heraf udgør ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>				
Reverseforretninger	0,0	2.219,9	0,0	2.219,9

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

Leasingkontrakterne indgås for 0 til 8 år med individuelt aftalte leasingydelser. Aftalerne kan opsiges eller fornys i leasingperioden.

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
Leasingydelser fordelt på restløbetid *)				
Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter				
Op til 1 år	559,1	604,2	0,0	0,0
1 - 5 år	5.118,2	4.967,9	0,0	0,0
Over 5 år	1.196,5	1.313,1	0,0	0,0
I alt	6.873,8	6.885,2	0,0	0,0
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiell indkomst	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoinvestering i finansiell leasing	6.873,8	6.885,2	0,0	0,0
Nettoinvestering i finansiell leasing				
Op til 1 år	559,1	604,2	0,0	0,0
1 - 5 år	5.118,2	4.967,9	0,0	0,0
Over 5 år	1.196,5	1.313,1	0,0	0,0
I alt	6.873,8	6.885,2	0,0	0,0
*) Koncernens leasingkontrakter er finansiell leasing og indregnes i balancen under udlån.				
Akkumulerede nedskrivninger på uerholdelige tilgodehavende minimumleasingydelser	57,4	11,5	0,0	0,0
Leasingydelser indregnet i resultatopgørelsen, under linjen "Renteindtægter"	342,6	412,3	0,0	0,0
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør	2,6 år	2,9 år		
Bruttoudlån og garantier fordelt på sektorer og brancher i pct.				
Offentlige myndigheder	1,4	1,6	1,4	1,6
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug	12,5	11,0	8,9	8,3
Fiskeri	0,5	0,2	0,5	0,3
Fremstillingsvirksomheder, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker	6,5	6,2	4,7	4,7
Bygge- og anlægsvirksomhed	4,4	4,2	2,2	2,3
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	8,3	8,5	7,0	7,4
Transport, post og telefon	6,4	5,7	1,6	1,5
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	6,2	11,4	20,6	23,9
Ejendomsadministration og -handel, forretningsservice	12,3	12,0	11,9	11,6
Øvrige erhverv	4,8	5,2	4,3	4,0
Erhverv i alt	61,9	64,4	61,7	64,0
Private	36,7	34,0	36,9	34,4
Kreditrisici i alt	100,0	100,0	100,0	100,0

NOTE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
22 OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI				
Realkreditobligationer	11.374,0	6.971,3	11.374,0	6.971,3
Statsobligationer	43,4	178,3	43,4	178,3
Øvrige obligationer	1.161,4	1.604,1	1.161,4	1.604,1
Obligationer til dagsværdi i alt	12.578,8	8.753,7	12.578,8	8.753,7
Heraf efterstillede tilgodehavender	22,8	0,1	22,8	0,1

Alle obligationer indgår i bankens Handelsbeholdning.

23 AKTIER MV.				
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	63,7	48,0	63,7	48,0
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	11,5	5,5	11,5	5,5
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	794,6	528,2	781,0	515,2
Aktier mv. i alt	869,8	581,7	856,2	568,7
<i>Øvrige aktier til dagsværdi efter dagsværdioptionen</i>				
Samlet anskaffelsespris primo	273,7	223,0	273,7	223,0
Reklassificeret fra kapitalandele i associerede virksomheder	118,0	0,0	118,0	0,0
Tilgang	110,5	58,0	110,5	58,0
Afgang	17,8	7,3	17,8	7,3
Samlet anskaffelsespris ultimo	484,4	273,7	484,4	273,7
Op- og nedskrivninger primo	195,1	203,6	195,1	203,6
Reklassificeret fra kapitalandele i associerede virksomheder	29,1	0,0	29,1	0,0
Årets op- og nedskrivninger	47,8	5,9	47,8	5,9
Tilbageførte op- og nedskrivninger	4,8	14,4	4,8	14,4
Op- og nedskrivninger ultimo	267,2	195,1	267,2	195,1
Bogført beholdning ultimo	751,6	468,8	751,6	468,8
heraf kreditinstitutter	273,8	191,2	273,8	191,2
Handelsbeholdning	118,2	112,9	104,6	99,9
Øvrige aktier til dagsværdi efter dagsværdioptionen	751,6	468,8	751,6	468,8
Aktier i alt	869,8	581,7	856,2	568,7

Værdipapirer, der ikke indgår i koncernens handelsbeholdning, måles til dagværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen ved anvendelse af muligheden herfor i IAS 39 (Dagsværdioptionen).

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

24 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER				
Samlet anskaffelsespris primo	457,0	456,2	412,5	414,7
Reklassifikation goodwill	0,0	0,1	0,0	0,0
Reklassificeret til aktier mv.	-118,0	0,0	-118,0	0,0
Tilgang	20,9	8,4	9,9	0,3
Afgang	29,5	7,7	4,8	2,5
Samlet anskaffelsespris ultimo	330,4	457,0	299,6	412,5
Op- og nedskrivninger primo	404,7	431,4	437,2	445,1
Reklassifikation goodwill	0,0	-0,1	0,0	0,0
Reklassificeret til aktier mv.	-29,1	0,0	-29,1	0,0
Resultat	17,1	43,3	17,1	43,3
Andre reguleringer til resultatopgørelsen (kursreguleringer)	-19,3	-12,9	0,0	0,0
Udbytte	3,5	20,0	3,5	18,7
Andre kapitalbevægelser indregnet i egenkapitalen	6,9	-11,5	6,9	-11,5
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-11,6	25,5	13,1	21,0
Op- og nedskrivninger ultimo	388,4	404,7	415,5	437,2
Bogført beholdning ultimo	718,8	861,7	715,1	849,7
heraf kreditinstitutter	618,5	600,9	618,5	600,9
Værdien af beholdningen af noterede aktier til de officielle ultimokurser	422,9	312,0	422,9	312,0

Kapitalandele i associerede virksomheder mv. indregnes til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen korrigeret for goodwill ved erhvervelsen. Hvor regnskabsmæssig værdi vurderes at være højere end dagsværdien foretages nedskrivning.

ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

2009

	Hjemsted	Omsætning Mio. kr.	Årets resultat Mio. kr.	Aktiver Mio. kr.	Forplig- telser Mio. kr.	Andel					
						Spar Nord Bank A/S koncernen Ejerandel Pct.	Spar Nord Bank A/S moderselsk. Ejerandel Pct.	Spar Nord Bank A/S koncernen Egenkapital Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen Årets resultat Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselsk. Egenkapital Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselsk. Årets resultat Mio. kr.
AAT Investment A/S (1)	København	-	-35,5	34,7	43,1	49,0	0,0	-4,1	-17,4	0,0	0,0
Brynje A/S (1)	Sæby	-	0,4	46,7	25,7	29,0	0,0	6,1	0,1	0,0	0,0
Core Property Management A/S	København	-	5,9	29,2	5,4	20,0	20,0	4,8	1,2	4,8	1,2
Erhvervsinvest Management A/S	Aalborg	12,1	3,2	21,3	8,7	25,0	25,0	3,1	0,8	3,1	0,8
Fjerritslev Gruppen ApS (1)	Fjerritslev	-	0,1	3,2	0,0	33,3	0,0	1,1	0,0	0,0	0,0
Inwido-akademi A/S	Farsø	-	0,0	1,3	0,8	33,2	33,2	0,2	0,0	0,2	0,0
JSNFA Holding A/S	Aalborg	-	0,1	5,4	1,3	25,0	25,0	1,0	0,0	1,0	0,0
Nørresundby Bank A/S (2)	Nørresundby	387,0	24,2	9.823,4	8.646,0	50,2	50,2	591,5	12,1	591,5	12,1
ValueInvest Asset Management S.A.	Luxembourg	-	12,5	56,4	21,0	28,8	28,8	10,2	3,6	10,2	3,6

Øvrige betydende kapitalandele

Erhvervsinvest K/S	Aalborg	-	-4,0	254,8	1,4	22,0	22,0	55,7	-0,9	55,7	-0,9
Nørager Industrihuse I/S	Nørager	0,1	0,1	1,0	0,1	33,3	33,3	0,3	0,0	0,3	0,0

- 1) Ejet af Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg.
- 2) Stemmeretten i Nørresundby Bank A/S er begrænset. Betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

2008

	Hjemsted	Omsætning Mio. kr.	Årets resultat Mio. kr.	Aktiver Mio. kr.	Forplig- telser Mio. kr.	Andel					
						Spar Nord Bank A/S koncernen Ejerandel Pct.	Spar Nord Bank A/S moderselsk. Ejerandel Pct.	Spar Nord Bank A/S koncernen Egenkapital Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen Årets resultat Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselsk. Egenkapital Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselsk. Årets resultat Mio. kr.
Brynje A/S (1)	Sæby	-	0,2	48,7	28,1	29,0	0,0	6,0	0,1	0,0	0,0
Core Property Management	København	-	13,4	36,6	10,6	20,0	20,0	5,2	2,7	5,2	2,7
Erhvervsinvest Management A/S	Aalborg	10,8	3,0	18,1	8,7	25,0	25,0	2,3	0,7	2,3	0,7
Fjerritslev Gruppen ApS (1)	Fjerritslev	-	0,5	6,8	0,0	33,3	0,0	2,3	0,2	0,0	0,0
Inwido-akademi A/S	Farsø	-	0,0	2,8	2,3	33,2	33,2	0,2	0,0	0,2	0,0
JSNFA Holding A/S	Aalborg	-	-0,6	5,8	1,8	25,0	25,0	1,0	-0,2	1,0	-0,2
KM Holding A/S, (1)	Skive	-	-4,8	77,5	65,4	23,4	0,0	2,8	-1,1	0,0	0,0
NOVI Management A/S	Aalborg	16,1	0,7	10,6	3,7	32,0	32,0	2,2	0,2	2,2	0,2
Nørresundby Bank A/S (3)	Nørresundby	366,0	144,4	9.612,8	8.437,9	50,2	50,2	590,3	72,6	590,3	72,6
SDC af 1993 Holding A/S	Ballerup	1.029,6	16,8	1.006,5	342,0	21,8	21,8	144,6	3,7	144,6	3,7
ValueInvest Asset Management S.A. (2)	Luxembourg	-	32,5	79,0	25,3	25,0	25,0	13,4	8,1	13,4	8,1
Weiss A/S (1)	Hadsund	-	-1,6	49,6	42,1	32,3	0,0	2,5	-0,5	0,0	0,0

Øvrige betydende kapitalandele

Erhvervsinvest K/S	Aalborg	-	113,1	362,9	0,1	22,0	22,0	79,7	24,9	79,7	24,9
Nørager Industrihuse I/S	Nørager	0,1	0,1	1,0	0,1	33,3	33,3	0,3	0,0	0,3	0,0

- 1) Ejet af Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg.
- 2) Selskabet har i 2008 taget navneforandring fra Linde Partners Asset Management S.A.
- 3) Stemmeretten i Nørresundby Bank A/S er begrænset. Betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

NOTE

Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
---	--	--	---

25 KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER

Samlet anskaffelsespris primo	3,7	3,7	175,9	163,6
Tilgang	0,0	0,0	0,0	12,3
Afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	3,7	3,7	175,9	175,9
Op- og nedskrivninger primo	-3,7	-3,7	319,5	318,8
Resultat	0,0	0,0	-41,5	70,0
Udbytte	0,0	0,0	0,0	60,0
Andre kapitalbevægelser	0,0	0,0	3,8	-9,3
Tilbageførte op- og nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Op- og nedskrivninger ultimo	-3,7	-3,7	281,8	319,5
Bogført beholdning ultimo	0,0	0,0	457,7	495,4

TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER	Selskabs- kapital ultimo Mio. kr.	Egen- kapital ultimo Mio. kr.	Årets resultat Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 2009 Pct.	Spar Nord Bank A/S koncernen 2008 Pct.	Spar Nord Bank A/S moderselsk. 2009 Pct.	Spar Nord Bank A/S moderselsk. 2008 Pct.
<i>Konsoliderede virksomheder</i>							
Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg	30,0	42,3	-15,6	-	-	100,0	100,0
Finans Nord A/S, Aalborg	10,0	413,3	-21,9	-	-	100,0	100,0
SN Finans Nord AB, Sverige	74,5	68,0	3,2	-	-	0,0	0,0
Finans Nord Cross Border A/S, Aalborg	0,5	1,5	0,2	-	-	0,0	0,0
Spar Nord Ejendomsselskab A/S, Aalborg	12,0	7,5	-4,5	-	-	100,0	100,0
<i>Ikke konsoliderede virksomheder</i>							
Beluni Inc., USA (1)	0,0	0,0	0,0	100,0	100,0	100,0	100,0

1) Selskabet er i likvidation

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

NOTE

26 IMMATERIELLE AKTIVER

Goodwill

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	137,0	48,6	108,0	19,6
Tilgang	-1,6	88,4	-1,6	88,4
Afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	135,4	137,0	106,4	108,0
Af- og nedskrivninger primo	5,2	5,2	1,7	1,7
Årets nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilbageførsel af nedskrivninger ved afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	5,2	5,2	1,7	1,7
Bogført beholdning ultimo	130,2	131,8	104,7	106,3

Kunderelationer

Samlet anskaffelsespris primo	28,1	0,0	28,1	0,0
Tilgang	1,2	28,1	1,2	28,1
Afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	29,3	28,1	29,3	28,1
Af- og nedskrivninger primo	0,5	0,0	0,5	0,0
Årets afskrivninger	2,8	0,5	2,8	0,5
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	3,3	0,5	3,3	0,5
Bogført beholdning ultimo	26,0	27,6	26,0	27,6

Øvrige immaterielle aktiver

Samlet anskaffelsespris primo	26,4	22,0	26,4	22,0
Tilgang	2,0	4,4	2,0	4,4
Afgang	1,6	0,0	1,6	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	26,8	26,4	26,8	26,4
Af- og nedskrivninger primo	12,8	7,8	12,8	7,8
Årets afskrivninger	5,9	5,0	5,9	5,0
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	1,6	0,0	1,6	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	17,1	12,8	17,1	12,8
Bogført beholdning ultimo	9,7	13,6	9,7	13,6

Resterende afskrivningsperiode

Goodwill	Kunderelationer	Øvrige immaterielle aktiver
Ubestemt brugstid	9 år	1-5 år

Spar Nord koncernens goodwill med ubestemt brugstid og kunderelationer med en forventet brugstid på 10 år testes årligt for værdiforringelse. Aktiviteterne testes på den identificerede pengestrømsgenererende enhed, hvortil aktiverne er allokeret. Den i 2009 foretagne værdiforringelsestest har ikke givet anledning til nedskrivning af goodwill eller kunderelationer. En følsomhedsanalyse, hvor afkastkrav og vækstkøn isoleret varieres, ændrer ikke på denne konklusion. Der var i 2008 heller ikke behov for nedskrivning.

Goodwill og kunderelationer er fordelt på de pengestrømsgenererende forretningsområder. Spar Nords Lokale Banker (Bankområde Roskilde, Bankområde Holbæk og Spar Nords Lokale Banker i alt) og Finans Nord.

Goodwill	2009	2008
Spar Nords Lokale Banker	104,7	106,3
Finans Nord	25,5	25,5
I alt	130,2	131,8

Kunderelationer er fordelt til Spar Nords Lokale Banker

Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme. Den særlige gældsstruktur i finansielle koncerner medfører, at beregningsgrundlaget for nutidsværdien af fremtidige betalingsstrømme baseres på en forenklet egenkapitalmodel. Egenkapitalmodellen tager udgangspunkt i godkendte strategier og indtjeningsestimater for de pengestrømsgenererende forretningsområder for de kommende 5 år. Den væsentligste parameter for fremskrivning af pengestrømme er vækst i balanceposter. For terminalperioden (>5 år) er modellen baseret på vækstkøn på 0 pct. - 3 pct. Niveauet for disse overstiger ikke forventningerne til den generelle økonomiske vækst på de pågældende markeder.

De estimerede pengestrømme tilbagediskonteres med et før skat afkastkrav.

Forudsætninger for værdiforringelsestest	Antaget gns. årlig vækst 1-5 år Pct.	2009 Antaget gns. årlig vækst >5 år Pct.	Afkastkrav før skat Pct.	Antaget gns. årlig vækst 1-5 år Pct.	2008 Antaget gns. årlig vækst >5 år Pct.	Afkastkrav før skat Pct.
Spar Nords Lokale Banker	4,0	2,0	13,3	4,0	2,0	13,3
Finans Nord	4,0	2,0	13,3	4,0	2,0	13,3

NOTE Spar Nords Lokale Banker

Spar Nord Bank har i 2009 ikke erhvervet goodwill eller kunderelationer. Der er i 2009 foretaget mindre justeringer i goodwill og kunderelationer som følge af den endelige kostprisallokering, jf. note 46. I 2008 overtog Spar Nord 7 filialer fra Roskilde Bank og etablerede tre nye bankområder: Spar Nord Roskilde med 4 lokale banker (Himmelev, Svogerslev, Køgevej, Jyllinge), Spar Nord Holbæk med to lokale banker (Holbæk og Hvalsø) samt Spar Nord Helsingør med én lokal bank. Købet er i overensstemmelse med bankens strategi om at styrke sin position uden for Nordjylland.

De identificerede kunderelationer er allokeret til Bankområde Roskilde og Bankområde Holbæk.

Bankområde Helsingør er nyetableret, hvormed der ikke er allokeret kunderelationer hertil. Goodwill er allokeret til forretningsområdet Spar Nords Lokale Banker og er henførbart til synergier.

Følsomhedsanalyse af forudsætningerne viser, alt andet lige, at afkastkravet kan forøges betydeligt, uden der vil ske værdiforringelse.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

Ledelsen har ikke identificeret faktorer, der indikerer, at der er behov for at gennemføre værdiforringelsestest for øvrige immaterielle anlægsaktiver.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver består af software, som er i brug i banken og afskrives jf. anvendt regnskabspraksis.

27 GRUNDE OG BYGNINGER

Investeringsejendomme

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	36,0	18,1	36,0	18,1
Reklassificeret fra domicilejendomme	15,3	0,0	15,3	0,0
Reklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse	10,3	0,0	10,3	0,0
Tilgang	12,9	19,1	12,9	19,1
Afgang	0,6	1,2	0,6	1,2
Samlet anskaffelsespris ultimo	73,9	36,0	73,9	36,0
Reguleringer primo	1,8	1,8	1,8	1,8
Reklassificeret fra domicilejendomme	7,0	0,0	7,0	0,0
Reklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse	2,4	0,0	2,4	0,0
Positive værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen				
Årets opskrivninger	0,4	0,0	0,4	0,0
Årets tilbageførte afskrivninger ved afgang	0,2	0,0	0,2	0,0
Årets tilbageførte nedskrivninger ved afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Negative værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen				
Årets nedskrivninger	2,9	0,0	2,9	0,0
Årets tilbageførte opskrivninger ved afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre ændringer	0,0	0,0	0,0	0,0
Reguleringer ultimo	13,5	1,8	13,5	1,8
Dagsværdi ultimo	60,4	34,2	60,4	34,2
Seneste offentlige ejendomsvurdering	56,9	20,7	56,9	20,7
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, pct.	5,0 - 9,0	5,0 - 8,0	5,0 - 9,0	5,0 - 8,0

Ved måling af investeringsejendomme er dagsværdimodellen valgt.

For oplysninger omkring afkast af investeringsejendomme henvises til note 11.

I note 11 er der indregnet driftsomkostninger vedrørende investeringsejendomme, som ikke har genereret lejeindtægter i året for:

0,2	0,0	0,2	0,0
-----	-----	-----	-----

Domicilejendomme

Samlet anskaffelsespris primo	536,7	481,5	507,1	481,5
Reklassificeret til investeringsejendomme	-15,3	0,0	-15,3	0,0
Tilgang	7,8	63,7	3,4	34,1
Afgang	7,2	8,5	7,2	8,5
Samlet anskaffelsespris ultimo	522,0	536,7	488,0	507,1
Af- og nedskrivninger primo	65,8	52,0	65,8	52,0
Reklassificeret til investeringsejendomme	-7,0	0,0	-7,0	0,0
Årets afskrivninger	11,6	10,7	11,6	10,7
Positive værdiændringer indregnet direkte på egenkapitalen				
Årets opskrivninger	20,1	0,0	20,1	0,0
Negative værdiændringer indregnet direkte på egenkapitalen				
Årets tilbageførte opskrivninger ved afgang	0,3	0,1	0,4	0,1
Årets tilbageførte opskrivninger ved omvurdering	0,0	1,4	0,0	1,4
Positive værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen				
Årets tilbageførte afskrivninger ved afgang	1,1	1,7	1,1	1,7
Årets tilbageførte nedskrivninger ved afgang	0,9	2,2	0,9	2,2
Årets opskrivninger (tilbageførte tidligere nedskrivninger)	6,4	3,2	6,4	3,2
Negative værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen				
Årets nedskrivninger	17,0	8,7	11,9	8,7
Af- og nedskrivninger ultimo	59,2	65,8	54,2	65,8
Dagsværdi ultimo	462,8	470,9	433,8	441,3
Seneste offentlige ejendomsvurdering	448,9	400,9	448,9	400,9
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, pct.	6,0 - 8,0	5,0 - 8,0	6,0 - 8,0	5,0 - 8,0

Regnskabsmæssig værdi hvis domicilejendomme var målt efter kostprismodellen:	457,6	467,0	428,6	437,4
--	-------	-------	-------	-------

NOTE I Spar Nord koncernen indgår der i 2008 under tilgang, domicilejendomme for 29,6 mio. kr. vedrørende en ejendom under opførelse i datterselskabet Spar Nord Ejendomsselskab A/S. Ejendommen er ibrugtaget primo 2009.

Værdiansættelsen af domicilejendomme er fastsat med udgangspunkt i observerbare priser og andre værdiansættelsesmetoder.

Ekstern vurdering fra ejendomsmægler er indhentet i november 2009 til understøttelse af dagsværdien, herunder de anvendte lejepriser og forrentningsprocenter. Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været ændringer i værdierne frem til 31. december 2009.

Som følge af udviklingen i ejendomsmarkedet er der for en del af ejendommene anvendt et højere forrentningskrav i 2009 end i 2008, der samlet set ligger inden for et interval på 6 - 8 pct. for domicilejendomme og 5 - 9 pct. for investeringsejendomme.

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
28 ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER				
Samlet anskaffelsespris primo	636,6	562,1	420,8	375,6
Tilgang	165,9	108,6	45,5	39,7
Tilgang, virksomhedsovertagelse	0,0	7,7	0,0	7,7
Afgang	176,3	41,8	120,5	2,2
Samlet anskaffelsespris ultimo	626,2	636,6	345,8	420,8
Af- og nedskrivninger primo	342,1	290,2	281,5	240,7
Årets af- og nedskrivninger	80,7	74,3	38,1	42,4
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	148,7	22,4	119,0	1,6
Årets opskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets tilbageførte opskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	274,1	342,1	200,6	281,5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	352,1	294,5	145,2	139,3

Ultimo 2009 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i bankens og i koncernens drift. Disse aktivers oprindelige anskaffelsessum udgør 63,9 mio. kr. (2008: 77,2 mio. kr.) i moderselskabet og 67,1 mio. kr. (2008: 80,2 mio. kr.) i koncernen.

Leasing

Leasingaktiverne fra operationel leasing er indregnet med	199,2	149,0	0,0	0,0
---	-------	-------	-----	-----

Leasingkontrakterne indgås for 0-8 år med individuelt aftalte leasingydelser. Aftalerne kan opsiges eller fornys i leasingperioden.

Operationelle leasingaftaler

Op til 1 år	28,0	17,9	0,0	0,0
1 - 5 år	168,3	129,0	0,0	0,0
Over 5 år	2,9	2,1	0,0	0,0
I alt	199,2	149,0	0,0	0,0

Leasingydelser fra operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".

49,2	39,7	0,0	0,0
------	------	-----	-----

Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør

2,3 år	2,0 år
--------	--------

29 AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE

Samlet anskaffelsespris primo	72,4	30,2	26,4	22,9
Reklassificeret til investeringsejendomme	-10,3	0,0	-10,3	0,0
Tilgang	96,7	49,5	0,0	3,5
Afgang	49,6	7,3	3,5	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	109,2	72,4	12,6	26,4
Af- og nedskrivninger primo	14,9	14,9	14,9	14,9
Reklassificeret til investeringsejendomme	-2,4	0,0	-2,4	0,0
Årets nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Negative værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen				
Årets tilbageførte nedskrivninger ved omvurdering	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets tilbageførte nedskrivninger ved afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	12,5	14,9	12,5	14,9
Dagsværdi ultimo	96,7	57,5	0,1	11,5
Seneste offentlige ejendomsvurdering	-	-	6,0	28,4
Gevinst, indregnet under andre driftsindtægter	15,1	16,5	0,0	0,0
Tab, indregnet under andre driftsindtægter	0,0	0,0	0,0	0,0

NOTE Midlertidigt overtagne aktiver omfatter overtagne ejendomme i forbindelse med nødlidende engagementer i banken. I koncernen indgår herudover aktiver tilbagetaget i forbindelse med nødlidende finansielle leasingaftaler - primært lastbiler, landbrugs- og entreprenørmaskiner.

Såvel ejendomme som leasingaktiver forventes afhændet inden for 1 år. Leasingaktiver sælges på sædvanlig markedsplads for de enkelte typer aktiver - primært via auktioner, forhandlere eller via egen salgsplads.

Såfremt aktiverne mod forventning ikke sælges inden for 1 år, reklassificeres de henholdsvis til investeringsejendomme og øvrige materielle aktiver.

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
30 ANDRE AKTIVER				
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	1.463,1	2.284,9	1.463,1	2.284,9
Forskellige debitorer	51,6	29,3	66,7	29,8
Tilgodehavender renter og provision	362,4	362,8	388,0	389,5
Øvrige aktiver	30,3	105,0	11,6	33,7
Andre aktiver i alt	1.907,4	2.782,0	1.929,4	2.737,9
31 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER				
Gæld til centralbanker	229,5	2.866,1	229,5	2.866,1
Gæld til kreditinstitutter	12.050,7	15.128,1	11.797,1	14.914,4
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	12.280,2	17.994,2	12.026,6	17.780,5
<i>Fordelt efter restløbetid</i>				
På anfordring	5.230,4	5.615,3	5.229,6	5.605,7
Til og med 3 måneder	3.440,6	6.437,6	3.332,3	6.437,6
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.043,5	2.045,9	1.971,3	2.011,9
Over 1 år og til og med 5 år	1.561,7	3.895,4	1.489,4	3.725,3
Over 5 år	4,0	0,0	4,0	0,0
I alt	12.280,2	17.994,2	12.026,6	17.780,5
<i>Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>				
Repoforretninger	1.697,0	1.041,5	1.697,0	1.041,5
Prioritetsgæld i faste ejendomme	4,8	6,3	4,8	6,3
De behæftede ejendommers bogførte værdi udgør	8,0	11,5	8,0	11,5
32 INDLÅN OG ANDEN GÆLD				
På anfordring	21.122,8	21.373,9	21.141,9	21.404,7
Med opsigelsesvarsel	4.127,9	2.675,1	4.251,9	2.675,1
Tidsindskud	3.194,9	6.713,8	3.194,9	6.713,8
Særlige indlånsformer	3.485,1	3.070,3	3.485,1	3.070,3
Indlån og anden gæld i alt	31.930,7	33.833,1	32.073,8	33.863,9
<i>Fordelt efter restløbetid</i>				
På anfordring	21.122,8	21.373,9	21.141,9	21.404,7
Til og med 3 måneder	3.355,3	5.677,5	3.355,3	5.677,5
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.260,4	3.166,5	4.384,4	3.166,5
Over 1 år og til og med 5 år	673,9	1.275,4	673,9	1.275,4
Over 5 år	2.518,3	2.339,8	2.518,3	2.339,8
I alt	31.930,7	33.833,1	32.073,8	33.863,9
<i>Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>				
Repoforretninger	0,0	0,0	0,0	0,0
33 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
<i>Fordelt efter kontraktuel restløbetid</i>				
På anfordring	0,0	0,0	0,0	0,0
Til og med 3 måneder	372,0	796,0	372,0	796,0
Over 3 måneder og til og med 1 år	422,7	1.215,8	422,7	1.215,8
Over 1 år og til og med 5 år	5.631,0	1.387,0	5.631,0	1.387,0
Over 5 år	19,5	21,9	19,5	21,9
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	6.445,2	3.420,7	6.445,2	3.420,7

NOTE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
34 ANDRE PASSIVER				
Forskellige kreditorer	256,0	433,3	158,1	299,0
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	1.073,5	2.300,2	1.073,5	2.300,2
Skyldige renter og provision	214,5	292,0	214,3	291,9
Øvrige passiver	713,9	566,7	394,7	293,1
Andre passiver i alt	2.257,9	3.592,2	1.840,6	3.184,2

Alle medarbejdere i koncernen er i 2008 blevet tilbudt at konvertere op til 10 pct. af den reducerede årsløn til medarbejderobligationer i perioden 01.12.2008 til 30.11.2009. Medarbejderobligationerne er udstedt ultimo 2009 med en bindingsperiode frem til primo 2015. I 2008 indgik medarbejdernes opsparede beløb via lønreduktion til udstedelse af medarbejderobligationer i Øvrige passiver med 2,1 mio. kr.

35 HENSATTE FORPLIGTELSE

Hensættelser til udskudt skat (se særskilt note 36)	311,1	246,8	22,1	0,0
Hensættelser til tab på garantier	133,8	26,5	132,6	26,5
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	6,3	0,8	6,3	0,8
Andre hensættelser til forpligtelser	15,8	10,0	15,6	9,9
Hensættelser til uudnyttet maksimum	13,1	3,9	13,1	3,9
Hensatte forpligtelser i alt	480,1	288,0	189,7	41,1

Hensættelser til tab på garantier

Primo	26,5	5,0	26,5	5,0
Nye hensættelser	111,1	53,8	109,9	53,8
Tilbageførte hensættelser	2,4	4,0	2,4	4,0
Endelig tabt	1,4	28,3	1,4	28,3
Hensættelser til tab på garantier, ultimo	133,8	26,5	132,6	26,5

Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser	111,1	53,8	109,9	53,8
Tilbageførte hensættelser	2,4	4,0	2,4	4,0
Indregnet i resultatopgørelsen	108,7	49,8	107,5	49,8

Hensættelser til tab i forbindelse med retssager

Primo	0,8	0,4	0,8	0,4
Nye hensættelser	5,5	0,4	5,5	0,4
Anvendt til dækning	0,0	0,0	0,0	0,0
Ultimo	6,3	0,8	6,3	0,8

Andre hensættelser til forpligtelser

Primo	10,0	9,9	9,9	9,8
Ændring i hensættelser	6,9	0,7	6,8	0,7
Anvendt til dækning	1,1	0,6	1,1	0,6
Ultimo	15,8	10,0	15,6	9,9

Hensættelser til uudnyttet maksimum

Primo	3,9	5,1	3,9	5,1
Nye hensættelser	13,1	3,9	13,1	3,9
Tilbageførte hensættelser	3,9	5,1	3,9	5,1
Ultimo	13,1	3,9	13,1	3,9

Hensættelser til uudnyttet maksimum indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser	13,1	3,9	13,1	3,9
Tilbageførte hensættelser	3,9	5,1	3,9	5,1
Indregnet i resultatopgørelsen	9,2	-1,2	9,2	-1,2

Fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder	147,2	30,6	145,9	30,6
Over 3 måneder og til og med 1 år	6,7	1,0	6,7	1,0
Over 1 år og til og med 5 år	10,6	4,8	10,5	4,8
Over 5 år	315,6	251,6	26,6	4,7
I alt	480,1	288,0	189,7	41,1

Fordelt efter restløbetid, pr. kategori for Spar Nord Bank koncernen	Til og med 3 måneder Mio. kr.	3 måneder til og med 1 år Mio. kr.	Over 1 år til og med 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2009					
Hensættelser til udskudt skat	0,0	0,0	0,0	311,1	311,1
Hensættelser til tab på garantier	133,8	0,0	0,0	0,0	133,8
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	0,0	5,9	0,0	0,4	6,3
Andre hensættelser til forpligtelser	0,3	0,8	10,6	4,1	15,8
Hensættelser til uudnyttet maksimum	13,1	0,0	0,0	0,0	13,1
Hensatte forpligtelser i alt	147,2	6,7	10,6	315,6	480,1
2008					
Hensættelser til udskudt skat	0,0	0,0	0,0	246,8	246,8
Hensættelser til tab på garantier	26,5	0,0	0,0	0,0	26,5
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	0,0	0,1	0,4	0,3	0,8
Andre hensættelser til forpligtelser	0,2	0,9	4,4	4,5	10,0
Hensættelser til uudnyttet maksimum	3,9	0,0	0,0	0,0	3,9
Hensatte forpligtelser i alt	30,6	1,0	4,8	251,6	288,0

Der er usikkerhed omkring forfaldstidspunkt for de hensatte forpligtelser.

Hensættelser til tab på garantier består primært af hensættelser til dækning af underskud ved statsgarantiordningen, hvor Det Private Beredskab indestår for betalinger over for det statslige afviklingsselskab.

Hensættelser til udskudt skat specificeres i note 36.

Hensættelser til retssager er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde. Hensættelsen vedrører for den væsentligste del en suspensionserklæring.

Hensættelser til uudnyttet maksimum vedrører hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn.

Andre hensættelser til forpligtelser udgøres af hensættelser til verserende sag. Yderligere oplysninger gives ikke af hensyn til den verserende retssag.

Herudover indeholder posten også personaleydelse i form af jubilæumsgodtgørelser mv., som udbetales ved henholdsvis 25 og 40 års ansættelse i koncernen.

NOTE

Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
--	--	---	---

36 HENSÆTTELSER TIL UDSKUDT SKAT

Primo	246,8	213,9	-53,8	-55,8
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	26,7	36,7	38,3	5,8
Årets udskudte skat indregnet i egenkapitalen	37,6	-3,8	37,6	-3,8
Ultimo	311,1	246,8	22,1	-53,8
Udskudte skatteaktiver	0,0	0,0	0,0	-53,8
Hensættelse til udskudt skat	311,1	246,8	22,1	0,0
Udskudt skat, netto (forpligtelse)	311,1	246,8	22,1	-53,8

Spar Nord Bank Koncernen

Ændringer i udskudt skat i 2009

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i egenkapitalen	Ultimo
Immaterielle aktiver	10,7	2,8	0,0	13,5
Materielle aktiver	48,6	6,3	4,5	59,4
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	310,5	69,2	0,0	379,7
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23,4	2,3	0,0	25,7
Hensættelser til forpligtelser	-2,7	-2,8	0,0	-5,5
Skattemæssigt underskud	-127,3	-47,6	10,5	-164,4
Andet	-16,4	-3,5	22,6	2,7
I alt	246,8	26,7	37,6	311,1

Ændringer i udskudt skat i 2008

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i egenkapitalen	Ultimo
Immaterielle aktiver	6,1	4,6	0,0	10,7
Materielle aktiver	59,4	-10,0	-0,8	48,6
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	224,5	86,0	0,0	310,5
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0,2	23,2	0,0	23,4
Hensættelser til forpligtelser	-1,6	-1,1	0,0	-2,7
Skattemæssigt underskud	0,0	-91,0	-36,3	-127,3
Andet	-74,7	25,0	33,3	-16,4
I alt	213,9	36,7	-3,8	246,8

Spar Nord Bank Moderselskab

Ændringer i udskudt skat i 2009

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i egenkapitalen	Ultimo
Immaterielle aktiver	10,7	2,8	0,0	13,5
Materielle aktiver	11,2	-5,8	4,5	9,9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-8,0	1,2	0,0	-6,8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23,3	2,2	0,0	25,5
Hensættelser til forpligtelser	-2,7	-2,8	0,0	-5,5
Skattemæssigt underskud	-71,7	44,0	10,5	-17,2
Andet	-16,6	-3,3	22,6	2,7
I alt	-53,8	38,3	37,6	22,1

Ændringer i udskudt skat i 2008

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i egenkapitalen	Ultimo
Immaterielle aktiver	6,1	4,6	0,0	10,7
Materielle aktiver	24,4	-12,4	-0,8	11,2
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-10,8	2,8	0,0	-8,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0,2	23,1	0,0	23,3
Hensættelser til forpligtelser	-1,6	-1,1	0,0	-2,7
Skattemæssigt underskud	0,0	-35,4	-36,3	-71,7
Andet	-74,1	24,2	33,3	-16,6
I alt	-55,8	5,8	-3,8	-53,8

NOTE

Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
--	--	---	---

Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen*Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:*

Kildeartsbegrænsede ejendoms- og aktietab	3,5	3,8	3,5	3,8
Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	3,5	3,8	3,5	3,8

Afhængig af den i fremtiden valgte beskatningsmetode for porteføljeaktier, kan der i fremtiden opstå et yderligere udskudt skatteaktiv.

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen.

De midlertidige forskelle er opstået ved realisation af aktier og ejendomme. Der er ikke indregnet værdi af ovenstående, da det ikke anses for sandsynligt, at de udskudte skatteaktiver realiseres.

Udskudte skatteaktiver blev i 2008 indregnet som følge af forventninger om, at fremtidig indtjening kunne udnytte aktivet.

37 EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital, som i tilfælde af bankens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Hybrid kernekapital er efterstillet ansvarlig lånekapital. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i basiskapitalen mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed. Spar Nord Bank A/S er låntager på alle lån.

Hovedstol									
Valuta	Note	Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald				
EUR	a	10,0	7,080 pct.	2001	17.05.2012	0,0	75,1	0,0	75,1
EUR	b	2,5	7,080 pct.	2001	17.05.2012	0,0	18,8	0,0	18,8
EUR	c	5,0	7,080 pct.	2001	17.05.2012	0,0	37,5	0,0	37,5
DKK	d	155,0	4,245 pct.	2004	29.10.2012	0,0	155,0	0,0	155,0
DKK	e	200,0	2,604 pct.	2006	16.11.2014	200,0	200,0	200,0	200,0
NOK	f	220,0	2,660 pct.	2006	20.02.2015	196,7	166,5	196,7	166,5
EUR	g	40,0	1,826 pct.	2007	28.03.2015	297,4	297,6	297,4	297,6
EUR	h	33,5	1,908 pct.	2005	29.10.2015	249,3	249,6	249,3	249,6
DKK	i	100,0	2,562 pct.	2007	03.12.2015	100,0	100,0	100,0	100,0
Supplerende kapitalindskud i alt						1.043,4	1.300,1	1.043,4	1.300,1

Hybrid kernekapital

Hovedstol									
Valuta	Note	Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald				
DKK	j	350,0	5,250 pct.	2005	Uendelig	360,5	352,2	360,5	352,2
DKK	k	1.265,0	9,690 pct.	2009	Uendelig	1.277,7	0,0	1.277,7	0,0

Beholdning af egne obligationer	-0,5	0,0	-0,5	0,0
---------------------------------	------	-----	------	-----

Efterstillede kapitalindskud i alt	2.681,1	1.652,3	2.681,1	1.652,3
---	----------------	----------------	----------------	----------------

Renter til efterstillede kapitalindskud	130,6	105,3	130,6	105,3
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud	0,8	0,5	0,8	0,5

Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen	2.681,1	1.652,3	2.681,1	1.652,3
--	---------	---------	---------	---------

a Er indfriet 17.05.09

b Er indfriet 17.05.09

c Er indfriet 17.05.09

d Er indfriet 29.10.09

e Kan indfries fra 16.11.11, herefter fastsættes renten til DKK6M + 2,40 pct. i margin.

f Kan indfries fra 20.02.12, herefter fastsættes renten til NOK3M + 2,10 pct. i margin.

g Kan indfries fra 28.03.12, herefter fastsættes renten til EUR16M + 1,81 pct. i margin.

h Kan indfries fra 29.10.10, herefter fastsættes renten til EUR16M + 2,40 pct. i margin.

i Kan indfries fra 03.12.12, herefter fastsættes renten til DKK6M + 2,35 pct. i margin.

j Kan indfries fra 16.03.15, herefter fastsættes renten til DKK3M + 2,33 pct. i margin.

k Kan indfries fra 30.05.14 - 30.06.14 til kurs 100, fra 01.07.14 - 30.06.15 til kurs 105 og herefter kurs 110.

NOTE

Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
---	--	--	---

38 AKTIVER STILLET SOM SIKKERHED*Ved udgangen af året er følgende værdipapirer deponeret*

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

Obligationer i handelsbeholdningen	6.647,1	9.173,7	6.647,1	9.173,7
Aktier udenfor handelsbeholdningen	168,6	216,0	168,6	216,0
I kreditinstitutter				
Indestående via CSA aftaler for derivathandel	159,9	547,8	159,9	547,8
Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	1.672,7	999,2	1.672,7	999,2
Aktier solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0,0	0,1	0,0	0,1

Aktiver stillet som sikkerhed for egne gældsforpligtelser hos Nationalbanken, RBS og Nordea, danske og udenlandske clearingcentraler og banker, som banken har CSA-aftaler med, er alle baseret på standardaftaler, som normalt bruges mellem finansielle markedsdeltagere. Sikkerhederne består oftest i kontanter og realkredit-obligationer med kort løbetid.

Sikkerheder hos Nationalbanken er til dækning for eventuelle træk ifm. sum-clearing og normal låntagning mod pant. Sikkerheder hos RBS og Nordea er fuldt ud relateret til marginstillelse. Sikkerheder hos danske og udenlandske clearingcentraler er ligeledes overdraget ifm. marginstillelse. Sikkerhed ifm. CSA aftaler relateret til ISDA-aftaler, er alle stillet fuldt ud i overensstemmelse med CSA-dokumenternes standarder og forholdene er reguleret efter engelsk lov.

Solgte obligationer og aktier, hvor der samtidig med salget er indgået aftale om tilbagekøb (repoforretninger), forbliver i balancen, og det modtagne beløb indregnes som gældsforpligtelse. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer.

NOTE

39 MODTAGNE SIKKERHEDER

I forbindelse med reverseforretninger og aftaler om værdipapirlån modtages sikkerhedsstillelse, som i henhold til aftalevilkårene kan sælges eller genpantesættes.

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
Reverseforretninger				
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantesættes eller sælges	1.719,2	2.997,1	1.719,2	2.997,1
Heraf genpantesat eller solgt	0,0	159,6	0,0	159,6
Aftaler om værdipapirlån				
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantesættes eller sælges	7,3	3,8	7,3	3,8
Heraf genpantesat eller solgt	0,0	0,6	0,0	0,6

40 REGNSKABSMÆSSIG SIKRING

	Bogført værdi Mio. kr.	Købspris Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nom. værdi Mio. kr.
2009				
<i>Aktiver</i>				
Udlån	80,0	75,0	80,0	75,0
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-5,0	-	-5,0	75,0
<i>Passiver</i>				
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.724,0	3.720,8	3.724,0	3.720,8
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	3,1	-	3,1	3.720,8
Efterstillede kapitalindskud	1.642,7	1.615,0	1.642,7	1.615,0
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	26,4	-	26,4	1.615,0
2008				
<i>Aktiver</i>				
Udlån	79,1	75,0	79,1	75,0
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-4,1	-	-4,1	75,0
<i>Passiver</i>				
Efterstillede kapitalindskud	485,1	480,4	485,1	480,4
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	3,3	-	3,3	480,4

Spar Nord Bank foretager afdækning af renterisikoen på udvalgte fastforrentede aktiver og forpligtelser. Effektiviteten af afdækningen måles løbende.

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver og forpligtelser samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.				
<i>Sikring af fastforrentede aktiver</i>				
Sikrede udlån	0,9	5,5	0,9	5,5
Sikrende derivater	-0,9	-5,5	-0,9	-5,5
Resultateffekt	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Sikring af fastforrentede forpligtelser</i>				
Sikrede indlån	-27,3	-21,0	-27,3	-21,0
Sikrende derivater	26,9	20,4	26,9	20,4
Resultateffekt	-0,4	-0,6	-0,4	-0,6

NOTE

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
41 KONCERNGÆLD				
Samlet gæld i koncernbalancen, som forfalder efter mere end 5 år	3.726,2	3.353,5		
42 EVENTUALFORPLIGTELSE				
Finansgarantier	1.848,9	2.167,9	2.555,8	2.797,1
Tabsgarantier for realkreditlån	598,2	519,8	598,2	519,8
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.063,9	926,2	3.063,9	926,2
Øvrige eventualforpligtelser	724,3	947,5	724,3	947,4
Eventualforpligtelser i alt	6.235,3	4.561,4	6.942,2	5.190,5

Øvrige eventualforpligtelser kan primært henføres til Det Private Beredskab, hvor der som led i lov om finansiell stabilitet ud over aftalen om at indbetale garantiprovision til Afviklingsselskabet (se note til "Andre driftsudgifter"), ligeledes er stillet en garanti til dækning af underskud ved statsgarantiordningen i Afviklingsselskabet.

Der henvises til note 12 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.

Det enkelte pengeinstituts andel af garantiprovision og underskudsgaranti (selvrisiko) er beregnet på baggrund af pengeinstituttets nødvendige basiskapital, der kan henføres til aktiviteter, der er omfattet af garantien.

Spar Nord Banks andel af den samlede maksimale garanti i aftaleperioden frem til 30. september 2010 er opgjort til 448 mio. kr., hvoraf de 224 mio. kr. først bliver aktuelle, hvis det samlede støttebehov for den danske finansielle sektor overstiger 25 mia. kr. Ultimo 2009 har banken hensat i alt 130 mio. kr. (2008: 23 mio. kr.) vedrørende underskudsgarantien.

Herudover har Spar Nord Bank koncernen eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler svarende til den relative ejerandel i associerede virksomheder. Disse eventualforpligtelser adskiller sig ikke typemæssigt fra Spar Nord Bank koncernens eventualforpligtelser.

Der er usikkerhed omkring den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.

43 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER

Uigenkaldelige kredittilsagn	0,0	3,9	0,0	3,9
Øvrige	575,5	547,3	594,3	546,3
Andre forpligtende aftaler i alt	575,5	551,2	594,3	550,2

Øvrige består af:

Huslejeforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom i en række af bankens filialer. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør 125,5 mio. kr. (2008: 137,3 mio. kr.)

Datacentral

Banken har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om serviceydelser på IT-området. Udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt op til 450 mio. kr. (2008: 410 mio. kr.) svarende til hvad der gennemsnitligt skulle have været betalt pr. måned i 36 måneder.

Spar Nord Bank koncernen har herudover ikke andre forpligtende aftaler.

44 RETSSAGER MV.

Koncernen er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

45 INDJTJENING PR. AKTIE

Årets resultat	117,5	95,3		
Gennemsnitligt antal aktier	57.068.810	57.068.810		
Gennemsnitligt antal egne aktier	2.098.842	2.023.780		
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	54.969.968	55.045.030		
Antal udvandede aktier vedrørende aktiebaseret vederlæggelse	0	0		
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet)	54.969.968	55.045.030		
Indtjening pr. aktie	2,1	1,7		
Udvandet indtjening pr. aktie	2,1	1,7		

Den udstedte aktiekapital er opdelt i aktier á 10 kr. Banken har kun én aktieklasse.

Ved beregningen af udvandet indtjening pr. aktie er udeholdt 2.082.171 aktieoptioner (2008: 2.082.171), der er out-of-the-money, men som potentielt kan udvande indtjening pr. aktie i fremtiden.

NOTE

46 ERHVERVELSE AF TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER/FILIALER

Der er i 2009 ikke erhvervet tilknyttede virksomheder.

Spar Nord Bank A/S indgik den 29. september 2008 aftale om erhvervelse af nettoaktiverne i 7 filialer af Bankaktieselskabet af 24/08 (Roskilde Bank), hvorfra der drives detailbank i Nordsjælland.

Overtagelsesdagen var 01.11.2008.

	31.12.09 Mio. kr.	31.12.08**) Mio. kr.
Dagsværdi af nettoaktiver	131,8	533,5
Erhvervet goodwill	86,8	88,4
Samlet købspris	218,6	621,9

Der er i regnskabsåret 2008 afholdt 9,1 mio. kr. i erhvervelsesomkostninger.

I 2008 er resultatet indregnet for perioden 01.11.2008 - 31.12.2008 og udgør -5,1 mio. kr. efter indregnede erhvervelsesomkostninger på 9,1 mio. kr.

Samlet bidrag til basisindtjening før nedskrivninger justeret for synergier, som har forøget indtjeningen i andre enheder, udgør for hele 2009 i niveauet 35 mio. kr. efter tilbagelevering af kunder i 2008 og 2009. Dette svarer til bankens tidligere udmeldte forventninger.

Det er ikke muligt med tilstrækkelig pålidelighed at opgøre samlede indtægter og resultat for 2008, såfremt nettoaktiverne var erhvervet primo regnskabsåret 2008, som følge af manglende information om indtjeningen fra før erhvervelsen.

Goodwill repræsenterer værdien af de overtagne nettoaktivers forventede indtjeningsevne, der ikke pålideligt kan henføres til enkelte aktiver, herunder værdien af medarbejderstabe, filialens respektive know how og placering i samfundet samt forventede synergier ved sammenlægningen med Spar Nord koncernen.

Erhvervelsen af filialerne i Roskilde blev i årsrapporten 2008 opgjort på foreløbig basis.

Primo 2009 er der tilbageleveret kunder. Udvikling i forretningsomfang og rentemarginal er justeret i endelig opgørelse af kunderelationer med udgangspunkt i vores erfaringsgrundlag.

	Dagsværdi på overtagelses- tidspunktet*) 31.12.09 Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi før overtagelsen*) 31.12.09 Mio. kr.	Dagsværdi på overtagelses- tidspunktet*) 31.12.08**) Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi før overtagelsen*) 31.12.08**) Mio. kr.
Erhvervede nettoaktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	14,1	14,1	14,1	14,1
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.558,9	1.558,9	1.967,5	1.967,5
Immaterielle aktiver (kunderelationer)	29,3	0,0	28,1	0,0
Øvrige materielle aktiver	8,3	0,0	7,7	0,0
Aktiver i alt	1.610,6	1.573,0	2.017,4	1.981,6
Indlån og anden gæld	1.475,9	1.475,9	1.481,5	1.481,5
Øvrige passiver	2,9	1,3	2,4	1,3
Forpligtelser i alt	1.478,8	1.477,2	1.483,9	1.482,8
Erhvervede nettoaktiver	131,8	95,8	533,5	498,8
Goodwill	86,8		88,4	
Købspris	218,6		621,9	

Det er ledelsens vurdering, at dagsværdi af de overtagne udlån svarer til værdien opgjort på baggrund af amortiseret kostpris i Bankaktieselskabet af 24/8 umiddelbart før overtagelsen, fordi banken har tilbageleveret udlån med lavere værdi.

*) Dagsværdi og regnskabsmæssig værdi for udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt indlån og anden gæld er opgjort efter returnerede kunder i 2008 og 2009. Beløbet, som er reduceret vedrørende de tilbageleverede kunder, er kundernes saldi på tilbageleveringstidspunktet.

**) Opgørelsen pr. 31.12.08 blev opgjort på foreløbig basis.

Goodwillen blev i januar 2009 genforhandlet med udgangspunkt i overdragelsesaftalen, og er som følge af tilbageleverede kunder i 2008 og 2009 reduceret med 60,4 mio. kr. Denne reduktion blev indregnet pr. 31.12.08.

NOTE

47 NÆRTSTÅENDE PARTER

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede *) virksomheder		Bestyrelse **)		Direktion **)	
	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.
Koncernen										
Aktiver										
Lån og lånetilsagn	0,0	0,0	0,8	51,1	0,0	0,0	94,1	128,7	1,5	2,8
I alt	0,0	0,0	0,8	51,1	0,0	0,0	94,1	128,7	1,5	2,8
Passiver										
Indlån	52,9	74,7	65,4	62,5	0,3	0,3	5,6	38,7	2,5	2,3
I alt	52,9	74,7	65,4	62,5	0,3	0,3	5,6	38,7	2,5	2,3
Ikke-balanceførte										
Afgivne garantier	0,0	0,0	0,3	1,6	0,0	0,0	12,9	0,0	0,0	0,0
Modtagne sikkerheder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	32,7	41,7	0,0	0,0
I alt	0,0	0,0	0,3	1,6	0,0	0,0	45,6	41,7	0,0	0,0
Resultatopgørelse										
Renteindtægter	0,0	0,0	0,1	1,2	0,0	0,0	1,2	2,3	0,0	0,0
Renteudgifter	1,4	3,0	1,1	2,8	0,0	0,0	0,9	1,0	0,1	0,1
Modtagne gebyrer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Afgivne gebyrer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Modtaget udbytte	0,0	0,0	3,6	9,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige indtægter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige udgifter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt	-1,4	-3,0	2,6	7,9	0,0	0,0	0,4	1,3	-0,1	-0,1

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder		Bestyrelse **)		Direktion **)	
	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.
Moderselskab										
Aktiver										
Lån og lånetilsagn	0,0	0,0	12,9	57,2	6.480,5	6.151,3	94,1	128,7	1,5	2,8
I alt	0,0	0,0	12,9	57,2	6.480,5	6.151,3	94,1	128,7	1,5	2,8
Passiver										
Indlån	52,9	74,7	65,4	56,0	143,4	31,1	5,6	38,7	2,5	2,3
I alt	52,9	74,7	65,4	56,0	143,4	31,1	5,6	38,7	2,5	2,3
Ikke-balanceførte										
Afgivne garantier	0,0	0,0	0,3	0,3	706,8	629,1	12,9	0,0	0,0	0,0
Modtagne sikkerheder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	32,7	41,7	0,0	0,0
I alt	0,0	0,0	0,3	0,3	706,8	629,1	45,6	41,7	0,0	0,0
Resultatopgørelse										
Renteindtægter	0,0	0,0	1,4	1,5	213,9	267,1	1,2	2,3	0,0	0,0
Renteudgifter	1,4	3,0	1,1	2,6	0,4	1,3	0,9	1,0	0,1	0,1
Modtagne gebyrer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,5	0,1	0,0	0,0	0,0
Afgivne gebyrer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Modtaget udbytte	0,0	0,0	3,6	9,5	0,0	60,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige indtægter	0,0	0,0	0,0	0,0	5,4	5,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige udgifter	0,0	0,0	0,0	0,0	4,6	3,9	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt	-1,4	-3,0	3,9	8,4	214,8	328,1	0,4	1,3	-0,1	-0,1

*) Ikke konsoliderede tilknyttede virksomheder (Beluni Inc.)

**) Fordelingen mellem lån og lånetilsagn for bestyrelse og direktion fremgår af note 12.

Parter med betydelig indflydelse omfatter parter med en ejerandel over 20 pct. af Spar Nord Bank A/S. En fortegnelse over tilknyttede og associerede virksomheder fremgår af note 24 og 25. Rentesatsen for udlån til associerede virksomheder har i 2009 været mellem 4,69 - 5,39 pct. (2008: 6,61 - 8,36 pct.) og for udlån til tilknyttede virksomheder mellem 0,94 - 4,19 pct. (2008: 4,26 - 5,51 pct.). For datterselskabet Finans Nord er der herudover aftalt rentesatser til "cost of funds" + et tillæg, som i 2009 har været mellem 0,67 - 5,57 pct. (2008: 1,52 - 5,57 pct.).

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter disse parter personlige engagementer samt deres nærtstående personlige engagementer. Rentesatsen for udlån til bestyrelsen har i 2009 været mellem 1,20 - 9,10 pct. (2008: 4,00 - 11,10 pct.) og for udlån til direktionen mellem 1,20 - 2,80 pct. (2008: 4,00 - 6,16 pct.).

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller ledende medarbejdere, bortset fra lønninger og vederlag mv., fondshandel, samt lån og sikkerhedsstillelse. Nærmere oplysning om bestyrelsens, direktionens samt ledende medarbejders aflønning fremgår af note 12 og 13.

Direktionens og bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af side 120.

Transaktioner mellem nærtstående parter, herunder kreditfaciliteter, sker på markedsbaserede vilkår.

Nærtstående parter med en besiddelse på mindst 5 pct. af bankens aktiekapital omfatter Spar Nord Fonden, Aalborg med 30,8 pct. (2008: 30,1 pct.) og Nykredit Realkredit A/S, København med en ejerandel på 7,5 pct. (2008: 7,5 pct.). Opgørelsen er baseret på seneste anmeldelse til banken.

Eventuel gæld til nærtstående parter i form af udstedte obligationer er ikke medregnet i de anførte mellemværender, idet de nævnte obligationer er ihænde havepapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihænde have.

NOTE

48 OPLYSNING OM DAGSVÆRDI

Koncernen

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Nedenstående tabel opdeler for hver regnskabspost finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode.

	2009 Dagsværdi Mio. kr.	2009 Amortiseret kostpris Mio. kr.	2008 Dagsværdi Mio. kr.	2008 Amortiseret kostpris Mio. kr.
<i>Finansielle aktiver</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0,0	841,5	0,0	484,8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0,0	4.013,7	0,0	5.139,5
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0,0	38.315,4	0,0	45.376,0
Obligationer til dagsværdi	12.578,8	0,0	8.753,7	0,0
Aktier mv.	869,8	0,0	581,7	0,0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.066,5	0,0	4.186,3	0,0
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	1.463,1	0,0	2.284,9	0,0
I alt	18.978,2	43.170,6	15.806,6	51.000,3
<i>Finansielle passiver</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0,0	12.280,2	0,0	17.994,2
Indlån og anden gæld	0,0	31.930,7	0,0	33.833,1
Indlån i puljeordninger	0,0	4.066,5	0,0	4.186,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0,0	6.445,2	0,0	3.420,7
Efterstillede kapitalindskud	0,0	2.681,1	0,0	1.652,3
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	1.073,5	0,0	2.300,2	0,0
I alt	1.073,5	57.403,7	2.300,2	61.086,6

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem kvalificerede, villige og uafhængige parter. Hvis der eksisterer et aktivt marked, anvendes markedsprisen i form af noteret pris eller priskotering. Når et finansielt instrument er noteret i et marked, som ikke er aktivt, tager værdiansættelsen udgangspunkt i seneste transaktionspris. Der korrigeres for efterfølgende ændringer i markedsforholdene bl.a. ved at inddrage transaktioner i lignende instrumenter, der vurderes gennemført ud fra normale forretningsmæssige overvejelser. For en række finansielle aktiver og forpligtelser findes der ikke et effektivt marked. I sådanne situationer anvendes i stedet en estimeret værdi, hvor der henses til nylige transaktioner i lignende instrumenter og ud fra diskonterede betalingsstrømme eller andre anerkendte estimations- og vurderings-teknikker baseret på markedsbetingelser, der eksisterede på balancedagen.

Obligationerne er værdiansat til lukkekurs eller ved hjælp af egne modeller med udgangspunkt i en rentekurve tillagt et kreditspread.

En mindre beholdning af obligationer er værdiansat ved hjælp af en kurv af referenceobligationer samt en vurdering af tabssandsynligheder for underliggende aktiver eller ekstern vurdering af prisen.

Værdiansættelsesteknikker anvendes generelt til OTC derivater, unoterede aktiver og forpligtelser i handelsbeholdningen samt unoterede aktier optaget til dagsværdi.

De oftest anvendte værdiansættelsesmodeller og estimations- og vurderingsteknikker inkluderer prissætning af forretninger med fremtidig afvikling og swapmodeller, der anvender nutidsværdiberegninger, kreditprissætningsmodeller samt optionsmodeller, som eksempelvis Black & Scholes modeller. I de fleste tilfælde bygger værdiansættelsen i al væsentlighed på observerbare input.

Unoterede aktier optaget til dagsværdi, jvnfør note 23, omfatter unoterede aktier, der ikke indgår i koncernens handelsbeholdning. Unoterede aktier indregnes til dagsværdi ved anvendelse af muligheden herfor i IAS 39 (Dagsværdioptionen) og måles i henhold til bestemmelser i aktionæroverenskomster og ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder mv.

	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observerbare priser Niveau 2 Mio. kr.	Ikke-observerbare priser Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2009				
<i>Finansielle aktiver</i>				
Obligationer til dagsværdi	3.516,1	8.910,5	152,2	12.578,8
Aktier mv.	253,4	565,2	51,2	869,8
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.278,2	788,3	0,0	4.066,5
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.463,1	0,0	1.463,1
I alt	7.047,7	11.727,1	203,4	18.978,2
<i>Finansielle forpligtelser</i>				
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.073,5	0,0	1.073,5
I alt	0,0	1.073,5	0,0	1.073,5
	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observerbare priser Niveau 2 Mio. kr.	Ikke-observerbare priser Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2008				
<i>Finansielle aktiver</i>				
Obligationer til dagsværdi	5.108,5	3.510,7	134,5	8.753,7
Aktier mv.	79,2	389,0	113,5	581,7
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.984,9	201,4	0,0	4.186,3
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.284,9	0,0	2.284,9
I alt	9.172,6	6.386,0	248,0	15.806,6
<i>Finansielle forpligtelser</i>				
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.300,2	0,0	2.300,2
I alt	0,0	2.300,2	0,0	2.300,2

Obligationer, aktiver i puljeordninger og afledte finansielle instrumenter værdiansættes efter følgende principper:

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris eller priskvotering fra en børs eller en anden ekstern part.
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi beregnet ved hjælp af markedsbestemt rentekurve plus/minus et kreditspænd, som også beregnes ved hjælp af priser fra markedet.
- For prissætning ved hjælp af ikke-observerbare input indgår der input, som bygger på bankens egne vurderinger på enkelte elementer, samt i nogle tilfælde også markedsdata.

Aktier værdiansættes efter følgende principper:

- For eksterne priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris fra en børs eller en ekstern part.
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi opgjort i henhold til bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler.
- For prissætning ved ikke-observerbare input indgår aktier som værdiansættes ud fra anerkendte værdiansættelsesprincipper bl.a. diskontering af forventede fremtidige betalingsstrømme.

Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (Niveau 3)

	2009 Mio. kr.	2008 Mio.kr.
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	248,0	330,3
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	36,5	-88,2
Kursreguleringer i egenkapitalen	0,0	0,0
Køb	11,2	17,8
Salg	32,0	13,0
Overførsler til/fra Niveau 3	-60,3	1,1
Regnskabsmæssig værdi 31. december	203,4	248,0
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	36,5	-88,2

Kursreguleringer i resultatopgørelsen er indregnet under posten kursreguleringer.

Renteindtægter på rentebaserede aktiver indregnes i resultatopgørelsen under renteindtægter og indgår ikke i ovenstående opgørelse.

Udbytte af aktier er indregnet i resultatopgørelsen under udbytte af aktier mv. og indgår ikke i ovenstående opgørelse.

NOTE

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris - oplysning om dagsværdier	2009 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2009 Dagsværdi Mio. kr.	2008 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2008 Dagsværdi Mio. kr.
<i>Finansielle aktiver</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	841,5	841,5	484,8	484,8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.013,7	4.013,7	5.139,5	5.139,5
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kospris	38.315,4	38.517,6	45.376,0	44.958,6
I alt	43.170,6	43.372,8	51.000,3	50.582,9
<i>Finansielle passiver</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	12.280,2	12.280,2	17.994,2	17.994,2
Indlån og anden gæld	31.930,7	31.982,6	33.833,1	33.833,1
Indlån i puljeordninger	4.066,5	4.066,5	4.186,3	4.186,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.445,2	6.480,7	3.420,7	3.420,7
Efterstillede kapitalindskud	2.681,1	2.598,6	1.652,3	1.479,0
I alt	57.403,7	57.408,6	61.086,6	60.913,3

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktiv marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforsholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående antagelser.

- For en række af koncernens indlån og udlån er renten afhængig renteutviklingen.
- Dagsværdi for udlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at banken generelt løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsforshold. De indregnede nedskrivninger vurderes at svare til dagsværdireguleringen for den specifikke kreditrisiko baseret på en vurdering af bankens samlede individuelle og gruppevis nedskrivninger.
- Dagsværdien for fastforrentede indlån er opgjort med udgangspunkt i en markedsrente på balancedagen.
- Dagsværdi af efterstillede kapitalindskud er reguleret for noterede lån til sidste handelskurs, mens ikke noterede lån er optaget til amortiseret kostpris, da der ikke findes et effektivt marked for lån udstedt af Spar Nord Bank.

Dag 1-gevinster eller -tab

For unoterede afledte finansielle instrumenter indregnes gevinst eller tab ikke ved første indregning, men indregnes over løbetiden.

	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.
<i>Samlet forskelsbeløb som er indregnet i balancen</i>		
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	38,6	22,8
Resultatført (udskudt indtægt)	11,3	15,8
Regnskabsmæssig værdi 31. december	49,9	38,6

49 RISIKOSTYRING

Spar Nord Bank koncernen er eksponeret over for forskellige risikotyper.

De vigtigste risikotyper for koncernen er:

- Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
- Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af koncernens aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforsholdene.
- Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at koncernens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.
- Operationel risiko: Risiko for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.
- Forretningsrisiko: Risiko for tab, der opstår i forbindelse med ændringer i eksterne omstændigheder eller begivenheder, som skader koncernens image eller indtjening.

De efterfølgende noter til årsrapporten indeholder de kvantitative oplysninger vedrørende koncernens kredit-, markeds- og likviditetsrisici.

For yderligere informationer henvises der til den ureviderede Risikoregning på www.sparnord.dk/ir/risk_report

NOTE

50 KREDITRISIKO

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for koncernen. Spar Nords samlede kreditrisiko styres med udgangspunkt i Spar Nords kreditpolitik, og bl.a. skal sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

Det er Spar Nords indstilling, at al kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og at kreditværdighed - kundens evne og vilje til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser - er et væsentligt parameter i alle kundeforhold. Spar Nord lægger vægt på at skabe langvarige kunderelationer, og ønsker ikke at bruge risikovillighed som et konkurrenceparameter. Spar Nord ønsker kun at indgå i forretninger, som er i overensstemmelse med god forretningsskik, og som ikke belaster koncernens omdømme og professionelle image.

Koncernen har som hovedregel, at der ikke ydes lån og kreditter alene ud fra de stillede sikkerheder. Kunden skal have både vilje og evne til at tilbagebetale de ydede lån, uden at banken skal realisere sikkerheder.

I bestræbelserne på at sikre en god risikomæssig diversificering af krediteksponeringen har Spar Nord fastlagt nogle interne målsætninger. Koncernen ønsker ikke at være eksponeret imod enkeltkunder eller brancher som alene kan medføre solvensvanskeligheder. Der er derfor fastsat en begrænsning på kundearrangementer på max. 400 mio. kr. Ved opgørelsen af engagementsstørrelserne reduceres for såkaldte "særlig sikre krav", som fremgår af Finanstilsynets Bekendtgørelse om store engagementer. Denne engagementsgrænse er konsekvent blevet overholdt. Engagementer med samhandelspartnere i den finansielle sektor er ikke omfattet af den øvre grænse på 400 mio. kr.

Lånefinansierede investeringer skal etableres på afdækket basis. Det vil sige, at kunderne skal møde med egne midler, for at der kan etableres den ønskede overdækning i engagementet, og engagementerne indgår i den daglige stop loss overvågning. Belåningsværdierne fastsættes konservativt, og der skal etableres overdækning ud over dette.

Kreditstyring og -overvågning

Den daglige styring af bankens kreditrisiko varetages af kunderådgiverne i samarbejde med de enkelte direktører. Decentrale beføjelser tildeles ud fra en vurdering af behov og kompetencer. Engagementer, som overstiger den decentrale bevillingsramme, behandles i kreditkontoret, direktionen (kreditkomiteen) eller bestyrelsen. Beføjelserne på kreditområdet er styret af to faktorer - de enkelte lokalbank direktørers evner og ønsket om at en vis andel af bevillingerne fra de enkelte områder skal godkendes af kreditkontoret. De decentrale bevillingsretter ligger på mellem 2 og 10 mio. kr.

Alle engagementer over 60 mio. kr. skal bevilges af bestyrelsen, og alle nye engagementer over 30 mio. kr. skal ligeledes bevilges af bestyrelsen.

Den overordnede overvågning af koncernens kreditrisiko varetages af Bonitetsafdelingen. Denne afdeling overvåger udviklingen i alle engagementers kreditbonitet og gennemfører en løbende, systematisk bonitetskontrol af hele bankens engagementsportefølje.

Som et led i proceduren sker der på basis af risikoanalyser en rating af erhvervs-kunder og en kreditscoring af privatkunder. Rating- og kreditscoring er indført i hele banken og anvendes i den decentrale kreditgivning, således at der kan bevilges større udvidelser til de bedste risikogrupper end til de dårligste. Systemerne anvendes desuden i overtræksstyring og prissætning.

Der er endnu ikke udviklet scoremodeller for Finans Nords kunder.

Nedskrivninger

Alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån gennemgås individuelt, og øvrige lån gennemgås gruppevist. Alle ikke individuelt nedskrevne udlån placeres i grupper med ensartede kreditrisici. Hvis der ved gennemgangen findes objektive indikationer på værdiforringelse foretages der en nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånet og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet. Et engagement behøver ikke at være misligholdt, før der foretages nedskrivninger, og engagementet dermed overgår til skærpet bevillingspraksis.

Som et vigtigt element i risikostyringen i banken anvendes bonitetsmarkering af kunder som udviser faretegn. Bonitetsmarkerede engagementer tilstræbes normaliserede eller afviklet. Bonitetsmarkeringen foregår primært på de decentrale initiativer, men den kan også foregå på centrale initiativer. Der udsendes 3 gange om året lister til de enkelte rådgivere med emner til bonitetsmarkering.

Gruppevis nedskrivninger foretages, når objektive indikationer viser, at de forventede fremtidige tab overstiger det tab, som var forventet ved låneetableringen. Det betyder, at ud over objektive indikationer for gruppen er det primært kunder, der flytter til grupper med større kreditrisiko, som giver anledning til gruppevis nedskrivninger.

Rating og kreditscoring er de primære kilder til gruppeinddelingen, men bonitetsmarkerede kunder uden individuel nedskrivning indgår også som en gruppe.

Engagementer, hvorpå renten er nulstillet, vurderes særligt nøje, og hvis tab vurderes uundgåeligt, afskrives engagementet helt eller delvist. Der indtægtsføres ikke renter på den nedskrevne del af et engagement. Hvis der ydes lempeligere vilkår for kunder med økonomiske vanskeligheder opfattes dette som individuel objektiv indikation på værdiforringelse, og der foretages individuel nedskrivning.

For yderligere informationer henvises der til den ureviderede Risikorapport på www.sparnord.dk/ir/risk_report

Spar Nord
Bank A/S
koncernen
31.12.09
Mio. kr.

Spar Nord
Bank A/S
koncernen
31.12.08
Mio. kr.

Krediteksponering

Koncernens krediteksponering er sammensat af følgende balanceposter og ikke-balanceførte poster

Balanceførte poster

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	38.315,4	45.376,0
Ikke-balanceførte poster		
Eventualforpligtelser	6.235,3	4.561,4
Uigenkaldelige kredittilsagn	0,0	3,9
Krediteksponering udlån og garantier i alt	44.550,7	49.941,3

Handelsaktiviteter

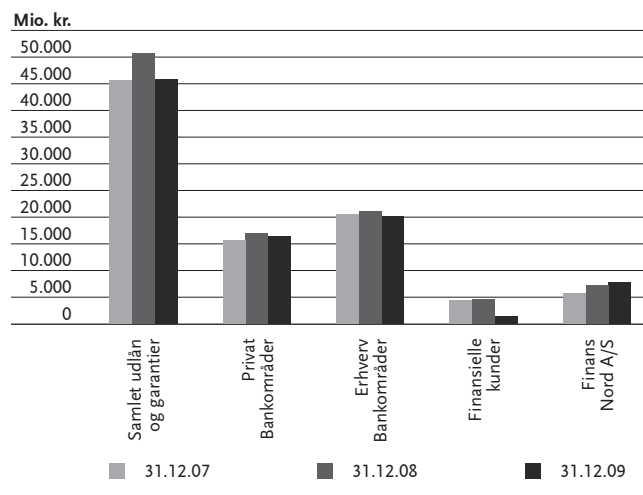
Aktier i handelsbeholdning	118,2	112,9
Andre aktier til dagsværdi (Fair Value Optionen)	751,6	468,8
Obligationer til dagsværdi	12.578,8	8.753,7
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.013,7	5.139,5
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	1.463,1	2.284,9
Krediteksponering handelsaktiviteter i alt	18.925,4	16.759,8

Koncernens engagementsfordeling på forretningsområder

I den løbende risikoovervågning opdeles kundeporteføljen i 4 grupper - privatkunder i De lokale Banker, erhvervskunder i De Lokale Banker, finansielle kunder samt kunder i Finans Nord. Som det fremgår af figur 1, har der i løbet af 2009 været tilbagegang i det samlede kreditengagement på de tre førstnævnte områder, mens der har været en mindre vækst i Finans Nord. Hertil kommer særskilt overvågning på brancheniveau, herunder f.eks. landbrug jævnfør brancheniveau nedenfor.

Koncernens samlede udlån og garantier før modregning af nedskrivninger udgjorde 45,7 mia. kr. (2008: 50,5 mia. kr.), inklusive Det Private Beredskab. Udviklingen heri fremgår af søjlen "Udlån og garantier" i figur 1.

ENGAGEMENTSFORDELING PÅ FORRETNINGSOMRÅDER



Figur 1

Klassifikation af kunder

Spar Nord Bank har udviklet metoder og it-værktøjer til styring og overvågning af kreditrisikoen. Overvågningen foregår bl.a. via bankens kreditanalyzesystem, hvori de væsentligste data omkring kreditengagementer og kundernes økonomi er registreret. Målet hermed er bl.a. at afdække faresignaler i engagementer på et tidligt tidspunkt og samtidig overvåge porteføljer og organisatoriske enheder.

Ratingsystemet og kreditscoringen er indført i hele banken, og anvendes desuden i den decentrale kreditgivning, således at der kan bevilges større udvidelser til de bedste risikogrupper end til den ringeste. Systemerne anvendes desuden i overtræksstyringen og er vejledende ved prissætning.

Privatkunder opdeles på baggrund af adfærdsdata i 7 risikogrupper (1 er bedst) samt en OBS-gruppe. Modellen, som anvendes til scoring af privatkunderne, baserer sig på kundernes adfærd og beregner sandsynligheden for, at en kunde vil misligholde sine betalingsforpligtelser inden for det kommende år (Probability of Default, PD). Modellen baserer sig på 10-20 variable, som udvælges blandt 150, som de der bedst beskriver tidligere misligholdte engagementer.

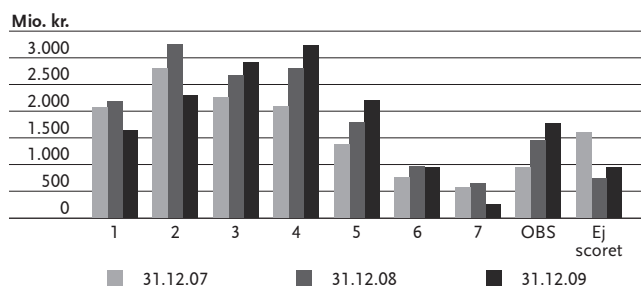
Erhvervskunderne inddeles på baggrund af økonomiske nøgletal i 8 ratingsgrupper samt 1 OBS-gruppe. Modellen, som anvendes til erhvervskunder, baserer sig primært på regnskabsdata, indtjening, solvens, afdækning mv.

Nedskrivningsengagementer indgår i OBS-kategorien, hvorfor de øvrige ratingklasser alene indeholder ikke-nedskrevne engagementer.

Der er fortsat en mindre del erhvervskunder som ikke bliver rated i bankens erhvervsmodel, herunder nyetablerede selskaber og andre erhvervskunder, hvor der ikke foreligger regnskaber der afspejler kundens kreditmæssige risiko.

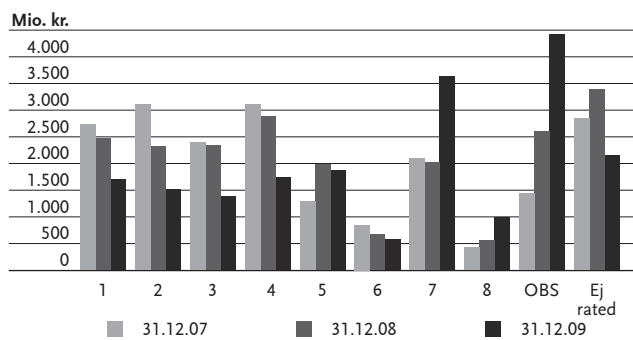
Tilsvarende er der fortsat privatkunder der ikke bliver scoret, herunder foreninger og kunder der endnu ikke har fået sin første score.

PRIVATKUNDERNES FORDELING PÅ RISIKOGRUPPER



Figur 2

ERHVERVSKUNDERNES FORDELING PÅ RATINGGRUPPER



Figur 3

Som det fremgår af figur 2 ovenfor sker der i 2009 en bevægelse i privatkundernes engagement, således at de midterste risikogrupper samt OBS-gruppen vokser. For erhvervskunderne sker der en generel udvikling mod svagere risikogrupper og specielt mod risikogrupper 7 og OBS kundegruppen.

Spar Nords ratingmodel for erhvervskunderne er ikke, som det er tilfældet for privatkunderne, en statistisk model, der angiver default sandsynligheder for de enkelte risikogrupper. I den nuværende ratingmodel sker en ren regnskabsmæssig klassificering af kunderne ud fra indtjening og soliditet. Modellen vægter virksomhedens indtjening meget højt, og en kunde vil derfor automatisk blive nedgraderet til risikogrupper 7 hvis summen af de seneste 2 års resultater er et underskud.

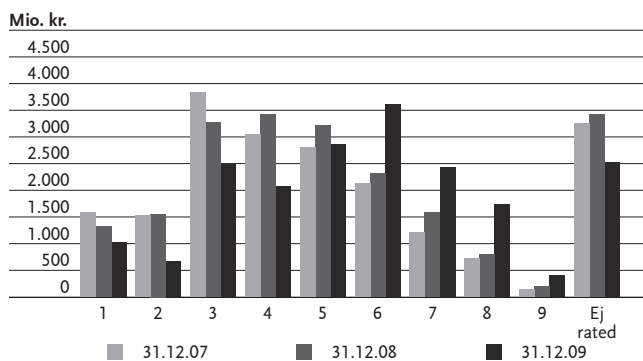
Den store vækst i risikogrupper 7 er således en konsekvens af modellens restriktive holdning til et samlet underskud de seneste 2 år. De hidtidige backtests på modellen har da også vist at risikogrupper 7 altid har realiseret mindre "bad-rates" end forventet, uanset om der måles på antal kunder eller på engagementsstørrelse.

Eksponeringer mod Landbrug mv. fordelt på scoregrupper fremgår af figur 7 og figur 8.

Som et led i bestræbelserne på at opnå en endnu mere nuanceret opdeling af erhvervskunderne på risikoklasser arbejdes, der aktuelt med implementeringen af en ny statistisk funderet model, som ud over regnskabsdata også inddrager virksomhedsprofil og kundeadfærdsvariable.

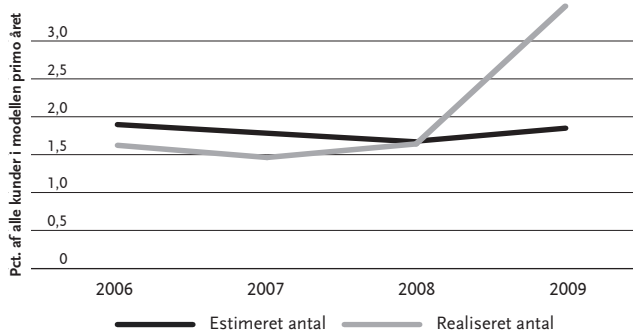
Nedenstående figur viser erhvervskundernes udvikling de seneste 3 år ved anvendelse af den nye model.

ERHVERVSKUNDERNES FORDELING PÅ RATINGGRUPPER - NY MODEL



Figur 4

ESTIMERET OG REALISERET ANTAL DEFAULTS ERHVERVSKUNDER 2006 - 2009 - NY SCOREMODEL



Figur 5

Som det fremgår sker der i 2009 også efter den nye score-model for erhvervskunderne en forværring af den gennemsnitlige risiko for erhvervskundeporteføljen, men modellen giver et mere nuanceret billede.

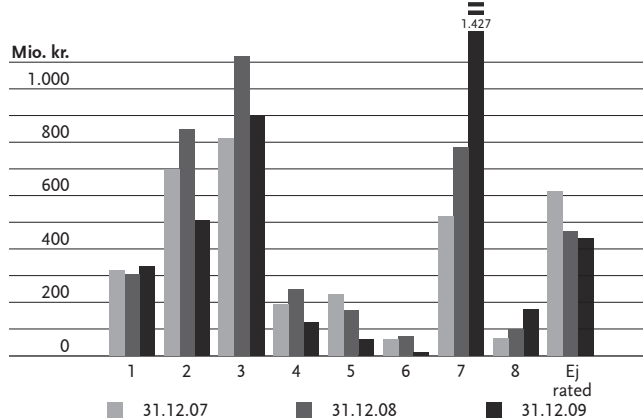
En backtest på den nye model for erhvervskunderne viser for årene 2006 til 2008, at det realiserede antal defaults følger det estimerede antal defaults, mens der for 2009 er flere defaults end estimeret, se figur 5. Det realiserede antal defaults vokser fra 1,6 pct. i 2008 til 3,5 pct. i 2009, mens modellens estimat var en stigning til 1,9 pct.

Med til billedet af den store vækst i default-andel hører, at den nye model medtager nedskrivninger i sin default-definition, og at den relative store stigning i nedskrivninger således øgede default-andelen. Modellen er udviklet på baggrund af virksomhedsregnskaber for perioden 2001 til 2007 og inderholder derfor ikke regnskaber for perioden hvor det aktuelle konjunkturtillæg har haft indflydelse. Primo 2010 vil modellen blive ajourført med 2009 erfaringer, og der bliver macro-tal for at forbedre modellens estimationer.

Koncernens engagement med landbrug mv. udgør 12,5 pct. (2008: 11,0 pct.) og udgør for banken 8,9 pct. (2008: 8,3 pct.). Fordelingen af landbrugsengagementer fordelt på scoregrupper for banken fremgår af figur 6 og 7. Finans Nord er ikke indeholdt i fordelingen idet de ikke har udviklet scoremodeller.

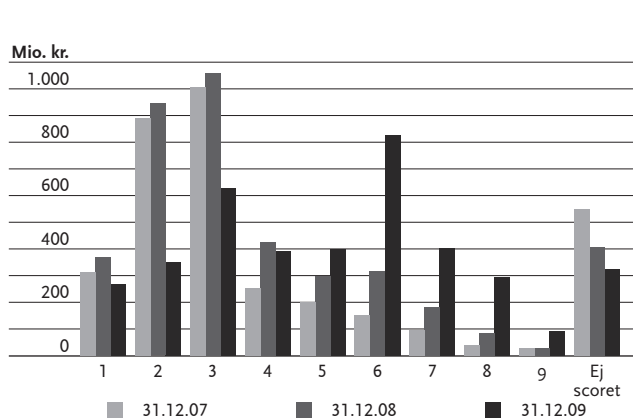
Spar Nord Banks eksponering mod Landbrug mv. som udgør 8,9 pct. (2008: 8,3 pct.) fordeler sig således på ratinggrupper.

LANDBRUGSENGAGEMENT FORDELT PÅ SCOREGRUPPER NUVÆRENDE MODEL



Figur 6

LANDBRUGSENGAGEMENT FORDELT PÅ SCOREGRUPPER NY MODEL



Figur 7

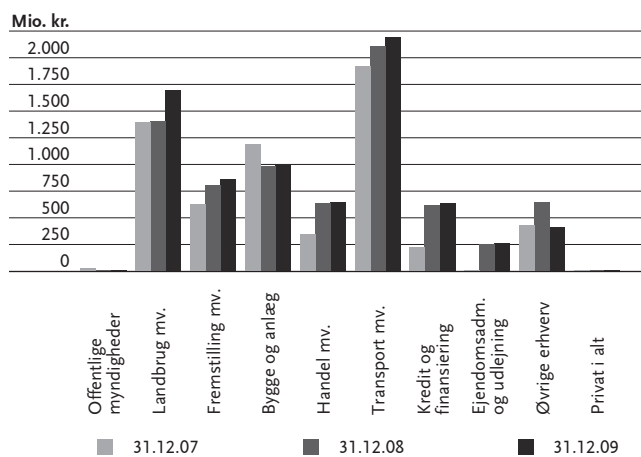
Som det fremgår af scoreudviklingen for landbrugskunder i banken er der i 2009 tale om en klar nedgradering af engagementerne med ret markante stigninger i de svageste grupper. Den samlede andel i de 3 svageste scoregrupper udgør ultimo 2009 knap 20 pct. af den samlede krediteeksponering, men der er fortsat knap 1/3 der ligger i de tre bedste risikogrupper i den nye model, og ca. 45 pct. ligger fortsat i de 3 bedste grupper, jf. nuværende model.

Det er tydeligt, at den nye model og den eksisterende model scorer landbrugskunderne forskelligt. Specielt de midterste risikogrupper er næsten ikke eksisterende med den gamle model, mens den nye model laver en mere "jævn fordeling" af kunderne over risikoklasserne. Risikogruppe 7 bliver en meget dominerende risikoklasse i den eksisterende model.

Finans Nord

Finans Nord udgør 16,7 pct. (2008: 14,7 pct.) af koncernens samlede krediteksponering, og fordeler sig således på brancher.

FINANS NORDS UDLÅN FORDELT PÅ BRANCHER



Figur 8

Ligesom i Spar Nord Bank tager kreditbehandlingen i Finans Nord udgangspunkt i en vurdering af kundens evne og vilje til at overholde sine nuværende og fremtidige forpligtelser.

Det specielle for Finans Nord er, at leasingselskabet sammenlignet med banken altid har sikkerhed i aktiverne, enten i form af ejerskab eller pant.

De to største brancher hos Finans Nord er landbrug og transport, og der er realiseret vækst inden for begge brancher i 2009. Landbruget i et leasingperspektiv er kommet fornuftigt igennem 2009 uden nævneværdig driftspåvirkning i Finans Nord. På transportområdet har der til gengæld været betydelige udfordringer med kunder i økonomiske vanskeligheder og dermed tilbagetaget udstyr og nedskrivninger. Finans Nords driftspåvirkning i 2009 er primært realiseret som følge af tilbagetaget transportudstyr samt industriudstyr.

Den samlede driftspåvirkning af nedskrivninger og tab i Finans Nord er i 2009 realiseret på 116,4 mio. kr. svarende til en driftspåvirkningsprocent på 1,5 pct. af det gennemsnitlige udlån.

Koncentrationsrisiko

Spar Nord Bank koncernens identifikation af risikokoncentrationer i kreditportefølgen indgår som parameter i kreditrisikostyringen.

Engagementer med én kunde eller gruppe af indbyrdes forbundne kunder må efter fradrag for særligt sikre krav ikke overstige 25 pct. af basiskapitalen i henhold til Lov om finansiel virksomhed §145. Derudover må summen af de engagementer, der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen, ikke samlet overstige 800 pct. af basiskapitalen. Der sker kvartalsvis indberetning til Finanstilsynet af udnyttelsen af disse regler.

Banken har internt fastsat en mere forsigtig øvre engagementsgrænse på maks. 400 mio. kr., hvilket svarer til knap 10 pct. af basiskapitalen. Engagementer med samhandelspartnere i den finansielle sektor medregnes ikke til koncernens øvre grænse på 400 mio. kr. Spar Nord koncernen har ikke haft engagementer med ikke-finansielle virksomheder eller koncerner, der overstiger disse grænser.

Af nedenstående tabel fremgår krediteksponeringer til finansielle koncerner, som udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen.

Krediteksponering	2009 Stk.	2009 Mio. kr.	2009 Mio. kr.	2008 Stk.	2008 Mio. kr.	2008 Mio. kr.
Koncernen						
	Antal koncerner	Samlet engagement	Engagement ekskl. særligt sikre krav	Antal koncerner	Samlet engagement	Engagement ekskl. særligt sikre krav
Mio. kr.						
Engagementer > 10 pct. af basiskapital	8	22.520	642	12	19.368	1.479

Alene 1 (2008: 1) af disse engagementer overstiger netto 10 pct. af basiskapitalen i 2009. Der er i alle tilfælde tale om krediteksponeringer mod samhandelspartnere i den finansielle sektor.

Jævnfør ovenstående tabel udgør den reelle kreditrisiko kun 642 mio. kr. (2008: 1.479 mio. kr.) ud af det samlede engagement på 22.520 mio. kr. (2008: 19.368 mio. kr.). En stor del af ovenstående engagement er uudnyttede kredittilsagn til det offentlige samt til beholdning af børsnoterede danske realkreditobligationer.

KONCERNENS UDLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ ENGAGEMENTSSTØRRELSE

Mio. kr.	Antal 2009	Andel i pct. 2009	Antal 2008	Andel i pct. 2008
0 - 0,1	38.965	1,5	37.631	1,3
0,1 - 0,5	27.670	11,1	28.015	10,6
0,5 - 1,0	8.200	9,7	8.419	8,9
1,0 - 5,0	7.790	30,2	7.349	25,3
5,0 - 10,0	912	11,3	995	12,2
10,0 - 20,0	376	9,7	423	10,3
20,0 - 50,0	202	11,0	229	12,7
50,0 - 100,0	50	6,0	55	6,5
100,0 -	33	9,5	46	12,2
I alt	84.198	100,0	83.162	100,0

Figur 9

For så vidt angår koncernens engagementsstørrelser har 2009 medført en yderligere diversificering. Andelen af de samlede udlån og garantier, som kan henføres til større engagementer er reduceret, og andelen som kan henføres til engagementer som er mindre end 5 mio. kr. er øget fra en samlet andel på 46,1 pct. til 52,5 pct. af den samlede krediteksponering.

Modtagne sikkerheder

Koncernen ønsker at reducere risikoen på de enkelte engagementer ved at modtage de sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv., der er mulighed for. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, værdipapirer samt rullende materiel. Langt den betydeligste form for sikkerhed som banken modtager er pant i fast ejendom. Uanset, at disse ejendomme er placeret spredt i hele Danmark er kun en mindre del placeret i Århus og på Sjælland, hvor prisfaldet har været mest markant. Ejendomspantet fordeler sig med hovedparten til privat beboelse.

Koncernen overvåger løbende værdien af de stillede sikkerheder. Hvis risikoen på en modpart forøges, vurderes sikkerhederne særlig kritisk. Værdien vurderes ud fra en tvangsrealisationspris på den stillede sikkerhed med fradrag af eventuelle omkostninger ved realiseringen.

EJENDOMSPANT MED VÆRDI - ULTIMO

	Mia. kr. 2009	Andel i pct. 2009	Mia. kr. 2008	Andel i pct. 2008
Beboelse	7,0	59,8	6,2	66,0
Fritidshuse	0,7	6,0	0,6	6,4
Landbrug	1,9	16,2	0,7	7,4
Kontor og forretning	1,3	11,1	1,8	19,1
Øvrige	0,8	6,9	0,1	1,1
I alt	11,7	100,0	9,4	100,0

Figur 10

Koncernens krediteksponering fordelt på blancoandele

	Spar Nord Bank A/S koncernen 2009	Spar Nord Bank A/S koncernen 2008
Blancoandel		
< 10 pct.	33,2	29,3
10 - 50 pct.	24,7	19,3
50 - 75 pct.	10,6	11,2
> 75 pct.	31,5	40,2
Gennemsnitlig blancoandel	44,2	52,5

Blancoandelen af koncernens krediteksponering er i 2009 reduceret fra 52,5 pct. til 44,2 pct. Faldet kan henføres dels til vækst i garantistillelser i forbindelse med realkreditbelåning, dels til en generel stigning i sikkerhedsstillelsen både i forhold til nye engagementer og i forhold til eksisterende engagementer. For mange kunder gælder også, at sikkerhederne er uændrede, og engagementet er faldet.

Jævnfør nedenstående figur 11 over blancoandele opgjort for de enkelte brancher er det især handel og restaurationsvirksomhed, som i både 2008 og 2009 skiller sig ud med den højeste blancoandel. Blancoandelene er helt som ønsket her ud over generelt faldet.

KONCERNENS KREDITEKSPONERING FORDELT PÅ BLANCOANDELE I PCT. OG MIO. KR.

Brancher	2009 Mio. kr.	2009 Pct.	2008 Mio. kr.	2008 Pct.
Off. myndigheder	650,9	100,0	793,2	100,0
Landbrug mv.	2.121,5	36,5	2.674,8	48,2
Fiskeri mv.	78,1	37,8	46,2	35,0
Fremstilling mv.	1.302,1	43,6	1.775,9	56,9
Bygge og anlæg	728,8	36,4	1.065,6	49,9
Handel mv.	2.972,7	78,5	3.347,9	77,9
Transport mv.	797,7	27,3	1.046,4	36,5
Kredit og finans mv.	947,1	34,6	1.729,5	29,9
Ejendomsadm. mv.	2.653,5	47,2	3.655,7	60,5
Øvrige erhverv	1.048,7	47,7	1.517,9	57,3
Erhverv i alt	13.301,1	46,0	17.653,1	52,9
Privatkunder i alt	6.882,7	41,2	8.862,6	51,7
I gennemsnit	20.183,8	44,2	26.515,7	52,5

Figur 11

Det største fald i blancoandel ses hos privatkunderne, hvilket primært skyldes et øget forretningsomfang i forbindelse med hjemtagelse af kreditforeningslån. Den lave blanco andel for branchen "Transport mv." skyldes Finans Nords meget store andel af engagementet med denne branche.

I tilfælde af, at Spar Nord Bank gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det bankens politik at få afhændet sådanne aktiver hurtigst muligt. For ejendommens vedkommende udmønter dette sig i at overgive disse til en ejendomsmægler. Med hensyn til tilbagetaget leasingudstyr genudleases dette eller alternativt sælges det hurtigst muligt.

Der er i 2009 tilbagetaget udstyr for 96,7 mio. kr. (2008: 57,5 mio. kr.), hvilket primært kan henføres til Finans Nord i forbindelse med nødlidende finansielle leasingaftaler - primært lastbiler, landbrugs- og entreprenørmaskiner.

Der sker løbende vurdering og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder i Finans Nord.

SPAR NORD BANK KONCERNEN MODTAGNE SIKKERHEDER OG TYPER HERAF

Modtagne sikkerheder	2009 Mio. kr.	2008 Mio. kr.
Krediteksponering	45.650,2	50.543,3
Sikkerhedsværdi	25.466,4	24.027,6
Blanco i alt	20.183,8	26.515,7

Typer af sikkerhed

Ejendomme	8.768,3	7.307,8
Depot/værdipapirer	2.230,7	4.444,0
Garantier/kautationer	973,8	1.943,7
Køretøjer	912,8	818,5
Kontanter	792,5	988,3
Andre sikkerheder	1.093,8	993,6
Andre sikkerheder i alt	14.771,9	16.495,9
Spec. sikr. forretninger (kreditforeningsgarantier)	4.329,1	1.157,6
Sikret i alt, ekskl. Finans Nord	19.101,0	17.653,5
Modtagne sikkerheder Finans Nord	6.365,4	6.374,1
I alt	25.466,4	24.027,6

Figur 12

Finans Nord

Finans Nord, som udgør 16,7 pct. (2008: 14,7 pct) af den samlede krediteksponering, har sine kernekompetencer inden for finansiering af transportmateriel, entreprenørmateriel, landbrugsmaskiner, industrimaskiner samt biler.

Finans Nords sikkerhed består væsentligst af ejerskab til eller ejendomsforbehold i denne type aktiver. Typisk er denne sikkerhed i øvrigt suppleret med udbetaling eller depositum, ligesom kaution fra selskabers indehaverkreds er sædvanlig.

Endvidere har Finans Nord via samarbejdsaftaler med en række pengeinstitutter ydet finansiering mod hel eller delvis garanti fra de respektive pengeinstitutter. Bankgarantierne udgør 922 mio. kr. (2008: 922 mio. kr.)

Finans Nord	Landbrug mv.	Fremstillings- virksomhed	Bygge og anlæg	Transport	Øvrige erhverv	I alt
2009						
Mio. kr.						
Krediteksponering	1.695,1	854,7	992,1	2.193,4	1.964,9	7.700,2
Sikkerhedsværdi	1.441,8	739,6	771,4	1.761,6	1.651,0	6.365,4
Blanco i alt	253,3	115,1	220,7	431,8	313,9	1.334,8
Typer af sikkerhed						
Depot/værdipapirer	69,6	35,7	37,2	85,0	79,7	307,2
Garantier/kautioner	691,3	354,7	370,0	844,9	792,0	3.052,9
Aktiver	680,9	349,2	364,2	831,7	779,3	3.005,3
I alt	1.441,8	739,6	771,4	1.761,6	1.651,0	6.365,4

I værdien for aktiver er fratrullet sikkerhedsværdien på depositum og garantier.

Sikkerhedsværdi i forhold til krediteksponering vurderes af Finans Nord for hver enkelt sag, og holdes op mod den enkelte kundes bonitet, samt de estimerede branche- og markedsmæssige risici. Den samlede blancoandel såvel for branche som total for Finans Nord er således udtryk for et gennemsnit baseret på individuelle kreditvurderinger af hver enkelt kundes engagement.

Der er ikke udarbejdet sammenligningstal for 2008, hvilket skyldes, at der ikke forefindes data til opgørelse heraf.

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
Nedskrivningskonto for udlån og hensættelser på garantier				
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>				
Individuelle nedskrivninger, primo	496,2	376,6	440,8	341,7
Nye individuelle nedskrivninger	578,9	329,1	483,1	291,2
Tilbageførte individuelle nedskrivninger	105,1	134,9	74,5	118,5
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	175,7	117,6	168,0	115,5
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	62,5	43,0	58,6	41,9
Individuelle nedskrivninger, ultimo	856,8	496,2	740,0	440,8
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
Gruppevise nedskrivninger, primo	83,2	62,4	76,3	62,4
Nye gruppevise nedskrivninger	25,7	20,8	19,1	13,9
Gruppevise nedskrivninger, ultimo	108,9	83,2	95,4	76,3
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>				
Nedskrivninger, primo	579,4	439,0	517,1	404,1
Nye nedskrivninger	604,6	349,9	502,2	305,1
Tilbageførte nedskrivninger	105,1	134,9	74,5	118,5
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	175,7	117,6	168,0	115,5
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	62,5	43,0	58,6	41,9
Nedskrivninger, ultimo	965,7	579,4	835,4	517,1
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye nedskrivninger	604,6	349,9	502,2	305,1
Tilbageførte nedskrivninger	105,1	134,9	74,5	118,5
Tab uden forudgående nedskrivninger	106,7	40,9	62,4	39,6
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	23,1	31,0	22,5	30,2
Indregnet i resultatopgørelsen	583,1	224,9	467,6	196,0
Nedskrivninger, øvrige kreditrisici	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
Primo	26,5	5,0	26,5	5,0
Nye hensættelser	111,1	53,8	109,9	53,8
Tilbageførte hensættelser	2,4	4,0	2,4	4,0
Endeligt tabt	1,4	28,3	1,4	28,3
Hensættelser til tab på garantier, ultimo	133,8	26,5	132,6	26,5
<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye hensættelser	111,1	53,8	109,9	53,8
Tilbageførte hensættelser	2,4	4,0	2,4	4,0
Indregnet i resultatopgørelsen	108,7	49,8	107,5	49,8
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser på garantier i alt	1.099,5	605,9	968,0	543,6
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.	583,1	224,9	467,6	196,0
Hensættelser til tab på garantier	108,7	49,8	107,5	49,8
Samlet indregning i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender *)	691,8	274,7	575,1	245,8
*) Heraf udgør tab på sektorløsninger (Det Private Beredskab) 107,3 mio. kr. i 2009 (2008 : 39,1 mio. kr.)				
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør	103,4	47,7	55,9	44,3
<i>Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo.</i>				
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	62,5	43,0	58,6	41,9

Koncernens engagementer og nedskrivninger fordelt på brancher	2009				2008				
	Engagement Koncernen		Individuelle nedskrivninger		Engagement Koncernen		Individuelle nedskrivninger		Engagem. Sektor *)
Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Pct.
<i>Erhverv</i>									
Offentlige	650,9	1,4	0,0	0,0	793,2	1,6	0,0	0,0	2,3
Landbrug, jagt og skovbrug	5.705,2	12,5	157,5	18,3	5.551,6	11,0	46,8	9,4	3,5
Fiskeri mv.	206,5	0,5	4,6	0,5	132,0	0,2	0,0	0,0	0,2
Fremstillingsvirks., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	2.986,5	6,5	95,1	11,1	3.121,9	6,2	58,8	11,8	9,1
Bygge- og anlægsvirksomhed	2.002,7	4,4	43,5	5,1	2.137,3	4,2	21,9	4,4	3,2
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	3.787,9	8,3	129,6	15,1	4.297,1	8,5	110,2	22,1	6,0
Transportvirksomhed	2.922,1	6,4	70,8	8,2	2.865,7	5,7	19,6	3,9	3,6
Kredit- og finansierings- samt forsikringsvirksomhed	2.850,8	6,2	44,0	5,1	5.793,2	11,4	40,0	8,0	29,0
Ejendomsadministration, service mv.	5.624,7	12,3	74,9	8,7	6.045,2	12,0	31,2	6,2	13,9
Øvrige erhverv	2.200,1	4,8	55,8	6,5	2.648,5	5,2	30,6	6,1	4,4
Erhverv i alt	28.937,4	63,3	675,8	78,6	33.385,7	66,0	359,1	71,9	75,2
<i>Private kunder i alt</i>	16.712,8	36,7	184,4	21,4	17.157,6	34,0	140,5	28,1	24,8
Udlån og garantier i alt	45.650,2	100,0	860,2	100,0	50.543,3	100,0	499,6	100,0	100,0
<i>Gruppevisse nedskrivninger</i>									
Private			49,4	45,4			46,2	55,6	
Erhverv			59,5	54,6			37,0	44,4	
Gruppevisse nedskrivninger			108,9	100,0			83,2	100,0	
Nedskrivninger på sektorløsninger (Det Private Beredskab)			130,4				23,1		
I alt			1.099,5				605,9		

*) Engagement banksektor er udtryk for engagementsfordelingen i den samlede banksektor for 2008.

Den procentvise fordeling af individuelle nedskrivninger er opgjort eksklusiv Det Private Beredskab.

I forbindelse med koncernens løbende kreditrisikostyring fordeles gruppevisse nedskrivninger ikke ud på brancher, men ses i stedet som en samlet post fordelt på privat og erhverv, idet gruppevisse nedskrivninger er beregnet ud fra rating- og scoremodeller.

Individuelt nedskrevne udlån mv.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
Summen af individuelt nedskrevne udlån, tilgodehavender og garantier	2.127,2	1.335,8	1.667,1	1.029,5
Nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier	990,6	522,7	872,6	467,3
Regnskabsmæssig værdi af udlån, tilgodehavender og garantier	1.136,6	813,1	794,5	562,2

Nedskrivningskontoen for individuelle nedskrivninger fordelt på årsager til værdiforringelse Koncernen	2009		2008	
	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Nedskrivn. Mio. kr.	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Nedskrivn. Mio. kr.
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier				
Konkurs	169,4	91,9	64,1	22,9
Inkasso eller betalingsstandsning	34,9	11,6	40,2	25,9
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.698,9	756,7	1.007,5	450,8
Individuelle nedskr. på udlån, tilgodehavender og garantier i alt, ekskl. sektor	1.903,2	860,2	1.111,8	499,6
Sektorløsninger (Det Private Beredskab)	224,0	130,4	224,0	23,1
Individuelle nedskr. på udlån, tilgodehavender og garantier i alt, inkl. sektor	2.127,2	990,6	1.335,8	522,7

Nedskrivningskontoen for individuelle nedskrivninger fordelt på årsager til værdiforringelse Moderselskab	2009		2008	
	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Nedskrivn. Mio. kr.	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Nedskrivn. Mio. kr.
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier				
Konkurs	70,6	52,9	31,5	12,8
Inkasso eller betalingsstandsning	7,6	6,3	36,9	25,0
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.364,9	683,0	737,1	406,4
Individuelle nedskr. på udlån, tilgodehavender og garantier i alt, ekskl. sektor	1.443,1	742,2	805,5	444,2
Sektorløsninger (Det Private Beredskab)	224,0	130,4	224,0	23,1
Individuelle nedskr. på udlån, tilgodehavender og garantier i alt, inkl. sektor	1.667,1	872,6	1.029,5	467,3

Stort set alle konkurser, betalingsstandsninger og inkassoengagementer kan henføres til erhvervskunderne. Heraf kan mere end halvdelen henføres til fremstillingsvirksomheder, og den resterende del er fordelt over øvrige brancher.

Sikkerhederne for de individuelt værdiforringede udlån og for de overforfaldne udlån, som ikke er individuelt nedskrevet, afviger ikke væsentligt fra bankens sikkerheder i øvrigt.

Forfaldne, men ikke værdiforringede fordringer

KONCERNEN

Mio.kr	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08
0 - 30 dage	237,2	264,3
31 - 60 dage	22,9	46,6
61 - 90 dage	6,0	8,4
> 90 dage	46,8	94,8
I alt	312,9	414,1

Forfaldne, men ikke værdiforringede fordringer

MODERSELSKAB

Mio. kr	Total			
	Over- træk 2009	Sikret 2009	Over- træk 2008	Sikret 2008
0 - 30 dage	200,2	107,8	211,3	78,2
31 - 60 dage	15,3	8,5	14,9	9,0
61 - 90 dage	5,2	3,6	5,7	3,5
> 90 dage	20,9	9,9	17,7	11,7
I alt	241,6	129,8	249,6	102,4

LANDBRUG MV.

Mio. kr	Total			
	Over- træk 2009	Sikret 2009	Over- træk 2008	Sikret 2008
0 - 30 dage	21,2	18,0	18,4	16,7
31 - 60 dage	1,5	0,5	1,3	1,3
61 - 90 dage	1,6	1,5	0,8	0,5
> 90 dage	0,2	0,1	1,1	0,4
I alt	24,5	20,1	21,6	18,9

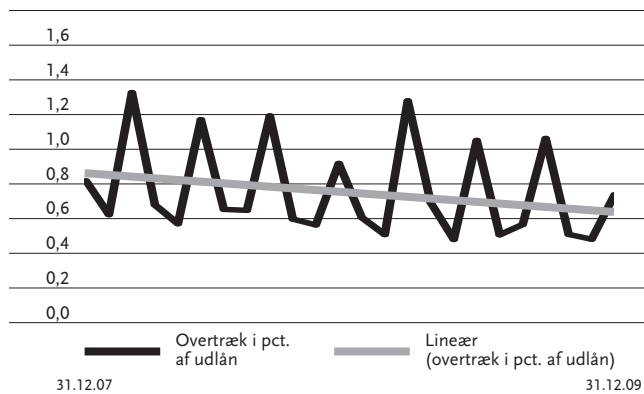
Der foregår løbende kontrol af udviklingen i overtræk i banken. Denne kontrol har de seneste år været skærpet som følge af den konjunkturmæssige udvikling. Der er løbende sket reduktion i overtrækket primært for privatkunder og for erhvervskunderne er overtrækket fastholdt på et lavt niveau perioden igennem. Modsat de øvrige har der været en mindre forøgelse af overtræk på landbrug.

Udviklingen kan ses af nedenstående figur 13 og 14, hvor der er indregnet en trendlinie for udviklingens retning de seneste 2 år vist måned for måned.

Erhvervskunderne har ligget næsten konstant på 0,4 pct., mens privatkunderne er reduceret fra 0,9 pct. til 0,6 pct. For både privat og erhvervskunderne svinger størrelsen på det samlede overtræk for månederne med kvartalsmånederne, som de måneder, hvor overtræk ligger højest.

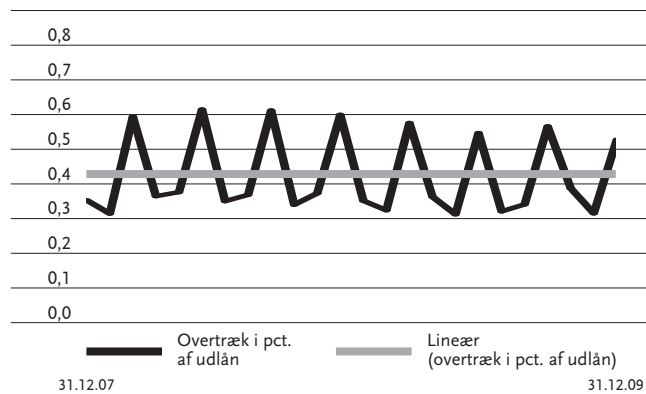
Der er i samme periode sket en reduktion i det bevilgede overtræk for både privatkunder og erhvervskunder.

UDVIKLINGEN I OVERTRÆK FOR PRIVATKUNDER DE SENESTE TO ÅR



Figur 13

UDVIKLINGEN I OVERTRÆK FOR ERHVERVSKUNDER DE SENESTE TO ÅR



Figur 14

NOTE

51 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Markedsrisici er en konsekvens af bankens åbne positioner i de finansielle markeder og kan opdeles i renterisiko, aktierisiko, valutarisiko, råvarerisiko og likviditetsrisiko. Markedsrisici styres og afdækkes i Spar Nords Handels- og Udlandsområde.

Spar Nords bestyrelse fastlægger de overordnede politikker, rammer og principper for risikostyring. Politikkerne vedrører identificering og beregning af forskellige former for markedsrisiko. Rammerne angiver specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. Principperne fastslår, hvilke metoder de forskellige risikomål opgøres efter. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

Til styring af markedsrisici er der lavet et instrukshieraki med tre niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne for Spar Nord koncernen til bankens direktion. På næste niveau videredelegerer direktionen til koncernens øvrige enheder, hvoraf Handels- og Udlandsområdet er markant største enhed. På tredje og sidste niveau tildeles direktørerne i Handels- og Udlandsområdet de rammer, som de kan operere indenfor.

Middle Office-funktionen i Økonomiafdelingen har ansvaret for at opgøre, overvåge, kontrollere og rapportere markedsrisici til bestyrelse og direktion. Markedsrisiciene styres og overvåges gennem et integreret risikostyringssystem. Der følges løbende op på alle markedsrisikotyperne på alle instruksbelagte enheder, og instruksoverskridelser rapporteres videre op i hierarkiet. For at sikre uafhængighed har Middle Office-funktionen ikke positionstagningsbeføjelser. Alle handler afvikles af Spar Nords Back Office-afdeling i henhold til Finanstilsynets retningslinier for funktionsadskillelse.

Renterisiko

Renterisikoen er et udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 procent point.

Da Spar Nord Bank er eksponeret over for førtidsindfrielseselementet i danske realkreditobligationer, benyttes avancerede risikostyringsmodeller, som tilgodeser udsteders ret til førtidsindfrielse til kurs 100.

Det traditionelle varighedsbegreb justeres derfor for at give et mere retvisende billede.

Spar Nord Bank er aktive i at afdække eller forøge risici afhængig af den forventede renteudvikling i tidszonerne for de forskellige valutaer. Hertil benyttes rentebaserede finansielle derivater, såsom Swaps, Caps and Floors, Futures, etc.

Renterisiko

Opdelt på valuta og varighed i mio. kr.

2009	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til 3 år	3 år til 7 år	Over 7 år	I alt
DKK	9,0	-12,7	16,3	-2,1	7,2	17,7
EUR	-1,8	-14,7	-15,5	-12,8	5,6	-39,2
USD	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
GBP	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
NOK	-0,3	-0,2	-0,3	0,0	0,0	-0,8
CHF	2,4	0,2	-0,4	-0,4	0,8	2,6
JPY	0,3	0,1	0,1	0,0	0,0	0,5
SEK	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,0	-0,4
Øvrige	-0,2	0,2	0,3	0,0	0,0	0,3
I alt	9,4	-27,2	0,3	-15,3	13,6	-19,2

2008	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til 3 år	3 år til 7 år	Over 7 år	I alt
DKK	3,2	11,1	-3,9	-29,2	15,1	-3,7
EUR	-8,0	10,5	4,2	11,8	-8,2	10,3
USD	3,3	0,7	0,6	0,0	0,0	4,6
GBP	0,1	0,2	-0,5	0,0	0,0	-0,2
NOK	-0,2	-0,6	-0,1	-0,2	0,0	-1,1
CHF	0,9	0,8	-1,8	0,0	0,4	0,3
JPY	0,2	0,1	0,1	0,1	0,0	0,5
SEK	1,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,9
Øvrige	-0,1	0,1	0,1	0,2	0,0	0,3
I alt	0,5	22,9	-1,4	-17,4	7,3	11,9

Rentestrukturanalysen udtrykker Spar Nords renterisikoeksponering i forskellige valutaer og i forskellige løbetidsintervaller. Tallene er inklusiv såvel handels- som anlægsbeholdning.

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
Valutarisiko				
Aktiver i fremmed valuta i alt	18.028,7	19.709,7	18.028,7	19.116,4
Passiver i fremmed valuta i alt	15.307,1	16.945,9	14.230,8	16.385,8
Valutakursindikator 1	160,6	376,3	122,1	347,4
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	2,9	9,1	2,2	8,4
<i>Valutarisiko fordelt på valutaer:</i>				
EUR	-1,5	-1,3	-1,1	-1,3
SEK	-0,3	-0,4	0,0	-0,4
USD	-0,1	-0,3	-0,1	-0,3
GBP	0,0	-0,3	0,0	-0,3
CHF	-1,0	-0,2	-0,7	-0,2
NOK	0,0	-0,6	0,0	-0,6
JPY	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige valutaer	-0,3	-0,2	-0,3	-0,2
Valutarisiko på finansielle instrumenter mv. i alt	-3,2	-3,3	-2,2	-3,3

Valutarisikoen er udtryk for det tab som Spar Nord får, såfremt valutakursen udvikler sig negativt med 2 pct. i forhold til bankens eksponering.

Aktierisiko

Aktier der indgår i handelsbeholdningen:

Lange positioner	123,2	99,3	106,0	86,3
Korte positioner	0,7	2,8	0,7	2,8
Bruttobeholdning	123,9	102,1	106,7	89,1

Andel af aktier indregnet efter dagsværdioptionen henvises til note 23.

Følsomhedsanalyse

Følsomhedsoplysningerne viser effekten af isolerede ændringer i rente og aktiekurs.

<i>Ændring i egenkapitalen ved:</i>	2009	2008
- Rentestigning på 1 pct.-point	0,5	-0,3
- Rentefald på 1 pct.-point	-0,5	0,3
- Aktiekursfald på 10 pct.	-0,3	-0,2

Følsomhedsanalysen viser effekten af ændringer i renterne og aktiekurserne.

Følsomheden ved renteændringer er opgjort med udgangspunkt i ændringer i nettorenterisikoen sammenholdt med egenkapitalen.

Følsomheden ved aktiekursfald er beregnet med udgangspunkt i aktier i handelsbeholdningen.

NOTE

52 LIKVIDITETSRIKIO

Likviditetsrisiko er defineret som risikoen for tab som følge af, at koncernens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Koncernens likviditetsstyring for den løbende overvågning og styring af banken kortsigtede og langsigtede likviditetsrisiko foregår på flere niveauer:

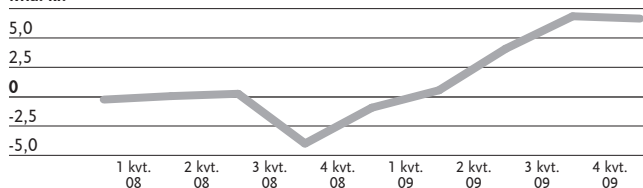
- Strategisk likviditet
- Likviditetsberedskab
- Likviditetsplan

Strategisk likviditet

Det interne strategiske likviditetsmål er, at summen af kontant indlån, kernekapital, supplerende kapital samt seniorlån skal overstige bankens udlån. For supplerende kapital og seniorlån medtages alene den del, der har en restløbetid over 1 år.

LIKVIDITETSMÅL

Mia. kr.



Det forbedrede interne strategiske likviditetsmål kan primært henføres til optagelse af hybrid kernekapital samt faldende udlån.

Efterfølgende er Det strategiske likviditetsmål specificeret på de enkelte bestandele for henholdsvis ultimo 2009 og 2008.

	Koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Koncernen 31.12.08 Mio. kr.
Strategisk likviditet		
Kontant indlån	31.930,7	33.833,1
Seniorlån	3.973,7	5.974,4
Udstedte obligationer	6.445,2	3.420,7
Kredittilsagn	0,0	68,0
Efterstillede kapitalindskud	2.681,1	1.652,3
Egenkapital	4.142,7	4.024,5
Likviditetsfremskaffelse	49.173,4	48.973,0
Udlån	38.315,4	45.376,0
Seniorlån, udstedte obligationer og supplerende kapital med restløbetid under 1 år	3.457,2	4.342,4
Likviditetsmål (> 0)	7.400,8	-745,4

Der er i 2009 sket en mindre justering i modellen for opgørelsen af den strategiske likviditet, således at supplerende kapital, seniorlån og udstedte obligationer alene medregnes for den del, der har en restløbetid over 1 år. Ændringen bidrager til at sikre målsætningen om, at bankens udlån skal være fundet med langsigtede midler.

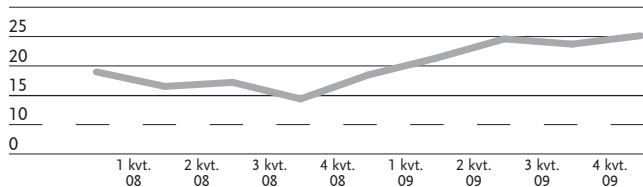
Likviditetsberedskab

Likviditetsberedskabet er målet om at have fri likviditet i form af ubelånte børsnoterede fondsaktiver, anfordringsindskud i kreditinstitutter, indskudsbeviser eller kontant-beholdning til sikring af, at banken lever op til likviditetskravene i Lov om finansiel virksomhed §152, samt at koncernen har en tilstrækkelig likviditetsreserve.

I Lov om finansiel virksomhed er det i §152 fastsat, at et pengeinstituts frie likviditet skal udgøre minimum 15 pct. af pengeinstituttets anfordringsgæld og minimum 10 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser. For Spar Nords vedkommende har overdækningen i forhold til kravet om, at den fri likviditet som minimum skal udgøre 15 pct. af bankens anfordringsgæld historisk set altid været noget større end overdækningen i forhold til 10 pct.-kravet. Opfyldelsen i forhold til kravet om, at den frie likviditet som minimum skal udgøre 10 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser udgør 25,7 pct. ultimo 2009 (2008: 18,7 pct).

OPFYLDELSEN I FORHOLD TIL 10 PCT. KRAVET (§152, STK. 2)

Pct.



Likviditetsplan

Likviditetsplanen beskriver detaljeret fundingmuligheder samt tiltag i øvrigt under forskellige scenarier, der kan anvendes i en krisesituation af koncernens ledelse til styrkelse af likviditetssituationen. Banken har siden pengemarkedskrisens start i august 2007 på intet tidspunkt oplevet vanskeligheder ved at overholde de interne likviditetsmål.

For forfaldsprofil af den regnskabsmæssige værdi på indlån og anden gæld, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud henvises til note 32, 33 og 37.

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

2009	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Kontraktlige penge- strømme Mio. kr.	Inden for 1 år Mio. kr.	1 - 5 år Mio. kr.	Efter 5 år Mio. kr.
<i>Ikke-afledte finansielle instrumenter</i>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	12.280,2	12.339,3	10.752,3	1.580,5	6,5
Indlån og anden gæld	31.930,7	32.540,6	28.589,1	1.118,9	2.832,6
Indlån i puljeordninger	4.066,5	4.066,5	369,3	1.135,4	2.561,8
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.445,2	6.744,0	927,0	5.797,0	20,0
Efterstillede kapitalindskud	2.681,1	3.349,6	412,6	2.583,3	353,7
Uigenkaldelige kredittilsagn og garantier	6.235,3	6.235,3	5.005,5	776,7	453,1
Afledte finansielle instrumenter					
Terminkontrakter anvendt som sikringsinstrumenter (nettoafregnes)	1.073,5	1.023,7	277,0	475,6	271,1
31. december før forpligtelser bestemt for salg	64.712,5	66.299,0	46.332,8	13.467,4	6.498,8
Forpligtelser bestemt for salg	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
31. december korregeret for forpligtelser for salg	64.712,5	66.299,0	46.332,8	13.467,4	6.498,8

2008

<i>Ikke-afledte finansielle instrumenter</i>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17.994,2	18.395,6	14.307,3	4.081,2	7,1
Indlån og anden gæld	33.833,1	35.025,4	30.334,4	1.785,4	2.905,6
Indlån i puljeordninger	4.186,3	4.186,3	316,5	1.077,0	2.792,8
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.420,7	3.650,6	2.120,9	1.507,7	22,0
Efterstillede kapitalindskud	1.652,3	1.966,8	383,2	1.211,5	372,1
Uigenkaldelige kredittilsagn og garantier	4.565,3	4.565,3	3.290,3	805,5	469,5
Afledte finansielle instrumenter					
Terminkontrakter anvendt som sikringsinstrumenter (nettoafregnes)	2.300,2	2.261,6	1.038,4	810,5	412,7
31. december før forpligtelser bestemt for salg	67.952,1	70.051,6	51.791,0	11.278,8	6.981,8
Forpligtelser bestemt for salg	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
31. december korregeret for forpligtelser for salg	67.952,1	70.051,6	51.791,0	11.278,8	6.981,8

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede pengestrømme og omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter.

Forpligtelser med variable cash flow, såsom variabelt forrentede finansielle forpligtelser, er oplysningerne givet ud fra de betingelser, der eksisterede på balancedagen.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris og efterstillede kapitalindskud anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge mellem at indfri gælden eller betale en forhøjet rente / forhøjet indfrielseskurs. Såfremt Spar Nord koncernen i stedet vælger at forlænge lånene, forfalder 170,1 mio. kr. (2008: 114,2 mio. kr.) indenfor 1 år, 934,1 mio. kr. (2008: 1.100,4 mio. kr.) indenfor 1-5 år og 2.602,4 mio. kr. (2008: 1.116,8 mio. kr.) efter 5 år. Samlet har Spar Nord koncernen efterstillede kapitalindskud med uendelig løbetid for i alt 1.615,0 mio. kr. (2008: 350,0 mio. kr.).

Betalinger vedrørende indlån i pensionspuljer er indestående i pensionspuljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedeltagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være sammenhæng mellem forfald på forpligtelsen og aktiverne relateret til pensionspuljerne.

Betalinger vedrørende uigenkaldelige kredittilsagn og garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt.

Indlån kan sædvanligvis i henhold til aftaler kræves tilbagebetalt med kort varsel. I praksis er indlån imidlertid en stabil finansieringskilde, da modtagne og afgivne betalinger vedrørende indlån i al væsentlighed er på samme niveau.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt et beløb kan kræves betalt.

NOTE

53 KAPITALSTYRING

Bankens mål for kapitalstyringen har i 2009 været:

- at overholde de krav til kapital, der er fastsat i kapitel 10 i Lov om finansiel virksomhed.
- at sikre bankens evne til at fortsætte som selvstændig bank.
- at kernekapitalprocenten er relativ høj, således at afhængigheden af ansvarlig lånekapital er beskedent.

Banken har i året opfyldt alle lovgivningsmæssige krav til bankens kapital.

Solvensprocenten, dvs. bankens basiskapital ift. de risikovægtede vægtede poster, skal udgøre 8 pct. iht. Lov om finansiel virksomhed. Bankens interne målsætninger har i 2008 og 2009 været:

- at solvensprocenten skal minimum være 11,0.
- at kernekapitalprocenten ekskl. hybrid kernekapital skal minimum være 8,0.

Solvensmålet på 11 pct. og målet om at have en kernekapital på minimum 8,0 pct. - bankens interne målsætninger for solvensen - er fastsat ud fra, at evt. konjunkturtilbageslag, uventede store kredittab eller større rentestigninger ikke må medføre, at solvensen falder til under minimumskravet i henhold til lovgivningen på 8 pct.

Bankens solvensprocent har i årets løb ligget i intervallet 11,8 - 15,0 pct. (2008: 11,3 - 12,1 pct.) og har således ligget over bankens interne målsætning for solvensen på minimum 11 pct. Tilsvarende har det interne mål om en kernekapitalprocent på minimum 8 pct. været opfyldt, idet kernekapitalprocenten i årets løb har været i intervallet 9,2 - 9,6 pct. (2008: 8,9 - 9,6 pct.).

Kapitalstyringen sker ud fra de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Basel-komiteen, og som er indarbejdet i kapitel 10 i Lov om finansiel virksomhed og i Kapitaldækningsbekendtgørelsen. Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold. Opgørelsen ved udgangen af hvert kvartal af bankens kernekapital, basiskapital, risikovægtede poster og nøgletal for solvens, herunder opgørelsen af bankens individuelle solvensbehov, indberettes til Finanstilsynet i overensstemmelse med gældende regler.

Ud over de oven for anførte målsætninger har banken efter Lov om finansiel virksomhed §124, stk. 4 opgjort et individuelt solvensbehov. Bankens individuelle solvensbehov er udtryk for bankens egen vurdering af, hvor høj solvensen bør være for at sikre indskyderne mod tab. Bankens opgørelse af det individuelle solvensbehov er baseret på tre trin. I trin 1 gennemføres et antal stress-test på bankens resultatopgørelse, der samlet set er udtryk for en meget ekstrem negativ resultatudvikling. I trin 2 fastsættes evt. kapitalbehov afledt af, at den forventede vækst i de vægtede aktiver vil overstige den forventede konsolidering. I trin 3 foretages en vurdering af om bankens forretnings- og risiko-områder begrundet et yderligere tillæg til det opgjorte solvensbehov i trin 1 og 2. Vurderingerne af forretnings- og risikoområderne omfatter en lang række af risici: Dækning af kreditrisici (store engagementer, svage engagementer, geografisk koncentration, erhvervsmæssig koncentration og koncentration af sikkerheder), dækning af markedsrisici, dækning af risici vedrørende ejendomme, forretningsprofil, strategiske risici, omdømme risici, operationelle risici, mulighederne for kapitalfremskaffelse og likviditetsrisici.

Bankens kernekapital består af aktiekapital, foreslået udbytte og overført resultat. Hybrid kernekapital og supplerende kapital i form af efterstillede kapitalindskud medregnes ved opgørelsen af bankens basiskapital. Ved opgørelsen af såvel kernekapital inkl. og ekskl. hybrid kernekapital samt basiskapital foretages en række fradrag, som primært omfatter foreslået udbytte, immaterielle aktiver og kapitalandele i andre kreditinstitutter samt ansvarlig lånekapital ydet til andre kreditinstitutter.

Risikovægtede poster er den beregnede risiko forbundet med bankens forretningsområder. Opgørelsen af de risikovægtede poster sker ved at aktiverne, poster med markedsrisiko og eksponeringer i form af garantier vægtes efter nogle standardvægte som afhænger af de enkelte posters art og modpart, ligesom der også tages højde for eventuel sikkerhedsstillelse. Hertil kommer tillæg til dækning af bankens operationelle risici.

Forfaldsprofilen for bankens efterstillede kapitalindskud fremgår af note 37.

Koncernen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen, herunder bankens mål, politikker og processer.

Ændringer til de interne målsætninger på kapitalsiden gældende fra 1. januar 2010:

Bankens interne kapitalmålsætninger er i 2009 blevet tilpasset til de nye markedsforhold med øget vægt på kernekapitalprocenterne og kravene i Bankpakke II, både i forbindelse med optagelse og indfrielse af statslig hybrid kapital. De overordnede mål for kapitalstyringen er uændret, jf. ovenfor. De interne målsætninger på kapitalsiden er herefter fra 1. januar 2010:

- at kernekapitalprocenten ekskl. hybrid kernekapital skal minimum være 8,0 (uændret målsætning).
- at kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital skal minimum være 12,0.

	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S koncernen 31.12.08 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.09 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 31.12.08 Mio. kr.
Solvensoplysninger				
Kernekapital (inkl. hybrid kapital) efter fradrag	5.502,0	4.153,8	5.527,5	4.125,5
Medregnet supplerende kapital	1.097,6	1.335,8	1.097,6	1.335,8
Fradrag i basiskapital	693,4	659,8	735,7	659,8
Basiskapital efter fradrag	5.906,2	4.829,8	5.889,4	4.801,5
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	34.956,2	37.341,0	35.898,1	38.513,5
Vægtede poster med markedsrisiko mv.	2.812,5	2.152,6	2.748,1	2.104,2
Vægtede poster med operationel risiko	3.923,6	3.319,2	3.509,5	3.087,7
Vægtede poster i alt	41.692,3	42.812,8	42.155,7	43.705,4
Solvensprocent	14,2	11,3	14,0	11,0
Kernekapitalprocent (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag i pct. af vægtede poster i alt	13,2	9,7	13,1	9,4
Kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital)	9,3	8,9	9,2	8,6

NOTE

54 PULJEORDNINGER

	Pensions- puljer Mio. kr.	Øvrige puljer Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2009 Mio. kr.	Spar Nord Bank A/S moderselskab 2008 Mio. kr.
--	---------------------------------	------------------------------	---	---

RESULTATOPGØRELSE

Renteindtægter/terminspræmie af:

Kontantindestående	2,2	0,0	2,2	9,0
Indeksobligationer	1,4	0,0	1,4	1,4
Øvrige obligationer	110,3	1,9	112,2	100,5
Renteindtægter i alt	113,9	1,9	115,8	110,9

Udbytte af:

Aktier mv.	19,7	0,4	20,1	25,6
Udbytte i alt	19,7	0,4	20,1	25,6

Kursreguleringer af:

Indeksobligationer	-0,2	0,0	-0,2	1,2
Øvrige obligationer mv.	33,2	0,8	34,0	-29,8
Aktier mv.	304,8	5,4	310,2	-774,4
Investeringsforeningsandele	-0,1	0,0	-0,1	-16,1
Valuta	4,7	0,1	4,8	1,7
Afledte finansielle instrumenter	0,5	0,0	0,5	18,5
Kursreguleringer i alt	342,9	6,3	349,2	-798,9

Gebyrer og provisionsudgifter	47,3	0,8	48,1	66,2
--------------------------------------	-------------	------------	-------------	-------------

Puljernes resultat	429,2	7,8	437,0	-728,6
---------------------------	--------------	------------	--------------	---------------

BALANCEOPLYSNINGER

Aktiver

Kontantindestående	313,8	5,4	319,2	704,1
Indeksobligationer	25,7	0,8	26,5	27,5
Øvrige obligationer	2.378,8	40,7	2.419,5	1.793,7
Øvrige aktier mv.	1.225,4	21,3	1.246,7	867,5
Investeringsforeningsandele	0,0	0,0	0,0	14,1
Andre aktiver	53,7	0,9	54,6	779,4

Aktiver i alt	3.997,4	69,1	4.066,5	4.186,3
----------------------	----------------	-------------	----------------	----------------

Passiver

Samlet indlån 1)	3.564,7	61,3	3.626,0	4.129,9
Andre passiver	432,7	7,8	440,5	56,4

Passiver i alt	3.997,4	69,1	4.066,5	4.186,3
-----------------------	----------------	-------------	----------------	----------------

Noter

1) Gennemsnitligt indlån	3.264,9	50,4	3.315,3	4.031,5
--------------------------	---------	------	---------	---------

NOTE

55 HOVED- OG NØGLETAL

Finanstilsynets opstilling og nøgletalsystem

SPAR NORD BANK KONCERNEN

HOVEDTAL MIO. KR.	2009	2008	2007	2006	2005
----------------------	------	------	------	------	------

RESULTATOPGØRELSE

Netto rente- og gebyrindtægter	2.202,5	1.916,7	1.647,3	1.514,4	1.339,8
Kursreguleringer	305,2	-225,3	164,7	331,2	221,6
Udgifter til personale og administration	1.500,5	1.285,0	1.216,6	1.101,5	964,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	691,8	274,7	-113,4	-169,1	34,3
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	17,1	43,3	121,8	107,0	62,0
Årets resultat	117,5	95,3	680,3	828,6	479,3

BALANCE

Udlån	38.315	45.376	40.939	34.318	27.134
Egenkapital	4.143	4.024	4.138	3.649	3.039
Aktiver i alt	64.529	69.268	63.394	58.565	45.962

NØGLETAL

Solvens

Solvensprocent	14,2	11,3	11,1	10,8	12,3
Kernekapitalprocent	13,2	9,7	9,4	9,7	9,9

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	pct.	3,5	3,0	21,4	30,9	24,3
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	2,9	2,3	17,5	24,8	19,0
Indtjening pr. omkostningskrone		1,06	1,07	1,71	2,03	1,57

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	0,4	0,6	2,1	1,0	2,3
Valutaposition	pct.	2,9	9,1	5,7	6,7	4,9
Valutarisiko	pct.	0,0	0,1	0,1	0,1	0,3

Kreditrisiko

Udlån i forhold til indlån	pct.	106,4	119,3	130,3	130,7	121,7
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	109,1	120,9	131,7	132,6	124,7
Udlån i forhold til egenkapital		9,2	11,3	9,9	9,4	8,9
Årets udlånsvækst	pct.	-15,6	10,8	19,3	26,5	38,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	157,0	86,7	91,9	34,3	47,8
Summen af store engagementer	pct.	10,9	12,3	65,0	80,9	103,2
Nedskrivningsprocent		1,5	0,5	-0,2	-0,4	0,1

SPAR NORD BANK-AKTIE

KR. PR. AKTIE A 10 KR.

Årets resultat pr. aktie	kr.	2,1	1,7	11,9	14,5	8,8
Indre værdi pr. aktie	kr.	75	73	75	65	54
Udbytte pr. aktie	kr.	0	0	3	3	3
Børskurs/årets resultat pr. aktie		26,7	25,5	9,7	9,4	10,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,7	0,6	1,6	2,1	1,7

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 56.

HOVED- OG NØGLETAL

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem

SPAR NORD BANK MODERSELSKAB

HOVEDTAL MIO. KR.	2009	2008	2007	2006	2005
----------------------	------	------	------	------	------

RESULTATOPGØRELSE

Netto rente- og gebyrindtægter	2.039,9	1.727,2	1.484,4	1.398,6	1.241,1
Kursreguleringer	318,3	-216,1	150,2	338,8	226,2
Udgifter til personale og administration	1.408,6	1.205,3	1.148,1	1.044,6	914,9
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	575,1	245,8	-112,4	-173,6	28,1
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-24,5	113,3	246,1	166,9	98,4
Årets resultat	117,5	95,3	680,3	828,6	479,3

BALANCE

Udlån	37.272	44.153	39.789	33.552	26.499
Egenkapital	4.143	4.024	4.138	3.649	3.039
Aktiver i alt	63.571	68.286	62.497	57.999	45.516

NØGLETAL**Solvens**

Solvensprocent	14,0	11,0	11,1	10,8	12,3
Kernekapitalprocent	13,1	9,4	9,4	9,7	9,9

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	pct.	3,8	2,5	21,2	30,2	22,6
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	2,9	2,3	17,5	24,8	19,0
Indtjening pr. omkostningskrone		1,07	1,06	1,76	2,10	1,61

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	0,3	0,5	1,9	0,9	2,2
Valutaposition	pct.	2,2	8,4	5,8	6,7	4,9
Valutarisiko	pct.	0,0	0,1	0,1	0,1	0,3

Kreditrisiko

Udlån i forhold til indlån	pct.	103,1	116,0	126,4	127,5	118,4
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	105,4	117,4	127,7	129,3	121,2
Udlån i forhold til egenkapital		9,0	11,0	9,6	9,2	8,7
Årets udlånsvækst	pct.	-15,6	11,0	18,6	26,6	38,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	157,8	87,7	90,0	32,5	46,8
Summen af store engagementer	pct.	10,9	12,3	65,5	81,5	103,1
Nedskrivningsprocent		1,3	0,5	-0,3	-0,4	0,2

SPAR NORD BANK -AKTIEN**KR. PR. AKTIE A 10 KR.**

Årets resultat pr. aktie	kr.	2,1	1,7	11,9	14,5	8,8
Indre værdi pr. aktie	kr.	75	73	75	65	54
Udbytte pr. aktie	kr.	0	0	3	3	3
Børskurs/årets resultat pr. aktie		26,7	25,5	9,7	9,4	10,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,7	0,6	1,6	2,1	1,7

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 56.

NOTE

56 NØGLETALSDEFINITIONER

Solvensprocent

Basiskapital i pct. af risikovægtede aktiver.

Kernekapitalprocent

Kernekapital efter fradrag i pct. af risikovægtede aktiver.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indtjening pr. omkostningskrone (Finanstilsynets definition)

Netto rente- og gebyrindtægter, Kursreguleringer, Andre driftsindtægter og Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i pct. af Udgifter til personale og administration, Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, Andre driftsudgifter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Indtjening pr. omkostningskrone

Basisindtægter/driftsomkostninger og afskrivninger

Renterisiko

Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag.

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Udlån + nedskrivninger i pct. af indlån.

Udlån i forhold til indlån

Udlån i pct. af indlån.

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet

Kassebeholdning, Anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringsselskaber, Ubelånte indlånsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og Sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer i pct. af 10 pct. af Reducerede gælds- og garantiforpligtelser.

Summen af store engagementer

Summen af store engagementer i pct. af basiskapital.

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

Tilgodehavender med nedsat rente (før nedskrivninger) i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger.

Årets nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i pct.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån/egenkapital.

Årets resultat pr. aktie

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indre værdi pr. aktie

Egenkapital/antal aktier, ekskl. egne aktier.

Udbytte pr. aktie

Foreslået udbytte/antal aktier.

Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie

Børskurs/årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi

Børskurs/indre værdi pr. aktie.

Omkostningsandel af basisindtægter

Driftsomkostninger og afskrivninger/Basisindtægter.

Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger

Driftsomkostninger og afskrivninger + Nedskrivninger på udlån mv./Basisindtægter.

Afkast, pct.

Ultimokurs - ultimokurs året før + udbytte året før i pct. af ultimokurs året før.

Price earning

Ultimokurs/Indtjening pr. aktie.

Indtjening pr. aktie

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier i omløb, ekskl. egne aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Udvandet indtjening pr. aktie

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier i omløb inklusive udvandings-effekt af aktieoptioner og betingede aktier.



Bankens ledelse	118
Ledelseshverv mv. og ledelsens aktiebesiddelser	119
Organisatoriske enheder og ledelse	121
Fondsbørsmeddelelser 2009	123

BANKENS LEDELSE

BESTYRELSE

Adm. direktør
Torben Fristrup
Formand

Professor
Per Nikolaj Bukh
Næstformand

Tillidsmand
Jan Høholt Jensen
Medarbejdervalgt

Gårdejer
Nils Kristian Kirketerp

Adm. direktør
Carsten Normann

Direktør
Per Søndergaard Pedersen

Fællestillidsmand
Ole Skov
Medarbejdervalgt

Tillidsmand
Jannie Skovsen
Medarbejdervalgt

Statsautoriseret revisor
Hans Østergaard

DIREKTION

Adm. direktør
Lasse Nyby

Bankdirektør
John Lundsgaard

Bankdirektør
Lars Møller

FORMÆND FOR DE LOKALE BANKRÅD

BRØNDERSLEV
Statsaut. ejendomsmægler
Jesper Hardahl

ESBJERG
Advokat
Jørgen Makholm

FREDERIKSHAVN
Direktør
Kaj Christiansen

HELSINGØR
Statsaut. ejendomsmægler
Mogens Brix Vestergaard

HERNING
Post- og brevchef
Torben Christensen

HILLERØD
Endnu ikke valgt

HJALLERUP
Formand for Miljø- og Teknikudvalg
Michael Klitgaard

HOLBÆK
Direktør
Peter Garborg

HORSENS
Varehuschef
Jan Hessellund

KOLDING
Direktør
Otto Skak

KØBENHAVN
Direktør
Carsten Hansen

KØGE
Adm. direktør
Lars Bloch

LILLEBÆLT
Advokat
Søren Frandsen

MARIAGERFJORD
Farvehandler
Ivan Østergaard

NORDVESTVENDSYSSEL
Advokat
Troels Bidstrup Hansen

NYBORG
Endnu ikke valgt

NÆSTVED
Regionschef
Jens Kjær Nielsen

NØRRESUNDBY
Advokat
Bjarne Damm Johansen

ODENSE
Statsaut. ejendomsmægler, valuar
Henrik Therkelsen

RANDERS
Adm. direktør
Per Hastrup

REBILD
Landmand
Karl Kristian Andersen

ROSKILDE
Endnu ikke valgt

SILKEBORG
Direktør
Jan Sejling Clausen

SKAGEN
Tømrermester
Thomas Dyrnesli Nielsen

SKIVE
Kommunaldirektør
Hans Erik Nielsen

SLAGELSE
Institutionsleder
Anni Vilsgaard

STORKUNDEOMRÅDET
Statsaut. revisor
Finn Steen Christensen

SVENDBORG
Endnu ikke valgt

SÆBY
Advokat
Erling Mortensen

VEJGAARD
Projektchef
Lars Rasch Børglum

VEJLE
Advokat
Erik Svanvig

VESTHIMMERLAND
Direktør
Torben Frederiksen

AABYBRO
Indkøbschef
Christian Jensen

AALBORG
Redaktionschef
Jørgen Pyndt

ÅRHUS
Advokat
Torben Korsager

LEDELSESHVERV MV. OG LEDELSENS AKTIEBESIDDELSER

BESTYRELSENS LEDELSESHVERV

Torben Fristrup (født 1951)
Formand for bestyrelsen siden 2004.
Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S siden 2003.

Adm. direktør
CUBIC-Modulsystem A/S
Skjoldborgsgade 21
9700 Brønderslev

Andre nuværende direktionsposter:
CUBIC-Holding Brønderslev A/S

Bestyrelsesformand:
A/S Peder Nielsens Beslagfabrik
Brønderslev Industrilakering A/S
CUBIK-Imek A/S
CUBIC-Modular System Ltd.
CUBIC Svenska AB
Sjørring Maskinfabrik A/S

Bestyrelsesmedlem:
CUBIC-Holding Brønderslev A/S
Cubic-Modulsystem A/S
Keflico A/S

Per Nikolaj Bukh (født 1965)
Næstformand for bestyrelsen
siden 2009.
Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S siden 2007.

Professor
Institut for Erhvervsstudier
Aalborg Universitet
Fibigerstræde 4
9220 Aalborg Øst

Bestyrelsesmedlem:
Jurist- & Økonomforbundets
Forlag A/S
Jurist- & Økonomforbundets
Forlagsfond

Jan Høholt Jensen (født 1965)
Medarbejdervalgt medlem
af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S siden 2004.

Spar Nord Bank A/S,
tillidsmand

Niels K. Kirketerp (født 1947)
Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S siden 2005.

Gårdejer
Kirketerp
Aalborgvej 5
9500 Hobro

Bestyrelsesformand:
Jordemødrenes Ejendoms-
aktieselskab
Jordemødrenes Personforsikrings-
selskab A/S
Kost- og Ernæringsfagliges Ejendoms-
aktieselskab
Kost- og Ernæringsfagliges Person-
forsikringsselskab A/S
Pensionskassen for Jordemødre

Bestyrelsesmedlem:
Amtsrådsforeningen
Ergoterapeuternes og
Fysioterapeuternes Person-
forsikringsselskab A/S
Mariager Fjord Spildevand A/S
Mariager Fjord Vand A/S
NOVI Ejendoms- og Finansieringsfond

Carsten Normann (født 1962)
Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S siden 2004.

Adm. direktør
Biva A/S
Amerikavej 7, Taulov
7000 Fredericia

Per Søndergaard Pedersen (født 1954)
Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S siden 2002.

Direktør for PSP Holding ApS
Johannes Hofmeisters Vej 10
9000 Aalborg

Bestyrelsesformand:
Aalborg Boldspilklub A/S
Business Institute Aalborg A/S
Celenia Software A/S
Consencia A/S
EIPE Holding A/S
Ib Andersen Øst A/S
J.A. Plastindustri A/S
JMI Gruppen A/S
Lindgaard A/S
NOWACO Group A/S
PL Holding Aalborg A/S
Restaurant Fusion A/S
TBP Invest Aalborg A/S

Bestyrelsesmedlem:
Ejendomsaktieselskabet Thorkild
Kristensen A/S
Investeringsforening Small Cap
Danmark
Kollegiefonden Bikuben
Marius A/S
Musikkens Hus
OKF Holding A/S
Rejser A/S
Skandia Kalk International Trading A/S
Small Cap Danmark A/S
TK Development A/S
Toppenberg Maskinfabrik A/S

Ole Skov (født 1959)
Medarbejdervalgt medlem
af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S siden 2000.

Spar Nord Bank A/S,
fællestillidsmand

Jannie Skovsen (født 1965)
Medarbejdervalgt medlem
af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S siden 2008.

Spar Nord Bank A/S,
tillidsmand

Hans Østergaard (født 1946)
Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S siden 2009.

Statsautoriseret revisor
Plutonvej 84
9210 Aalborg SØ

Bestyrelsesformand:
C.S. Electric ApS
Flexodan A/S
HNC Group A/S
HNC Holding A/S
HNC Nord ApS

DIREKTIONENS LEDELSESHVERV

Lasse Nyby (født 1960)

Adm. direktør

Adm. direktør

for Spar Nord Bank A/S siden 2000.

Medlem af direktionen siden 1995.

Bestyrelsesformand:

Erhvervsinvest Nord A/S

Finans Nord A/S

JSNFA Holding A/S

Spar Nord Ejendomsselskab A/S

Bestyrelsesmedlem:

FSP Pension

Nykredit Holding A/S

PRAS A/S

SN Finans Nord AB

Vækst-Invest Nordjylland A/S

John Lundsgaard (født 1964)

Bankdirektør

Medlem af direktionen siden 2000.

Vicedirektør for Spar Nord Bank A/S
1995-2000.*Bestyrelsesformand:*

Factor Insurance Brokers A/S

Factor Insurance Brokers Jylland A/S

Høgsberg Assurance Service A/S

Komplementarselskabet NFIT A/S

Nordisk Finans IT A/S

Skandinavisk Data Center A/S

Bestyrelsesmedlem:

Inwido Academy A/S

letpension Holding A/S

letpension IT A/S

letpension Livs- og pensions-

forsikringsselskab A/S

Spar Nord Ejendomsselskab A/S

Lars Møller (født 1957)

Bankdirektør

Medlem af direktionen siden 2000.

Vicedirektør for Spar Nord Bank A/S
1997-2000.*Bestyrelsesformand:*

BI Asset Management Fondsbørs-

mæglerselskab A/S

BI Holding A/S

BI Management A/S

Bestyrelsesmedlem:

BI Technology A/S

DLR Kredit A/S

Erhvervsinvest Nord A/S

Spar Nord Ejendomsselskab A/S

ØVRIGE

Kim Christensen (født 1961)

Direktør for Kreditkontoret

i Spar Nord Bank A/S siden 1997.

Bestyrelsesmedlem:

Erhvervsinvest Nord A/S

Finans Nord A/S

Jan Gerhardt (født 1958)

Direktør for Handels- og

Udlandsområdet

i Spar Nord Bank A/S siden 2000.

Bestyrelsesformand:

Core Property Management A/S

ValueInvest Asset Management S.A.

LEDELSENS AKTIEBEHOLDNINGER*

Bestyrelsens og direktionens beholdninger af Spar Nord Bank-aktier	Antal aktier 31.12.08	Antal aktier 31.12.09
Torben Fristrup	4.200	4.200
Per Nikolaj Bukh	100	100
Jan Høholt Jensen	3.208	3.208
Niels Kristian Kirketerp	7.090	7.155
Carsten Normann	1.380	1.380
Ole Skov	938	1.173
Jannie Skovsen	1.318	1.553
Per Søndergaard Pedersen	10.380	10.380
Hans Østergaard	-	2.000
Lasse Nyby	22.381	22.381
John Lundsgaard	24.670	24.670
Lars Møller	26.000	26.000

*) Beholdningerne indbefatter husstandens beholdninger.

ORGANISATORISKE ENHEDER OG LEDELSE

HOVEDSÆDET

DIREKTION

Adm. direktør Lasse Nyby
Bankdirektør John Lundsgaard
Bankdirektør Lars Møller

INTERN REVISION

Revisionschef Margit Nicolajsen

STABSAFDELINGER

DIREKTIONSSEKRETARIATET

Direktør Ole Madsen

JURIDISK AFDELING

Advokat, juridisk chef Karin Duerlund

KREDITKONTOR

Direktør Kim Christensen

ØKONOMIAFDELING

Direktør Thorkild H. Mathiasen

FORRETNINGSOMRÅDER

FORRETNINGSSUPPORT

Bankdirektør John Lundsgaard

Back Office

Direktør Jørgen Mårtens

Forretningsudvikling

Direktør Ole Søholm Jensen

HR-afdeling

Direktør Inge Møller

IT-afdeling

Direktør Carsten Henriksen

Spar Nord Produktion

Direktør Poul Maylann Pedersen

Spar Nord Direkte

Direktør Lea Magnusson

HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET

Direktør Jan Gerhardt

Aktieafdeling

Direktør Peter H. Møller

Kapitalforvaltning

Direktør Carsten Bay

Markets

Direktør Peter Kristensen

Rente- og Valutaafdeling

Direktør Peter Kristensen

Udlandsafdeling

Direktør Hanne Balling

SPAR NORDS LOKALE BANKER

Bankdirektør Lars Møller
Bankdirektør John Lundsgaard

Bankområde Brønderslev

Direktør Annette Drivsholm
Brønderslev

Bankområde Esbjerg

Direktør Rene L. Madsen
Esbjerg

Bankområde Frederikshavn

Direktør Ole Vejling
Frederikshavn
Hånbæk
Strandby
Aalbæk

Bankområde Helsingør

Direktør Piet Petersen
Helsingør

Bankområde Herning

Direktør Jesper Boje Skovhuus
Herning
Ikast

Bankområde Hillerød

Direktør Jesper Fruergaard
Hillerød

Bankområde Hjøllerup

Direktør Jan Gudiksen
Hjøllerup
Dronninglund

Bankområde Holbæk

Direktør Willy Lisby
Holbæk
Hvalsø

Bankområde Horsens

Direktør Jan Rasmussen
Horsens

Bankområde Kolding

Direktør Ole Hermansen
Kolding

Bankområde København

Direktør Kaj Sunddal
København

Bankområde Køge

Direktør Jesper Køster
Køge

Bankområde Lillebælt

Direktør Christian Jungmark
Fredericia
Middelfart

Bankområde Mariagerfjord

Direktør Frank Kristensen
Hobro
Hadsund
Arden

Bankområde Nordvestvendsyssel

Direktør Ole Peter Christensen
Hjørring
Bispensgade
Hirtshals
Sindal
Tårs

Bankområde Nyborg

Direktør Jan Sandi Sørensen
Nyborg

Bankområde Næstved

Direktør Bjarne Elmelund Nielsen
Næstved

Bankområde Nørresundby

Direktør Kurt Bennetsen
Nørresundby
Lindholm
Vadum
Vester Hassing
Vodskov

Bankområde Odense

Direktør Ebbe Junker Møller
Odense

Bankområde Randers

Direktør Torben Larsen
Randers

Bankområde Rebild

Direktør Lisa Kjær
Støvring
Nibe
Svenstrup
Terndrup
Kongerslev

Bankområde Roskilde

Direktør Kaj Sunddal (konstitueret)
Himmelev
Svogerslev
Jyllinge
Køgevej

Bankområde Silkeborg

Direktør Niels Jacob Jacobsen
Silkeborg

Bankområde Skagen

Direktør Allan Kastor Andersen
Skagen

Bankområde Skive

Direktør Lars Thomasen
Skive
Jebjerg

Bankområde Slagelse

Direktør Christian Borup Andersen
Slagelse

Storkundeområdet

Direktør Gunnar Klug
Storkundeafdelingen
Private Banking

Bankområde Svendborg

Direktør Claus Nesager-Bech
Svendborg

Bankområde Søby

Direktør Steffen Nørgaard
Søby
Dybvad
Østervrå

Bankområde Vejgaard

Direktør Hans Peder Hansen
Gistrup
Gug
Klarup
Sauersvej
Storvorde
Vejgaard
Aalborg Øst

Bankområde Vejle

Direktør Denny Joe Andersen
Vejle

Bankområde Vesthimmerland

Direktør Leif Ørsnæs Christensen
Løgstør
Aars
Farsø
Hornum

Bankområde Aabybro

Direktør John Refsgaard
Aabybro

Bankområde Aalborg

Direktør Henrik Schou
Østeraa
Hasseris
Skipperen
Spar Nord Bolig
Vestre
Aalborg Storcenter

Bankområde Århus

Direktør Peter Kirkegaard
Århus
Veri Centret

DATTERSELSKAB

FINANS NORD A/S

Adm. direktør Gert Tougård

Region Nord

Direktør Hans Jørgen Stenz

Region Øst

Direktør Anders Hansen

Region Syd

Direktør Tommy Svendsen

Easyfleet

Direktør Peter Lorentzen

SN Finans Nord AB

VD Pierre Skoog

Finans Nord Cross Border A/S

Direktør Hans Jørgen Stenz



FONDSBØRSMEDDELELSER 2009

1. 04. februar, 2009
Årsrapport 2008 for Spar Nord Bank A/S.
2. 05. februar, 2009
Bestyrelseskandidater - Spar Nord Bank A/S.
3. 24. februar, 2009
Spar Nord Bank har forøget sin beholdning af aktier i Spar Nord FormueInvest A/S.
4. 06. april, 2009
Spar Nord Bank A/S besidder efter salg ikke længere mere end 5 pct. af aktierne i Spar Nord FormueInvest A/S.
5. 8. april, 2009
Indkaldelse til ordinær generalforsamling.
6. 29. april, 2009
Kvartalsrapport 1. kvartal 2009 for Spar Nord Bank.
7. 29. april, 2009
Generalforsamling i Spar Nord Bank.
8. 20. maj, 2009
Spar Nord Bank ansøger om hybrid kernekapital udstedt af den danske stat.
9. 18. juni, 2009
Spar Nord interesseret i at købe de sunde dele af Fionia Bank.
10. 26. juni, 2009
Spar Nord Bank får tilsagn om individuel statsgaranti for obligationsudstedelser.
11. 29. juni, 2009
Spar Nord Bank optager ansvarligt lån i form af hybrid kernekapital.
12. 27. juli, 2009
Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling.
13. 12. august, 2009
Halvårsrapport 2009 for Spar Nord Bank.
14. 12. august, 2009
Ekstraordinær generalforsamling i Spar Nord Bank.
15. 28. oktober, 2009
Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2009 for Spar Nord Bank.
16. 24. november, 2009
Finanskalender 2010 for Spar Nord Bank.



