

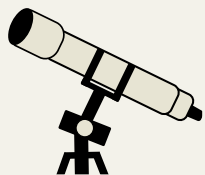
ÅRSRAPPORT 2013

EN ENKEL BANK



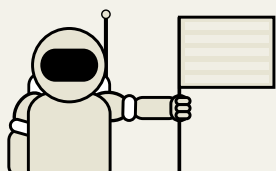
spar nord

VISION



Gennem lokale frihedsgrader vil vi skabe Danmarks mest attraktive bankkæde. Det vil vi for kunder, medarbejdere og aktionærer.

MISSION



Sammen med dig skaber vi økonomisk frihed.
Det gør vi gennem individuelle løsninger baseret på kompetent rådgivning og lokalkendskab.

VÆRDIER



Nærværende
Ambitiøs
Uhøjtidelig

STRATEGIPLAN

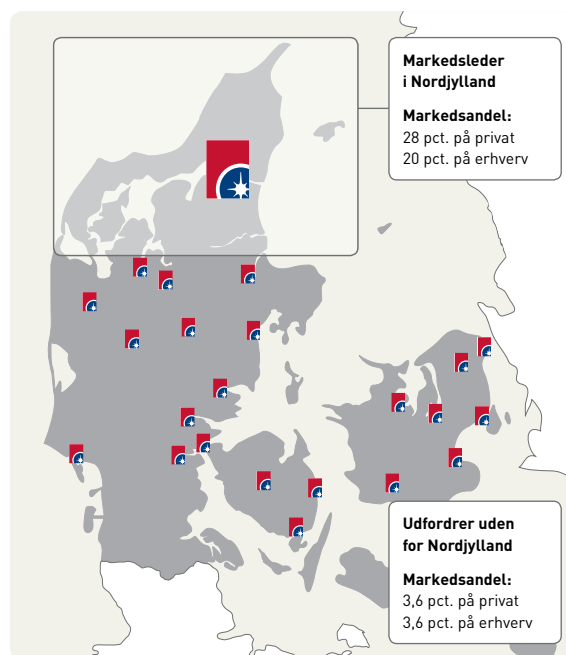


Fortsat kundevækst
Vækst i forretningsomfang
Nedskrivningsprocent i bedste tredjedel
Omkostningsprocent på 55
Egenkapitalforrentning på 10 pct. efter skat

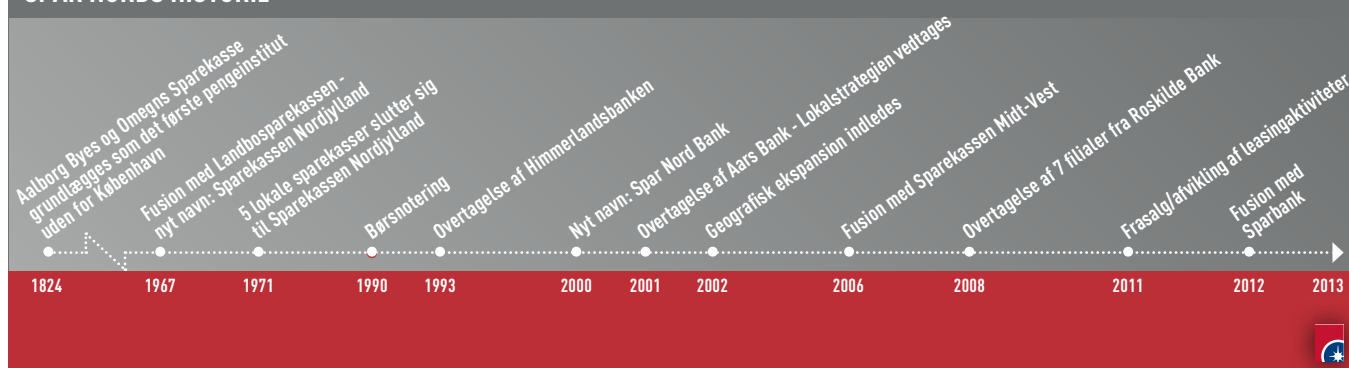
EN ENKEL BANK

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

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



SPAR NORDS HISTORIE



LEDELSESBERETNING

Spar Nord koncernen i overblik	2
Indholdsfortegnelse	3
Hovedpunkter	4
2013 - et stort skridt i den rigtige retning	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Koncernberetning	12
Forretningsområder	17
Risici	22
Organisation og selskabsledelse	26
Investor Relations	35
Samfundsansvar	37

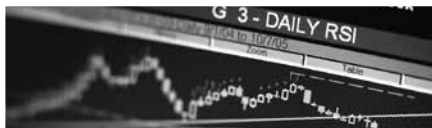
LEDELSESPÅTEGNING OG REVISORERNES ERKLÆRINGER

Ledelsespåtegning	39
Intern revisions erklæringer	40
Den uafhængige revisors erklæringer	41

KONCERNREGNSKAB OG ÅRSREGNSKAB

Resultatopgørelse	44
Totalindkomstopgørelse	44
Balance	45
Egenkapitalopgørelse	46
Pengestrømsopgørelse	49
Noter	51

SPAR NORD KONCERNEN I OVERBLIK



SPAR NORDS LOKALE BANKER

Spar Nords Lokale Banker er den største forretningsenhed i Spar Nord koncernen. Forretningsområdet omfatter 34 bankområder med 76 lokale banker, hvor 1.091 medarbejdere betjener ca. 361.000 privat- og erhvervs-kunder. Spar Nords Lokale Banker tilbyder bankydelser i form af lån og kreditter, kredit- og hævekort, betalingsformidlingsprodukter samt en bred vifte af opsparingsprodukter, skadesforsikring, livsforsikring og pensionsprodukter. Endelig tilbyder Spar Nord via afdelingen SparXpres forbrugsfinansiering, gavekort mv.

HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET

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

LEASING (OPHØRENDE AKTIVITET)

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

RESULTAT FØR SKAT PÅ 670 MIO. KR. OG EGENKAPITALFORRENTNING PÅ 10,7 PCT. DREVET AF PÆN INDTÆGTSFREMGANG, GOD OMKOSTNINGSDISCIPLIN OG LAVERE NEDSKRIVNINGER

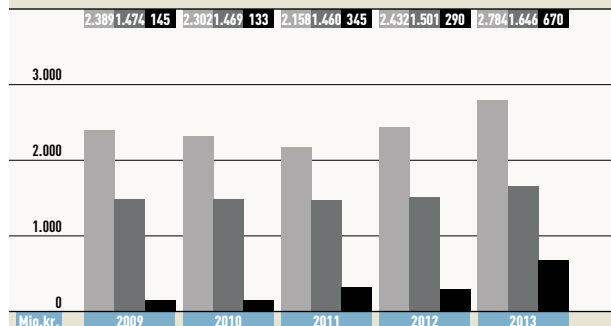
- Koncernens basisindtægter blev på 2.784 mio. kr. svarende til en fremgang på 15 pct. i forhold til 2012.
- Nettorenteindtægterne voksede med 14 pct. og nettogebyrindtægterne voksede med 29 pct. drevet af øget volumen efter fusionen med Sparbank i november 2012 og øget aktivitet på formue- og pensionsområdet.
- Kursreguleringer og udbytte blev realiseret på 201 mio. kr., hvilket er 17 pct. lavere end i 2012, men betydeligt over det forventede ved årets begyndelse.
- De samlede omkostninger blev på 1.646 mio. kr., svarende til en stigning på 10 pct., hvilket er lavere end det forventede efter fusionen med Sparbank.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger blev herefter på 1.137 mio. kr., hvilket er 22 pct. højere end i 2012 og skal ses i forhold til en udmeldt forventning på 1.000-1.100 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån faldt til 409 mio. kr., og realiseres dermed på det forventede niveau på 0,95 pct. af de samlede udlån og garantier. Reduktionen i forhold til 2012 på 184 mio. kr. er meget tilfredsstillende set i lyset af, at Finans-tilsynet i 2. kvartal 2013 gennemførte stor ordinær inspektion i banken.
- På trods af endnu et år med flot kundetilgang og vækst i markedsandel, var bankudlånet også i 2013 under betydeligt pres og faldt i årets løb med 1,1 mia. kr. Bankindlån og puljeindlån voksede med 4 pct.
- Årets konsolidering samt udviklingen i forretningsomfang betyder, at både kapital- og likviditetssituationen er særdeles komfortabel med en egentlig kernekapitalprocent på 14,1, en samlet solvensprocent på 19,4 og en strategisk likviditet på 17,3 mia. kr.
- På baggrund af den solide kapitalposition indstilles det til generalforsamlingen, at der udbetales et udbytte på 1 kr. pr. aktie, svarende til en udbytteprocent på 23.
- For 2014 forventes en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,1 mia. kr. og en nedskrivningsprocent, som vil være lidt lavere end i 2013.

4. KVARTAL: SOLID AFSLUTNING PÅ ET GODT ÅR

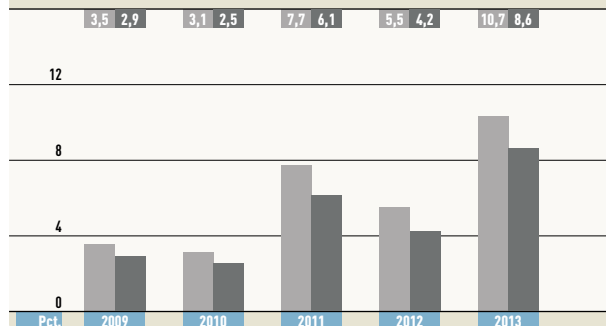
- Basisindtægter på 717 mio. kr. mod 636 mio. kr. i 3. kvartal 2013 og 630 mio. kr. i 4. kvartal sidste år.
- Nettorenteindtægter på 432 mio. kr. mod 436 mio. kr. i 3. kvartal 2013 og 414 mio. kr. i 4. kvartal sidste år og netto-gebyrindtægter på 190 mio. kr. mod 158 mio. kr. i 3. kvartal 2013 og 138 mio. kr. i 4. kvartal sidste år.
- Kursreguleringer og udbytte på 58 mio. kr. - endnu et kvartal med flot indtjening på bankens obligationsbeholdning.
- Basisindtjening før nedskrivninger på 296 mio. kr. mod 270 mio. kr. i 3. kvartal 2013 og 203 mio. kr. i 4. kvartal sidste år.
- Nedskrivninger på udlån på 104 mio. kr. - på niveau med 3. kvartal.
- Resultat før skat på 178 mio. kr. mod 159 mio. kr. i 3. kvartal og 5 mio. kr. i 4. kvartal sidste år.

HOVEDPUNKTER

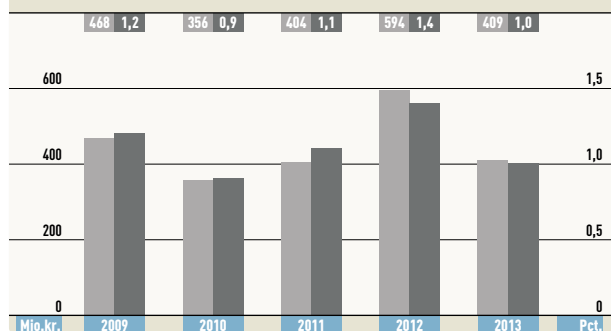
BASISINDTÆGTER SAMLEDE OMKOSTNINGER RESULTAT FØR SKAT



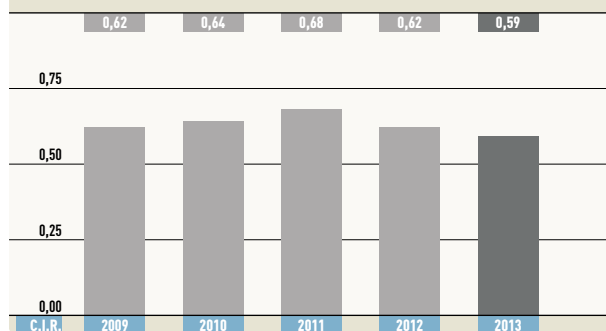
EGENKAPITALFORRENTNING FØR SKAT EGENKAPITALFORRENTNING EFTER SKAT



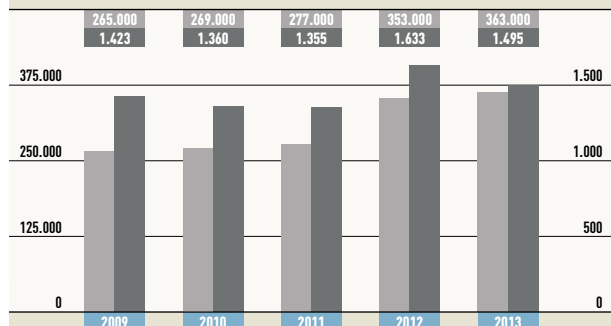
NEDSKRIVNINGER I MIO. KR. NEDSKRIVNINGER I PCT.



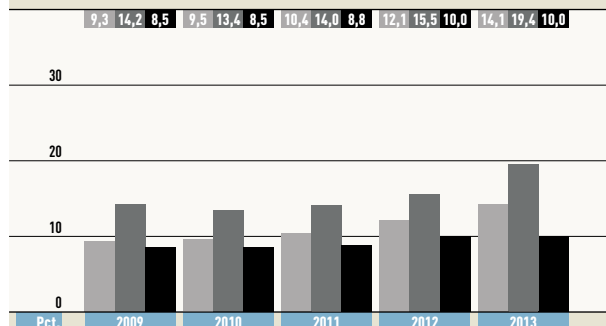
COST INCOME RATIO



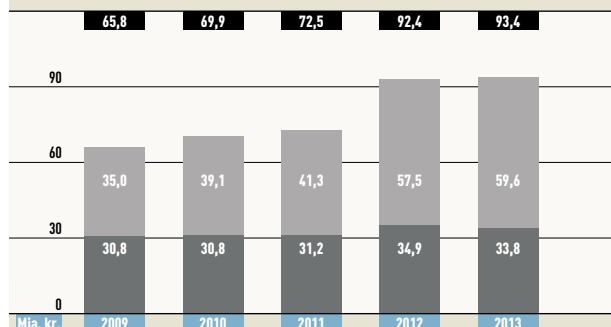
KUNDEANTAL MEDARBEJDERANTAL



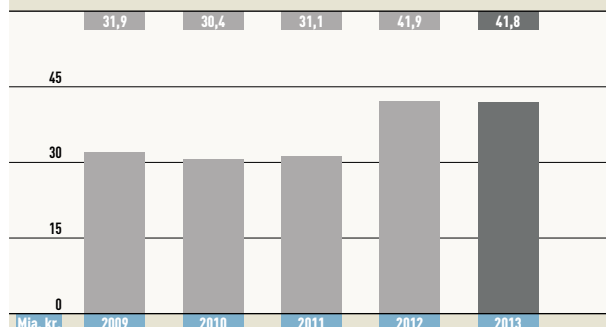
EGENTLIG KERNEKAPITALPROCENT SOLVENSPROCENT INDIVIDUELT SOLVENSBEHOV



SAMLET KREDITFORMIDLING: UDLÅN - BANKAKTIVITETER UDLÅN - REALKREDIT



INDLÅN - BANKAKTIVITETER



Efter de to meget begivenhedsrige år 2011 og 2012 blev 2013 i Spar Nord et år præget af større kontinuitet og rolig, men sikker fremgang - og et år, hvor vi for alvor begyndte at se værdien af de strategiske beslutninger, vi har truffet i de foregående år.

Forretningsmæssigt gav vores strategiske valg i forhold til kunde-fokus og kreditgivning resultater i form af fortsat kundetilgang og vækst i markedsandel i vores lokale banker i hele landet - en vækst, som har stået på i en årrække, og som er skabt uden, at vi er gået på kompromis med vores krav til kreditkvalitet.

FUSION SIKRER VÆKST I SVÆRT MARKED

På trods af en flot kundevækst på både privat- og erhvervssiden var 2013 imidlertid endnu et år, hvor aktiviteten i samfundsøkonomien var lav, hvor de private husholdninger og erhvervsvirksomhederne fortsatte med at spare op, og hvor det derfor var meget svært at skabe organisk vækst i udlånet og dermed vækst i nettorenteindtægterne.

Netop sådanne vilkår er med til at gøre opkøb og fusioner til en interessant strategi at overveje, hvis man vil sikre fortsat vækst - forudsat naturligvis at man kan finde det rigtige strategiske og forretningsmæssige match. Det mente vi helt bestemt, at vi havde fundet med Sparbank, som vi fusionerede med i efteråret 2012 - og det har udviklingen i 2013 vist, at vi havde ret i.

Faktisk kan vi i vid udstrækning tilskrive fusionen og den vækst i forretningsomfang, som fusionen tilførte, æren for, at vi kommer ud af 2013 med 15 pct. vækst i basisindtægterne, forbedret omkostningsprocent og forbedret indtjening pr. aktie.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN PÅ VEJ NEDAD

En anden vigtig forklaring på den resultatmæssige fremgang er, at vores nedskrivninger på udlån er på vej i den rigtige retning. Det er de, fordi konjunkturerne er i svag bedring - og ikke mindst fordi vi takket være egne initiativer har godt styr på kreditkvaliteten.

De seneste fem år med finanskrisen og generel økonomisk afmatning har således vist, at de politikker og procedurer, vi havde inden krisen, var udtryk for rettidig omhu. Særligt vores entydige fokus på helt almindelige privatkunder og erhvervsvirksomheder i de lokalområder, hvor vi driver vores virksomhed, vores forsigtige tilgang til den mere spekulative del af ejendomsmarkedet og vores relativt restriktive maksimumsgrænser for, hvor store engagementer, vi ønsker at tage på bøgerne, har bidraget til, at vi er kommet igennem de svære år med et tabsniveau, som ser fornuftigt ud i sammenligning med vores konkurrenter.

POSITIV RAPPORT FRA FINANSTILSYNET

I forhold til vores relativt lave nedskrivninger gennem krisen blev det i løbet af 2012 og begyndelsen af 2013 til et tema blandt analytikere, investorer og presse, at vi var den større bank i Danmark, som havde gået længst tid uden en stor ordinær inspektion fra Finanstilsynet.

Netop derfor var det meget glædeligt, at Finanstilsynet valgte at gennemføre sin inspektion i banken i 2. kvartal, og at vi i sensommeren modtog en rapport fra Finanstilsynet, som efter at have foretaget en grundig gennemgang af vores udlån fandt vores nedskrivninger tilstrækkelige og ikke havde bemærkninger til vores individuelle solvensbehov. Reaktionen fra markedet var da også særdeles positiv i form af pæne analytikerkommentarer, øget handelsvolumen og en betydelig kursstigning i årets løb.

EN ENKEL BANK

Internt i Spar Nord var 2013 blandt andet præget af arbejdet med at formulere og implementere en ny strategiplan. Planen, som gælder for årene 2014-15, har fået navnet EN ENKEL BANK, og sætter som navnet antyder yderligere fokus på en række af de ting, vi allerede er gode til. Nemlig at drive en bank for helt almindelige privat- og erhvervskunder - og en bank, som i den forbindelse har fravalgt de mest avancerede kundesegmenter og produkttyper. Og ikke mindst en bank, som har fokus på personlig og nærværende rådgivning.

På den finansielle side indeholder vores nye plan mål om en egenkapitalforrentning på 10 pct. efter skat og et O/I-nøgletal på 0,55. Mål, som skal opnås ved at fortsætte den kurs, vi har lagt de senere år på kundesiden, ved at fastholde de senere års omkostningsfokus, med lavere nedskrivninger og endelig ved målrettet arbejde med kapitalstrukturen.

STÆRK KAPITALPOSITION GIVER RUM FOR UDBYTT

Den positive udvikling i vores resultat kombineret med fraværende udlånsvækst betyder, at vores kapitalposition i løbet af 2013 er blevet mere og mere solid. Ved udgangen af året havde vi således en egentlig kernekapitalprocent på 14,1, en solvensprocent på 19,4 og individuelt solvensbehov på 10,0, svarende til en kapitalmæssig "overdækning" på 4,0 mia. kr.



Den solide kapitalposition, som blev yderligere styrket da vi i december udstedte ny Tier 2-kapital for 700 mio. kr., betyder dels, at vi er meget stærkt polstret til at indfri vores statslige hybridkapital i maj 2014, dels at vi - et år før vi egentlig havde forventet - er parat til at udlodde udbytte til aktionærerne.

I den nye udbyttepolitik, vi lancerede sammen med 3. kvartals regnskab, hedder det således, at vi fra og med regnskabsåret 2014 har et mål om at udlodde 33 pct. af nettoresultatet, hvis vores kapitalmålsætninger er opfyldt. Dog bemærker vi, at vi er klar til at udlodde mere eller iværksætte aktietilbagekøb, hvis vi ikke er i stand til at finde værdiskabende investeringsmuligheder.

Set i lyset af den stærke kapitalposition ved udgangen af 2013 indstiller vi til generalforsamlingen, at der udbetales 1 kr. pr. aktie.

UDSIGTER FOR 2014

Ser vi på den forretnings- og resultatmæssige udvikling i det år, som allerede er godt i gang, er det vores forventning, at der vil blive tale om en naturlig fortsættelse af udviklingen fra 2013. Indfrielsen af vores statslige hybridkapital i maj og den delvise refinansiering heraf med vores nye Tier 2-kapital vil betyde faldende renteudgifter. Nedskrivningerne, forventer vi, vil fortsætte den langsomme bevægelse i den rigtige retning.

Men træerne vokser ikke ind i himmelen, for vi mangler fortsat vækst i samfundsøkonomien. Derfor bliver 2014 endnu et år, hvor der skal arbejdes hårdt for at skabe vækst i forretningsomfanget, hvor der fortsat vil være fokus på omkostningssiden, og hvor det fortsat lave renteniveau sætter vores indtjening under pres.

Alt i alt er det vores forventning, at de udefrakommende forhold kombineret med de forhold, vi selv i højere grad er herre over, vil udmønte sig i en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,1 mia. kr. - og et nedskrivningsniveau, som forventeligt vil være lidt lavere end i 2013. Går det, som vi forventer, bliver 2014 med andre ord endnu et fornuftigt år for Spar Nord.

Venlig hilsen

Lasse Nyby
Adm. direktør

Torben Frstrup
Bestyrelsesformand

BASISINDTJENING - ÅR

HOVEDTAL

RESULTATOPGØRELSE Mio. kr.	2013	2012	Ændring i pct.	2011	2010	2009
Nettorenteindtægter *)	1.751,5	1.542,4	13,6	1.471,7	1.438,3	1.611,5
Nettogebyrindtægter	719,4	557,0	29,2	476,8	498,5	410,1
Kursreguleringer og udbytte	201,4	241,9	-16,7	130,3	270,2	300,2
Andre driftsindtægter	45,0	35,5	26,8	40,3	34,1	30,8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	66,4	54,8	21,2	39,0	61,0	35,9
Basisindtægter	2.783,7	2.431,6	14,5	2.158,1	2.302,1	2.388,5
Lønninger	1.006,3	905,8	11,1	882,5	875,5	845,1
Driftsomkostninger	572,8	525,9	8,9	504,2	529,4	559,8
Af- og nedskrivninger	67,3	68,8	-2,2	73,3	63,7	68,9
Omkostninger	1.646,4	1.500,5	9,7	1.460,0	1.468,6	1.473,8
Basisindtjening før nedskrivninger	1.137,3	931,1	22,1	698,1	833,5	914,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. *)	409,2	593,6	-31,1	404,4	356,3	467,6
Basisindtjening	728,1	337,5	115,7	293,7	477,2	447,1
Beholdningsindtjening	43,6	40,9	6,6	3,0	-22,2	17,1
Ordinært resultat	771,7	378,4	103,9	296,7	455,0	464,2
Bidrag til sektorløsninger	-120,2	-58,4	105,8	6,0	-324,2	-291,2
Særlige fusionsrelaterede poster	-46,1	-66,6	-30,9	0,0	0,0	0,0
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	605,4	253,4	138,9	302,7	130,8	173,0
Koncernens Leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)	64,1	36,7	74,7	42,2	2,2	-28,3
Resultat før skat	669,5	290,1	130,8	344,9	133,0	144,7
Skat af fortsættende aktiviteter	136,4	55,9	144,0	52,9	27,1	33,9
Skat af ophørende aktiviteter	-3,0	10,4	-128,8	17,2	0,9	-6,7
Resultat	536,1	223,8	139,5	274,8	105,0	117,5

BALANCEOPLYSNINGER

Mio. kr.						
Aktiver i alt	74.605	79.146	-5,7	70.081	67.436	64.529
Udlån	37.648	39.058	-3,6	38.702	39.952	38.315
Udlån, bankaktiviteter	33.772	34.916	-3,3	31.189	30.754	30.791
Udlån, reverseforretninger	1.786	116	-	393	1.517	0
Udlån, leasingaktiviteter	2.090	4.026	-48,1	7.120	7.681	7.524
Indlån	50.883	48.923	4,0	37.415	36.882	35.998
Indlån, bankaktiviteter	41.831	41.922	-0,2	31.088	30.391	31.931
Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	813	0
Indlån i puljeordninger	9.052	7.001	29,3	6.327	5.678	4.067
Efterstillede kapitalindskud	3.002	2.562	17,2	2.317	2.477	2.681
Egenkapital	6.533	5.975	9,3	4.627	4.374	4.143
Eventualforpligtelser	5.380	5.767	-6,7	3.838	5.137	6.235
Risikovægtede poster	42.697	46.307	-7,8	42.188	43.406	41.692
Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	7.437	6.973	6,7	5.622	5.717	5.502
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer **)	2.117	2.742	-22,8	1.143	1.027	1.100
Kontraktuelle udlån med rentestop	672	1.186	-43,3	162	151	154
Forretningsomfang, fortsættende aktiviteter	180.297	175.320	2,8	137.087	137.080	128.605

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

**) Spar Nords nedskrivningskonto andrager 1.606 mio. kr. (2012: 1.330 mio. kr.) (note 56) og underkurs på overtagne engagementer fra Sparbank andrager 511 mio. kr. (2012: 1.412 mio. kr.).

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

Som følge af afvikling af koncernens leasingaktiviteter er der i resultatopgørelsen foretaget en omklassificering af de enkelte regnskabsposter for 2009 og 2010, idet den andel af de enkelte poster i koncernens resultatopgørelse, der relaterer til koncernens leasingaktiviteter, er omklassificeret til regnskabslinjen "resultat af aktiviteter under afvikling", benævnt "Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)".

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

BASISINDTJENING - ÅR

NØGLETAL

		2013	2012	2011	2010	2009
SOLVENS						
Solvensprocent		19,4	15,5	14,0	13,4	14,2
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kapital		17,4	15,1	13,3	13,2	13,2
Egentlig kernekapitalprocent		14,1	12,1	10,4	9,5	9,3
INDTJENING						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	10,7	5,5	7,7	3,1	3,5
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	8,6	4,2	6,1	2,5	2,9
Omkostningsandel af basisindtægter af fortsættende aktiviteter	kr.	0,59	0,62	0,68	0,64	0,62
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån mv.	kr.	0,74	0,86	0,86	0,79	0,81
MARKEDSRISIKO						
Renterisiko	pct.	-0,3	-1,1	-0,5	0,1	-0,3
Valutaposition	pct.	3,7	1,4	6,9	2,9	2,9
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0
KREDITRISIKO						
Udlån plus nedskrivningskonto og underkurs herpå i forhold til indlån	pct.	78,1	85,4	106,5	111,1	109,1
Udlån i forhold til egenkapital		5,8	6,5	8,4	9,1	9,2
Årets udlånsvækst	pct.	-7,9	1,7	-3,1	4,3	-15,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	230,7	211,5	163,9	109,1	157,0
Summen af store engagementer *)	pct.	26,2	16,5	0,0	0,0	10,9
Nedskrivningsprocent af fortsættende aktiviteter		1,0	1,4	1,1	0,9	1,2
MEDARBEJDERE OG AFDELINGER						
Antal ansatte (ultimo, heltid) (fortsættende aktiviteter)		1.495	1.633	1.355	1.360	1.423
Antal ansatte (ultimo, heltid) (ophørende aktiviteter)		17	20	42	111	107
Antal lokale banker		76	90	69	71	77
SPAR NORD BANK AKTIEN						
KR. PR. AKTIE A 10 KR.						
Kurs ultimo		49	26	23	43	40
Indre værdi		52	48	58	54	53
Årets resultat		4,3	1,9	3,4	1,3	1,5
Udbytte	kr.	1	0	0	0	0
Afkast	pct.	88	13	-47	8	33
Price earning		11	14	7	33	27

*) Nøgletallet "summen af store engagementer" for 2009 er ikke fuldt ud sammenligneligt med de efterfølgende år, idet der, i henhold til de daværende regler, ikke er korrigeret for engagementer med kreditinstitutter under 1 mia. kr. efter fradrag.

Aktiebaserede nøgletal er ganget med en justeringsfaktor som følge af kapitaludvidelse i 2012.

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem fremgår af note 62.

Nøgletsdefinitioner fremgår af note 63.

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALER

HOVEDTAL

RESULTATOPGØRELSE Mio. kr.	2013 4. kvartal	2013 3. kvartal	2013 2. kvartal	2013 1. kvartal	2012 4. kvartal
Nettorenteindtægter *)	432,0	436,3	432,4	450,8	414,1
Nettogebyrindtægter	189,8	157,6	175,8	196,2	138,4
Kursreguleringer og udbytte	58,2	22,2	44,4	76,6	48,4
Andre driftsindtægter	12,8	8,3	15,8	8,1	11,0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	24,4	11,8	14,1	16,1	18,2
Basisindtægter	717,2	636,2	682,5	747,8	630,1
Lønninger	277,7	211,0	264,0	253,6	269,6
Driftsomkostninger	128,0	137,5	151,5	155,8	140,0
Af- og nedskrivninger	15,3	17,5	17,3	17,2	17,1
Omkostninger	421,0	366,0	432,8	426,6	426,7
Basisindtjening før nedskrivninger	296,2	270,2	249,7	321,2	203,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. *)	103,9	102,0	94,7	108,6	155,8
Basisindtjening	192,3	168,2	155,0	212,6	47,6
Beholdningsindtjening	2,3	11,0	13,5	16,8	15,8
Ordinært resultat	194,6	179,2	168,5	229,4	63,4
Bidrag til sektorløsninger	-37,1	-25,2	-26,7	-31,2	-14,4
Særlige fusionsrelaterede poster	-3,5	-3,6	-23,1	-15,9	-57,7
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	154,0	150,4	118,7	182,3	-8,7
Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)	24,3	8,9	20,6	10,3	14,0
Resultat før skat	178,3	159,3	139,3	192,6	5,3
Skat af fortsættende aktiviteter	25,8	33,4	35,7	41,5	-4,6
Skat af ophørende aktiviteter	-0,2	2,3	-7,5	2,4	4,8
Resultat	152,7	123,6	111,1	148,7	5,1

BALANCEOPLYSNINGER

Mio. kr.

Aktiver i alt	74.605	75.080	75.842	78.492	79.146
Udlån	37.648	37.166	37.684	37.998	39.058
Udlån, bankaktiviteter	33.772	34.134	34.193	34.442	34.916
Udlån, reverseforretninger	1.786	542	572	46	116
Udlån, leasingaktiviteter	2.090	2.490	2.919	3.510	4.026
Indlån	50.883	50.463	50.359	50.147	48.923
Indlån, bankaktiviteter	41.831	41.998	42.426	42.700	41.922
Indlån, repoforretninger	0	0	0	0	0
Indlån i puljeordninger	9.052	8.465	7.933	7.447	7.001
Efterstillede kapitalindskud	3.002	2.319	2.329	2.546	2.562
Egenkapital	6.533	6.377	6.249	6.143	5.975
Eventualforpligtelser	5.380	5.435	5.693	5.485	5.767
Risikovægtede poster	42.697	43.111	43.928	45.054	46.307
Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	7.437	7.400	7.269	7.167	6.973
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer	2.117	2.155	2.430	2.766	2.742
Kontraktuelle udlån med rentestop	672	761	997	1.217	1.186
Forretningsomfang, fortsættende aktiviteter	180.297	179.443	177.494	177.579	175.320

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

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

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALER

NØGLETAL

		2013 4. kvartal	2013 3. kvartal	2013 2. kvartal	2013 1. kvartal	2012 4. kvartal
SOLVENS						
Solvensprocent		19,4	17,4	16,8	16,2	15,5
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kapital		17,4	17,2	16,5	15,9	15,1
Egentlig kernekapitalprocent		14,1	14,0	13,4	12,8	12,1
INDTJENING						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	2,9	2,6	2,3	3,2	0,1
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	2,4	2,0	1,8	2,5	0,1
Omkostningsandel af basisindtægter af fortsættende aktiviteter	kr.	0,59	0,58	0,63	0,57	0,68
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån mv.	kr.	0,73	0,74	0,77	0,72	0,92
MARKEDSRISIKO						
Renterisiko	pct.	-0,3	0,1	-0,7	-0,2	-1,1
Valutaposition	pct.	3,7	3,4	5,6	2,3	1,4
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
KREDITRISIKO						
Udlån plus nedskrivningskonto og underkurs herpå i forhold til indlån	pct.	78,1	77,9	79,7	81,3	85,4
Udlån i forhold til egenkapital		5,8	5,8	6,0	6,2	6,5
Periodens udlånsvækst	pct.	-2,1	-1,3	-2,2	-2,5	13,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	230,7	211,8	209,4	222,7	211,5
Summen af store engagementer	pct.	26,2	16,8	14,3	15,7	16,5
Nedskrivningsprocent af fortsættende aktiviteter		0,2	0,2	0,2	0,3	0,4
MEDARBEJDERE OG AFDELINGER						
Antal ansatte (ultimo, heltid) (fortsættende aktiviteter)		1.495	1.501	1.493	1.593	1.633
Antal ansatte (ultimo, heltid) (ophørende aktiviteter)		17	17	18	19	20
Antal lokale banker		76	76	78	84	90
SPAR NORD BANK AKTIEN						
KR. PR. AKTIE A 10 KR.						
Kurs ultimo		49	42	37	32	26
Indre værdi		52	51	50	49	48
Periodens resultat		1,2	1,0	0,9	1,2	0,0

INTRODUKTION

Spar Nord koncernen opnåede i 2013 et resultat før skat på 670 mio. kr. og dermed en forrentning af egenkapitalen på 10,7 pct. før skat.

Baggrunden for det tilfredsstillende resultat, som er 379 mio. kr. højere end resultatet fra 2012, er en indtægtsfremgang, som ikke mindst kan henføres til fusionen med Sparbank i november 2012, kombineret med fortsat stram omkostningsstyring, lavere nedskrivninger på udlån og positivt resultat fra ophørende aktiviteter (leasing).

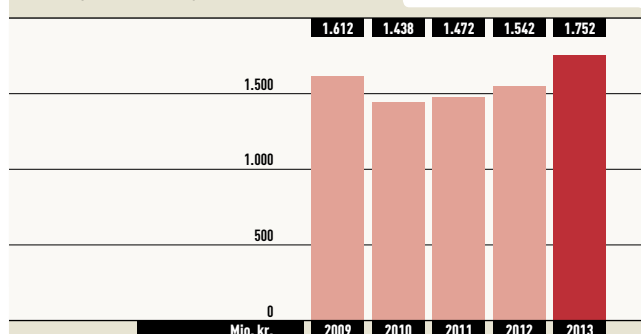
Basisindtægterne voksede med 15 pct. i forhold til 2012 efter stærk vækst i nettorente- og gebyrindtægterne. Omkostningerne steg 10 pct., hvilket var lavere end forventet efter fusionen med Sparbank. O/I-nøgletallet blev på den baggrund forbedret til 0,59.

Udviklingen i indtægter og omkostninger betød, at basisindtjeningen før nedskrivninger steg med 22 pct. til 1.137 mio. kr. Nedskrivninger på udlån mv. blev på 409 mio. kr., svarende til 0,95 pct. af de samlede udlån og garantier.

Ledelsen finder samlet set resultatet tilfredsstillende, idet det lever op til de på forhånd udmeldte forventninger til året. For 2014 forventes en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,1 mia. kr., mens nedskrivningerne forventes at blive lidt lavere.

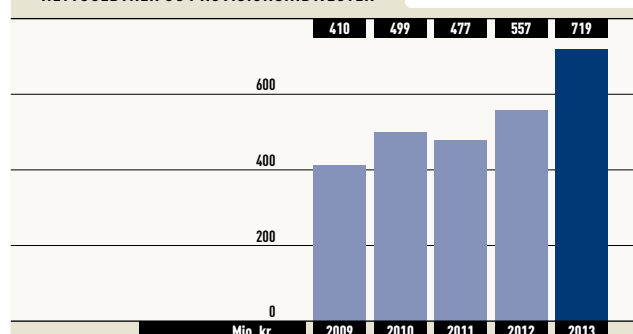
INDTÆGTER

NETTORENTEINDTÆGTER



Nettorenteindtægterne blev i 2013 på 1.752 mio. kr., svarende til en stigning på 210 mio. kr. eller 14 pct. i forhold til 2012. Stigningen kan henføres til øget volumen efter fusionen med Sparbank kombineret med en løbende optimering af koncernens fundingstruktur. I modsat retning trækker de lave markedsrenter og dermed negativ indlåns-marginal samt fortsat pres på udlånsmarginale.

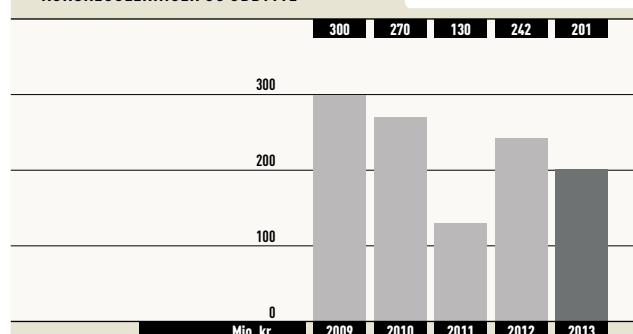
NETTOGEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER



Nettogebyrindtægterne blev på 719 mio. kr., svarende til en stigning på 162 mio. kr. eller 29 pct. i forhold til 2012. Også på gebyrsiden kan fremgangen til dels henføres til væksten i forretningsomfang, herunder formidlede realkreditlån, affødt af fusionen med Sparbank.

Hertil kommer en meget positiv udvikling i de værdipapir- og kapitalforvaltningsrelaterede indtægter, som ikke mindst kan henføres til, at mange kunder har valgt mere aktiv formuepleje som alternativ til passivt indlån.

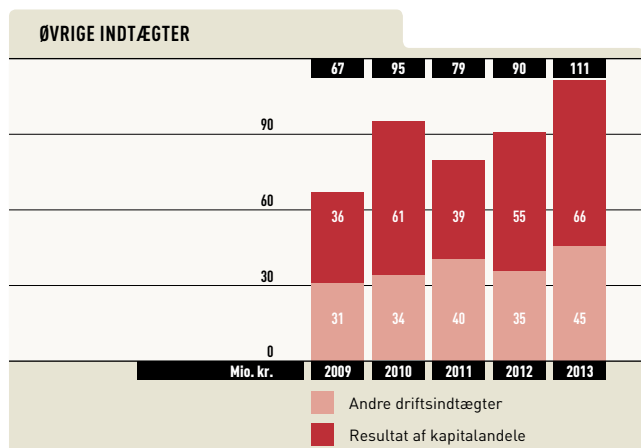
KURSREGULERINGER OG UDBYTTE



Kursreguleringer og udbytte realiseredes på 201 mio. kr., hvilket er 41 mio. kr. eller 17 pct. lavere end i 2012, men betydeligt højere end forventet ved årets begyndelse.

De fortsat tilfredsstillende kursreguleringer kan forklares med en for Spar Nord gunstig udvikling i spændet mellem danske realkreditobligationer og renteswaps. Særligt i perioden januar til maj nød Spar Nord godt af danske realkreditobligationers stærke performance på et marked præget af den fortsatte gældskrise i Syd-europa. Fra juni og i 3. kvartal var kursreguleringerne på obligationer under pres, men i 4. kvartal var der igen pæne positive reguleringer.

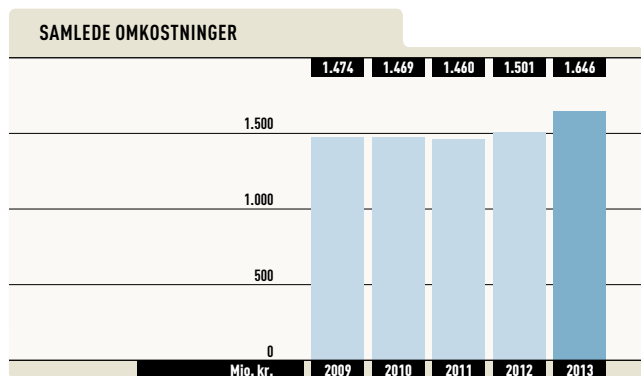
Kursreguleringer og udbytte på bankens beholdning af aktier i selskaber i den finansielle sektor blev 37 mio. kr. højere end i 2012, bl.a. på grund af positive reguleringer på DLR Kredit og Bankinvest.



Andre driftsindtægter, der blandt andet består af ejendomsdrift og supportydelser til andre pengeinstitutter, blev på 45 mio. kr. mod 35 mio. kr. i 2012. Resultatet af kapitalandele i associerede virksomheder, som primært vedrører Nørresundby Bank og Valueinvest Asset Management, viste også fremgang og blev på 66 mio. kr. mod 55 mio. kr. i 2012.

OMKOSTNINGER

Koncernens samlede omkostninger blev på 1.646 mio. kr., hvilket er 146 mio. kr. højere end i 2012, men lavere end forventet efter fusionen med Sparbank.



Lønomsomkostningerne blev realiseret på 1.006 mio. kr., hvilket er 101 mio. kr. eller 11 pct. højere end i 2012. Stigningen kan forklares med almindelige lønomsomkostninger overtaget i forbindelse med fusionen, idet koncernen ultimo 2013 beskæftiger 163 flere medarbejdere end før fusionen.

Driftsomsomkostningerne blev på 573 mio. kr., hvilket er 47 mio. kr. eller 9 pct. højere end i 2012. Væksten, som er lidt lavere end det forventede, kan bl.a. henføres til øgede IT-omsomkostninger og lokaleomsomkostninger som følge af fusionen.

I årets løb er der lukket eller sammenlagt 14 afdelinger, heraf 5 i forbindelse med fusionen med Sparbank, 7 i det nordjyske område og 2 i Salling-området.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,59 (2012: 0,62). Et tal, som i henhold til koncernens strategi skal forbedres til niveauet 0,55 i de kommende år.

BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER

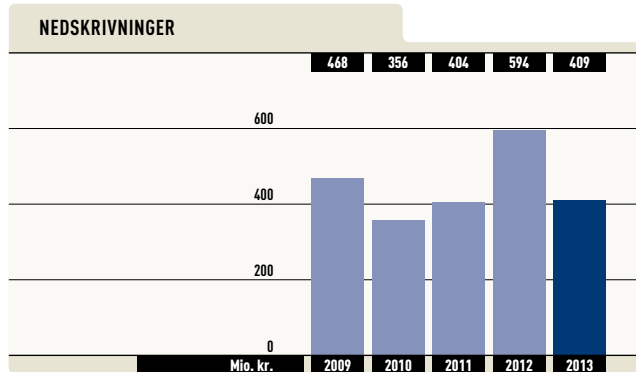
Koncernens basisindtjening før nedskrivninger realiseres herefter på 1.137 mio. kr. mod 931 mio. kr. i 2012.

Det realiserede skal ses i forhold til den forventning om en basisindtjening før nedskrivninger på 1.000-1.100 mio. kr., som blev meldt ud ved årets begyndelse og har været fastholdt siden.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN

Den samlede driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån mv. blev i 2013 på 409 mio. kr. svarende til 0,95 pct. af de samlede udlån og garantier. I de foretagne nedskrivninger, som er 31 pct. lavere end i 2012, indgår reklassifikation mellem nedskrivninger og indtægtsført underkurs (se note 3).

Den samlede nettoeffekt af nedskrivninger og indtægtsført underkurs på overtagne engagementer fra Sparbank er en udgift på 33 mio. kr.



333 mio. kr. af den samlede driftspåvirkning på 409 mio. kr. kan henføres til erhvervskunder, svarende til en nedskrivningsprocent på denne kundegruppe på 1,25. På koncernens udlån til private husholdninger er foretaget nedskrivninger på 76 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,46.

Udviklingen i nedskrivninger fra 2012 til 2013 skal ses i sammenhæng med, at Finanstilsynet i 2. kvartal 2013 gennemførte sin ordinære inspektion i banken. På kreditområdet omfattede inspektionen gennemgang af ca. 500 engagementer, herunder alle bankens største engagementer, alle §78-engagementer samt en repræsentativ stikprøve af øvrige engagementer.

På baggrund af den gennemførte inspektion fandt Finanstilsynet bankens nedskrivninger tilstrækkelige, lige som Finanstilsynet ikke havde bemærkninger til det opgjorte individuelle solvensbehov.

KONCERNENS BANKUDLÅN OG GARANTIER *) BRANCHEOPDELT

Branche Pct.	Bankudlån og garantier		Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer
	31.12.12	31.12.13	31.12.13
Landbrug, jagt og skovbrug	8,4	7,7	22,7
Fiskeri	0,4	0,4	0,1
Industri og råstofudvinding	3,5	3,4	2,7
Energiforsyning	4,2	4,2	0,3
Bygge og anlæg	3,4	3,5	5,8
Handel	8,0	7,8	4,2
Transport, hoteller og restauranter	3,2	3,3	2,7
Information og kommunikation	0,4	0,2	0,1
Finansiering og forsikring	5,0	8,0	6,8
Fast ejendom	13,0	11,6	22,4
Øvrige erhverv	6,5	6,9	8,3
Erhverv i alt	56,0	57,0	76,1
Offentlige myndigheder	4,0	4,9	0,0
Privatkunder	40,0	38,1	23,9
I alt	100,0	100,0	100,0
*) Ekskl. ophørende aktiviteter			

Koncernens samlede nedskrivningssaldo (fortsættende aktiviteter) - inkl. underkurs på engagementer overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank - udgør ved årets udgang 1.966 mio. kr., hvilket er 559 mio. kr. lavere end ultimo 2012. Den primære årsag til faldet er, at der i årets løb er tabsafskrevet på bruttoengagementer i den afviklingsportefølje, der blev overtaget fra Sparbank i forbindelse med fusionen.

Koncernens udlån med rentestop (fortsættende aktiviteter) udgør 602 mio. kr., og cover ratio kan dermed opgøres til 3,3.

BEHOLDNINGSINDTJENING

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

Beholdningsindtjeningen blev i 2013 på 44 mio. kr. mod 41 mio. kr. i 2012. Det meget tilfredsstillende resultat kan henføres til værdireguleringer i forbindelse med frasalg af porteføljeselskaber i både Erhvervsinvest K/S og Erhvervsinvest Nord A/S.

BIDRAG TIL SEKTORLØSNINGER

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

I 2013 er der i alt udgiftsført 120 mio. kr., som fordeler sig med 15 mio. kr. i efterregulering vedrørende Fjordbank Mors og Sparekassen Lolland, 11 mio. kr. i værdiregulering på fordringer og 94 mio. kr. i betaling vedrørende den lovpligtige indskydergarantifond.

RESULTAT AF OPHØRENDE AKTIVITET

På koncernens leasingaktiviteter realiseredes i 2013 et meget tilfredsstillende resultat før skat på 64 mio. kr. Der henvises til afsnittet "Forretningsområder" for en nærmere omtale heraf.

RESULTAT

Koncernens resultat før skat udgjorde herefter 670 mio. kr. mod 290 mio. kr. i 2012. Resultatet forrenter egenkapitalen med 10,7 pct. før skat og 8,6 pct. efter skat. Efter beregnet skat på 133 mio. kr., udgør resultatet 536 mio. kr. Skatten udgør 20 pct. af årets resultat før skat. Den fremtidige nedsættelse af selskabsskatteprocenten har reduceret selskabsskatten med 2 procentpoint.

Der er i 2013 afholdt omkostninger til skatter og afgifter på 283 mio. kr., heraf 149 mio. kr. relateret til lønsumsafgift samt den begrænsede momsfradragsret.

4. KVARTAL 2013

4. kvartals resultat blev på 178 mio. kr. - hvilket er 19 mio. kr. bedre end de 159 mio. kr. i 3. kvartal og hele 173 mio. kr. bedre end de 5 mio. kr., som blev realiseret i 4. kvartal sidste år.

Kvartalets nettorenteindtægter blev på 432 mio. kr., hvilket er på niveau med kvartalet før og 18 mio. kr. højere end i 4. kvartal 2012. Stigningen i forhold til 2012 kan overvejende henføres til, at forretningsomfang overtaget fra Sparbank i 2013 indgår i et helt kvartal. I negativ retning trækker et fald i bankudlån på 0,4 mia. kr. samt fortsat pres på udlånmarginalen.

Nettogebyrindtægterne blev realiseret på 190 mio. kr., hvilket er hele 32 mio. kr. højere end kvartalet før og 51 mio. kr. højere end i 4. kvartal 2012. Den meget tilfredsstillende vækst kan henføres til fremgang på både kapitalforvaltnings- og realkreditområdet.

Kursreguleringerne og udbytte blev på 58 mio. kr. mod 22 mio. kr. i 3. kvartal og 48 mio. kr. i 4. kvartal sidste år. Den meget tilfredsstillende afslutning på året kan henføres til en stærk indtjening på Markets' renterelaterede positioner i årets sidste måneder.

Kvartalets omkostninger blev realiseret på 421 mio. kr., hvilket på trods af fusionseffekten er lavere end i 4. kvartal 2012. Dette skyldes primært, at 4. kvartal 2013 i modsætning til samme periode af 2012 ikke er belastet af engangsomkostninger relateret til personale-reduktion.

Forskydninger mellem lønninger og driftsomkostninger i 4. kvartal relaterer sig til moms og lønsumsafgiftsforhold.

Nedskrivninger på udlån blev på 104 mio. kr. - samme niveau som 3. kvartal og 52 mio. kr. lavere end i 4. kvartal sidste år.

FORRETNINGSOMFANG

Koncernens samlede forretningsomfang (indlån, udlån og garantier samt formidlede realkreditlån og depotværdier) er ultimo 2013 på 180,3 mia. kr. - et niveau som er 3 pct. højere end ultimo 2012.

Udlån, bankaktiviteter er ultimo 2013 på trods af den pæne tilgang af nye privat- og erhvervskunder på 33,8 mia. kr. - 1,1 mia. kr. eller 3 pct. lavere end ultimo 2012. Det fortsatte fald i udlånet er en effekt af den fortsat beskedne aktivitet i samfundsøkonomien, herunder de private husholdningers afgearing og virksomhedernes lavere investeringsniveau.

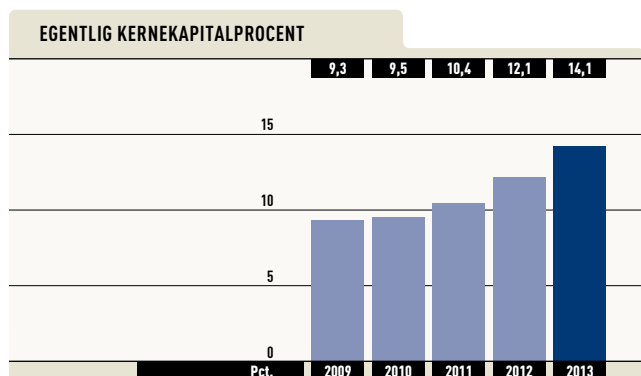
Udlån, leasingaktiviteter er i løbet af 2013 reduceret med 1,9 mia. kr. til 2,1 mia. kr., hvilket i henhold til planen om at afvikle aktiviteten er tilfredsstillende.

Indlån, bankaktiviteter er på 41,8 mia. kr. og dermed på niveau med ultimo 2012. Indlån i puljeordninger er på 9,1 mia. kr., hvilket er 2,1 mia. kr. højere end ultimo 2012. Opbremsningen i de seneste års stærke indlånsvækst skal ikke mindst ses i sammenhæng med at mange kunder har valgt mere aktiv formuepleje som alternativ til passivt indlån.

Siden ultimo 2012 har der været en vækst i formidlede realkreditlån på 2,1 mia. kr. svarende til 4 pct. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån 59,6 mia. kr. ultimo 2013. Væksten i realkreditudlån mere end opvejer faldet i bankudlån, således at der samlet er tale om en vækst i bankens udlånsformidling på 1 pct.

KAPITAL

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



Koncernens egentlige kernekapitalprocent er ultimo 2013 på 14,1 (ultimo 2012: 12,1), mens kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital er på 17,4 (ultimo 2012: 15,1).

Solvensprocenten er beregnet til 19,4 (ultimo 2012: 15,5), hvilket skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,0 pct. Banken har således en kapitalmæssig overdækning på 9,4 procentpoint eller 4,0 mia. kr.

For at forberede indfrielsen af hybrid kernekapital fra staten på 1.265 mio. kr. i maj 2014, blev der i december udstedt 700 mio. kr. i ny Tier 2 kapital.

Spar Nords kapitalfremskrivninger viser, at banken gennem de kommende års indfasning af CRD IV konstant vil være komfortabelt over de strategiske kapitalmålsætninger.

LIKVIDITET

Strategisk likviditet defineres i Spar Nord som forskellen mellem bankudlånet og langsigtet funding (bankindlån, seniorlån, udstedte obligationer, ansvarlig lånekapital samt egenkapital). Ansvarlige lån, seniorlån og udstedte obligationer, som har forfald inden for 12 måneder, medregnes ikke til bankens strategiske likviditet.

Ved udgangen af 2013 er den strategiske likviditet opgjort til 17,3 mia. kr.

STRATEGISK LIKVIDITET *)

Mia. kr.	2009	2010	2011	2012	2013
Indlån, bankaktiviteter	31,9	30,4	31,1	41,9	41,8
Seniorlån/obligationsudstedelser	10,4	9,3	10,2	9,6	3,4
Egenkapital og efterst. kap.indskud	6,8	6,9	6,9	8,5	9,5
Likviditetsfremskaffelse	49,1	46,6	48,2	60,0	54,7
Udlån, bankaktiviteter	30,8	30,7	31,2	34,9	33,8
Udlån, leasingaktiviteter	7,5	7,7	7,1	4,0	2,1
Forfald, senior, udstedte obl. og efterstillede kapitalindskud <1 år	3,4	2,3	6,0	6,3	1,5
Strategisk likviditet i alt	7,4	5,9	3,9	14,8	17,3

*) Se note 58.

I årets løb er der indfriet seniorfunding for i alt 6,1 mia. kr. Ved udgangen af 2013 er Spar Nord således i en situation, hvor banken er uafhængig af funding fra de internationale kapitalmarkeder.

KUNDEUDVIKLING

2013 blev endnu et år med god kundetilgang, idet Spar Nord i årets løb fik 10.000 nye kunder netto. Tilgangen fordeler sig på 9.000 privatkunder og 1.000 erhvervskunder, og der var positiv udvikling i hele landet.

Som en konsekvens af det generelt lave aktivitetsniveau i Danmark, er det i 2013 ikke lykkedes at realisere det strategiske mål om 5 pct. vækst i det gennemsnitlige forretningsomfang pr. kunde, idet udviklingen har været flad.

NY STRATEGIPLAN FOR 2014-15: EN ENKEL BANK

I efteråret 2013 vedtog og lancerede Spar Nord en ny strategiplan gældende for de kommende to år (2014-15). Strategiplanen har overskriften EN ENKEL BANK og er en videreførelse af den strategiske kurs, som banken har fulgt de senere år. Hvilket blandt andet vil sige, at der fokuseres på at skabe vækst i forretningsomfang og indtjening ved at vinde markedsandele blandt almindelige privatkunder og lokale virksomheder i de geografiske områder, hvor banken er til stede. Markedsandele, som bl.a. skal vindes via fokus på kompetent, personlig rådgivning samt stærkt engagement i lokalområdet.

Den strategiske fokusering på almindelige privat- og erhvervskunder, det lokale engagement og den personlige rådgivning indebærer, at der er foretaget en række fravalg, herunder af de mest avancerede og komplicerede kundetyper, projekter og systemer.

På de indre linjer vil der i den kommende periode være stort fokus på udvikling af systemer og processer, som understøtter ambitionen om at drive en enkel bank med velfungerende og letforståelige produkter og serviceydelser. Bl.a. vil der blive arbejdet med udvikling af systemer, som via automatisering af standardprocesser frigør mere kundetid hos rådgiverne.

De definerede strategiske indsatser skal efter planen resultere i en egenkapitalforrentning på 10 pct. efter skat og en omkostningsprocent på 55.

UDBYTTE

Efter en årrække uden udlodning af udbytte har Spar Nords bestyrelse besluttet at fastsætte det fremtidige udbyttelniveau fra 2014 og fremefter til niveauet 33 pct. af årets nettoresultat, hvilket forudsætter, at bankens målsætninger om en egentlig kernekapitalprocent på mindst 12 og en solvensprocent på mindst 15 er indfriet.

Såfremt der ikke kan findes værdiskabende investeringsmuligheder, vil muligheden for at udbetale ekstraordinære udbytter og/eller iværksætte aktietilbagekøbsprogrammer blive vurderet under hensyn til selskabets kapitalstruktur.

For 2013 indstilles det til generalforsamlingen, at der udbetales et udbytte på 1 kr. pr. aktie svarende til 23 pct. af nettoresultatet.

FORVENTNINGER TIL 2014

Spar Nord forventer, at 2014 bliver endnu et år præget af beskeden vækst i økonomien og dermed fortsat afdæmpet efterspørgsel efter finansiering.

Den svage forbedring af konjunkturerne og fortsat kundevækst forventes at resultere i en moderat udlånsvækst, men samtidig forventes udlånsmarginale at komme under pres på grund af øget konkurrence. Indfrielse af hybridlån og delvis erstatning med nyt Tier 2 lån har positiv effekt på nettorenteindtægterne.

På gebyrsiden forventes der at være et vist potentiale for fortsat vækst, bl.a. relateret til kundernes omlægning fra lavtforrentet indlån til mere aktiv formuepleje.

Omkostningerne forventes pga. stigende IT-omkostninger som følge af kundevækst samt reduceret reduktionsprocent på moms og lønsumsafgift at blive lidt højere end i 2013.

På baggrund heraf forventes basisindtjeningen før nedskrivninger realiseret i niveauet 1,1 mia. kr.

Nedskrivninger på udlån mv. forventes at blive lidt lavere end i 2013, men vil på grund af de fortsat udfordrende konjunkturforskel forblive på et relativt højt niveau.

Bidrag til sektorløsninger forventes i 2014 at blive en udgift i niveauet 100 mio. kr.

SPAR NORDS LOKALE BANKER



Spar Nords Lokale Banker er den største forretningsenhed i Spar Nord koncernen. Forretningsområdet omfatter 76 lokale banker i hele landet, som beskæftiger 1.091 medarbejdere og betjener ca. 361.000 privat- og erhvervskunder. Spar Nords Lokale Banker ledes af bankdirektørerne Lars Møller, John Lundsgaard og Bent Jensen.

NØGLETAL FRA 2013

Basisindtægter: 2.334 mio. kr. (2012: 1.957 mio. kr.)
Omkostninger: 1.443 mio. kr. (2012: 1.222 mio. kr.)
Nedskrivninger: 409 mio. kr. (2012: 594 mio. kr.)
Basisindtjening: 482 mio. kr. (2012: 141 mio. kr.)

BEGIVENHEDER I 2013

- Tilgang af 10.000 nye privat- og erhvervskunder - netto
- 1 pct. vækst i samlet kreditformidling (bank + realkredit) - og 3 pct. vækst i forretningsomfang
- Vellykket integration af Sparbank

FORVENTNINGER TIL 2014

- Fortsat vækst i kundeantal - på niveau med 2013
- Fortsat lav efterspørgsel efter finansiering - pres på indtægterne
- Lidt lavere nedskrivninger på udlån

MARKEDSBETINGELSER

2013 blev et år præget af den fortsat lave økonomiske aktivitet og de fortsat udfordrende konjunkturer. Virksomhedernes investeringsbehov var beskeden, og privatkunderne valgte i vidt omfang at spare op i stedet for at forbruge. Både på erhvervs- og privatmarkedet var året således præget af lav efterspørgsel efter finansiering, og de danske pengeinstitutters samlede indenlandske udlån faldt med 3 pct. i løbet af året.

På disse udfordrende betingelser lykkedes det for Spar Nords Lokale Banker at erobre yderligere markedsandele og dermed vokse mere end sektorgennemsnittet - illustreret ved mere end 10.000 nye kunder, en samlet kreditformidling, der voksede med 1 pct. og et samlet forretningsomfang, der voksede med 3 pct.

FINANSIEL UDVIKLING

Som et resultat af en vækst i forretningsomfang, som bl.a. kan henføres til fusionen med Sparbank i november 2012, realiserede Spar Nords Lokale Banker en fremgang i nettorenteindtægterne på 14 pct. Samtidig steg nettogebyrindtægterne, både på grund af fusionen og på grund af øget aktivitet, med 31 pct.

Årets omkostninger blev på 1.443 mio. kr., hvilket er 221 mio. kr. højere end i 2012, men lavere end forventet efter fusionen.

Nedskrivninger på udlån blev på 409 mio. kr. svarende til 0,95 pct. af de samlede udlån og garantier. I alt kan 333 mio. kr. heraf henføres til erhvervskunder svarende til en nedskrivningsprocent på 1,25. Alene på landbrugsengagementer er der nedskrevet 119 mio. kr. De resterende 76 mio. kr. kan henføres til privatkunder svarende til en nedskrivningsprocent på 0,46. Set i forhold til den samlede kreditformidling er der tale om en nedskrivningsprocent på 0,41.

Efter nedskrivninger blev Spar Nords Lokale Bankers basisindtjening på 482 mio. kr. mod 141 mio. kr. i 2012.

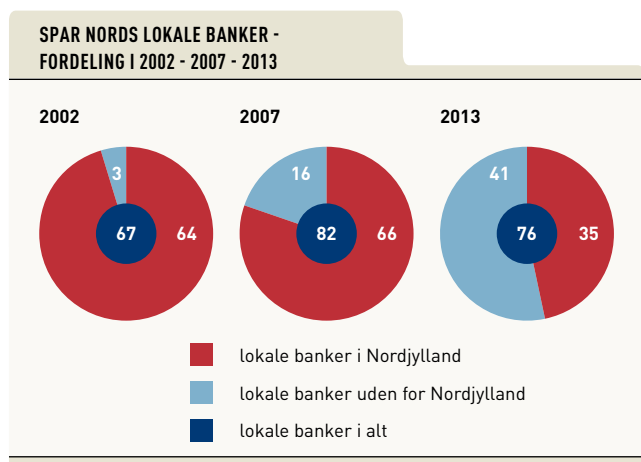
Det samlede forretningsomfang (lidlån, udlån, garantier, depotværdier og formidlede realkreditlån) var ultimo 2013 på 176,6 mia. kr. - et niveau som er 3 pct. højere end ultimo 2012.

Udlån, bankaktiviteter var på 33,7 mia. kr. mod 34,5 mia. kr. et år tidligere. I årets løb er der sket en vækst i de lokale bankers formidling af realkreditlån på 2,1 mia. kr., så der nu i alt er formidlet lån på 59,6 mia. kr. Den samlede udlånsformidling er således vokset med 1,3 mia. kr. til 93,4 mia. kr.

Bankindlånet var ved udgangen af 2013 på 40,7 mia. kr. mod 40,2 mia. kr. ultimo 2012.

FORRETNINGSMÆSSIG UDVIKLING

På det organisatoriske plan blev 2013 for Spar Nords Lokale Banker ikke mindst præget af fusionen med Sparbank og integrationen af 23 nye lokale banker. I årets løb blev der lukket og sammenlagt i alt 14 lokale banker i det nordjyske område samt områder med fysisk overlap efter fusionen, således at Spar Nord-kæden nu består af 76 lokale banker, heraf 12 på Sjælland, 4 på Fyn og 60 i Jylland.



På kundesiden var 2013 endnu et år præget af en meget tilfredsstillende fremgang. I alt 9.000 nye privatkunder og 1.000 nye erhvervskunder netto blev det til i årets løb. Den organiske nettotilgang fordeler sig med ca. 9.400 kunder uden for Nordjylland og 600 i det nordjyske område.

Dermed betjener Spar Nords Lokale Banker i alt 28.000 erhvervskunder og 333.000 privatkunder.

Blandt bankens rådgivnings- og produktområder var der især vækst på formue- og pensionsområdet. På førstnævnte område var året præget af en betydelig bevægelse fra passivt indlån til mere aktiv formuepleje. I årets løb oplevedes således en vækst i kapital under forvaltning relateret til bankens fuldmagtskoncept Stjerneinvest Fri på ca. 2,5 mia. kr. Noget lignende gjorde sig gældende på pensions-siden, hvor kapital under forvaltning relateret til bankens pensionspuljer voksede med 2,1 mia. kr.

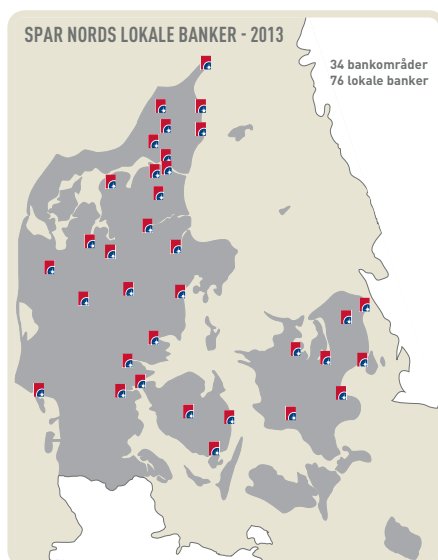
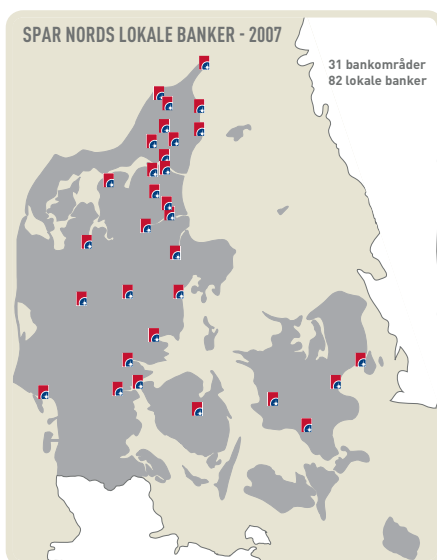
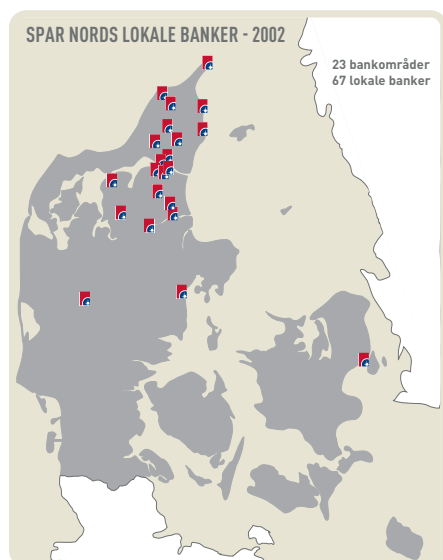
I løbet af året blev der gennemført mere end 1.000 lokale kundeaktiviteter (temamøder og andre arrangementer af faglig og social karakter) i de lokalområder, hvor Spar Nord er repræsenteret.

FORVENTNINGER

2014 forventes at blive endnu et år præget af relativt svage konjunkturer og lav låneefterspørgsel fra både virksomheder og private husholdninger.

Dette bringer naturligt fokus på forretningsmæssig vækstskabelse via vækst i markedsandel, og Spar Nord forventer, at de lokale banker - bl.a. på grund af den ekspansion af distributionsnettet, som er gennemført de senere år - vil være i stand til at tiltrække så mange nye kunder, at der kan skabes en mindre vækst i udlånet. Ikke desto mindre forventes der på grund af den hårde konkurrence om de gode kunder at være et vist pres på rentemarginalen. På gebyrsiden forventes indtægtsfremgang, bl.a. drevet af fortsat øget formidling af standardprodukter.

Omkostningerne forventes holdt i ro, mens nedskrivningerne forventes at blive lidt lavere end i 2013.



HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET



Handels- og Udlandsområdet består af afdelingerne Markets, Rente og valuta, Aktier, Kapitalforvaltning samt Udlandsafdelingen. Området betjener Spar Nords egne kunder, institutionelle kunder, og er derudover landets førende leverandør af en række ydelser til mindre og mellemstore pengeinstitutter. Handels- og Udlandsområdet beskæftiger 68 medarbejdere og ledes af direktør Jan Gerhardt.

NØGLETAL FRA 2013

Basisindtægter:	338 mio. kr.	(2012: 398 mio. kr.)
Omkostninger:	55 mio. kr.	(2012: 72 mio. kr.)
Basisindtjening:	283 mio. kr.	(2012: 326 mio. kr.)

BEGIVENHEDER I 2013

- Meget tilfredsstillende indtjening i Markets
- Kursstigning og høj aktivitet på aktier
- Stærkt år i Kapitalforvaltning

FORVENTNINGER TIL 2014

- Pres på obligationsrelateret indtjening
- Vækst i omsætning af aktier og virksomhedsobligationer
- Fortsat vækst i Stjerneinvest Fri og pensionspuljer

Handels- og Udlandsområdet realiserede en basisindtjening på 283 mio. kr. i 2013. Dette svarer til et fald på 43 mio. kr. eller 13 pct. i forhold til 2012, som skal ses i lyset af, at udviklingen især rentemæssigt var ekstremt gunstig i 2012, mens der i 2013 mere var tale om at holde niveauet.

MARKETS

Markets, som bl.a. har til opgave at disponere bankens likviditetsberedskab, kom ud af 2013 med en lavere basisindtjening end i 2012. Indtjeningen er imidlertid fortsat over det forventede, hvilket kan henføres til, at markedet for danske realkreditobligationer også i 2013 har performeret rigtig godt såvel absolut som relativt til de typiske afdækninger i renteswaps. Hertil kommer, at Markets fortsat har succes med sin aktive handel i markedet.

OBLIGATIONER

Obligationsafdelingen realiserede en tilfredsstillende basisindtjening, selv om den er noget under resultatet fra rekordåret 2012. Obligationsmarkedet var generelt præget af lavere omsætning, bl.a. grundet meget lav konverteringsaktivitet og en meget lav rente, som gør aktivklassen mindre interessant set fra investorernes side.

Hertil kommer som en yderligere negativ faktor en lavere omsætning fra kunder blandt pengeinstitutterne, der både er blevet færre i antal og omsætter mindre.

RENTE OG VALUTA

Spar Nord har de seneste par år oplevet et generelt fald i kunders lån og investeringer i fremmed valuta og dermed et fald i handlen med rente- og valutarelaterede produkter. Samtidig har aktiviteten fra bankens en gros-kunder på området været faldende. Denne udvikling fortsatte i 2013, og der er ingen tendenser til ændring i situationen, medmindre der kommer længerevarende større rentestigninger og/eller valutauro. Ingen af delene synes at ligge i kortene for 2014.

AKTIER

2013 var et meget tilfredsstillende år for Spar Nord i forhold til både aktier og virksomhedsobligationer. Der oplevedes pæne aktiekursstigninger i det meste af verden - C20 steg med 23,9 pct., MSCI Norden med 19,8 pct. MSCI Europe med 16,4 pct. og S&P med 24 pct. - og indsnævring af kreditspænd. Forhold, som var drevet dels af den lempelige pengepolitik og bedre makroøkonomiske udsigter, dels af øget risikovillighed blandt investorerne.

På den baggrund skabte Aktieafdelingen både målt på kursreguleringer og aktivitetsrelateret indtjening de bedste resultater i flere år.

KAPITALFORVALTNING

Samlet set var 2013 endnu et godt år for Spar Nord Kapitalforvaltning.

De opnåede investeringsresultater blev på alle områder, herunder Stjerneinvest, pensionspuljer og obligationsbaserede mandater markant bedre end de relevante benchmark.

Målt på kapital under forvaltning bød 2013 på en vækst på ca. 33 pct. til 13,9 mia. kr. Især det forvaltede beløb i pensionspuljerne samt fuldmagtskonceptet Stjerneinvest voksede markant.

UDLANDSAFDELINGEN

Udlandsafdelingen realiserer en tilfredsstillende basisindtjening, som dog er lavere end året før. Samhandlen med engros-kunder (pengeinstitutter) er i tilbagegang grundet færre pengeinstitutter og relativt lavt aktivitetsniveau hos disse kunder. Omvendt er aktivitetsniveauet fortsat højt i området grundet stigende betalingsflow og stigende aktivitet inden for Trade finance blandt bankens egne kunder.

FORVENTNINGER

På rentesiden forventes ikke yderligere rentefald på danske realkreditobligationer og ikke yderligere spændindsnævninger. Med baggrund heri forventes indtjeningen på området at blive noget lavere i 2014 end i 2013.

Forretningsområdet virksomhedsobligationer forventes at være i vækst, lige som der på grund af det lave renteniveau forventes en fortsat søgning mod aktivt forvaltede opsparings- og investeringsprodukter.

Samlet forventes en basisindtjening, som er lavere end i 2013, men fortsat på et tilfredsstillende niveau.

LEASING



Spar Nord koncernen er primært via datterselskabet Spar Nord Leasing aktiv inden for leasing i Danmark og Sverige. Der finansieres primært rullende materiel inden for kerneområderne transport, landbrug og entreprenør. Siden oktober 2011 har leasing haft status af ophørende aktivitet, idet de fremadrettede aktiviteter i Danmark er overdraget til Jyske Bank koncernen, og den eksisterende portefølje vil blive afviklet. Spar Nord Leasing beskæftiger 17 medarbejdere og ledes af direktør Jens Peter Madsen.

NØGLETAL FRA 2013

Nettoindtægter:	155 mio. kr.	(2012: 289 mio. kr.)
Omkostninger:	95 mio. kr.	(2012: 184 mio. kr.)
Res. før nedskr.:	60 mio. kr.	(2012: 105 mio. kr.)
Nedskrivninger:	-4 mio. kr.	(2012: 68 mio. kr.)
Resultat før skat:	64 mio. kr.	(2012: 37 mio. kr.)

BEGIVENHEDER I 2013

- Meget tilfredsstillende udvikling i nedskrivninger og dermed resultat
- Samlet nedbringelse med 1,9 mia. kr. - som forventet

FORVENTNINGER TIL 2014

- Nedbringelse af udlån med 0,8 mia. kr.
- Lille positivt bidrag til koncernens resultat

OPHØRENDE AKTIVITET

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

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

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

FINANSIEL UDVIKLING

I 2013 realiseredes et meget tilfredsstillende resultat på 64 mio. kr. Den stærke og bedre end forventede udvikling kan henføres til lavere afviklingsomkostninger samt lavere nedskrivninger. Samlet set forløber afviklingen for så vidt angår kudence og kreditkvalitet således fortsat tilfredsstillende.

Nettoindtægterne blev i 2013 realiseret på 155 mio. kr. mod 289 mio. kr. i fjor. Faldet skyldes, at forretningsomfanget som planlagt og forventet er reduceret betydeligt. Siden afviklingen af Spar Nord Leasing blev påbegyndt i oktober 2011 og inklusive leasingaktiviteter, som blev overtaget i forbindelse med fusionen, er de samlede aktiver således nedbragt med 6,7 mia. kr. svarende til 75 pct.

Årets omkostninger blev på 95 mio. kr. mod 184 mio. kr. i 2012. Den betydelige reduktion skal ses i lyset af, at 2012 var præget af ekstraordinære forhold, herunder betydelige omkostninger til omstrukturering, fritstilling og fratrædelse. Nedskrivninger på udlån mv. blev på -4 mio. kr. mod 68 mio. kr. i 2012. Udviklingen skal ses som en effekt af enkeltstående sager samt generel bedre betalings-evne hos kunderne

2013-resultatet er positivt påvirket med 5 mio. kr. vedrørende en vundet retssag overtaget i forbindelse med fusionen, mens der er en negativ påvirkning på 7 mio. kr. vedrørende reduceret momsfradrag for administrationsomkostninger.

FORVENTNINGER

Det er ledelsens forventning, at de samlede aktiver relateret til leasingaktiviteter ultimo 2014 vil være reduceret til 1,2 mia. kr.

Resultat før nedskrivninger forventes som en konsekvens af reduceret forretningsomfang at blive lavere end i 2013. Nedskrivninger på udlån forventes realiseret, således at resultatet af ophørende aktiviteter vil være svagt positivt.

DE VÆSENTLIGSTE RISIKOTYPER

KREDITRISIKO

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

MARKEDSRISIKO

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

OPERATIONEL RISIKO

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

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

RISIKOAPPETIT

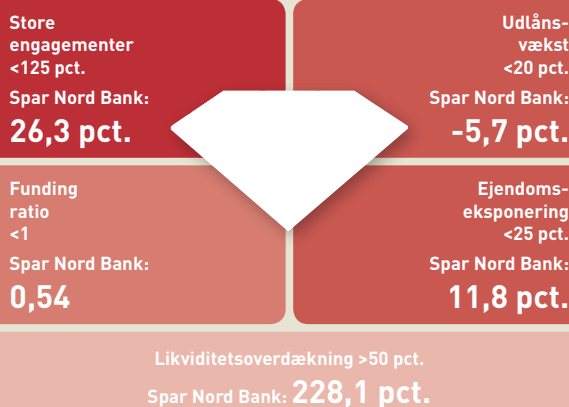
De risici, Spar Nord påtager sig, og risikoappetit på de enkelte risikotyper udspringer af bankens overordnede strategiske målsætninger. Som supplement hertil er der fastsat specifikke risikopolitikker, som fastlægger de overordnede retningslinjer for håndtering og styring af bankens risici. Alle politikker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

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

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

TILSYNSDIAMANTEN

Spar Nord Bank er ved udgangen af 2013 komfortabelt inden for samtlige grænseværdier i "Tilsynsdiamanten".



RISIKOSTYRING OG KONTROLSYSTEMER

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

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

Risikostyring og kontrolsystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelse

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

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

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

Risikostyringsorganisation

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

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

RISIKOSTYRING - DE VÆSENTLIGSTE RISICI

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

RISIKOSTYRING - DE VÆSENTLIGSTE RISICI (fortsat)

Risikotype	Strategisk perspektiv	Risikoappetit	Organisation og ansvar	Systemer og processer
Markedsrisiko	Som et led i handel med og beholdninger af værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter opstår der markedsrisiko. Indgåelse af markedsrisiko er en del af bankens aktiviteter med stor betydning for den samlede indtjening.	Bankens primære markedsrisiko i form af renterisiko i handelsbeholdningen er knyttet til bankens beholdning af obligationer, som er relateret til bankens likviditetsstyring. Banken har ligeledes en renterisiko knyttet til bankens fastforrentede positioner, der er udenfor handelsbeholdningen. For aktier i handelsbeholdningen har banken en lav risiko. Banken har gennem ejerskab af en række selskaber i den finansielle sektor en større beholdning af aktier uden for handelsbeholdningen. For de øvrige typer af markedsrisici er risikoen begrænset.	Spar Nords bestyrelse fastlægger de overordnede politikker, rammer og principper. Middle Office-funktionen i Økonomiafdelingen har ansvaret for at overvåge og kontrollere, at bankens markedsrisiko ligger inden for de udstukne rammer.	Til styring af markedsrisici er der lavet et instruktionshierarki med tre niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne for Spar Nord koncernen til bankens direktion. På næste niveau videregiver direktionen til koncernens øvrige enheder, hvoraf Handels- og Udlandsområdet er markant største enhed. På tredje og sidste niveau tildeles direktørerne i Handels- og Udlandsområdet de rammer, som de kan disponere indenfor.
Operationel risiko	Operationelle risici er primært af intern karakter. Derfor fokuserer Spar Nord på at have et tilfredsstillende kontrolmiljø for bankens aktiviteter. Styringen af den operationelle risiko tilstræbes ensrettet med resultatstyringen, og dermed til at understøtte bankens beslutninger.	Det er bankens politik, at der skabes en balance mellem omfanget af de operationelle risici og omkostningsreduktion. Der fokuseres på at dæmpe risikoen ved at koordinere de risikoenedsættende aktiviteter mellem det lokale og centrale ansvar. Gennem fokus på øget rapportering skabes et grundlag for, at de enkelte risici er synlige, således de efterfølgende kan håndteres.	Forretningsgange og procedurer i kritiske områder gennemgås løbende af revisionen og compliance med henblik på vurdering af risici og anbefalinger til begrænsning af den enkelte risiko. Spar Nord udvikler løbende it-systemer, forretningsgange og procedurer. Ansvaret for risikostyringen i denne forbindelse ligger hos de ansvarlige enheder. Projekter skal udarbejde en risikovurdering med risici, mulige konsekvenser og tiltag til at begrænse disse risici. Spar Nords sikkerhedspolitik, herunder it-sikkerhedspolitik revideres årligt og godkendes af bestyrelsen.	Spar Nord har beredskabsplaner til håndtering af de kritiske områder, eksempelvis på kapital- og likviditetsområdet. Banken har ligeledes beredskabsplaner til håndtering af en situation med længerevarende it-nedbrud. Dette arbejde organiseres i praksis ved hjælp af retningslinjer, forretningsgange og procedurer, som dækker de forskellige områder af bankens aktiviteter.
Likviditetsrisiko	Det er en del af Spar Nords målsætninger på likviditetsområdet at understøtte Spar Nords strategiske mål om at skabe vækst i kundental og gennemsnitlig forretningsvolumen.	Bankens likviditetsbuffer tilpasses løbende til det aktuelle marked. Bestyrelsen har fastlagt et mål om, at koncernens likviditetsberedskab som minimum skal udgøre 10,0 mia. kr. ekskl. aktiver i puljeordninger. Dette svarer omregnet til 50 pct. likviditetsoverdækning i henhold til minimumskravet i Lov om finansiel virksomhed § 152.	Likviditetsstyringen er opdelt i hhv. kortsigtet og langsigtet likviditetsstyring. Styringen af den kortsigtede likviditet er placeret i bankens Handelsområde. Styringen af den langsigtede likviditet er placeret i bankens Økonomiafdeling.	Styringen af bankens samlede likviditet udføres af en række styringsmekanismer. For den kortsigtede likviditet anvendes et fast mål for den daglige likviditetsbuffer kombineret med stresstest. Den langsigtede likviditet styres gennem fokus på den strategiske likviditet, og ligeledes anvendelse af likviditetsfremskrivninger.

Bestyrelsen har ultimo 2013 nedsat et risikoudvalg, som har til opgave at overvåge koncernens risikostyring samt forberede bestyrelsens behandling af emner relateret hertil. Herudover har bestyrelsen nedsat et revisionsudvalg, som har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisionsrelaterede emner.

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

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

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

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

Kreditkomite

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

Markedsrisikokomite

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

Solvenskomite

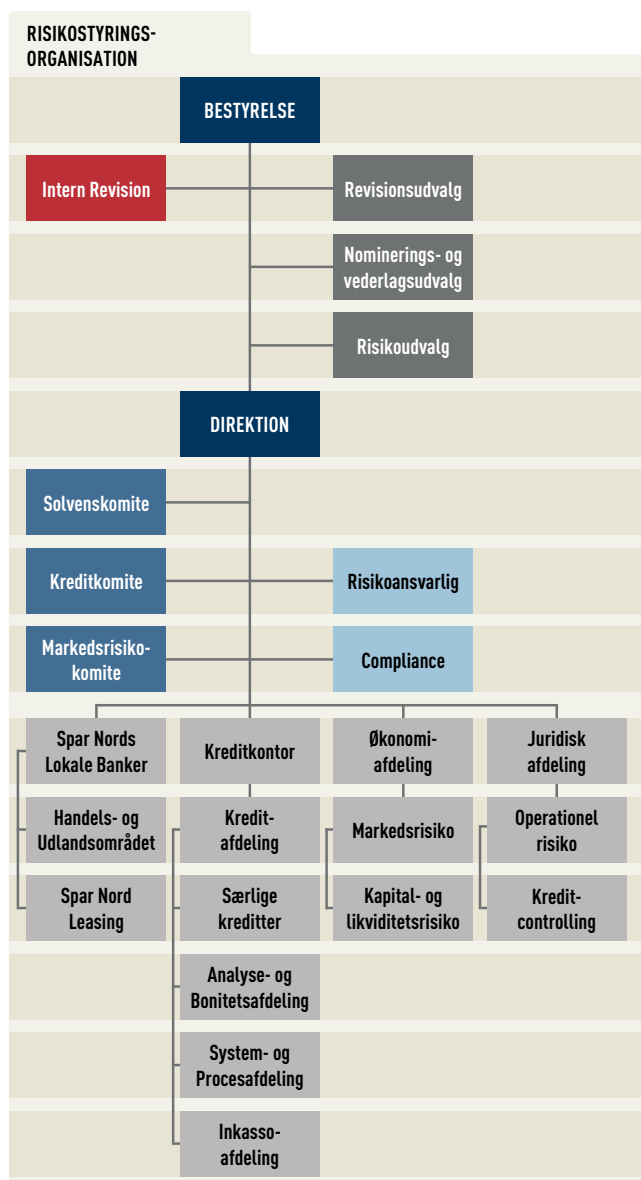
Solvenskomiteen består af medlemmer fra direktionen, Kreditkontoret og Økonomiafdelingen. Komiteen har til formål at formulere målsætninger og principper for opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov. Solvenskomiteen indstiller det individuelle solvensbehov til godkendelse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

Risikoansvarlig

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

Compliance

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



BESTYRELSEN

TORBEN FRISTRUP



FORMAND FOR BESTYRELSEN

Født 1951. Medlem af bestyrelsen siden 2003, formand for bestyrelsen siden 2004. Formand for nominerings- og vederlagsudvalget samt medlem af risikoudvalget.

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

UDDANNELSE

Ingeniør, Lederuddannelse fra IMD.

BESTYRELSESFORMAND

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

BESTYRELSESMEDLEM

CUBIC-Modulsystem A/S, Erik Kauffeldts Fond,

SÆRLIGE KOMPETENCER

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

AKTIEBEHOLDNING

34.300

UAFHÆNGIG

PER NIKOLAJ BUKH



NÆSTFORMAND FOR BESTYRELSEN

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

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

UDDANNELSE

Cand.oecon, Ph.d.

BESTYRELSESMEDLEM

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

SÆRLIGE KOMPETENCER

Økonomi- og risikostyring, Finansielle markeder, Offentlige virksomheder, Forsyningsvirksomheder.

AKTIEBEHOLDNING

16.200

UAFHÆNGIG

KAJ CHRISTIANSEN



Født 1955. Medlem af bestyrelsen siden 2012. Formand for risikoudvalget.

Direktør for Frederikshavn Maritime Erhvervspark A/S siden 1999.

UDDANNELSE

Statsautoriseret revisor.

BESTYRELSESFORMAND

Fonden Arena Nord.

BESTYRELSESMEDLEM

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

SÆRLIGE KOMPETENCER

Ejendomme, Markedsføring, Økonomi- og risikostyring.

AKTIEBEHOLDNING

7.800

UAFHÆNGIG

LAILA MORTENSEN



Født 1965. Medlem af bestyrelsen siden 2012. Medlem af risikoudvalget.

Administrerende direktør i Industripension Holding A/S, Industriens Pensionsforsikring A/S og ordførende direktør i Industriens Pensionservice A/S, Komplementarselskabet OPP Psykiatrisk afdeling Vejle - Industriens Pension ApS.

UDDANNELSE

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

BESTYRELSESFORMAND

P/S OPP Psykiatrisk Afdeling Vejle - Industriens Pension ApS. IP Ejendomme 2013 P/S IP Infrastruktur P/S IP Komplementar ApS

BESTYRELSESMEDLEM

DSEB, Forsikring & Pension, Industriens Pension Portfolio F.M.B.A., Pensionsinfo, IP Butendiek Wind Komplementar ApS, IP Finans 1 ApS.

SÆRLIGE KOMPETENCER

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

AKTIEBEHOLDNING

0

UAFHÆNGIG

CARSTEN NORMANN	FRITZ DAHL PEDERSEN	OLE SKOV
		
Født 1962. Medlem af bestyrelsen siden 2004.	Født 1955. Medlem af bestyrelsen siden 2012.	Født 1959. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2000. Medlem af revisionsudvalget.
Partner og adm. direktør for Mayday Invest A/S, Direktør i CN Holding ApS.	Direktør i Fritz Dahl Pedersen Holding ApS, Bolette og Fritz Dahl Pedersen Ejendomsselskab ApS, Fritz Dahl Pedersen Biler ApS.	Fællestillidsmand, Spar Nord Bank A/S.
UDDANNELSE Cand.merc. International Virksomhedsøkonomi, Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder, Bestyrelseslicens fra Board Governance, Formandsuddannelse fra Business Institute/ Top Governance fra Business Institute.	UDDANNELSE Inden for økonomi og salg.	UDDANNELSE Finansuddannelse, Finansiell videreuddannelse, Merkonom i Regnskab og Finansiering, Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder.
BESTYRELSESFORMAND FFV Energi & Miljø A/S, M-Sport A/S.	BESTYRELSESMEDLEM Spar Vest Fonden, Spar Vest Tyskland A/S, Spar Vest Grønland A/S, Spar Vest Finans A/S, SVF Ejendomsservice A/S, Fritz Dahl Pedersen Holding ApS, Bolette og Fritz Dahl Pedersen Ejendomsselskab ApS, Dahl Pedersen Holding ApS.	BESTYRELSESFORMAND Spar Nord Kreds.
BESTYRELSESMEDLEM Interfone International A/S, CaPa ApS, K/S Laboris I, Horsens.	SÆRLIGE KOMPETENCER Strategi og virksomhedsledelse, salg, markedsføring, kundeservice/-tilfredshed.	BESTYRELSESMEDLEM Personalefonden i Spar Nord, Finansforbundets hovedbestyrelse.
SÆRLIGE KOMPETENCER Ledelse, Detailhandel, Strategi, Markedsføring, Komptenceudvikling.	AKTIEBEHOLDNING 1.800	SÆRLIGE KOMPETENCER HR, Organisation, Finansielle markeder.
AKTIEBEHOLDNING 2.760	UAFHÆNGIG	AKTIEBEHOLDNING 7.054
UAFHÆNGIG		

BESTYRELSEN

JANNIE SKOVSEN



Født 1965. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2008.

Tillidsmand, Spar Nord Bank A/S.

UDDANNELSE

Finansuddannelse, Finansiell videreuddannelse, Merkonom i Markedsføring, Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder.

BESTYRELSESMEDLEM

Spar Nord Kreds (næstformand), Spar Nord Fonden.

SÆRLIGE KOMPETENCER

HR
Organisation.

AKTIEBEHOLDNING

7.624

GITTE HOLMGAARD SØRENSEN



Født 1965. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2012. Medlem af nominerings- og vederlagsudvalget.

Tillidsmand, Spar Nord Bank A/S.

UDDANNELSE

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

BESTYRELSESMEDLEM

Spar Nord Kreds.

SÆRLIGE KOMPETENCER

HR
Organisation

AKTIEBEHOLDNING

2.486

HANS ØSTERGAARD



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

Professionelt bestyrelsesmedlem. Tidl. statsautoriseret revisor.

UDDANNELSE

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

BESTYRELSESFORMAND

HNC Group A/S.

SÆRLIGE KOMPETENCER

Regnskab og revision, Risikostyring.

AKTIEBEHOLDNING

5.193

UAFHÆNGIG

DIREKTIONEN

LASSE NYBY



ADM. DIREKTØR

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

UDDANNELSE

Bankuddannet,
HD i Regnskabsvæsen,
Lederuddannelse fra Insead.

BESTYRELSESFORMAND

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

BESTYRELSESMEDLEM

Foreningen AP Pension
F.M.B.A.,
AP Pension Livsforsikrings-
aktieselskab,
AP Pensionsservice,
AP Skadesforsikring Aktie-
selskab,
Nykredit Holding A/S,
PRAS A/S,
Vækst-Invest Nordjylland A/S,
Finansrådet,
Regionale Bankers Forening.

AKTIEBEHOLDNING

48.064

BENT JENSEN



BANKDIREKTØR

Født	1960
Ansættelsesår	2012
Indtrådt i direktionen	2012

UDDANNELSE

HD i Afsætning,
IAA, MBA.

BESTYRELSESMEDLEM

Aktieselskabet Skelagervej 15.

AKTIEBEHOLDNING

8.383

JOHN LUNDGAARD



BANKDIREKTØR

Født	1964
Ansættelsesår	1986
Indtrådt i direktionen	2000

UDDANNELSE

Bankuddannet,
MBA.

BESTYRELSESFORMAND

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

BESTYRELSESMEDLEM

Aktieselskabet Skelagervej 15,
Ietpension Holding A/S,
Spar Nord Ejendoms-
selskab A/S,
Finanssektorens Arbejds-
giverforening.

AKTIEBEHOLDNING

65.633

LARS MØLLER



BANKDIREKTØR

Født	1957
Ansættelsesår	1984
Indtrådt i direktionen	2000

UDDANNELSE

Bankuddannet,
Lederuddannelse fra Insead.

BESTYRELSESFORMAND

BI Holding A/S (Bankinvest
Gruppen),
BI Asset Management
Fondsmæglerselskab A/S,
BI Management A/S.

BESTYRELSESMEDLEM

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

AKTIEBEHOLDNING

62.960

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

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

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

Spar Nords ledelse bakker således op om arbejdet for at fremme god corporate governance og har valgt at følge 46 af 47 af de seneste anbefalinger fra Komiteen for god Selskabsledelse samt de supplerende anbefalinger fra Finansrådet. Spar Nords komplette stillingtagen til anbefalingerne kan læses på bankens hjemmeside sparnord.dk/corporategovernance.

CORPORATE GOVERNANCE 2013

Spar Nord følger 46 af 47 af de seneste anbefalinger fra Komiteen for god Selskabsledelse samt de supplerende anbefalinger fra Finansrådet. Den eneste anbefaling, der ikke følges, er nedenstående:

Anbefaling

Det anbefales, at de generalforsamlingsvalgte medlemmer af det øverste ledelsesorgan, er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling.

Spar Nords stillingtagen

Spar Nords bestyrelsesmedlemmer vælges for to år ad gangen. Valgperioden er forskudt, således at tre eller fire bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år. Med en valgperiode på to år og med forskydningen ønsker bestyrelsen at sikre den nødvendige kontinuitet i bestyrelsens arbejde.

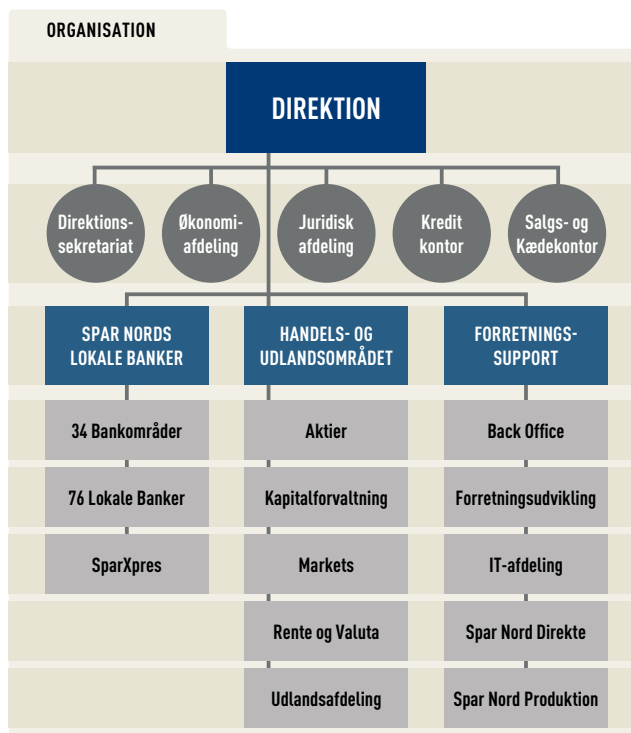
På de følgende sider gives en nærmere indføring i Spar Nords organisations- og ledelsesstruktur, tilgang til dialog med selskabets interessenter, bestyrelsens og direktionens arbejde, aflønning mv.

ORGANISATIONS- OG LEDELSESSTRUKTUR

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

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

Hovedsædet i Aalborg består af Forretningssupport og 5 stabsafdelinger. Alle direktører i Forretningssupport og stabsafdelinger refererer til direktionen.



AKTIONÆRERNES ROLLE OG SAMSPIL MED SELSKABETS LEDELSE

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

Kommunikation med aktionærerne

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

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

Generalforsamling

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

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

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

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

Bestyrelsen er indtil 30. april 2016 bemyndiget til at udvide selskabets aktiekapital med indtil 12.552.992 aktier. Udvidelsen kan ske såvel med eller uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Sker udvidelsen uden fortegningsret for selskabets aktionærer, skal en tegning af aktier ske til markedskurs.

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

DIALOG MED INTERESSEENTERNE: ÅBENHED OG TRANSPARENS

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

Spar Nords bestyrelse har vedtaget en kommunikationsstrategi for koncernen, hvis formål det er at skabe et fælles grundlag for de kommende års arbejde med at styrke forretningen gennem relationerne mellem Spar Nord og bankens interessenter.

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

BESTYRELSEN

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

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

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

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

Bestyrelsen har vedtaget en politik og målsætning, som tilsiger, at andelen af kvinder frem mod 2017 skal øges til at udgøre mindst 33 pct. af de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

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

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

Mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal, i overensstemmelse med anbefalingen af Komiteen for god selskabsledelse, være uafhængige. I den siddende bestyrelse er samtlige generalforsamlingsvalgte medlemmer uafhængige.

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

Spar Nords bestyrelse afholder hvert år 11 ordinære møder, et strategiseminar samt 4 møder med formændene for de lokale bankråd. Bestyrelsen har i 2013 i alt afholdt 19 møder. Den samlede fremmødeprocent for bestyrelsens medlemmer var på 93,7.

Bestyrelsesevaluering

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

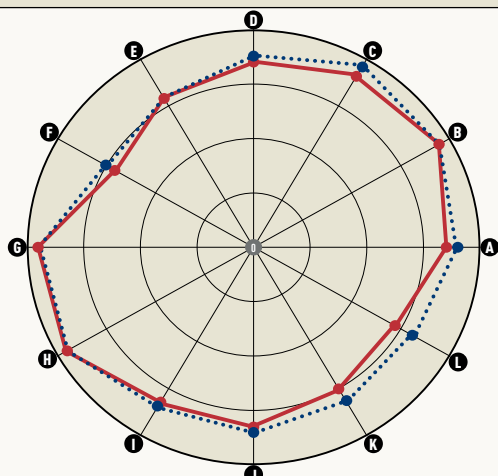
Udarbejdelsen og behandlingen af evalueringerne har siden introduktionen været tænkt som en integreret del af processen med bestyrelsens sammensætning og rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer. Målet har således bl.a. været at få defineret profiler på kommende bestyrelsesmedlemmer, så det sikres, at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

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

De identificerede områder fremgår af de følgende figurer.

PERSONLIGE EGENSKABER

12 SPØRGSMÅL VEDR. KOMPETENCER - SKALA: 0 - 4



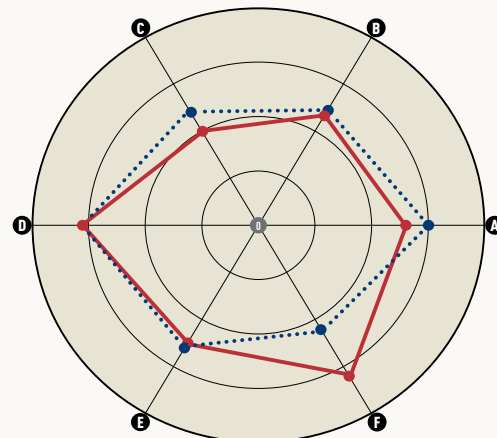
—●— Gns. besvarelse af de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering af hvilke bestyrelseskompetencer, der er vigtige for banken.
 ●...● Gns. besvarelse af de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering af egne kompetencer.

På området **PERSONLIGE EGENSKABER** evalueres kompetencerne:

- A = Sund fornuft, visioner og handlekraft
- B = Troværdig i forhold til interessenter
- C = Aktiv og engageret
- D = Resultatorienteret
- E = Selvstændig - skal leve op til de øvrige medlemmer
- F = Netværk
- G = Tid til bestyrelsesarbejde
- H = Interesse for Spar Nord
- I = Evnen til at lytte
- J = Samarbejdsevne
- K = Abstraktionsniveau
- L = Menneskelighed og humoristisk sans

FAGLIGHED - ERHVERVSDISCIPLINER

6 SPØRGSMÅL VEDR. KOMPETENCER - SKALA: 0 - 4



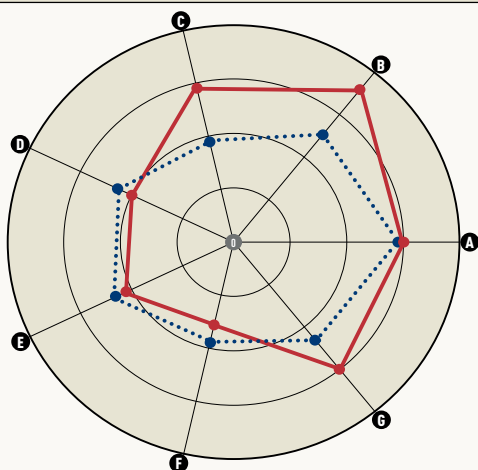
—●— Gns. besvarelse af de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering af hvilke bestyrelseskompetencer, der er vigtige for banken.
 ●...● Gns. besvarelse af de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering af egne kompetencer.

På området **FAGLIGHED - ERHVERVSDISCIPLINER** evalueres kompetencerne:

- A = HR (personaleledelse og -udvikling)
- B = Markedsføring
- C = IT
- D = Regnskab
- E = IR
- F = Revision

BRANCHEKENDSKAB

7 SPØRGSMÅL VEDR. KOMPETENCER - SKALA: 0 - 4



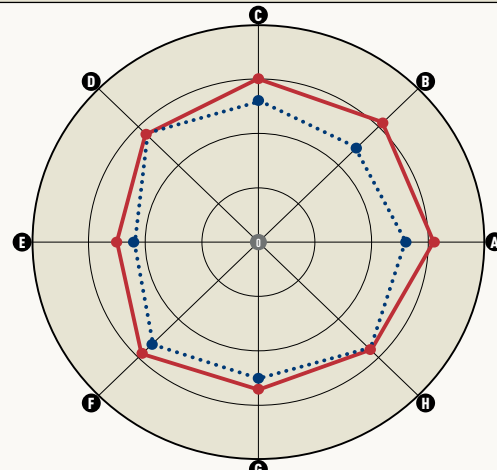
—●— Gns. besvarelse af de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering af hvilke bestyrelseskompetencer, der er vigtige for banken.
 ●...● Gns. besvarelse af de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering af egne kompetencer.

På området **BRANCHEKENDSKAB** evalueres kompetencerne:

- A = Privat
- B = Fast ejendom, bygge og anlæg
- C = Landbrug
- D = Handel
- E = Industri, råstof og energiforsyning
- F = Offentlige
- G = Pengeinstitutkunder og institutionelle kunder i H&U

RISIKO

8 SPØRGSMÅL VEDR. KOMPETENCER - SKALA: 0 - 4



—●— Gns. besvarelse af de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering af hvilke bestyrelseskompetencer, der er vigtige for banken.
 ●...● Gns. besvarelse af de enkelte bestyrelsesmedlemmers vurdering af egne kompetencer.

På området **RISIKO** evalueres kompetencerne:

- A = Markedsrisiko
- B = Likviditetsrisiko
- C = Kapitalrisiko
- D = Operationel risiko
- E = IT risiko
- F = Indtjeningsrisiko
- G = Risici relateret til samarbejdspartnere
- H = Image risiko

Foruden ovennævnte områder foretages der også evaluering inden for kompetenceområdet, der knytter sig til erfaringsbaserede egenskaber.

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

Det eneste område, hvor den højeste scorede kompetence var lavere end det vurderede behov, var landbrug. Nomineringen af adm. direktør Kjeld Johannesen, Danish Crown, til valg til bestyrelsen skal bl.a. ses i sammenhæng hermed, idet Kjeld Johannesen i tilfælde af valg vurderes at bibringe den ønskede landbrugskompetence.

Det generelle krav om, at der i bestyrelsen skal være et medlem med særlig brancheindsigt og ledelseserfaring fra finansiel virksomhed har siden 2012 været opfyldt med adm. direktør Laila Mortensen, Industriens Pension.

Bestyrelsesudvalg

Spar Nords bestyrelse har nedsat et revisionsudvalg, som har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisionsrelaterede emner. Udvalget består af 3 medlemmer, heraf 1 medlem, som i lovens forstand besidder særlige kvalifikationer inden for revisions- og regnskabsforhold, og som desuden er uafhængig.

Herudover er der ultimo 2013 nedsat et risikoudvalg, som fra og med 2014 får til opgave at forestå det forbedrende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende koncernens risikostyring og hertil relaterede emner.

Endelig har bestyrelsen nedsat et nominerings- og vederlagsudvalg med tre medlemmer, heraf i henhold til lovgivningen ét medarbejdervalgt. Nominerings- og vederlagsudvalget har til formål at forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens evaluerings- og nomineringsproces samt behandlingen af emner vedrørende aflønning, herunder koncernens vederlagspolitik.

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

BESTYRELSEN ER ANSVARLIG FOR:

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

DIREKTIONEN

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

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

LEDELSESAFLØNNING

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

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

I henhold til koncernens vederlagspolitik opererer koncernen ikke med incitamentsaflønnings til bestyrelse og direktion.

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

IR-AKTIVITETER

Ud over bankens finansielle rapportering og oplysningerne på bankens IR-hjemmeside på sparnord.dk foregår kommunikation med investorer og analytikere på jævnlige bilaterale møder samt på konferencer og roadshows i forbindelse med offentliggørelse af hel- og delårsrapporter. I alt er der i 2013 afholdt ca. 75 møder med investorer fra Skandinavien, Storbritannien og Nordamerika.

Spar Nord-aktien er i 2013 blevet dækket af analytikere fra 5 investeringsbanker.

SPAR NORD BANK AKTIEN

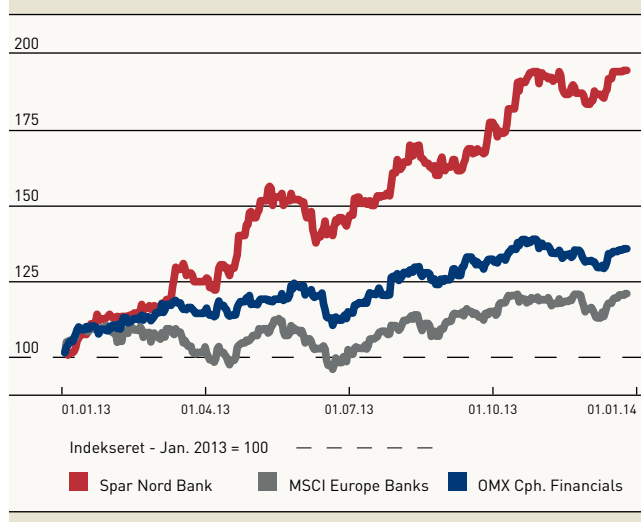
Spar Nord Bank er noteret på den nordiske børs Nasdaq OMX Copenhagen og tilhører MidCap-segmentet.

Aktiekapitalen udgjorde ultimo 2013 uændret 1.255.299.180 kr. opdelt i aktier af 10 kr.

Spar Nord Bank aktien steg fra kurs 26 ultimo 2012 til kurs 49 ultimo 2013, svarende til 88 pct. Markedsværdien ved årets udgang var således 6,2 mia. kr. mod 3,3 mia. kr. ultimo 2012.

Den gennemsnitlige daglige handelsvolumen var i 2013 på ca. 150.000 stk. - en markant vækst for tredje år i træk, hvilket ledelsen finder særdeles tilfredsstillende.

KURSUUDVIKLING FOR SPAR NORD AKTIEN 2013



SPAR NORD BANK AKTIEN

	2013	2012
Aktiekapital (tusinde kr.)	1.255.299	1.255.299
Börskurs, ultimo året	49	26
Total markedsværdi (mio. kr.)	6.151	3.264
Årets resultat pr. aktie (kr.)	4,3	1,9
Udbytte pr. aktie (kr.)	1	0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	52	48
Kurs/indre værdi pr. aktie (kr.)	0,9	0,5

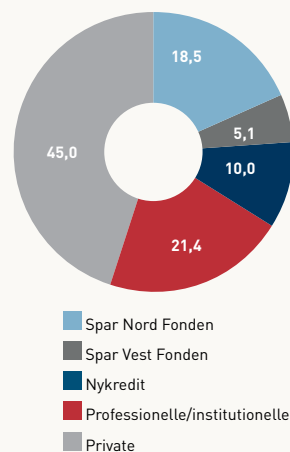
AKTIONÆRFORDELING

Spar Nord Bank havde ultimo 2013 ca. 124.000 aktionærer. 37 pct. af kapitalen kan henføres til aktionærer, som hver især havde færre end 20.000 aktier.

Banken har fire aktionærer, som har meddelt, at de besidder mere end 5 pct. aktiekapitalen. Spar Nord Fonden, Aalborg, er største aktionær med en ejerandel på 18,5 pct. Næststørst er Nykredit Real-kredit A/S, København, med en ejerandel på 10,0 pct. Tredjestørst er Spar Vest Fonden, Skive, med en ejerandel på 5,1 pct. og fjerdestørst FMR LLC, Boston, MA, med mere end 5,0 pct.

AKTIONÆRFORDELING

Ultimo 2013 - pct.



AKTIEFORDELING PRIMO 2014

Aktiefordeling	Antal navnenoterede aktionærer	Aktionærernes samlede aktie- besiddelse i stk.
1 - 99 aktier	53.030	1.440.934
100 - 999 aktier	60.101	20.024.699
1.000 - 9.999 aktier	10.153	22.037.856
10.000 - 19.999 aktier	238	3.059.989
20.000 eller flere aktier	193	74.139.873
Egne aktier	1	23
Ikke navnenoterede aktier		4.826.544
I alt	123.716	125.529.918

GENERALFORSAMLING 2014

Generalforsamlingen holdes 23. april 2014 i Aalborg Kongres- & Kultur Center.

UDBYTTEPOLITIK OG -FORVENTNINGER

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

Efter en årrække uden udlodning af udbytte har Spar Nords bestyrelse besluttet at fastsætte det fremtidige udbyttelniveau (gældende fra 2014) til niveauet 33 pct. af årets nettoresultat, hvilket forudsætter, at bankens målsætninger om en egentlig kernekapitalprocent på mindst 12 og en solvensprocent på mindst 15 er indfriet.

Såfremt der ikke kan findes værdiskabende investeringsmuligheder, vil muligheden for at udbetale ekstraordinære udbytter og/eller iværksætte aktietilbagekøbsprogrammer blive vurderet under hensyn til selskabets kapitalstruktur.

Henset til bankens kapitalforhold ultimo 2013 har bestyrelsen besluttet at indstille til generalforsamlingen, at der udbetales et udbytte på 1 kr. pr. aktie.

FINANSKALENDER 2014

23. april	Ordinær generalforsamling
7. maj	Kvartalsrapport for 1. kvartal
13. august	Halvårsrapport
29. oktober	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal

SPAR NORDS PRINCIPPER

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

SAMFUNDSANSVAR

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

Samfundsansvar handler i Spar Nords optik således om helt konkret adfærd og ikke om abstrakte principper. Grundindstillingen er, at Spar Nords ansvar som virksomhed og finansiel institution er forankret i nærværet til kunder og lokalsamfund. Et ansvar og et nærvær, som er helt naturligt indlejret i bankens historie og kultur, og som forretningen afhænger af.

FOKUS OG MÅLING

For at fokusere indsatsen og gøre den konkret og målbar sættes der løbende fokus på særlige temaer og områder inden for samfundsansvar. Baggrunden for denne tilgang er en stærk tiltro til, at der opnås bedre resultater ved at fokusere opmærksomheden på én ting ad gangen. Dette betyder samtidig, at indsatsen udvikles over tid. De temaer, som banken vælger at sætte særligt fokus på, følges der efterfølgende op på med målinger i de efterfølgende år. Derved sikres det, at ord og overskrifter bliver til konkret handling og håndgribelige forbedringer.

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, lige som banken ikke har formelle klima- eller menneskerettighedspolitikker. 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.

2010-12: KØN OG KARRIERE

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

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

DATA OM MEDARBEJDERE

	2012	2013
Medarbejdere (heltd)	1.653*)	1.512
Heraf kvinder (pct.)	53	54
Heraf mænd (pct.)	47	46
Nyansættelser	64	66
Fratrædelser	128	206
Gennemsnitsalder (år)	45,2	45,5
Gennemsnitlig anciennitet (år)	13,1	13,4
Kvindelige ledere		
Mellemledere (antal/pct.)	38/24	29/21
Direktører (antal/pct.)	8/16	7/14
Sygefravær (sektoren/Spar Nord)	2,9/2,1	- /2,2

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

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

Blandt de initiativer, som er gennemført, kan nævnes:

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

Resultater

I 2013 er antallet og andelen af kvindelige direktører faldet fra 8 til 7 og 16 pct. til 14 pct., mens antallet og andelen af kvindelige medlemmende er faldet fra 38 til 29 og 24 pct. til 21 pct.

Der har i 2013 alene været opslået en enkelt direktørstilling, og der var ingen kvindelige ansøgere til denne.

2013-14: FINANSIEL FORSTÅELSE

Fra 2013 har det indsatsområde, som har fået særligt fokus, været "Finansiell forståelse". Baggrunden herfor er, at en række undersøgelser viser, at børn og unge mennesker i vid udstrækning mangler den basale indsigt i finansielle forhold og begreber - og dermed kompetencer, som er vigtige for at kunne agere og træffe beslutninger af privatøkonomisk karakter.

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

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

Spar Nords initiativer

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

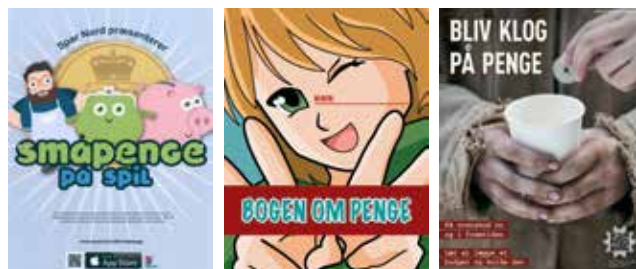
Første i serien var undervisningshæftet "Klog på penge", der henvender sig til 7.-8. klassetrin og bl.a. beskæftiger sig med emner som renter, opsparing, lån og valuta. Hæftet er indtil nu distribueret i 45.000 eksemplarer til skoler i hele landet - og har generelt fået en særdeles positiv modtagelse.

I januar 2014 udkom "Bogen om penge", som henvender sig til de yngste klassetrin og beskæftiger sig med de mest basale elementer af finansiell forståelse. Ud over matematiklærere stilles materialet også via Spar Nords lokale banker gratis til rådighed for forældre, der ønsker at gennemgå emnerne med deres børn. Endelig tilbyder Spar Nords medarbejdere at holde gæsteoplæg for klasser for de relevante klassetrin og gennemgå hovedpunkterne i materialet.

I april lanceres den nye app "Småpenge", der som formål har via leg at give de alleryngste (3-5 år) en basal forståelse for penge, mønter, priser mv.

Mål og resultater

For 2013 var det målet, at Spar Nords undervisningsmateriale "Klog på penge" skulle uddeles til 40.000 skoleelever, og at et repræsentativt udsnit af de lærere, der havde anvendt materialet, skulle vurdere det til mindst 4 (god) på en skala fra 1-5. Begge mål blev indfriet, og for 2014 gælder tilsvarende mål - 40.000 eksemplarer/downloads og kvalitetsvurdering på mindst 4 blandt brugerne - for det nye materiale "Bogen om penge" samt "Småpenge".



Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 for Spar Nord Bank A/S.

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

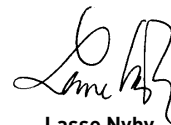
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 6. februar 2014

DIREKTIONEN



Lasse Nyby
Adm. direktør



Bent Jensen
Bankdirektør

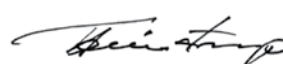


John Lundsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør

BESTYRELSEN



Torben Frstrup
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for Bestyrelsen



Kai Christiansen



Laila Mortensen



Carsten Normann



Fritz Dahl Pedersen



Ole Skov
Medarbejdervalgt



Jannie Skovsen
Medarbejdervalgt



Gitte Holmgaard Sørensen
Medarbejdervalgt



Hans Østergaard

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 2013, side 44-123. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som moderselskabet.

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

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

Den udførte revision

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Det er tillige vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

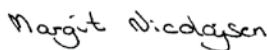
Vi har i henhold til Lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Aalborg, den 6. februar 2014

Spar Nord Bank A/S

Intern Revision



Margit Nicolajsen

Revisionschef

TIL KAPITALEJERNE I SPAR NORD BANK A/S

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet udarbejdes efter Lov om finansiell virksomhed. Koncernregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar og den udførte revision

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Aalborg, den 6. februar 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Gunslev
statsaut. revisor

Lisbet Kragelund
statsaut. revisor

KONCERNREGNSKAB OG ÅRSREGNSKAB

Resultatoppgørelse	44
Totalindkomstoppgørelse	44
Balance	45

Egenkapitaloppgørelse	46
Pengestrømsoppgørelse	49
Noter	51

RESULTATOPGØRELSE

NOTE

	Spar Nord koncernen 2013 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2013 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.
4 Renteindtægter	2.597,9	2.104,9	2.597,8	2.106,0
5 Renteudgifter	578,1	557,2	588,4	557,3
Nettorenteindtægter	2.019,8	1.547,7	2.009,4	1.548,7
6 Udbytte af aktier mv.	36,9	16,2	22,2	16,2
7+9 Gebyrer og provisionsindtægter	784,3	612,9	784,3	612,9
8+9 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	65,0	56,5	65,0	56,5
Nettorente- og gebyrindtægter	2.776,0	2.120,3	2.750,9	2.121,3
10 Kursreguleringer	193,4	230,9	177,1	230,9
12 Andre driftsindtægter	57,5	35,5	54,3	34,5
13+14+15 Udgifter til personale og administration	1.608,5	1.493,4	1.614,2	1.495,8
16 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	85,2	72,1	74,3	67,9
17 Andre driftsudgifter	100,2	55,5	100,2	55,5
18+36+56 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	705,2	599,0	705,2	599,0
19 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	77,6	86,7	108,7	86,9
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	605,4	253,4	597,1	255,4
20 Skat af fortsættende aktiviteter	136,4	55,9	126,7	57,2
Resultat af fortsættende aktiviteter	469,0	197,5	470,4	198,2
50 Resultat af aktiviteter under afvikling	67,1	26,3	67,1	25,9
Årets resultat	536,1	223,8	537,5	224,1

FØRSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Årets resultat			537,5	224,1
I alt til disposition			537,5	224,1
Anvendt til udbytte 1 kr. pr. aktie (2012: 0 kr. pr. aktie)			125,5	0,0
Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode			162,7	126,1
Overført resultat			249,3	98,0
I alt anvendt			537,5	224,1

48 IND TJENING PR. AKTIE

Indtjening pr. aktie (kr.)	4,3	1,9		
Udvandet indtjening pr. aktie (kr.)	4,3	1,9		
Indtjening pr. aktie for fortsættende aktiviteter (kr.)	3,8	1,7		
Udvandet indtjening pr. aktie for fortsættende aktiviteter (kr.)	3,8	1,7		

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	536,1	223,8	537,5	224,1
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:				
Nettoopskrivning på domicilejendomme	1,4	9,1	0,0	8,8
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-2,9	-0,3	-2,9	-0,3
Skat af anden totalindkomst	0,0	-16,0	0,0	-16,0
	-1,5	24,8	-2,9	24,5
Poster, der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:				
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-4,2	4,3	-4,2	4,3
	-4,2	4,3	-4,2	4,3
Anden totalindkomst efter skat	-5,7	29,1	-7,1	28,8
Totalindkomst i alt	530,4	252,9	530,4	252,9

BALANCE

NOTE

		Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
AKTIVER					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	326,5	2.341,2	326,5	2.341,2
21	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.212,4	3.977,1	3.190,7	3.965,8
	Udlån, bankaktiviteter	33.772,9	34.916,1	34.803,3	36.802,1
	Udlån, reverseforretninger	1.785,6	115,5	1.785,6	115,5
	Udlån, leasingaktiviteter	2.089,6	4.026,3	197,8	323,2
22	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	37.648,1	39.057,9	36.786,7	37.240,8
23	Obligationer til dagsværdi	18.810,4	20.249,3	18.810,4	20.249,3
24	Aktier mv.	1.215,5	1.202,4	975,6	1.189,7
25	Kapitalandele i associerede virksomheder	997,3	992,8	997,3	992,7
26	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	1.559,1	1.718,1
61	Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.052,3	7.001,5	9.052,3	7.001,5
27	Immaterielle aktiver	213,9	200,0	213,9	200,0
	Investeringsejendomme	167,7	157,9	82,5	69,4
	Domicilejendomme	511,7	622,4	420,9	522,1
28	Grunde og bygninger i alt	679,4	780,3	503,4	591,5
	Operationelle leasingaktiver	25,9	266,2	9,6	30,0
	Øvrige materielle aktiver	120,9	131,3	119,8	129,9
29	Øvrige materielle aktiver i alt	146,8	397,5	129,4	159,9
	Aktuelle skatteaktiver	58,4	17,5	37,2	17,8
37	Udskudte skatteaktiver	22,4	0,0	55,1	196,4
30	Aktiver i midlertidig besiddelse	120,3	90,9	102,8	24,9
31	Andre aktiver	1.848,6	2.578,7	1.852,1	2.603,6
	Periodeafgrænsningsposter	252,6	258,6	257,7	263,2
	Aktiver i alt	74.604,9	79.145,7	74.850,2	78.756,4
PASSIVER					
GÆLD					
32	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	8.102,8	8.710,8	8.070,7	8.410,0
33	Indlån og anden gæld	41.830,5	41.921,7	42.512,6	42.337,3
61	Indlån i puljeordninger	9.052,3	7.001,5	9.052,3	7.001,5
34	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	301,6	6.093,3	301,6	6.093,3
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.822,1	1.682,7	1.822,1	1.682,7
	Aktuelle skatteforpligtelser	0,0	2,0	0,0	0,0
	Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,1	0,2	0,1	0,2
35	Andre passiver	3.667,5	4.909,0	3.438,3	4.567,3
	Periodeafgrænsningsposter	32,3	47,5	26,6	25,1
	Gæld i alt	64.809,2	70.368,7	65.224,3	70.117,4
36	HENSATTE FORPLIGTELSE				
37	Hensættelser til udskudt skat	169,8	138,0	0,0	0,0
	Hensættelser til tab på garantier	12,2	27,3	12,2	27,3
	Andre hensatte forpligtelser	78,6	74,9	78,6	74,9
	Hensatte forpligtelser i alt	260,6	240,2	90,8	102,2
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD					
38	Efterstillede kapitalindskud	3.002,4	2.561,5	3.002,4	2.561,5
	Forpligtelser i alt	68.072,2	73.170,4	68.317,5	72.781,1
EGENKAPITAL					
	Aktiekapital	1.255,3	1.255,3	1.255,3	1.255,3
	Opskrivningshenlæggelser	88,8	91,6	87,3	91,5
	Akkumulerede værdiændringer i alt	88,8	91,6	87,3	91,5
	Lovpligtige reserver	507,4	503,1	682,6	843,2
	Lovpligtige reserver i alt	507,4	503,1	682,6	843,2
	Overført overskud	4.681,2	4.125,3	4.507,5	3.785,3
	Egenkapital i alt	6.532,7	5.975,3	6.532,7	5.975,3
	Passiver i alt	74.604,9	79.145,7	74.850,2	78.756,4
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER					
44	Eventualaktiver	11,0	14,5	2,0	0,0
45	Eventualforpligtelser	5.380,0	5.767,1	5.626,8	6.162,1
46	Andre forpligtende aftaler	633,3	596,5	677,6	647,4

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 01.01.13	1.255,3	83,1	8,5	503,1	0,0	4.125,3	5.975,3
<i>Totalindkomst i 2013</i>							
Årets resultat	-	-	-	77,6	125,5	333,0	536,1
<i>Anden totalindkomst</i>							
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	-4,2	-	-	-	-4,2
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1,4	-	-	-	-	1,4
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	-2,9	-	-	-2,9
Anden totalindkomst i alt	-	1,4	-4,2	-2,9	0,0	0,0	-5,7
Totalindkomst i alt	-	1,4	-4,2	74,7	125,5	333,0	530,4
<i>Transaktioner med ejere</i>							
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-566,3	-566,3
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	593,3	593,3
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-70,4	-	70,4	0,0
Transaktioner med ejere i alt	0,0	0,0	0,0	-70,4	0,0	97,4	27,0
Egenkapital 31.12.13	1.255,3	84,5	4,3	507,4	125,5	4.555,7	6.532,7
Egenkapital 01.01.12	570,7	58,2	4,2	450,7	0,0	3.543,5	4.627,3
<i>Totalindkomst i 2012</i>							
Årets resultat	-	-	-	100,5	-	123,3	223,8
<i>Anden totalindkomst</i>							
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	4,3	-	-	-	4,3
Nettoopskrivning på ejendomme	-	8,9	-	-	-	0,2	9,1
Skat af anden totalindkomst	-	16,0	-	-	-	-	16,0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	-0,3	-	-	-0,3
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-	3,7	-	-3,7	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	24,9	4,3	3,4	0,0	-3,5	29,1
Totalindkomst i alt	-	24,9	4,3	103,9	0,0	119,8	252,9
<i>Transaktioner med ejere</i>							
Kapitaludvidelse *)	684,6	-	-	-	-	498,5	1.183,1
Omkostninger ved kapitaludvidelse	-	-	-	-	-	-83,7	-83,7
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-695,1	-695,1
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	690,8	690,8
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-51,5	-	51,5	0,0
Transaktioner med ejere i alt	684,6	0,0	0,0	-51,5	0,0	462,0	1.095,1
Egenkapital 31.12.12	1.255,3	83,1	8,5	503,1	0,0	4.125,3	5.975,3

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 01.01.13	1.255,3	83,0	8,5	843,2	0,0	3.785,3	5.975,3
<i>Totalindkomst i 2013</i>							
Årets resultat	-	-	-	162,7	125,5	249,3	537,5
<i>Anden totalindkomst</i>							
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	-4,2	-	-	-	-4,2
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0,0	-	-	-	-	0,0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	-	-	-	-2,9	-	-	-2,9
Anden totalindkomst i alt	-	0,0	-4,2	-2,9	0,0	0,0	-7,1
Totalindkomst i alt	-	0,0	-4,2	159,8	125,5	249,3	530,4
<i>Transaktioner med ejere</i>							
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-566,3	-566,3
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	593,3	593,3
Modtaget udbytte fra associerede og tilknyttede virksomheder	-	-	-	-320,4	-	320,4	0,0
Transaktioner med ejere i alt	0,0	0,0	0,0	-320,4	0,0	347,4	27,0
Egenkapital 31.12.13	1.255,3	83,0	4,3	682,6	125,5	4.382,0	6.532,7
Egenkapital 01.01.12	570,7	58,2	4,2	765,2	0,0	3.229,0	4.627,3
<i>Totalindkomst i 2012</i>							
Årets resultat	-	-	-	126,1	-	98,0	224,1
<i>Anden totalindkomst</i>							
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	4,3	-	-	-	4,3
Nettoopskrivning på ejendomme	-	8,8	-	-	-	-	8,8
Skat af anden totalindkomst	-	16,0	-	-	-	-	16,0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	-0,3	-	-	-0,3
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, tilknyttede virksomheder	-	-	-	3,7	-	-3,7	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	24,8	4,3	3,4	0,0	-3,7	28,8
Totalindkomst i alt	-	24,8	4,3	129,5	0,0	94,3	252,9
<i>Transaktioner med ejere</i>							
Kapitaludvidelse *)	684,6	-	-	-	-	498,5	1.183,1
Omkostninger ved kapitaludvidelse	-	-	-	-	-	-83,7	-83,7
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-695,1	-695,1
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	690,8	690,8
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-51,5	-	51,5	0,0
Transaktioner med ejere i alt	684,6	0,0	0,0	-51,5	0,0	462,0	1.095,1
Egenkapital 31.12.12	1.255,3	83,0	8,5	843,2	0,0	3.785,3	5.975,3

*) Kapitaludvidelse i 2012 kan specificeres således:

- Marts 2012: Kapitaludvidelse på 57.068.810 stk. aktier a nom. DKK 10. Aktiekapitalen forøget med 570,7 mio. kr. og Overført overskud forøget med 342,4 mio. kr. (overkurs ved emission).
- November 2012: Kapitaludvidelse i forbindelse med fusionen med Sparbank på 11.392.298 stk. aktier a nom. DKK 10. Aktiekapitalen forøget med 113,9 mio. kr., og Overført overskud forøget med 156,1 mio. kr. (overkurs ved emission).

Forskel i regnskabspraksis mellem moderselskab og koncernregnskab

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

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

	Resultat		Egenkapital	
	2013	2012	2013	2012
Spar Nord koncernen	536,1	223,8	6.532,7	5.975,3
Nettoaf- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	1,4	0,3	0,0	0,0
Spar Nord moderselskab	537,5	224,1	6.532,7	5.975,3

	Antal stk.		Nominel værdi (Mio. kr.)	
	2013	2012	2013	2012
Udstedte aktier				
1. januar	125.529.918	57.068.810	1.255,3	570,7
Kapitaludvidelse, marts 2012	0	57.068.810	0	570,7
Kapitaludvidelse, november 2012	0	11.392.298	0	113,9
31. december - fuldt indbetalt	125.529.918	125.529.918	1.255,3	1.255,3

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

Udlodning af udbytte er begrænset til maksimalt at udgøre Spar Nords løbende overskud, indtil indfrielse af statslig hybrid kapital. Der er foreslået udbytte for 2013 på 125,5 mio. kr. (2012: 0,0 mio. kr.).

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Spar Nord koncernen 2013	Spar Nord koncernen 2012	Spar Nord moderselskab 2013	Spar Nord moderselskab 2012
AKTIER I OMLØB, STK.				
Primo	124.497.117	56.617.508	124.497.117	56.617.508
Kapitaludvidelse, marts 2012	0	57.068.810	0	57.068.810
Kapitaludvidelse, november 2012	0	11.392.298	0	11.392.298
Køb/salg egne aktier	811.728	-581.499	811.728	-581.499
Ultimo	125.308.845	124.497.117	125.308.845	124.497.117
Udstedte aktier	125.529.918	57.068.810	125.529.918	57.068.810
Kapitaludvidelse, marts 2012	0	57.068.810	0	57.068.810
Kapitaludvidelse, november 2012	0	11.392.298	0	11.392.298
Koncernens beholdning af egne aktier	221.073	1.032.801	221.073	1.032.801
Udestående aktier i omløb	125.308.845	124.497.117	125.308.845	124.497.117

BEHOLDNING AF EGNE AKTIER

Antal aktier, stk.	221.073	1.032.801	221.073	1.032.801
Nominel værdi, mio. kr.	2,2	10,3	2,2	10,3
Dagsværdi, mio. kr.	10,9	26,6	10,9	26,6
Procent af aktiekapital	0,2	0,8	0,2	0,8

BEHOLDNING AF EGNE AKTIER, DAGSVÆRDI, MIO. KR.

Beholdning primo	26,6	14,4	26,6	14,4
Køb af egne aktier	566,3	695,1	566,3	695,1
Salg af egne aktier	593,3	690,8	593,3	690,8
Kursregulering	11,3	7,9	11,3	7,9
Beholdning ultimo	10,9	26,6	10,9	26,6

EGNE AKTIER STILLET TIL SIKKERHED

Antal aktier, stk.	2.094.114	2.860.322	2.094.114	2.860.322
Nominel værdi, mio. kr.	20,9	28,6	20,9	28,6
Dagsværdi, mio. kr.	103,0	74,4	103,0	74,4
Procent af aktiekapital	1,7	2,3	1,7	2,3

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

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

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

	Spar Nord koncernen 2013 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2013 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.
BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT				
Egenkapital	6.532,7	5.975,3	6.532,7	5.975,3
Foreslået udbytte	125,5	0,0	125,5	0,0
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kapitalandele i ass. virksomheder	250,9	237,0	250,9	237,0
Udskudte skatteaktiver *)	22,4	27,6	55,1	196,4
Øvrige primære fradrag	4,0	6,4	4,0	6,5
Opskrivningshenlæggelser	88,8	91,6	87,3	91,5
Egentlig kernekapital efter primære fradrag	6.041,1	5.612,7	6.009,9	5.443,9
Hybrid kernekapital **)	1.813,7	1.812,9	1.813,7	1.813,0
Øvrige fradrag	417,9	452,7	416,8	461,6
Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	7.436,9	6.972,9	7.406,8	6.795,3
Efterstillede kapitalindskud (ekskl. hybrid kernekapital) **)	1.150,4	553,8	1.150,4	553,8
Opskrivningshenlæggelser	88,8	91,6	87,3	91,5
Øvrige fradrag	413,2	452,7	412,1	461,6
Basiskapital efter fradrag	8.262,9	7.165,6	8.232,4	6.979,0
Risikovægtede poster	42.696,7	46.307,4	43.188,2	46.414,3
Egentlig kernekapitalprocent	14,1	12,1	13,9	11,7
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	17,4	15,1	17,2	14,6
Solvensprocent	19,4	15,5	19,1	15,0

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

**) Inklusive beholdning af egne obligationer.

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

NOTE

		Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
DRIFT					
	Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	605,4	253,4	597,1	255,4
50	Resultat af aktiviteter under afvikling før skat	64,1	36,7	71,5	26,1
26	Valutaomregning, datterselskaber	-4,1	4,3	0,0	0,0
28	Dagsværdiændringer, investeringsejendomme	4,8	1,1	1,5	1,1
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	116,2	156,8	89,9	69,6
	Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	-1,0	-0,4	-1,0	-0,4
36+56	Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	276,0	187,2	324,6	173,0
36	Hensættelser til forpligtigelser	-11,4	10,6	-11,4	10,7
19	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-77,6	-86,7	-162,7	-112,1
	Betalt selskabsskat	-157,0	-48,9	-21,0	-48,6
	Drift i alt	815,4	514,1	888,5	374,8
DRIFTSKAPITAL					
21+32	Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-207,7	-2.771,0	60,7	-2.622,1
22	Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.133,8	6.431,1	129,5	7.058,9
23	Ændring i obligationer til dagsværdi	1.438,9	582,4	1.438,9	582,4
24	Ændring i aktiebeholdning	-13,1	-45,5	214,1	-45,6
34	Ændring i udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-5.791,7	-5.032,3	-5.791,7	-5.032,3
	Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	-647,7	1.105,1	-476,2	1.133,3
33	Ændring i indlån og anden gæld	-91,2	2.565,6	175,3	2.962,7
	Driftskapital i alt	-4.178,7	2.835,4	-4.249,4	4.037,3
	Pengestrøm fra drift i alt	-3.363,3	3.349,5	-3.360,9	4.412,1
INVESTERINGER					
25+26	Nettoinvestering i associerede og tilknyttede virksomheder	-0,2	-0,8	-10,3	-1.009,8
27	Nettoinvestering i immaterielle aktiver	-25,6	-9,0	-25,6	-9,0
28+29+30	Nettoinvestering i øvrige materielle aktiver	214,5	-104,9	-38,5	-137,0
	Nettoinvestering i egne kapitalandele	27,0	-4,3	27,0	-4,3
25+26	Udbytte fra associerede og tilknyttede virksomheder	70,4	51,9	320,4	51,5
	Investeringer i alt	286,1	-67,1	273,0	-1.108,6
FINANSIERING					
38	Efterstillede kapitalindskud	440,9	-707,1	440,9	-707,1
	Kapitaludvidelse	0,0	913,0	0,0	913,1
	Omkostninger ved kapitaludvidelse	0,0	-83,7	0,0	-83,7
	Finansiering i alt	440,9	122,2	440,9	122,3
	Årets likviditetsændring	-2.636,3	3.404,6	-2.647,0	3.425,8
	Likvider primo	6.119,7	2.715,1	6.108,7	2.682,9
	Årets likviditetsændring	-2.636,3	3.404,6	-2.647,0	3.425,8
	Likvider ultimo	3.483,4	6.119,7	3.461,7	6.108,7
<i>Likvider ultimo</i>					
	Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	326,5	2.136,0	326,5	2.136,0
	Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgang ved fusion	0,0	205,2	0,0	205,2
21	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	3.156,9	3.521,3	3.135,2	3.510,3
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald, tilgang ved fusion	0,0	257,2	0,0	257,2
	I alt	3.483,4	6.119,7	3.461,7	6.108,7

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

OVERSIGT OVER NOTER TIL KONCERNREGNSKAB OG ÅRSREGNSKAB

Note	Side
1 Anvendt regnskabspraksis	52
2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	60
3 Forretningssegmenter	62
4 Renteindtægter	65
5 Renteudgifter	65
6 Udbytte af aktier mv.	65
7 Gebyrer og provisionsindtægter	65
8 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	65
9 Netto gebyrer og provisionsindtægter	65
10 Kursreguleringer	66
11 Finansielle poster Spar Nord koncernen	66
12 Andre driftsindtægter	67
13 Udgifter til personale og administration	67
14 Aktiebaseret vederlæggelse	70
15 Revisionshonorar	70
16 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	71
17 Andre driftsudgifter	71
18 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	71
19 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	71
20 Skat	71
21 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	72
22 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	72
23 Obligationer til dagsværdi	74
24 Aktier mv.	74
25 Kapitalandele i associerede virksomheder	74
26 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	76
27 Immaterielle aktiver	77
28 Grunde og bygninger	79
29 Øvrige materielle aktiver i alt	80
30 Aktiver i midlertidig besiddelse	80
31 Andre aktiver	81

Note	Side
32 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	81
33 Indlån og anden gæld	81
34 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	81
35 Andre passiver	82
36 Hensatte forpligtelser	82
37 Hensættelse til udskudt skat	84
38 Efterstillede kapitalindskud	85
39 Overdragelse af finansielle aktiver	86
40 Sikkerhedsstillelse	86
41 Modtagne sikkerheder	87
42 Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser	87
43 Regnskabsmæssig sikring	88
44 Eventualaktiver	88
45 Eventualforpligtelser	89
46 Andre forpligtende aftaler	89
47 Retssager mv.	90
48 Indtjening pr. aktie	90
49 Virksomhedssammenslutninger	90
50 Ophørende aktiviteter	92
51 Nærtstående parter	94
52 Ledelsens aktiebeholdning	95
53 Begivenheder efter balancedagen	95
54 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter	95
55 Risikostyring	97
56 Kreditrisiko	98
57 Markedsrisiko	111
58 Likviditetsrisiko	113
59 Operationel risiko	118
60 Kapitalstyring	119
61 Puljeordninger	120
62 Hoved- og nøgletal	121
63 Nøgletalsdefinitioner	123

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GRUNDLAG FOR UDARBEJDELSE AF ÅRSRAPPORTEN

Spar Nord Bank A/S er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark. Årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2013 omfatter både koncernregnskab for Spar Nord Bank og dets datterselskaber samt årsregnskab for moderselskabet.

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

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

Bestyrelsen og direktionen har 6. februar 2014 behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 for Spar Nord koncernen. Årsrapporten forelægges til generalforsamlingens godkendelse den 23. april 2014.

Indregning og måling generelt

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

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

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

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

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

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

Den anvendte regnskabspraksis, som er beskrevet nedenfor, er anvendt konsistent i regnskabsåret og for sammenligningstallene, og er således uændret i forhold til sidste år, bortset fra nedenstående implementering af nye regnskabsstandarder. For standarder, der implementeres fremadrettet, korrigeres sammenligningstallene ikke.

Implementering af nye regnskabsstandarder

Spar Nord koncernen har med virkning fra 1. januar 2013 implementeret Amendments to IAS 1, Amendments to IFRS 7 Offsetting financial assets and financial liabilities, IFRS 13 og Annual improvements to IFRSs 2009-2011.

IFRS 13 om måling til dagsværdi ændrer på principperne for opgørelse af dagsværdi for såvel finansielle som ikke-finansielle aktiver og forpligtelser og introducerer en række nye oplysningskrav.

Implementeringen af de vedtagne ændringer og nye standarder har ikke medført en væsentlig påvirkning af indregning og måling i 2013, og dermed heller ikke resultat pr. aktie, udvandet resultat pr. aktie og egenkapital.

BESKRIVELSE AF ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskab

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

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

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

Følgende tilknyttede virksomheder indgår ved fuld konsolidering:

- Erhvervsinvest Nord A/S
- Aktieselskabet Skelagervej 15
- Spar Nord Ejendomsselskab A/S
- Spar Nord Leasing A/S (under afvikling)
- SN Finans Nord AB (under afvikling)

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

Virksomhedssammenslutning

Koncerneksterne sammenslutninger

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

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Modregning

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

Finansielle instrumenter generelt

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

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

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

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

Spar Nord koncernen har ingen hold til udløb investeringer.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

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

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

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

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

Obligationer og aktier mv.

Obligationer og aktier mv. værdiansættes efter følgende metoder:

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

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

Unoterede investeringsforeningsandele måles til den af investeringsforeningen beregnede kurs.

Beholdningen af børsnoterede obligationer som handles en fondsbørs måles til noteret lukkekurs ultimo regnskabsåret.

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

Hvor observerbare input ikke foreligger, beregnes dagsværdien på baggrund af en 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.

Værdipapirer udgår af balancen på afregningsdagen.

Repo/reverse forretninger

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

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

Repo- og reverseforretninger indregnes og måles til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssig sikring

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

RESULTATOPGØRELSE

Renteindtægter og -udgifter

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

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

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

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

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

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Kursreguleringer

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

Andre driftsindtægter

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

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

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

Udgifter til personale og administration

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

Aktieoptionsprogram

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

Andre driftsudgifter

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

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

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

Præsentation af ophørende aktiviteter

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

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

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

Sammenligningstallene inklusive femårsoversigten er tilrettet for ophørende aktiviteter.

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

Skat

Spar Nord Bank A/S er sambeskattet med danske og udenlandske datervirksomheder. 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 danske selskaber indgår i acontoskatteordningen. Spar Nord Bank A/S indregner en udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldoen relateret til den internationale sambeskatning.

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

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

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

BALANCE

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

Værdiforringelse

Udlån og tilgodehavender overvåges løbende for vurdering af, om der er indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, og om en test for værdiforringelse viser et tab. Dette foretages ved en individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån og tilgodehavender. For mindre udlånsengagementer under 250.000 kr. sker der en automatiseret vurdering af bonitetsmarkerede kunder baseret på kundens registrerede data og karakteristika. For udlån og tilgodehavender uden individuel værdiforringelse sker gruppevis vurdering af grupper med ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

Individuelle nedskrivninger

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

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

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

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

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

Gruppevis nedskrivninger

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

Porteføljevurderingen baseres på bankens ratingsystemer, som inddeler kunderne i ni ratingklasser.

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

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

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

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

Tab ved værdiforringelse mv.

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

Goodwill opgøres og måles som omtalt ovenfor under virksomhedssammenslutninger.

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

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

Pensionspuljer

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

Immaterielle aktiver

Goodwill

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

Goodwill vedrørende associerede virksomheder indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder.

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

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

Kunderrelationer

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

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

Software

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

Kunderrelationer og software, som afskrives, vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse. Der nedskrives i så fald til nytteværdien.

Grunde og bygninger

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

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

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

Domicilejendomme, der i henhold til en offentliggjort plan forventes solgt inden for 12 måneder, behandles som Aktiver i midlertidig besiddelse.

Grunde afskrives ikke.

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

Øvrige materielle aktiver

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

Nedskrivning

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

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

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

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

Betalbar skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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- og urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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

Andre aktiver

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

Finansielle forpligtelser

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

Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Andre passiver

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

Hensatte forpligtelser

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

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

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

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

Udstedte obligationer / Efterstillede kapitalindskud

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

Foreslået udbytte

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

Egne aktier og egne obligationer

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

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

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

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

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

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

Dagsværdimåling

Spar Nord koncernen anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav og til indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere ("exit price").

Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold, herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrullet transaktions- og transportomkostninger.

Dagsværdimåling baseres i videst muligt omfang på markedsværdier på aktive markeder (niveau 1) eller alternativt på værdier, der er udledt af observerbare markedsinformationer (niveau 2).

I det omfang sådanne observerbare informationer ikke er til stede eller ikke kan anvendes uden væsentlige modifikationer, anvendes anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn som grundlag for dagsværdier (niveau 3).

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

Segmentoplysninger

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

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

Beregning af hoved- og nøgletal (Basisindtjening)

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

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

Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 63.

Oplysninger om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt en række nye regnskabsstandarder (IAS og IFRS) og fortolkningsbidrag (IFRIC), der ikke er obligatoriske for Spar Nord ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2013.

De standarder og fortolkningsbidrag der godkendes med en anden ikrafttrædelsesdato i EU end de tilsvarende ikrafttrædelsesdatoer fra IASB før-tidsimplementeres, hvis dette er tilladt, så implementeringen følger IASB's ikrafttrædelsesdatoer for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2014 eller senere. Bortset fra nedenstående forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på regnskabsaflæggelsen for Spar Nord koncernen:

- IFRS 9 ændrer klassifikation og måling af finansielle aktiver og forpligtelser (nuværende IAS 39). Fremover vil hovedkategorierne til måling af finansielle aktiver være amortiseret kostpris og dagværdi igennem enten resultatopgørelsen eller anden totalindkomst. De nuværende kategorier er dagsværdi igennem resultatopgørelsen, disponibel for salg, holde-til-udløb samt udlån og tilgodehavender. For finansielle forpligtelser ændres bestemmelserne, så ændringer i egen kreditrisiko ikke længere påvirker resultatet, men alene skal indregnes i anden totalindkomst. Standarden er endnu ikke godkendt af EU. Standarden forventes tidligst at have effekt fra 1. januar 2017.

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

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

2 VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

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

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

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

- virksomhedssammenslutninger
- nedskrivninger af udlån
- dagsværdi af finansielle instrumenter
- klassifikation af aktieinvesteringer

Virksomhedssammenslutninger

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

Dagsværdien af de identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser fremgår af note 49 virksomhedssammenslutninger, hvoraf også fremgår metoderne til opgørelse af dagsværdierne for købene foretaget i 2012. Der er ikke foretaget reguleringer hertil i 2013.

Nedskrivninger af udlån

Test af værdiforringelse af individuelle udlån indebærer skøn over forhold, hvorom der er høj grad af usikkerhed. Vurderingen indebærer skøn over den mest sandsynlige fremtidige pengestrøm, som kunden kan generere. For udlånsengagementer under 250.000 kr. sker der en automatiseret vurdering af bonitetsmarkerede kunder baseret på kundens registrerede data og karakteristika. For udlån og tilgodehavender uden individuel værdiforringelse sker gruppevis vurdering af grupper med ensartet karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

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

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

Udlån placeres i grupper med ensartede kreditrisikoegenskaber ved anvendelse af bankens ratingsystem. Der sker løbende rating af kunderne, og kunder der beregnes til at have ændrede kreditrisikokarakteristika flyttes løbende til nye ratinggrupper. Det er således kundens nedklassificering til en svagere gruppe, der er indikator for forværringen.

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

Spar Nord Bank arbejder med et kreditsystem med statistisk baserede ratingmodeller for både private og erhvervskunder. Derudover baseres kundernes rating på en bonitetsmarkering, der foretages på kunder med faretegn.

Bonitetsmarkeringen indeholder væsentlige ledelsesmæssige skøn, som specielt påvirkes af faktorer som ejendomspriser, arbejdsløshed og efterspørgsel efter forskellige produkter og ydelser. Året 2013 har på disse områder generelt vist en fornuftig udvikling, hvilket også afspejler sig i en generel forbedring af boniteten i bankens udlånsportefølje. Til trods for den gode udvikling ses dog på enkeltkundeniveau, at flere kunder presses økonomisk, hvilket har medført, at antallet af bonitetsmarkerede kunder er vokset i perioden.

Til reduktion af risikoen på de enkelte engagementer i koncernen modtages sikkerheder primært i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt rullende materiel, hvoraf pant i fast ejendom er den væsentligste form. Der indgår væsentlige ledelsesmæssige skøn ved værdiansættelsen af sikkerhederne.

Udlån udgør 37.648 mio. kr. svarende til ca. 50 pct. af koncernens aktiver ultimo 2013. Der henvises til note 22, udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt note 56, kreditrisiko for nærmere beskrivelse heraf.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

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

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

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

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

Spar Nord Bank har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorleverandørselskaber.

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

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er for eksempel tilfældet for unoterede aktier og visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked. Der henvises til omtale i note 1 anvendt regnskabspraksis og til note 54 oplysning om dagsværdi for en nærmere beskrivelse, herunder en følsomhedsanalyse.

Finansielle instrumenter værdiansat ud fra ikke observerbare input udgør 151 mio. kr. svarende til 0,2 pct. af koncernens aktiver ultimo 2013.

Klassifikation af aktieinvesteringer

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

Aktiver målt efter fair value optionen udgør 1.057 mio. kr. svarende til ca. 1 pct. af koncernens aktiver ultimo 2013.

Skillelinien mellem associerede virksomheder og aktier relaterer sig primært til klassifikation af aktieinvesteringen i Nørresundby Bank, som er indregnet til andel af indre værdi, svarende til 733 mio. kr. Andel af børsværdi udgør 476 mio. kr.

3 FORRETNINGSSEGMENTER

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

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 76 lokale banker i hele landet.

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

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

Forretningssupport og Stabe er koncernens supportfunktioner med tilhørende aktiviteter.

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

Reklassifikationer samt områder som udeholdes fra koncernberetningens basisindtjeningsopgørelse udgør:

Reklassifikationer omfatter den indtægtsførte del af underkurs på overtagne engagementer fra Sparbank i forbindelse med fusionen.

Posten medtages i Spar Nords interne opfølgning og styring i nedskrivninger på udlån og præsenteres også som sådan i basisindtjeningsopstillingen i koncernberetningen.

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

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

Bidrag til sektorløsninger omfatter Spar Nords indbetaling og Spar Nords andel af Nørresundby Banks indbetaling til Garantifonden for indskydere og investorer samt værdiregulering på fordringer.

Bidrag til sektorløsninger omfatter betaling af garantiprovision (omkostninger), tab relateret til sektoren samt bidrag til Indskydergarantifonden.

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

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

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

Øvrige forhold

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

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

Øvrige indtægter og omkostninger er 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 12 pct. af forretningsområdets gennemsnitlige risikovægtede poster (2012: 8 pct.). I forretningssegmentet "Øvrige områder" præsenteres forskellen mellem allokert kapital og egenkapital.

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

Oplysning om indtægter fordelt på produkter og tjenesteydelser

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

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

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

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

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

SEGMENTOPLYSNINGER

FORRETNINGSSEGMENTER 2013

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basisindtjening*)	Reklassifikationer og øvrige poster efter basis- indtjening**)	Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)***)	Koncernen i alt
RESULTATOPGØRELSE							
Nettorenteindtægter	1.538,6	226,7	-13,8	1.751,5	268,3	-	2.019,8
Nettogebyrindtægter	695,6	17,3	6,5	719,4	-0,1	-	719,3
Kursreguleringer og udbytte	88,5	92,4	20,5	201,4	28,9	-	230,3
Andre driftsindtægter	11,3	2,0	31,7	45,0	12,5	-	57,5
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	66,4	66,4	11,2	-	77,6
Basisindtægter/omsætning i alt	2.334,0	338,4	111,3	2.783,7	320,8	-	3.104,5
Driftsomkostninger og afskrivninger	1.442,5	55,4	148,5	1.646,4	147,5	-	1.793,9
Basisindtjening før nedskrivninger	891,5	283,0	-37,2	1.137,3	173,3	-	1.310,6
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	409,4	0,0	-0,2	409,2	296,0	-	705,2
Basisindtjening/ordinært resultat	482,1	283,0	-37,0	728,1	-122,7	-	605,4
Bidrag til sektorløsninger	-	-	-120,2	-120,2	120,2	-	0,0
Særlige fusionsrelaterede poster	-	-	-46,1	-46,1	46,1	-	0,0
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	482,1	283,0	-203,3	561,8	43,6	-	605,4
Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter) ***)	-	-	-	-	-	64,1	64,1
Resultat før skat	482,1	283,0	-203,3	561,8	43,6	64,1	669,5

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

**) Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnerne Reklassifikationer og øvrige poster efter basisindtjening og leasingsaktiviteter (ophørende aktiviteter). Reklassifikationer og øvrige poster efter basisindtjeningen på -122,7 mio. kr. består af: Beholdningsindtjening 43,6 mio. kr., Bidrag til sektorløsninger -120,2 mio. kr. samt Særlige fusionsrelaterede poster -46,1 mio. kr. For Reklassifikationer er posterne Nettorenteindtægter, Andre driftsindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv. påvirket med 296,0 mio. kr.

For Bidrag til sektorløsninger og Særlige fusionsrelaterede poster påvirkes primært regnskabsposten Driftsomkostninger og afskrivninger samt Nedskrivninger med samlet 166,3 mio. kr.

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Beholdnings- indtjening mv.	Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)**)	Koncernen i alt
BALANCE						
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	33.708,0	2.025,7	-175,2	0,0	2.089,6	37.648,1
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	995,6	1,7	0,0	997,3
Immaterielle og materielle aktiver *)	233,8	1,3	758,1	0,0	46,9	1.040,1
Øvrige aktiver **)	9.351,9	22.996,9	2.396,5	126,1	48,0	34.919,4
Aktiver i alt						74.604,9
Indlån og anden gæld	40.703,3	1.413,6	-486,4	0,0	200,0	41.830,5
Egenkapital (allokeret kapital)	3.777,6	660,7	1.887,2	17,0	190,2	6.532,7
Øvrige passiver	8.474,7	5.066,8	11.362,1	1,8	1.336,3	26.241,7
Passiver i alt						74.604,9

OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT

Interne indtægter/omsætning	-77,8	11,8	551,2	-0,1	0,0	485,1
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0,0	-33,8	-451,3	0,0	0,0	-485,1
Indtægter/omsætning til eksterne kunder, Danmark	2.411,8	360,4	11,4	320,9	0,0	3.104,5
Indtægter/omsætning i alt	2.334,0	338,4	111,3	320,8	0,0	3.104,5

OPLYSNINGER - PENGESTRØMSOPGØRELSE

Af- og nedskrivninger ***)	22,7	0,5	62,0	0,0	31,0	116,2
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	1,5	0,1	68,5	8,3	-267,3	-188,9
Ikke kontante driftsposter, ekskl. af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	0,0	0,0	-242,2	0,0	-4,1	-246,3
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån mv.	314,1	0,0	0,0	0,0	-38,1	276,0

NØGLETAL

Egenkapitalforrentning, pct. ****)	12,9	44,1	-	-	-	
Omkostningsandel af basisindtægter	0,61	0,16	-	-	-	
Risikovægtede poster, ultimo	31.480	5.506	3.985	141	1.585	42.697
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.091	68	336	0	17	1.512

*) Aktiver, der er placeret i andre lande end Danmark, udgør pr. 31. december 2013 0,9 mio.kr.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 120,3 mio. kr., hvoraf 18,2 mio. kr. relaterer sig til koncernens leasingsaktiviteter og 102,1 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

*****) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 12 pct. af gns. risikovægtede poster.

SEGMENTOPLYSNINGER

FORRETNINGSSEGMENTER 2012

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

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

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

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Beholdnings- indtjening mv.	Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)**)	Koncernen i alt
BALANCE						
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.537,3	557,4	-63,1	0,0	4.026,3	39.057,9
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	956,8	36,0	0,0	992,8
Immaterielle og materielle aktiver *)	254,8	1,7	833,7	0,0	287,6	1.377,8
Øvrige aktiver **)	7.696,1	26.781,0	2.986,3	145,4	108,4	37.717,2
Aktiver i alt						79.145,7
Indlån og anden gæld	40.154,4	1.859,8	-692,5	0,0	600,0	41.921,7
Egenkapital (allokeret kapital)	2.659,0	463,7	2.559,9	13,7	279,0	5.975,3
Øvrige passiver	6.613,7	4.807,4	16.855,3	8,1	2.964,2	31.248,7
Passiver i alt						79.145,7

OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT

Interne indtægter/omsætning	-72,5	33,9	632,3	-0,2	0,0	593,5
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0,0	-20,8	-572,5	-0,2	0,0	-593,5
Indtægter/omsætning til eksterne kunder, Danmark	2.029,2	384,6	17,4	42,2	0,0	2.473,4
Indtægter/omsætning i alt	1.956,7	397,7	77,2	41,8	0,0	2.473,4

OPLYSNINGER - PENGESTRØMSOPGØRELSE

Af- og nedskrivninger ***)	19,8	0,6	51,7	0,0	84,7	156,8
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	-2,1	-0,4	-216,0	0,0	104,6	-113,9
Ikke kontante driftsposter, ekskl. af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	0,0	0,0	-121,4	0,0	1,4	-120,0
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån mv.	173,0	0,0	0,0	-0,3	14,5	187,2

NØGLETAL

Egenkapitalforrentning, pct. ****)	6,4	84,7	-	-	-	
Omkostningsandel af basisindtægter	0,62	0,18	-	-	-	
Risikovægtede poster, ultimo	33.236	5.796	3.616	172	3.487	46.307
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.099	67	467	-	20	1.653

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

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 90,9 mio. kr., hvoraf 76,2 mio. kr. relaterer sig til Spar Nord Leasing og 14,7 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

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

	Spar Nord koncernen 2013 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2013 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.
4 RENTEINDTÆGTER				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5,4	17,2	5,3	17,1
Udlån og andre tilgodehavender	2.085,1	1.933,2	2.076,6	1.934,3
Renteindtægter, ophørende aktiviteter *)	-68,7	-148,6	-60,2	-148,6
Obligationer	353,3	350,5	353,3	350,6
Valutakontrakter	-6,8	-10,9	-6,8	-10,9
Rentekontrakter	-41,2	-41,8	-41,2	-41,8
Afledte finansielle instrumenter i alt	-48,0	-52,7	-48,0	-52,7
Øvrige renteindtægter	270,8	5,3	270,8	5,3
Renteindtægter i alt	2.597,9	2.104,9	2.597,8	2.106,0
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgssforretninger ført under</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-3,0	-0,4	-3,0	-0,4
Udlån og andre tilgodehavender	0,4	0,4	0,4	0,4
*) Ophørende aktiviteter er nærmere beskrevet i note 50				
5 RENTEUDGIFTER				
Kreditinstitutter og centralbanker	13,8	34,9	13,6	35,0
Indlån og anden gæld	392,4	351,7	394,4	351,4
Udstedte obligationer	61,4	163,8	61,4	163,8
Renteudgifter, ophørende aktiviteter *)	-68,7	-149,0	-60,2	-148,6
Efterstillede kapitalindskud	179,2	155,6	179,2	155,6
Øvrige renteudgifter	0,0	0,2	0,0	0,1
Renteudgifter i alt	578,1	557,2	588,4	557,3
<i>Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2,8	14,7	2,8	14,7
Indlån og anden gæld	0,0	0,0	0,0	0,0
*) Ophørende aktiviteter er nærmere beskrevet i note 50				
6 UDBYTTE AF AKTIER MV.				
Aktier mv. i handelsbeholdning	3,2	1,8	3,2	1,8
Aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	33,7	14,4	19,0	14,4
Udbytte af aktier mv. i alt	36,9	16,2	22,2	16,2
7 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter	137,7	113,9	137,7	113,9
Kapitalforvaltning	163,1	99,6	163,1	99,6
Betalingsformidling	76,4	63,6	76,4	63,6
Lånesagsgebyrer	313,6	238,7	313,6	238,7
heraf kreditforeninger	205,2	152,7	205,2	152,7
Garantiprovision	41,0	41,9	41,0	41,9
Øvrige gebyrer og provisioner	52,5	55,2	52,5	55,2
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	784,3	612,9	784,3	612,9
8 AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER				
Værdipapirhandel og depoter	22,5	23,5	22,5	23,5
Kapitalforvaltning	2,5	3,5	2,5	3,5
Garantiprovision	0,3	0,2	0,3	0,2
Øvrige gebyrer og provisioner	39,7	29,3	39,7	29,3
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	65,0	56,5	65,0	56,5
9 NETTOGEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter	115,2	90,4	115,2	90,4
Kapitalforvaltning	160,6	96,1	160,6	96,1
Betalingsformidling	76,4	63,6	76,4	63,6
Lånesagsgebyrer	313,6	238,7	313,6	238,7
heraf kreditforeninger	205,2	152,7	205,2	152,7
Garantiprovision	40,7	41,7	40,7	41,7
Øvrige gebyrer og provisioner	12,8	25,9	12,8	25,9
Nettogebyrer og provisionsindtægter i alt	719,3	556,4	719,3	556,4

10 KURSREGULERINGER

	Spar Nord koncernen 2013 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2013 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-8,6	4,0	-8,6	4,0
Obligationer	-55,0	160,6	-55,0	160,6
Aktier mv.	90,8	21,5	76,1	21,5
Investerings ejendomme	-	-	-1,5	-1,1
Valuta	-35,2	25,6	-35,2	25,6
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	144,7	-12,4	144,7	-12,4
Aktiver tilknyttet puljeordninger	745,2	444,4	745,2	444,4
Indlån i puljeordninger	-745,2	-444,4	-745,2	-444,4
Øvrige forpligtelser	56,7	31,6	56,6	32,7
Kursreguleringer i alt	193,4	230,9	177,1	230,9
Handelsbeholdning	166,2	225,1	149,9	225,1
Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	27,2	5,8	27,2	5,8
Kursreguleringer i alt	193,4	230,9	177,1	230,9

11 FINANSIELLE POSTER SPAR NORD KONCERNEN

2013	Rente- indtægter Mio. kr.	Rente- udgifter Mio. kr.	Netto- renter Mio. kr.	Kurs- reguleringer Mio. kr.	Udbytte Mio. kr.	I alt Mio. kr.
<i>Finansielle poster til amortiseret kostpris</i>						
Tilgodehavende og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	8,4	11,0	-2,6	0,0	0,0	-2,6
Udlån og indlån, bankaktiviteter	2.084,7	392,4	1.692,3	0,0	0,0	1.692,3
Repo- og reverseforretninger	-2,6	2,8	-5,4	0,0	0,0	-5,4
Andre udstedte obligationer	0,0	61,4	-61,4	0,0	0,0	-61,4
Efterstillede kapitalindskud	0,0	179,2	-179,2	56,7	0,0	-122,5
Nettorenter, ophørende aktiviteter	-68,7	-68,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige renter	270,8	0,0	270,8	0,0	0,0	270,8
I alt	2.292,6	578,1	1.714,5	56,7	0,0	1.771,2
<i>Finansielle poster til dagsværdi</i>						
Handelsbeholdning	305,3	0,0	305,3	109,5	3,2	418,0
Øvrige finansielle investeringsaktiver	0,0	0,0	0,0	27,2	33,7	60,9
I alt	305,3	0,0	305,3	136,7	36,9	478,9
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	2.597,9	578,1	2.019,8	193,4	36,9	2.250,1

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

Spar Nord koncernen har ikke hold til udløb investeringer.

	Spar Nord koncernen 2013 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2013 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.
12 ANDRE DRIFTSINDTÆGTER				
Gevinst ved salg af ejendomme	1,5	0,2	1,5	0,2
Gevinst ved salg af driftsmidler	1,0	0,2	1,0	0,2
Andre indtægter	47,1	29,5	47,1	29,5
<i>Investeringsejendommenes drift</i>				
Lejeindtægter	15,9	8,5	7,2	6,2
Driftsudgifter	2,9	1,5	2,3	1,4
Vedligeholdelse	0,3	0,3	0,2	0,2
Værdiændringer, investeringsejendomme	-4,8	-1,1	-	-
Andre driftsindtægter i alt	57,5	35,5	54,3	34,5
13 UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION				
Personaleudgifter	1.011,2	938,9	1.010,9	938,6
Administrationsudgifter	597,3	554,5	603,3	557,2
Udgifter til personale og administration i alt	1.608,5	1.493,4	1.614,2	1.495,8
<i>Personaleudgifter:</i>				
Lønninger	798,6	784,2	798,3	783,9
Aktiebaseret vederlæggelse	-	-	-	-
Pensioner	105,2	90,3	105,2	90,3
Udgifter til social sikring	107,4	64,4	107,4	64,4
Personaleudgifter i alt	1.011,2	938,9	1.010,9	938,6
<i>Heraf udgør vederlag til nuværende og forhenværende medlemmer af direktionen, bestyrelsen og væsentlige risikotagere:</i>				
<i>Bestyrelsen</i>				
Antal	10	10	10	10
Fast løn	2,7	2,4	2,7	2,4
Pension	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet vederlag	2,7	2,4	2,7	2,4
<i>Bestyrelsens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner</i>				
Torben Fristrup	0,5	0,5	0,5	0,5
Per Nikolaj Bukh	0,4	0,4	0,4	0,4
Kaj Christiansen (tiltrådt 18. april 2012)	0,2	0,1	0,2	0,1
Jan Høholt Jensen (fratrådt 18. april 2012)	0,0	0,1	0,0	0,1
Niels Kristian Kirketerp (fratrådt 18. april 2012)	0,0	0,1	0,0	0,1
Laila Mortensen (tiltrådt 18. april 2012)	0,2	0,1	0,2	0,1
Carsten Normann	0,2	0,2	0,2	0,2
Fritz Dahl Pedersen (tiltrådt 15. november 2012 i forbindelse med fusionen med Sparbank)	0,2	0,0	0,2	0,0
Ole Skov	0,3	0,3	0,3	0,3
Jannie Skovsen	0,2	0,2	0,2	0,2
Gitte Holmgaard Sørensen (tiltrådt 18. april 2012)	0,2	0,1	0,2	0,1
Hans Østergaard	0,3	0,3	0,3	0,3
I alt optjent og udbetalt honorar	2,7	2,4	2,7	2,4
- Heraf udvalgshonorarer	0,3	0,3	0,3	0,3
<i>Bestyrelsens vederlæggelse i moderselskab og koncern er identisk. Datterselskabernes bestyrelsesposter er besat af personer ansat i Spar Nord Bank moderselskab, og ingen har modtaget vederlag som medlem af datterselskabsbestyrelserne i koncernen. Bestyrelseshonorering foretages via koncerninterne administrationsaftaler.</i>				
<i>Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar. Der ydes derudover et fast honorar til medlemmerne af revisionsudvalget.</i>				
<i>Bestyrelsen har ingen variabel aflønning.</i>				
<i>Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning.</i>				
<i>Væsentlige risikotagere</i>				
Antal	13	13	13	13
Fast løn	15,0	15,2	15,0	15,2
Variabel løn (bagatelgrænse)	0,1	0,0	0,1	0,0
Pension	2,2	1,9	2,2	1,9
I alt optjent og udbetalt vederlag	17,3	17,1	17,3	17,1

Spar Nord Banks vederlagspolitik i henhold til Lov om finansiel virksomhed definerer personkredsen af væsentlige risikotagere. Til væsentlige risikotagere og interne kontrolfunktioner udbetales ikke variable lønandele over den lovregulerede tilladte bagatelgrænse (100.000 kr. pr. år). Til koncerndledelsen (bestyrelse og direktion) udbetales ikke variable lønandele, herunder diskretionære pensionsydelser. Vederlagspolitikken blev godkendt på generalforsamlingen den 24. april 2013. Vederlagspolitikken kan læses på hjemmesiden sparnord.dk/om-spar-nord/investor/organisation-ledelse.

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

	Spar Nord koncernen 2013 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2013 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.
<i>Direktionen</i>				
Antal	4	4 **)	4	4 **)
Grundløn	12,6	9,9	12,6	9,9
- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	1,6	1,7	1,6	1,7
Bankens udgift, grundløn	11,0	8,2	11,0	8,2
Pension, ordinært bidrag	1,6	1,1	1,6	1,1
Pension, ekstraordinært indskud	0,9	0,0	0,9	0,0
I alt optjent og udbetalt vederlag	13,5	9,3	13,5	9,3

Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner

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

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

John Lundsgaard				
Grundløn	3,1	3,1	3,1	3,1
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,6	0,6	0,6	0,6
Bankens udgift, grundløn	2,5	2,5	2,5	2,5
Pension, ordinært bidrag	0,4	0,3	0,4	0,3
I alt optjent og udbetalt vederlag	2,9	2,8	2,9	2,8

Lars Møller *)				
Grundløn	3,0	3,0	3,0	3,0
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,5	0,5	0,5	0,5
Bankens udgift, grundløn	2,5	2,5	2,5	2,5
Pension, ordinært bidrag	0,4	0,3	0,4	0,3
Pension, ekstraordinært indskud	0,6	0,0	0,6	0,0
I alt optjent og udbetalt vederlag	3,5	2,8	3,5	2,8

*) Hertil kommer fri bil

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

Direktionen har ingen variabel aflønning.

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

Opsigelsesregler:

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

Pensionsforpligtelse:

Direktionen og væsentlige risikotagere er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidrags-baserede pensionsordninger.

Lasse Nyby, Lars Møller og John Lundsgaards hidtidige kontraktvilkår ved fratrædelse i forbindelse med overgang til pensionering mellem det fyldte 60. og 64. år er 30. april 2013 ophævet og erstattet af et højere løbende pensionsbidrag samt et ekstraordinært pensions-indskud. I forbindelse hermed er en tidligere foretaget hensættelse på 1,1 mio. kr. tilbageført.

Incentivprogrammer:

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

NOTER

	Spar Nord koncernen 2013 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2013 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer:				
Lån og lånetilsagn mv.:	Rentesatser 2013	Rentesatser 2012		
Direktion	2,49-2,60	2,53-5,38	4,8	4,9
Bestyrelse	0,49-7,75	0,53-7,75	42,1	56,8
Heraf uudnyttede lånetilsagn og kaution, direktion			4,0	3,9
Heraf uudnyttede lånetilsagn og kaution, bestyrelse			13,9	31,4
Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan opnå lån/kredit på personalemæssige vilkår.				
Kredit på Mastercard er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for direktionen og bestyrelsen.				
Indlån:				
Direktion			6,0	4,1
Bestyrelse			9,5	7,9
Sikkerhedsstillelser:				
Direktion			0,0	0,0
Bestyrelse			19,1	28,3
Skattemæssigt fradrag for direktionens løn:				
I medfør af Lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter er der kun skattemæssigt fradrag for 50 pct. af løn til direktion, indtil statslig hybrid kapital er tilbagebetalt.				
Der er i 2013 foretaget fradrag for 6,7 mio. kr. (2012: 4,7 mio. kr.).				
Antal beskæftigede:				
Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede:				
- fortsættende aktivitet	1.535,7	1.377,9	1.535,7	1.377,9
- ophørende aktivitet	17,9	25,0	-	0,4
Administrationsudgifter:				
IT-udgifter	299,3	256,1	299,3	256,0
Marketingudgifter	90,1	85,8	90,1	85,8
Lokaleudgifter	92,7	82,4	99,0	85,3
Personale- og rejseudgifter	54,1	53,7	54,1	53,7
Kontorudgifter	34,5	30,7	34,5	30,7
Øvrige administrationsudgifter	26,6	45,8	26,3	45,7
I alt	597,3	554,5	603,3	557,2

14 AKTIEBASERET VEDERLÆGGELSE

Aktieoptionsprogram

Der er ikke etableret nye aktieoptionsprogrammer i 2013. De eneste programmer omfatter aktieoptionsprogrammet fra Spar Nord Bank, der omfatter tildeling foretaget i 2005-2007, samt aktieoptionsprogrammet, der omfatter tildeling i 2008, overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank i november 2012.

Efterfølgende er de 2 aktieoptionsprogrammer skitseret.

Aktieoptionsprogram etableret i Sparbank regi:

Aktieoptionsprogrammet etableret i Sparbank regi for ledende medarbejdere, med tildeling i 2008, er overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank i november 2012. Aktieoptionsprogrammet omfatter 50.000 stk. aktieoptioner pr. 31. december 2013 (2012: 50.000 stk.).

Optionsprogrammet omfatter alene direktører, idet direktionen i Sparbank frasagde sig retten hertil. Udnyttelsesperioden udløber 1. april 2015.

Aktieoptionsprogrammet etableret i Spar Nord Bank regi (udløbet i 2012):

Spar Nord Bank har i perioden 2005-2007 haft et aktieoptionsprogram for direktionen og ledende direktører. Aktieoptionsprogrammet er udløbet. Aktieoptionsprogrammet omfattede pr. 31. december 2012 i alt 664.371 stk. Hver aktieoption gav optionsejeren ret til at købe én eksisterende aktie af nom. 10 kr. i Spar Nord Bank.

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

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

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

Optionerne kan udelukkende afregnes i aktier.

Specifikation af udestående aktieoptioner:

Aktieoptioner	Koncernens direktion	Antal stk.		Gns. udnyttelses- kurs, kr.	Dagsværdi pr. option *), kr.	Dagsværdi i alt *), Mio. kr.
		Øvrige direktører	I alt			
Tildeling 2005-2007						
Primo 2012	201.231	1.181.070	1.382.301	92,5-98,4	11,6-27,2	8,3-18,1
Tilgang ved fusion	0	50.000	50.000	141,0	29,7	1,5
Bortfaldet	0	0	0			
Udnyttet	0	0	0			
Udløbet	108.837	609.093	717.930			
Ultimo 2012	92.394	621.977	714.371	98,4-141,0	27,2-29,7	1,5-18,1
Tilgang ved fusion	0	0	0			
Bortfaldet	0	0	0			
Udnyttet	0	0	0			
Udløbet	92.394	571.977	664.371			
Ultimo 2013	0	50.000	50.000	141,0	29,7	1,5
Antal optioner der kan udnyttes ved årets slutning 2012	92.394	621.977	714.371			
Antal optioner der kan udnyttes ved årets slutning 2013	0	50.000	50.000			

*) På tildelingstidspunktet.

De udestående optioner svarer til 0,04 pct. (2012: 0,6 pct.) af aktiekapitalen, såfremt samtlige aktieoptioner udnyttes.

Den gennemsnitlige aktiekurs for **udnyttede optioner** på udnyttelsestidspunktet er ikke aktuel, idet ingen optioner er udnyttet i 2012 og 2013.

For **udestående optioner** pr. 31. december 2013 udgør den gennemsnitlige restløbetid 1,3 år (2012: 2,0 år), og udnyttelseskursen ligger på 141,0 kr. pr. option (2012: 98,4-141,0 kr. pr. option).

Medarbejderaktier

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

Spar Nord koncernen 2013 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2013 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.
--	--	---	---

15 REVISIONSHONORAR *)

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

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:

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

*) Inklusive ophørende aktiviteter

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

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

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

16 AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER

Immaterielle aktiver

Kunderelationer, afskrivninger	6,2	3,4	6,2	3,4
Øvrige immaterielle aktiver, afskrivninger	5,5	4,5	5,5	4,5

Materielle aktiver

Domicilejendomme, afskrivninger	14,4	12,8	13,0	12,3
Domicilejendomme, netto op- og nedskrivninger	10,2	9,2	0,7	5,4
Midlertidigt overtagne ejendomme, af- og nedskrivninger	4,5	0,0	4,5	0,0
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	44,4	42,2	44,4	42,3

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	85,2	72,1	74,3	67,9
--	-------------	-------------	-------------	-------------

17 ANDRE DRIFTSUDGIFTER

Bidrag til sektorløsninger	103,8	54,4	103,8	54,4
Andre driftsudgifter i øvrigt	-3,6	1,1	-3,6	1,1
Andre driftsudgifter i alt	100,2	55,5	100,2	55,5

Bidrag til sektorløsninger omfatter primært bidrag til den lovpligtige indskydergarantiordning i Danmark, hvor de deltagende institutter betaler et fast årligt bidrag på 2,5 promille af de dækkede indlån ("forsikringsbaseret model").

18 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10,5	0,0	10,5	0,0
Udlån	694,6	597,3	694,6	597,3
Garantier	0,1	1,7	0,1	1,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	705,2	599,0	705,2	599,0

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

19 RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE OG TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	77,6	86,7	77,6	86,7
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	31,1	0,2
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i alt	77,6	86,7	108,7	86,9

20 SKAT

Årets skat kan opdeles således:

Skat af resultat af fortsættende aktiviteter	136,4	55,9	126,7	57,2
Skat af resultat af ophørende aktiviteter	-3,0	10,4	4,4	0,2
Skat af anden totalindkomst	0,0	-16,0	0,0	-16,0
Skat i alt	133,4	50,3	131,1	41,4

Skat af resultat af fortsættende aktiviteter fremkommer således:

Aktuel skat	0,9	0,3	-3,4	0,0
Udskudt skat, året	135,2	59,5	126,3	59,2
Udskudt skat, effekt efter nedsættelse af dansk selskabsskat	3,1	0,0	1,8	0,0
Udskudt skat, effekt af ikke indregnet skattemæssigt underskud for tidligere år	-4,7	0,0	0,0	0,0
Udskudt skat, tidligere år	15,4	-3,0	13,2	-3,2
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	-13,5	-0,9	-11,2	1,2
Skat af årets resultat af fortsættende aktiviteter	136,4	55,9	126,7	57,2

Effektiv skatteprocent af fortsættende aktiviteter kan forklares således:

Aktuel skatteprocent i Danmark	25,0	25,0	25,0	25,0
Nedsættelse af dansk selskabsskat fra 25 pct. til 22 pct. frem til 2016	0,5	0,0	0,3	0,0
Effekt af ikke indregnet skattemæssigt underskud for tidligere år	-0,8	0,0	0,0	0,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier	-6,5	-1,3	-6,7	-1,3
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	4,0	-0,8	2,3	-1,2
Regulering tidligere års skatter	0,3	-0,8	0,3	-0,1
Effektiv skatteprocent i alt	22,5	22,1	21,2	22,4

Skat af anden totalindkomst
Koncern

	2013 Skatte- indtægt/ omkostning			2012 Skatte- indtægt/ omkostning		
	Før skat		Efter skat	Før skat		Efter skat
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-2,9	0,0	-2,9	-0,3	0,0	-0,3
Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandsk enhed	-4,2	0,0	-4,2	4,3	0,0	4,3
Nettoopskrivning på ejendomme	1,4	0,0	1,4	9,1	16,0	25,1
Skat af anden totalindkomst i alt	-5,7	0,0	-5,7	13,1	16,0	29,1

21 TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3.212,4	3.977,1	3.190,7	3.965,8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	3.212,4	3.977,1	3.190,7	3.965,8
 Heraf efterstillede tilgodehavender	 5,5	 18,1	 5,5	 18,1
 <i>Fordelt efter restløbetid</i>				
Anfordringstilgodehavender	112,3	207,4	112,3	196,4
Til og med 3 måneder	3.044,6	3.571,1	3.022,9	3.571,1
Over 3 måneder og til og med 1 år	0,0	141,7	0,0	141,6
Over 1 år og til og med 5 år	0,0	38,8	0,0	38,6
Over 5 år	55,5	18,1	55,5	18,1
I alt	3.212,4	3.977,1	3.190,7	3.965,8
 <i>Heraf udgør ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>				
Reverseforretninger	1.865,0	1.730,5	1.865,0	1.730,5

22 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS

Udlån, bankaktiviteter *)	33.772,9	34.916,1	34.803,3	36.802,1
Udlån, reverseforretninger	1.785,6	115,5	1.785,6	115,5
Udlån, leasingaktiviteter	2.089,6	4.026,3	197,8	323,2
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	37.648,1	39.057,9	36.786,7	37.240,8

*) Udlån, bankaktiviteter omfatter alt udlån bortset fra udlån klassificeret som reverse-forretninger og leasingaktiviteter. Udlån, bankaktiviteter omfatter primært udlån i forretningsområdet Spar Nords Lokale Banker og forretningsområdet Handels- og Udlandsområdet.

Fordelt efter kategorier

Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	21.722,3	22.967,9	22.390,2	24.033,1
Leasingkontrakter	1.899,8	3.699,3	181,9	323,2
Pantebreve	37,7	43,0	37,7	43,0
Øvrige udlån	13.988,3	12.347,7	14.176,9	12.841,5
I alt	37.648,1	39.057,9	36.786,7	37.240,8

Heraf efterstillede tilgodehavender	14,7	11,2	14,7	11,2
-------------------------------------	------	------	------	------

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	4.167,6	4.146,7	4.167,6	4.184,1
Til og med 3 måneder	3.755,9	3.245,3	4.185,6	3.506,9
Over 3 måneder og til og med 1 år	11.512,0	9.620,7	11.396,6	9.857,6
Over 1 år og til og med 5 år	7.560,4	10.543,4	6.427,1	8.419,7
Over 5 år	10.652,2	11.501,8	10.609,8	11.272,5
I alt	37.648,1	39.057,9	36.786,7	37.240,8

Udlån, leasingaktiviteter

Leasingkontrakter mv.	1.899,8	3.699,3	181,9	323,2
Købekontrakter	189,8	327,0	15,9	0,0
Udlån, leasingaktiviteter i alt	2.089,6	4.026,3	197,8	323,2

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

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

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

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

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Leasingydelser fordelt på kontraktuel restløbetid *)				
<i>Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter</i>				
Op til 1 år	723,2	1.271,1	16,4	55,4
1 - 5 år	1.282,4	2.571,3	173,9	275,8
Over 5 år	37,2	207,4	4,2	27,6
I alt	2.042,8	4.049,8	194,5	358,8
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiell indkomst	143,0	350,5	12,6	35,6
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter	1.899,8	3.699,3	181,9	323,2
<i>Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter</i>				
Op til 1 år	672,3	1.161,9	15,4	49,9
1 - 5 år	1.193,0	2.348,1	162,6	248,4
Over 5 år	34,5	189,3	3,9	24,9
I alt	1.899,8	3.699,3	181,9	323,2
*) Koncernens leasingkontrakter er fortrinsvis finansiell leasing og indregnes i balancen under udlån, leasingaktiviteter.				
Akkumulerede nedskrivninger på uerholdelige tilgodehavenders minimumsleasingydelser	41,4	46,3	16,6	0,0
Leasingydelser indregnet i resultatopgørelsen, under linjen "Renteindtægter" i note 50 "Ophørende aktiviteter"	144,0	260,2	15,6	16,1
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør (år)	1,5	1,8	1,5	1,6
Bruttoudlån og garantier fordelt på sektorer og brancher i pct.				
Offentlige myndigheder	4,7	3,8	4,8	3,9
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,1	10,6	7,9	8,6
Industri og råstofudvinding	4,0	4,2	3,4	3,3
Energiforsyning	4,2	4,1	4,2	4,1
Bygge- og anlæg	3,8	4,3	3,3	3,2
Handel	7,9	8,2	7,7	7,8
Transport, hoteller og restauranter	4,1	4,6	3,2	2,9
Information og kommunikation	0,3	0,4	0,3	0,4
Finansiering og forsikring	7,6	4,7	10,6	9,8
Fast ejendom	10,9	11,8	11,0	12,1
Øvrige erhverv	7,0	6,5	6,6	5,8
Erhverv i alt	58,9	59,4	58,2	58,0
Private	36,4	36,8	37,0	38,1
Kreditrisici i alt	100,0	100,0	100,0	100,0

23 OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Realkreditobligationer	15.073,1	17.155,2	15.073,1	17.155,2
Statsobligationer	465,4	271,4	465,4	271,4
Øvrige obligationer	3.271,9	2.822,7	3.271,9	2.822,7
Obligationer til dagsværdi i alt	18.810,4	20.249,3	18.810,4	20.249,3

Heraf efterstillede tilgodehavender	124,8	11,2	124,8	11,2
-------------------------------------	-------	------	-------	------

Alle obligationer indgår i bankens handelsbeholdning.

24 AKTIER MV.

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	116,7	102,2	116,7	102,2
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	23,4	17,3	23,4	17,3
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.075,4	1.082,9	835,5	1.070,2
Aktier mv. i alt	1.215,5	1.202,4	975,6	1.189,7

Handelsbeholdning	158,4	160,8	158,4	148,1
Øvrige aktier til dagsværdi efter dagsværdioptionen	1.057,1	1.041,6	817,2	1.041,6
Aktier i alt	1.215,5	1.202,4	975,6	1.189,7

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

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

25 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Samlet anskaffelsespris primo	496,4	327,9	489,6	310,2
Reklassificeret fra aktier mv.	0,0	144,1	0,0	144,1
Tilgang ved fusion	0,0	35,1	0,0	35,1
Tilgang	0,3	0,2	0,3	0,2
Afgang	6,7	10,9	0,0	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	496,4	496,4	489,9	489,6
Op- og nedskrivninger primo	496,4	437,2	503,1	454,4
Reklassificeret fra aktier mv.	0,0	13,8	0,0	13,8
Resultat	77,6	86,7	77,6	86,7
Udbytte	70,4	51,9	70,4	51,5
Andre kapitalbevægelser indregnet i anden totalindkomst	-2,9	-0,3	-2,9	-0,3
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-6,6	-10,9	0,0	0,0
Op- og nedskrivninger ultimo	507,3	496,4	507,4	503,1
Bogført beholdning ultimo	997,3	992,8	997,3	992,7
heraf kreditinstitutter	732,9	695,6	732,9	695,6

Værdien af beholdningen af noterede aktier til de officielle ultimokurser	476,1	347,8	476,1	347,8
---	-------	-------	-------	-------

ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

2013

	Hjemsted	Omsætning Mio. kr.	Årets resultat Mio. kr.	Aktiver Mio. kr.	Forplig- telser Mio. kr.	Spar Nord koncernen Ejerandel Pct.	Spar Nord moderselsk. Ejerandel Pct.	Spar Nord koncernen Egenkapital Mio. kr.	Andel		
									Spar Nord koncernen Årets resultat Mio. kr.	Spar Nord moderselsk. Egenkapital Mio. kr.	Spar Nord moderselsk. Årets resultat Mio. kr.
Core Property Management A/S	København	-	7,9	27,6	4,6	20,0	20,0	4,6	1,6	4,6	1,6
Fjerritslev Gruppen ApS	Fjerritslev	-	0,0	0,2	0,0	33,3	33,3	0,1	0,0	0,1	0,0
Høgsberg Assurance Service A/S	Hørsholm	-	0,5	6,7	0,6	36,8	36,8	2,2	0,2	2,2	0,2
JSNA Holding A/S	Aalborg	-	0,2	4,3	0,0	33,3	33,3	1,4	0,1	1,4	0,1
Nørresundby Bank A/S [1]	Nørresundby	424,2	73,0	9.352,4	8.009,8	50,2	50,2	674,0	36,6	674,0	36,6
Skandinavisk Data Center A/S	Ballerup	1.233,6	-265,8	1.616,7	868,4	23,5	23,5	175,9	-62,5	175,9	-62,5
ValueInvest Asset Management S.A.	Luxembourg	-	43,4	99,7	12,2	24,3	24,3	21,3	10,5	21,3	10,5

Øvrige betydende kapitalandele

Erhvervsinvest K/S	Aalborg	-	194,4	223,8	1,9	22,0	22,0	48,8	42,8	48,8	42,8
Nørager Industrihuse I/S	Nørager	0,1	0,1	0,9	0,0	34,9	34,9	0,3	0,0	0,3	0,0
K/S IRMTRAUT plejehjem	Randers	-	-2,6	46,4	55,5	20,0	20,0	-1,8	-0,5	-1,8	-0,5

Ovenstående regnskabstal er fra seneste offentliggjorte årsrapporter.

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

ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

2012

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

Øvrige betydende kapitalandele

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

Ovenstående regnskabstal er fra seneste offentliggjorte årsrapporter.

- 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.

26 KAPITALANDELE I TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	0,0	3,7	1.369,7	175,9
Tilgang ved fusion	0,0	0,0	0,0	188,5
Tilgang *)	0,0	0,0	10,0	1.009,0
Afgang	0,0	3,7	0,0	3,7
Samlet anskaffelsespris ultimo	0,0	0,0	1.379,7	1.369,7
Op- og nedskrivninger primo	0,0	-3,7	348,4	315,0
Resultat	0,0	0,0	85,1	25,4
Udbytte	0,0	0,0	250,0	0,0
Andre kapitalbevægelser	0,0	0,0	-4,1	4,3
Tilbageførte op- og nedskrivninger	0,0	-3,7	0,0	-3,7
Op- og nedskrivninger ultimo	0,0	0,0	179,4	348,4
Bogført beholdning ultimo	0,0	0,0	1.559,1	1.718,1

*) Tilgang i 2013 vedrører et tilskud på 10,0 mio. kr. i Spar Nord Ejendomsselskab A/S.

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

TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER

	Selskabs- kapital ultimo Mio. kr.	Egen- kapital ultimo Mio. kr.	Årets resultat Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2013 Pct.	Spar Nord koncernen 2012 Pct.	Spar Nord moderselsk. 2013 Pct.	Spar Nord moderselsk. 2012 Pct.
<i>Konsoliderede virksomheder</i>							
Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg	30,0	52,8	10,9	100,0	100,0	100,0	100,0
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg [1]	27,0	1.219,0	27,5	100,0	100,0	100,0	100,0
Spar Nord Ejendomsselskab A/S, Aalborg	12,0	12,7	-7,3	100,0	100,0	100,0	100,0
Spar Nord Leasing A/S, Aalborg [2]	10,0	274,6	54,0	100,0	100,0	100,0	100,0
SN Finans Nord AB, Sverige [2]	74,6	95,8	6,8	100,0	100,0	-	-

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

2) Aktiviteten i selskabet er under afvikling.

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

27 IMMATERIELLE AKTIVER

Goodwill

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	170,6	135,4	141,6	106,4
Tilgang ved fusion	0,0	35,2	0,0	35,2
Afgang	29,0	0,0	0,0	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	141,6	170,6	141,6	141,6
Af- og nedskrivninger primo	30,7	30,7	1,7	1,7
Årets nedskrivninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilbageførsel af nedskrivninger ved afgang	29,0	0,0	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	1,7	30,7	1,7	1,7
Bogført beholdning ultimo	139,9	139,9	139,9	139,9

Kunderrelationer

Samlet anskaffelsespris primo	61,6	29,3	61,6	29,3
Tilgang ved fusion	0,0	32,3	0,0	32,3
Tilgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	61,6	61,6	61,6	61,6
Af- og nedskrivninger primo	12,5	9,1	12,5	9,1
Årets afskrivninger	6,2	3,4	6,2	3,4
Af- og nedskrivninger ultimo	18,7	12,5	18,7	12,5
Bogført beholdning ultimo	42,9	49,1	42,9	49,1

Øvrige immaterielle aktiver

Samlet anskaffelsespris primo	41,4	32,4	41,4	32,4
Tilgang	25,6	9,0	25,6	9,0
Afgang	10,1	0,0	10,1	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	56,9	41,4	56,9	41,4
Af- og nedskrivninger primo	30,4	25,9	30,4	25,9
Årets afskrivninger	5,5	4,5	5,5	4,5
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	10,1	0,0	10,1	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	25,8	30,4	25,8	30,4
Bogført beholdning ultimo	31,1	11,0	31,1	11,0

Resterende afskrivningsperioder udgør for kunderrelationer 4-9 år (2012: 6-10 år), øvrige immaterielle aktiver 1-5 år (2012: 1-5 år) og goodwill har ubestemt brugstid i såvel 2013 som 2012.

Spar Nord koncernen

Goodwill - 2013 Mio. kr.	Anskaffelses- sum 01.01.13	Til-/afgang 2013	Anskaffelses- sum 31.12.13	Af- og ned- skrivninger 01.01.13	Af- og ned- skrivninger 2013	Af- og nedskr. ved afgang 2013	Af- og ned- skrivninger 31.12.13	Bogført beholdning 31.12.13
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	86,8	0,0	86,6	0,0	0,0	0,0	0,0	86,8
Bankaktivitet, Sparbank	35,2	0,0	35,2	0,0	0,0	0,0	0,0	35,2
Bankaktivitet, filialer Øvrige	19,6	0,0	19,6	1,7	0,0	0,0	1,7	17,9
Bankaktivitet, Spar Nord Lokale Banker	141,6	0,0	141,6	1,7	0,0	0,0	1,7	139,9
Spar Nord Leasing (ophørende aktivitet)	29,0	-29,0	0,0	29,0	0,0	-29,0	0,0	0,0
Goodwill i alt	170,6	-29,0	141,6	30,7	0,0	-29,0	1,7	139,9

Goodwill - 2012

Goodwill - 2012 Mio. kr.	Anskaffelses- sum 01.01.12	Til-/afgang 2012	Anskaffelses- sum 31.12.12	Af- og ned- skrivninger 01.01.12	Af- og ned- skrivninger 2012	Af- og nedskr. ved afgang 2012	Af- og ned- skrivninger 31.12.12	Bogført beholdning 31.12.12
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	86,8	0,0	86,8	0,0	0,0	0,0	0,0	86,8
Bankaktivitet, Sparbank	-	35,2	35,2	-	0,0	0,0	0,0	35,2
Bankaktivitet, filialer Øvrige	19,6	0,0	19,6	1,7	0,0	0,0	1,7	17,9
Bankaktivitet, Spar Nord Lokale Banker	106,4	35,2	141,6	1,7	0,0	0,0	1,7	139,9
Spar Nord Leasing (ophørende aktivitet)	29,0	0,0	29,0	29,0	0,0	0,0	29,0	0,0
Goodwill i alt	135,4	35,2	170,6	30,7	0,0	0,0	30,7	139,9

VÆRDIFORRINGELSESTEST

Koncernens markeder har de seneste år været udsat for en negativ udvikling med stigende arbejdsløshed, faldende ejendomspriser og lav vækst.

Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme (nytteværdi). Den særlige gældsstruktur i finansielle koncerner medfører, at beregningsgrundlaget for nutidsværdien af fremtidige betalingsstrømme baseres på en forenklet egenkapitalmodel.

Egenkapitalmodellen tager udgangspunkt i godkendte strategier og indtjeningsestimater for de pengestrømsgenererende forretningsområder for de kommende 5 år.

Egenkapitalandelen er fastsat til 8 pct. af de risikovægtede poster.

Værdiforringelsestest har i 2013 ikke givet anledning til nedskrivning af goodwill eller øvrige immaterielle aktiver.

Goodwill

Spar Nord koncernens goodwill med ubestemt brugstid testes årligt for værdiforringelse. Aktiviteterne testes på den identificerede pengestrømsgenererende enhed, hvortil aktiverne er allokeret.

Goodwill er fordelt på det pengestrømsgenererende forretningsområde, Spar Nords Lokale Banker, som er forretningsområdet omfattende filialnettet. For uddybende beskrivelse af Spar Nords Lokale Banker henvises til ledelsesberetningen under "Forretningsområder".

I 2013 er goodwill relateret til Spar Nord Leasing ført som afgang, da aktiviteten er under afvikling og goodwillen blev nedskrevet i 2011.

Fusionen med Sparbank den 15. november 2012 medførte i 2012 i den foreløbige kostprisallokering jf. note 49, at goodwillen er opgjort til 35,2 mio. kr. Der har ikke været ændringer i kostprisallokeringen i 2013. For uddybende beskrivelser af de overtagne aktiviteter og opgørelser af goodwillen i 2012 henvises til note 49. Goodwillen kan henføres til synergier i Spar Nords Lokale Banker.

Den økonomiske vækst forventes i den nærmeste fremtid at være lav, hvilket kombineret med lave pengemarkedsrenter og forholdsvis høje tab på udlån forventes at medføre en reduceret indtjening. Indtjeningen forventes gradvist at normaliseres i budgetperioden.

Den væsentligste parameter for fremskrivning af pengestrømme er udvikling i balanceposter. I budgetperioden (1-5 år) er benyttet en gennemsnitlig vækst på 2,0 pct., og i terminalperioden er benyttet en gennemsnitlig vækst på 1,5 pct.

De estimerede pengestrømme tilbagediskonteres med et før-skat afkastkrav, som forsigtigt er fastsat til 13,3 pct. (2012: 13,3 pct.).

Niveauet for vækst overstiger ikke forventningerne til den generelle økonomiske vækst på de pågældende markeder.

Herudover er fremskrivningen af pengestrømme påvirket af udviklingen i rentemarginal, omkostningsprocent og nedskrivninger på udlån mv.

Fremskrivningen er udarbejdet ud fra erfaringer og forventninger.

Kunderelationer

Den regnskabsmæssige værdi af kunderelationer indregnet i forbindelse med fusionen med Sparbank udgør 28,7 mio. kr. pr. 31. december 2013 (2012: 31,9 mio. kr.).

Den regnskabsmæssige værdi af kunderelationer indregnet i Bankområde Holbæk udgør 14,2 mio. kr. (2012: 17,2 mio. kr.).

Forudsætningerne som blev benyttet ved beregning af kunderelationer er sammenholdt med tilsvarende realiserede resultater - primært indtægter udover nettorenteindtægter og omkostningsprocent. De realiserede resultater er på niveau med de forventede, hvormed der ikke er indikationer på værdiforringelse.

Øvrige immaterielle aktiver

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

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

Følsomhedsanalyser

Ledelsen vurderer at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke vil medføre, at den regnskabsmæssige værdi af goodwill vil overstige genindvindingsværdien.

Egenkapitalandelen, som benyttes, er fastsat til 8 pct. af Spar Nord Lokale Bankers risikovægtede poster.

Følsomhedsanalyser viser, at goodwill vedrørende Spar Nords Lokale Banker er robust for ændringer i forudsætninger - selv en forøgelse af diskonteringsfaktoren på over 90 pct. (2012: over 40 pct.) , eller en reduktion i resultat før skat på over 50 pct. (2012: over 30 pct.) eller en negativ vækst i balanceposter, medfører ikke værdiforringelse.

Forventninger til budgetperioden medfører, at 69 pct. af nutidsværdien af de forventede pengestrømme i Spar Nords Lokale Banker vedrører terminalperioden (2012: 67 pct.).

28 GRUNDE OG BYGNINGER

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
<i>Investeringsejendomme</i>				
Dagsværdi primo	157,9	48,5	69,4	48,5
Tilgang ved fusion	0,0	108,5	0,0	20,0
Tilgang, herunder forbedringer	19,1	2,6	19,1	2,6
Afgang	4,5	0,6	4,5	0,6
Urealiseret dagsværdiregulering	-4,8	-1,1	-1,5	-1,1
Dagsværdi ultimo	167,7	157,9	82,5	69,4

Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, pct.	6,0-14,5	6,8-14,5	6,0-14,5	7,5-14,5
--	----------	----------	----------	----------

Urealiseret dagsværdiregulering indregnes i regnskabsposten kursreguleringer for moderselskabsregnskabet og andre driftsindtægter i koncernregnskabet.

Ved måling af investeringsejendomme (niveau 3 i dagsværdihierakiet) er dagsværdimodellen valgt. Investeringsejendomme består hovedsagelig af erhvervslejemål. Lejeaftalernes bindingsperioder er for Spar Nord Bank maksimalt 20 år

For oplysninger om afkast af investeringsejendomme henvises til note 12.

I note 12 er der indregnet driftsomkostninger vedrørende investeringsejendomme, som ikke har genereret lejeindtægter i året for:

0,3	0,2	0,3	0,2
-----	-----	-----	-----

<i>Domicilejendomme</i>				
Samlet anskaffelsespris primo	732,9	554,2	617,3	512,8
Overført til overtagne ejendomme	-60,7	0,0	-60,7	0,0
Tilgang	5,0	178,7	5,0	104,5
Afgang	45,1	0,0	45,1	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	632,1	732,9	516,5	617,3
Af- og nedskrivninger primo	110,5	97,6	95,2	86,3
Overført til overtagne ejendomme	-7,8	0,0	-7,8	0,0
Årets afskrivninger	14,4	12,8	13,0	12,3
Netto op- og nedskrivninger via resultatopgørelsen	10,2	9,2	0,7	5,4
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	-1,0	-9,1	0,4	-8,8
Af- og nedskrivninger ved afgang	5,9	0,0	5,9	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	120,4	110,5	95,6	95,2
Dagsværdi ultimo	511,7	622,4	420,9	522,1
Seneste offentlige ejendomsvurdering	475,4	593,4	374,2	519,3
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, pct.	6,0 - 10,0	5,8 - 10,0	6,0 - 10,0	5,8 - 10,0

Regnskabsmæssig værdi hvis domicilejendomme var målt efter kostprismodellen	432,3	552,1	341,4	451,8
---	-------	-------	-------	-------

Netto op- og nedskrivninger via anden totalindkomst indgår i af- og nedskrivninger ultimo i anlægsnoter.

I Spar Nord koncernen indgår der i 2013 under tilgang, domicilejendomme 0,0 mio. kr. (2012: 0,0 mio. kr.) vedrørende forbedringer af ejendommene i datterselskabet Spar Nord Ejendomsselskab A/S. Der er ingen indregnede låneomkostninger i henholdsvis 2013 og 2012.

Værdiansættelsen af domicilejendomme er fastsat med udgangspunkt i observerbare priser og andre værdiansættelsesmetoder. For tilkøbte ejendomme er der i afskrivningsgrundlaget indregnet en forventet scrapværdi på 20-40 pct. af anskaffelsessummen.

Ekstern vurdering fra ejendomsmægler er indhentet for alle større ejendomme i november 2013 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 2013.

Som følge af udviklingen i ejendomsmarkedet er der for nogle af investerings- og domicilejendommene anvendt et lidt højere forrentningskrav i 2013 end i 2012. Samlet set ligger forrentningskravet inden for et interval på 6,0-10,0 pct. (2012: 5,8-10,0 pct.) for domicilejendomme og 6,0-14,5 pct. (2012: 6,8-14,5 pct.) for investeringsejendomme.

Over for realkreditinstitutter er der stillet sikkerhed i grunde og ejendomme med en bogført værdi på:

129,9	0,0	64,4	0,0
-------	-----	------	-----

Følsomhedsanalyser

De væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi af domicil- og investerings- ejendomme er afkastkrav og lejeniveau.

En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 43,8 mio. kr. (2012: 50,9 mio. kr.).

29 ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER I ALT

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	829,9	928,6	387,2	334,9
Overført til finansiel leasing	-2,6	-24,9	0,0	0,0
Tilgang ved fusion	0,0	40,1	0,0	40,1
Tilgang	54,9	51,4	38,4	28,4
Afgang	441,1	165,3	32,6	16,2
Samlet anskaffelsespris ultimo	441,1	829,9	393,0	387,2
Af- og nedskrivninger primo	432,4	385,0	227,3	198,5
Årets af- og nedskrivninger	75,4	126,9	60,0	44,0
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	213,5	79,5	23,7	15,2
Af- og nedskrivninger ultimo	294,3	432,4	263,6	227,3
Regnskabsmæssig værdi ultimo	146,8	397,5	129,4	159,9

Ultimo 2013 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i bankens og i koncernens drift.

Disse aktivers oprindelige anskaffelsesum udgør 130,9 mio. kr. (2012: 105,7 mio. kr.)

i moderselskabet og 132,4 mio. kr. (2012: 106,1 mio. kr.) i koncernen.

Leasing

Leasingaktiverne fra operationel leasing er indregnet med	25,9	266,2	9,6	30,0
---	------	-------	-----	------

Leasingkontrakterne er blevet indgået for 0-8 år med individuelt aftalte leasingydelser.

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

Operationelle leasingaftaler

Op til 1 år	13,1	136,7	5,0	17,0
1 - 5 år	12,8	128,1	4,6	13,0
Over 5 år	0,0	1,4	0,0	0,0
I alt	25,9	266,2	9,6	30,0

Leasingydelser fra operationelle leasingaktiver indregnes i resultatopgørelsen under

"Resultat af aktiviteter under afvikling". I note 50, hvori resultat af aktiviteter under afvikling

specificeres, indgår leasingydelserne under andre driftsindtægter med

	27,3	121,1	9,8	18,1
--	------	-------	-----	------

Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør (år)

	1,0	1,0	0,8	1,0
--	-----	-----	-----	-----

30 AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE

Samlet anskaffelsespris primo	149,7	149,3	37,4	14,3
Overført fra domicilejendomme	60,7	0,0	60,7	0,0
Tilgang ved fusion	0,0	24,1	0,0	24,1
Tilgang	67,3	160,2	44,9	0,8
Afgang	108,2	183,9	15,8	1,8
Samlet anskaffelsespris ultimo	169,5	149,7	127,2	37,4
Af- og nedskrivninger primo	58,8	61,8	12,5	12,5
Overført fra domicilejendomme	7,8	0,0	7,8	0,0
Årets bevægelse	-17,4	-3,0	4,1	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	49,2	58,8	24,4	12,5
Bogført værdi ultimo	120,3	90,9	102,8	24,9

Midlertidigt overtagne aktiver omfatter overtagne ejendomme i forbindelse med nødlidende engagementer i banken. Domicilejendomme, der i henhold til en offentliggjort plan forventes solgt inden for 12 måneder, behandles som Aktiver i midlertidig besiddelse.

I Koncernen indgår herudover aktiver tilbagetaget i forbindelse med nødlidende leasingaftaler i form af lastbiler, landbrugs- og entreprenørmaskiner.

Såvel ejendomme som leasingaktiver forventes afhændet inden for 1 år.

Ejendomme sælges via ejendomsmægler, mens leasingaktiver sælges på sædvanlig markedsplads for de enkelte typer aktiver - primært via auktioner eller forhandlere.

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

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
31 ANDRE AKTIVER				
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	1.393,9	2.067,5	1.393,9	2.067,5
Forskellige debitorer	50,5	82,9	49,1	97,6
Tilgodehavende renter og provision	330,1	380,9	335,1	391,2
Øvrige aktiver	74,1	47,4	74,0	47,3
Andre aktiver i alt	1.848,6	2.578,7	1.852,1	2.603,6

32 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER				
Gæld til centralbanker	3.042,7	3.224,0	3.042,7	3.224,0
Gæld til kreditinstitutter	5.060,1	5.486,8	5.028,0	5.186,0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	8.102,8	8.710,8	8.070,7	8.410,0

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	862,6	1.020,2	862,3	1.020,2
Til og med 3 måneder	4.161,0	4.498,7	4.161,0	4.197,9
Over 3 måneder og til og med 1 år	0,0	0,0	0,0	0,0
Over 1 år og til og med 5 år	3.000,0	3.000,0	3.000,0	3.000,0
Over 5 år	79,2	191,9	47,4	191,9
I alt	8.102,8	8.710,8	8.070,7	8.410,0

Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

Repoforretninger	3.397,7	2.945,0	3.397,7	2.945,0
Prioritetsgæld i faste ejendomme	67,7	0,6	35,9	0,6
De behæftede ejendommers bogførte værdi udgør	130,7	0,7	65,1	0,7

33 INDLÅN OG ANDEN GÆLD				
På anfordring	28.453,4	27.252,5	29.135,5	27.668,1
Med opsigelsesvarsel	5.561,6	4.065,0	5.561,6	4.065,0
Tidsindskud	2.891,3	5.328,9	2.891,3	5.328,9
Særlige indlånsformer	4.924,2	5.275,3	4.924,2	5.275,3
Indlån og anden gæld i alt	41.830,5	41.921,7	42.512,6	42.337,3

Fordelt efter restløbetid

På anfordring	28.453,4	27.252,5	29.135,5	27.668,1
Til og med 3 måneder	3.199,2	2.502,3	3.199,2	2.502,3
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.500,6	2.606,3	2.500,6	2.606,3
Over 1 år og til og med 5 år	4.226,0	5.801,2	4.226,0	5.801,2
Over 5 år	3.451,3	3.759,4	3.451,3	3.759,4
I alt	41.830,5	41.921,7	42.512,6	42.337,3

Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

Repoforretninger	0,0	0,0	0,0	0,0
------------------	-----	-----	-----	-----

34 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
<i>Fordelt efter kontraktuel restløbetid</i>				
På anfordring	0,0	0,0	0,0	0,0
Til og med 3 måneder	28,5	1.269,9	28,5	1.269,9
Over 3 måneder og til og med 1 år	250,0	4.520,0	250,0	4.520,0
Over 1 år og til og med 5 år	23,1	303,4	23,1	303,4
Over 5 år	0,0	0,0	0,0	0,0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	301,6	6.093,3	301,6	6.093,3

I 2012 udgør udstedte obligationer erhvervet i forbindelse med fusionen med Sparbank i alt 3.104,3 mio. kr.

35 ANDRE PASSIVER

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Forskellige kreditorer	1.524,1	1.758,0	1.506,7	1.718,4
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	1.362,0	2.173,6	1.362,0	2.173,6
Skyldige renter og provision	206,4	230,2	168,8	182,3
Øvrige passiver	575,0	747,2	400,8	493,0
Andre passiver i alt	3.667,5	4.909,0	3.438,3	4.567,3

36 HENSATTE FORPLIGTELSE

Hensættelser til udskudt skat (se særskilt note 37)	169,8	138,0	0,0	0,0
Hensættelser til tab på garantier	12,2	27,3	12,2	27,3
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	3,8	13,4	3,8	13,4
Andre hensættelser til forpligtelser	64,9	55,2	64,9	55,2
Hensættelser til uudnyttet maksimum	9,9	6,3	9,9	6,3
Hensatte forpligtelser i alt	260,6	240,2	90,8	102,2

Hensættelser til tab på garantier

Primo	27,3	1,8	27,3	1,8
Tilgang ved fusion	0,0	25,0	0,0	25,0
Nye hensættelser	0,9	1,9	0,9	1,9
Tilbageførte hensættelser	0,8	1,4	0,8	1,4
Tilbageførte hensættelser overtaget i forbindelse med Sparbank-fusionen	15,2	0,0	15,2	0,0
Hensættelser til tab på garantier, ultimo	12,2	27,3	12,2	27,3

Andel af hensættelser til tab på garantier, som er overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank i 2012 udgør 9,8 mio. kr. (2012: 25,0 mio. kr.) (indgår ikke i note 56).

Tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser	0,9	1,9	0,9	1,9
Tilbageførte hensættelser	0,8	1,4	0,8	1,4
Tab uden forudgående hensættelser	0,0	1,2	0,0	1,2
Indregnet i resultatopgørelsen	0,1	1,7	0,1	1,7

Hensættelser til tab i forbindelse med retssager

Primo	13,4	11,5	13,4	11,5
Tilgang ved fusion	0,0	6,2	0,0	6,2
Nye hensættelser	5,8	3,4	5,8	3,4
Tilbageførte hensættelser	15,4	7,7	15,4	7,7
Ultimo	3,8	13,4	3,8	13,4

Andre hensættelser til forpligtelser

Primo	55,2	40,4	55,2	40,3
Tilgang ved fusion	0,0	1,8	0,0	1,8
Nye hensættelser	15,1	15,5	15,1	15,5
Tilbageførte hensættelser	5,4	2,5	5,4	2,4
Ultimo	64,9	55,2	64,9	55,2

Hensættelser til uudnyttet maksimum

Primo	6,3	4,9	6,3	4,9
Nye hensættelser	9,9	6,3	9,9	6,3
Tilbageførte hensættelser	6,3	4,9	6,3	4,9
Ultimo	9,9	6,3	9,9	6,3

Hensættelser til uudnyttet maksimum indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser	9,9	6,3	9,9	6,3
Tilbageførte hensættelser	6,3	4,9	6,3	4,9
Indregnet i resultatopgørelsen	3,6	1,4	3,6	1,4

NOTER

Fordelt efter restløbetid, pr. kategori for Spar Nord koncernen

2013	Til og med 3 måneder Mio. kr.	3 måneder til og med 1 år Mio. kr.	Over 1 år til og med 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Hensættelser til udskudt skat	0,0	38,6	131,2	0,0	169,8
Hensættelser til tab på garantier	12,2	0,0	0,0	0,0	12,2
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	0,0	3,4	0,4	0,0	3,8
Andre hensættelser til forpligtelser	0,8	52,1	6,8	5,2	64,9
Hensættelser til uudnyttet maksimum	9,9	0,0	0,0	0,0	9,9
Hensatte forpligtelser i alt	22,9	94,1	138,4	5,2	260,6

2012	Til og med 3 måneder Mio. kr.	3 måneder til og med 1 år Mio. kr.	Over 1 år til og med 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Hensættelser til udskudt skat	0,0	0,0	138,0	0,0	138,0
Hensættelser til tab på garantier	27,3	0,0	0,0	0,0	27,3
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	0,0	13,1	0,0	0,3	13,4
Andre hensættelser til forpligtelser	0,8	24,8	21,4	8,2	55,2
Hensættelser til uudnyttet maksimum	6,3	0,0	0,0	0,0	6,3
Hensatte forpligtelser i alt	34,4	37,9	159,4	8,5	240,2

Der er usikkerhed om forfaldstidspunkt for de hensatte forpligtelser.

Hensættelser til udskudt skat er specificeret i note 37.

Hensættelser til tab på garantier er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde.

Hensættelser til tab i forbindelse med retssager er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde.

Andre hensættelser til forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til husleje-forpligtelse og jubilæumsgratualer.

Endvidere er der indregnet sager der ikke relaterer sig til kundeforhold heri. Yderligere oplysninger gives ikke af hensyn til sagerne.

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

37 HENSÆTTELSE TIL UDSDUDT SKAT

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Primo	138,0	394,9	-196,4	2,4
Tilgang ved fusion	0,0	-267,2	0,0	-239,0
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat af fortsættende aktiviteter	149,0	56,5	141,3	56,0
Årets udskudte skat indregnet i resultat af aktiviteter under afvikling	-139,6	-24,5	0,0	0,2
Regulering dækning af sambeskatningsbidrag	0,0	-5,7	0,0	0,0
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0,0	-16,0	0,0	-16,0
Ultimo	147,4	138,0	-55,1	-196,4
Udskudte skatteaktiver	-22,4	0,0	-55,1	-196,4
Hensættelse til udskudt skat	169,8	138,0	0,0	0,0
Udskudt skat, netto (forpligtelse)	147,4	138,0	-55,1	-196,4

Spar Nord koncernen

Ændringer i udskudt skat i 2013

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalindkomst	Ultimo
Immaterielle aktiver	23,9	9,8	0,0	33,7
Materielle aktiver	6,9	-48,2	0,0	-41,3
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	178,8	-12,7	0,0	166,1
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10,7	-4,1	0,0	6,6
Hensættelser til forpligtelser	-26,0	8,8	0,0	-17,2
Genbeskatningssaldo	0,0	1,4	0,0	1,4
Skattemæssigt underskud *)	-27,6	5,2	0,0	-22,4
Andet	-28,7	49,2	0,0	20,5
I alt	138,0	9,4	0,0	147,4

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst og til- gang ved fusion	Ultimo
Immaterielle aktiver	20,1	6,2	-2,4	23,9
Materielle aktiver	99,6	0,9	-93,6	6,9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	328,4	-35,7	-113,9	178,8
Aktier	-0,9	6,0	-5,1	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29,3	-20,7	2,1	10,7
Hensættelser til forpligtelser	-12,9	-11,0	-2,1	-26,0
Skattemæssigt underskud *)	-50,2	50,8	-28,2	-27,6
Andet	-18,5	29,8	-40,0	-28,7
I alt	394,9	26,3	-283,2	138,0

16,0 mio. kr. som er indregnet i anden totalindkomst relaterer sig til regnskabsposten materielle aktiver.

Spar Nord moderselskab

Ændringer i udskudt skat i 2013

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalindkomst	Ultimo
Immaterielle aktiver	23,9	9,8	0,0	33,7
Materielle aktiver	-51,7	6,7	0,0	-45,0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-127,0	71,8	0,0	-55,2
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10,6	-4,0	0,0	6,6
Hensættelser til forpligtelser	-26,0	8,8	0,0	-17,2
Genbeskatningssaldo	0,0	1,4	0,0	1,4
Skattemæssigt underskud	-14,9	14,9	0,0	0,0
Andet	-11,3	31,9	0,0	20,6
I alt	-196,4	141,3	0,0	-55,1

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst og til- gang ved fusion	Ultimo
Immaterielle aktiver	20,1	6,2	-2,4	23,9
Materielle aktiver	-0,9	42,8	-93,6	-51,7
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-13,6	0,5	-113,9	-127,0
Aktier	-0,9	6,0	-5,1	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29,1	-20,6	2,1	10,6
Hensættelser til forpligtelser	-12,9	-11,0	-2,1	-26,0
Skattemæssigt underskud	0,0	-14,9	0,0	-14,9
Andet	-18,5	47,2	-40,0	-11,3
I alt	2,4	56,2	-255,0	-196,4

16,0 mio. kr. som er indregnet i anden totalindkomst relaterer sig til regnskabsposten materielle aktiver.

*) Skattemæssigt underskud i Spar Nord koncernen på 22,4 mio. kr. (2012: 27,6 mio. kr.) vedrører skattemæssigt sambeskatningsunderskud, som kan udnyttes i datterselskabet Aktieselskabet Skelagervej 15 (tidligere Skive Erhvervsinvest).

Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen 2013

	Primo	Indregnet i årets resultat	Nedsættelse af skatteprocent	Til- og afgang	Ultimo
<i>Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:</i>					
Kildeartsbegrænsede ejendomstab	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Skattemæssigt underskud i udlandet *)	0,0	-1,5	0,0	2,4	0,9
Skattemæssigt underskud i Danmark **)	14,5	-4,7	-1,7	0,0	8,1
Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	14,5	-6,2	-1,7	4,4	11,0

*) Aktiviteter under afvikling.

**) Skattemæssigt underskud som ikke er indregnet i balancen relaterer sig til skattemæssigt subsambeskatningsindkomst i Aktieselskabet Skelagervej 15 på 36,6 mio. kr. (2012: 58,0 mio. kr.), svarende til en skatteværdi på 8,1 mio. kr. (2012: 14,5 mio. kr.).

Værdien indregnes ikke i balancen, idet tidshorisonten for udnyttelse er lang.

Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen 2012

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalindkomst	Til- og afgang ved fusion	Ultimo
<i>Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:</i>					
Kildeartsbegrænsede ejendomstab	3,1	0,0	0,0	-3,1	0,0
Skattemæssigt underskud	0,0	0,0	0,0	14,5	14,5
Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	3,1	0,0	0,0	11,4	14,5

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen.

De midlertidige forskelle i 2013 vedrørende kildeartsbegrænset ejendomstab er opstået ved realisation af ejendomme. De midlertidige forskelle i 2012 er opstået ved realisation af ejendomme.

Kildeartsbegrænsede ejendomstab er i 2012 mistet ved fusionen med Sparbank.

38 EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

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

Spar Nord Bank A/S er låntager på alle lån.

						Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Hovedstol									
Valuta	Note	Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald				
DKK	a	200,0	3,070 pct.	2006	14.11.2014	0,0	200,0	0,0	200,0
DKK	b	58,0	8,000 pct.	2010	25.11.2020	57,8	57,7	57,8	57,7
DKK	c	400,0	6,043 pct.	2012	28.11.2022	394,0	397,6	394,0	397,6
DKK	d	700,0	4,165 pct.	2013	18.12.2023	696,7	0,0	696,7	0,0
Supplerende kapitalindskud i alt						1.148,5	655,3	1.148,5	655,3

Hybrid kernekapital

Hovedstol									
Valuta	Note	Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald				
DKK	e	350,0	5,250 pct.	2005	Uendelig	363,8	375,1	363,8	375,1
DKK	f	200,0	4,804 pct.	2005	Uendelig	208,9	214,2	208,9	214,2
DKK	g	1.265,0	9,690 pct.	2009	Uendelig	1.282,7	1.317,0	1.282,7	1.317,0
Beholdning af egne obligationer						-1,5	-0,1	-1,5	-0,1
Efterstillede kapitalindskud i alt						3.002,4	2.561,5	3.002,4	2.561,5
Renter til efterstillede kapitalindskud						176,9	153,9	176,9	153,9
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						2,3	1,7	2,3	1,7

a Er indfriet 15.05.2013

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

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

d Kan indfries fra 18.12.2018

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

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

g Kan indfries fra 30.05.2014 - 30.06.2014 til kurs 100, fra 01.07.2014 - 30.06.2015 til kurs 105 og herefter kurs 110.

39 OVERDRAGELSE AF FINANSIELLE AKTIVER

Koncernen har overdraget følgende finansielle aktiver, som fortsat er indregnet i balancen.

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
<i>Dagsværdi med værdiregulering gennem resultat i handelsbeholdning</i>				
Regnskabsmæssig værdi af overførte finansielle aktiver	3.397,7	2.943,3	3.397,7	2.943,3
Regnskabsmæssig værdi af tilknyttet forpligtelse	3.397,7	2.943,3	3.397,7	2.943,3
Dagsværdi af overførte obligationer	3.475,9	2.990,8	3.475,9	2.990,8
Dagsværdi af tilknyttet forpligtelse	3.399,0	2.943,4	3.399,0	2.943,4

Banken har indgået aftaler om salg af værdipapirer som ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger. Når banken udlåner eller sælger med tilbagekøbsaftale, modtager banken kontanter eller andre finansielle aktiver ved overførslen af værdipapirerne til modparten. Modparten har lov til at sælge eller genpantsette de værdipapirer, som er udlånt eller solgt i henhold til tilbagekøbsaftalerne, men modparten er forpligtet til at returnere værdipapirerne ved kontraktens udløb. Disse transaktioner gennemføres på vilkår, der er fastsat på baggrund af de gældende ISDA Collateral Guidelines. Hvis værdipapirernes værdi stiger eller falder, kan banken under visse omstændigheder kræve eller afkræves betaling af yderligere kontant sikkerhed. Banken har fastsat, at den i al væsentlighed beholder alle risici og fordele ved disse værdipapirer, og derfor er indregning af disse ikke ophørt. Derudover indregner banken en finansiell forpligtelse for kontanter, der er modtaget som sikkerhed.

Den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien af de værdipapirer, der er udlånt og solgt med en tilbagekøbsaftale, udgjorde 3.397,7 mio. kr. pr. 31. december 2013 (2012: 2.943,3 mio. kr.). Obligationerne er klassificeret som handelsbeholdning.

40 SIKKERHEDSSTILLELSE

Værdipapirer solgt som led i ægte salg- og tilbagekøbsforretninger (repoforretninger) forbliver i balancen, og det modtagne beløb indregnes som gæld til kreditinstitutter og centralbanker eller indlån. Værdipapirer i repoforretninger behandles som aktiver stillet som sikkerhed for forpligtelser. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer.

Værdipapirer købt som led i ægte købs- og tilbagesalgsforretninger (reverseforretninger) indregnes ikke i balancen, og det afgivne beløb indregnes som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker eller udlån. I forbindelse med reverseforretninger har Spar Nord Bank ret til at sælge eller genbelåne værdipapirerne.

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Ved udgangen af året er følgende værdipapirer deponeret i forbindelse med marginstillelse og fondsafvikling mv.				
<i>Hos Nationalbanken, The Royal Bank of Scotland (RBS) samt udenlandske clearingscentraler</i>				
Obligationer i handelsbeholdningen	7.101,7	6.044,7	7.101,7	6.044,7
Aktier udenfor handelsbeholdningen	341,7	894,6	341,7	894,6
Indestående, futures clearing	4,1	10,0	4,1	10,0
<i>I kreditinstitutter</i>				
Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel	913,6	1.391,0	913,6	1.391,0
Modtaget under CSA aftaler mv. for derivathandel	8,5	159,6	8,5	159,6
Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	3.397,7	2.943,3	3.397,7	2.943,3
Obligationer købt som led i ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	1.865,0	1.730,5	1.865,0	1.730,5
<i>Mod kunder</i>				
Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel	0,9	0,0	0,9	0,0
Modtaget under CSA mv. for derivathandel	0,0	8,0	0,0	8,0
Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Obligationer købt som led i ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	1.785,6	115,5	1.785,6	115,5

Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

Aktiver stillet som sikkerhed for egne gældsforpligtigelser hos Nationalbanken, danske og udenlandske clearingscentraler samt banker, som banken har CSA-aftaler med, er alle baseret på standardaftaler som normalt bruges mellem finansielle markedsdeltagere. Sikkerhederne består udover af kontanter af statsobligationer og realkreditobligationer med varierende løbetid.

Sikkerheder hos Nationalbanken er til dækning for eventuelle træk i forbindelse med sumclearing og normal låntagning mod pant. Sikkerheder hos danske og udenlandske claringcenter er fuldt ud relateret til marginstillelse. Sikkerhed i forbindelse med CSA-aftaler relateret til ISDA-aftaler, er alle stillet fuldt ud i overensstemmelse med CSA-dokumenternes standarder og forholdene er reguleret efter engelsk lov.

Mindstekravet til værdien af sikkerheder i Danmarks Nationalbank er pr. ultimo 2013 på 3.000,0 mio. kr. (2012: 3.350,0 mio.kr.).

41 MODTAGNE SIKKERHEDER

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

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Reverseforretninger				
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantesættes eller sælges	3.628,7	1.840,1	3.628,7	1.840,1
Heraf genpantset eller solgt	1.813,1	1.678,8	1.813,1	1.678,8
Aftaler om værdipapirlån				
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantesættes eller sælges	18,4	16,2	18,4	16,2
Heraf genpantset eller solgt	8,7	3,8	8,7	3,8

42 MODREGNING AF FINANSIELLE AKTIVER OG FINANSIELLE FORPLIGTELSE

Spar Nord koncernen

	Indregnede aktiver brutto	Forpligtelser modregnet i balancen	Nettobeløb for finansielle forpligtelser præsenteret i balancen 1)	Relaterede beløb, som ikke er modregnet i balancen		
				Finansiel sikkerhed	Kontant sikkerhed	Nettobeløb
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	1.393,9	0,0	1.393,9	-	-8,5	1.385,4
Reverseforretninger	3.650,6	0,0	3.650,6	-3.628,7	-	21,9
I alt	5.044,5	0,0	5.044,5	-3.628,7	-8,5	1.407,3

	Indregnede forpligtelser brutto	Aktiver modregnet i balancen	Nettobeløb for finansielle forpligtelser præsenteret i balancen 1)	Relaterede beløb, som ikke er modregnet i balancen		
				Finansiel sikkerhed	Kontant sikkerhed	Nettobeløb
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	1.362,0	0,0	1.362,0	-	-914,5	447,5
Repoforretninger	3.397,7	0,0	3.397,7	-3.475,9	-	-78,2
I alt	4.759,7	0,0	4.759,7	-3.475,9	-914,5	369,3

	Indregnede aktiver brutto	Forpligtelser modregnet i balancen	Nettobeløb for finansielle forpligtelser præsenteret i balancen 1)	Relaterede beløb, som ikke er modregnet i balancen		
				Finansiel sikkerhed	Kontant sikkerhed	Nettobeløb
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	2.067,5	0,0	2.067,5	-	-167,6	1.899,9
Reverseforretninger	1.846,0	0,0	1.846,0	-1.840,1	-	5,9
I alt	3.913,5	0,0	3.913,5	-1.840,1	-167,6	1.905,8

	Indregnede forpligtelser brutto	Aktiver modregnet i balancen	Nettobeløb for finansielle forpligtelser præsenteret i balancen 1)	Relaterede beløb, som ikke er modregnet i balancen		
				Finansiel sikkerhed	Kontant sikkerhed	Nettobeløb
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	2.173,6	0,0	2.173,6	-	-1.391,0	782,6
Repoforretninger	2.943,3	0,0	2.943,3	-2.990,8	-	-47,5
I alt	5.116,9	0,0	5.116,9	-2.990,8	-1.391,0	735,1

1) Reverseforretninger er i balancen klassificeret som Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker eller Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.
Repoforretninger er i balancen klassificeret som Gæld til kreditinstitutter og centralbanker eller som Indlån og anden gæld.

Repo- og reverseforretninger indregnes jævnfør note 40 i balancen på bruttobasis.

Afledte finansielle instrumenter indregnes i balancen på bruttobasis, hvilket dog ikke er udtryk for, at finansielle instrumenter ikke er omfattet af rammeaftaler for netting eller tilsvarende aftaler. Generelt vil afledte finansielle instrumenter være omfattet af rammeaftaler for netting, og Spar Nord kan som følge heraf modregne som led i driften og i tilfælde af misligholdelse i forhold til parter i enhver opgørelse, der involverer modpartsrisiko. Eksponeringer, der kan modregnes, præsenteres ikke på nettobasis under aktiver og forpligtelser i balancen, skyldes i de fleste tilfælde den begrænsede brug af nettoafregning af finansielle transaktioner, herunder at finansielle sikkerheder fra kunder ikke er speciel for afledte finansielle instrumenter, men for al gæld.

43 REGNSKABSMÆSSIG SIKRING

Spar Nord koncernen

	Bogført værdi Mio. kr.	Købspris Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominal værdi Mio. kr.
2013				
<i>Aktiver</i>				
Udlån	85,7	75,0	85,7	75,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-10,7	-	-10,7	75,0

Passiver

Efterstillede kapitalindskud	2.253,3	2.215,0	2.253,3	2.215,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	37,7	-	37,7	2.215,0

2012

Aktiver

Udlån	89,6	75,0	89,6	75,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-14,6	-	-14,6	75,0

Passiver

Efterstillede kapitalindskud	2.309,8	2.215,0	2.309,8	2.215,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	94,2	-	94,2	2.215,0

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

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver og forpligtelser samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
<i>Sikring af fastforrentede aktiver</i>				
Sikrede udlån	-3,9	1,9	-3,9	1,9
Sikrede derivater	3,9	-1,9	3,9	-1,9
Resultateffekt	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Sikring af fastforrentede forpligtelser</i>				
Sikrede indlån	56,5	17,5	56,5	17,5
Sikrede derivater	-56,5	-17,6	-56,5	-17,6
Resultateffekt	0,0	-0,1	0,0	-0,1

44 EVENTUALAKTIVER

Koncernen har et uddyttet skattemæssigt underskud på 36,6 mio. kr. (2012: 58,0 mio. kr.) svarende til en skatteværdi på 8,1 mio. kr. (2012: 14,5 mio. kr.), som ikke er indregnet i balancen, idet tidshorizonten for udnyttelse er lang.

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

Det skattemæssige subsambeskatningsunderskud er opstået i Aktieselskabet Skelagervej 15's sambeskatningsperiode med Sparbank A/S, hvor der i sambeskatningsperioden er realiseret skattemæssige underskud.

For omtale af øvrige ikke indregnede udskudte skatteaktiver på 2,9 mio. kr. (2012: 0,0 mio. kr.) henvises til note 37.

45 EVENTUALFORPLIGTELSE

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Finansgarantier	1.995,1	2.044,8	2.241,9	2.439,7
Tabsgarantier for realkreditlån	1.946,5	1.709,9	1.946,5	1.709,9
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	757,5	1.362,6	757,5	1.362,6
Øvrige eventualforpligtelser	680,9	649,8	680,9	649,9
Eventualforpligtelser i alt	5.380,0	5.767,1	5.626,8	6.162,1

Finansgarantier omfatter primært betalingsgarantier.

Tabsgarantier for realkreditlån er ydet for den yderste risiko af et realkreditlån til private og til erhvervsjendomme. For private ligger garantien inden for 80 pct. og for erhvervsjendomme inden for 60-80 pct. af ejendommenes værdi.

Tinglysnings- og konverteringsgarantier stilles i forbindelse med tinglysningsmæssige ekspeditioner ved hjemtagelse og konverteringer af realkreditlån.

Øvrige eventualforpligtelser vedrører primært arbejdsgarantier og remburs. I øvrige eventualforpligtelser indgår ligeledes nedenstående.

Der henvises til note 13 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.

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

Spar Nord Bank er sambeskattet med øvrige danske og udenlandske virksomheder i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord Bank ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 31. december 2013 og 31. december 2012. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 58,4 mio. kr. pr. 31. december 2013 (2012: 17,5 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

Spar Nord Bank har afsat udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldo relateret til den internationale sambeskatning.

Deltagelse i den lovpligtige indskydergarantiordning i Danmark indebærer, at de deltagende institutter betaler et fast årligt bidrag på 2,5 promille af de dækkede nettoindlån (forsikringsbaseret model). Betalingen til Pengeinstitutafdelingen fortsætter, indtil ordningen overstiger 1 pct. af de dækkede nettoindlån. Pengeinstitutafdelingen oppebærer de umiddelbare tab ved afvikling af danske pengeinstitutter i medfør af Bankpakke 3 og 4, der kan henføres til dækkede nettoindlån. Eventuelle tab ved den endelige afvikling dækkes af garantifonden via Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, hvor Spar Nord indestår for i niveauet 4,5 pct. af eventuelle tab.

Der er usikkerhed om den beløbmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.

46 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Uigenkaldelige kredittilsagn	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige	633,3	596,5	677,6	647,4
Andre forpligtende aftaler i alt	633,3	596,5	677,6	647,4

Øvrige består af:

Leasingforpligtelser, koncernen som leasingtager

Spar Nord Bank er leasingtager i en række operationelle leasingaftaler. Operationelle leasingaftaler er aftaler, hvor Spar Nord Bank for en aftalt periode har brugsretten til et aktiv mod betaling af leasingydelse, uden at de væsentligste risici og afkast forbundet med aktivet er overtaget. Aftalerne omfatter leje af ejendomme samt driftsmidler. Aftalerne er ikke indregnet i balancen. Løbetidsfordelingen af minimumsleasingydelserne fremgår nedenfor:

Operationelle leasingforpligtelser

Op til 1 år	27,2	25,8	33,6	32,1
1 - 5 år	49,5	44,2	77,2	71,7
Over 5 år	15,2	14,5	25,4	31,6
I alt	91,9	84,5	136,2	135,4

Der er under "Udgifter til personale og administration" indregnet leasingydelser med 27,4 mio. kr. (2012: 21,9 mio. kr.) for koncernen.

Koncernen har ikke indgået finansielle leasingaftaler som leasingtager.

Datacentral

Banken har indgået aftale med datacentralen Skandinavisk Data Center A/S om serviceydelser på IT-området. Omkostningen ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt op til 541 mio. kr. (2012: 512 mio. kr.) svarende til 36 gange den aktuelt gældende månedlige betaling.

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

47 RETSSAGER MV.

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

48 IND TJENING PR. AKTIE

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.
Årets resultat	536,1	223,8
Gennemsnitligt antal aktier	125.529.918	117.901.764
Gennemsnitligt antal egne aktier	626.937	742.052
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	124.902.981	117.159.712
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet)	124.902.981	117.159.712
Indtjening pr. aktie (kr.)	4,3	1,9
Udvandet indtjening pr. aktie (kr.)	4,3	1,9
Indtjening pr. aktie for fortsættende aktiviteter (kr.)	3,8	1,7
Udvandet indtjening pr. aktie for fortsættende aktiviteter (kr.)	3,8	1,7

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

Indtjening og udvandet indtjening af ophørende aktiviteter pr. aktie fremgår af note 50.

Beregningen af indtjening pr. aktie for fortsættende henholdsvis ophørende aktiviteter sker på grundlag af tilsvarende hovedtal som for Indtjening pr. aktie:

Resultat af aktiviteter under afvikling	67,1	26,3
Resultat af fortsættende aktiviteter	469,0	197,5
Årets resultat	536,1	223,8

Ved beregningen af udvandet indtjening pr. aktie er udeholdt 50.000 aktieoptioner (2012: 714.371), der er out-of-the-money, men som potentielt kan udvande indtjening pr. aktie i fremtiden.

49 VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Der har ikke været virksomhedssammenslutninger i 2013.

Opgørelse af dagsværdier pr. 31. december 2012 ifb. med fusionen med Sparbank blev opgjort på foreløbig basis. Der har i 2013 ikke været ændringer til de indregnede dagsværdier.

Spar Nord Bank offentliggjorde den 18. september 2012 aftale om fusionsplan med Sparbank A/S, med Spar Nord Bank som det fortsættende selskab.

Hensigten med fusionen var at skabe en landsdækkende bank med en stærk markedsposition i Nordjylland, Midt- og Vestjylland samt en række større byer i det øvrige Danmark. Spar Nord koncernen forventede ligeledes med fusionen at realisere omkostningsbesparelser gennem stordriftsfordele.

På generalforsamlinger henholdsvis 12. november 2012 og 13. november 2012 blev fusionen godkendt. Finanstilsynet godkendte fusionen den 14. november 2012. Overtagelsestidspunktet var 15. november 2012, hvorfra selskaberne blev lagt sammen, og resultatet for Sparbank-aktiverne blev indregnet sammen med Spar Nord Bank fra overtagelsestidspunktet.

Indtægter og resultat for perioden siden overtagelsen af Sparbank var skønnet, idet afkast af aktier, obligationer og afledte finansielle instrumenter ikke var muligt at udskille fra Spar Nord Banks øvrige tilsvarende aktiver, da de overtagne aktier, obligationer og afledte finansielle instrumenter pr. overtagelsesdatoen indgik sammen med Spar Nord Banks tilsvarende aktiver. Med udgangspunkt i de foreliggende registreringer og et kvalificeret skøn udgjorde indtægterne i niveauet 70 mio. kr. og årets resultat før skat for fortsættende aktiviteter udgjorde i niveauet -30 mio. kr. til -40 mio. kr. Årets resultat før skat for perioden siden overtagelsestidspunktet var negativt påvirket af fusionsrelaterede omkostninger på 67 mio. kr. Indtægter blev opgjort som netto-rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer, andre driftsindtægter og resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder. Der var ikke andre poster ud over årets resultat som blev indregnet i totalindkomstopgørelsen.

Indtægter for Spar Nord koncernen for 2012 for de fortsættende aktiviteter, opgjort proforma som om Sparbank A/S blev overtaget 1. januar 2012, var tilsvarende skønnet. Med udgangspunkt i de foreliggende registreringer og et kvalificeret skøn udgjorde indtægterne for Spar Nord koncernen opgjort proforma som om Sparbank A/S blev overtaget 1. januar 2012 i niveauet 2.950 mio. kr.

Specifikation af indregnede overtagne aktiver og forpligtelser pr. overtagelsestidspunktet

Dagsværdi på
overtagelses-
tidspunktet
Mio.kr.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	205,2
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	265,7
Udlån, bankaktiviteter	6.551,7
Udlån, leasingaktiviteter	348,6
Udlån og andre tilgodehavender	6.900,3
Obligationer	4.410,5
Aktier mv.	295,6
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	188,5
Immaterielle aktiver	32,3
Investeringsjendomme	20,0
Domicilejendomme	0,0
Grunde og bygninger i alt	20,0
Operationelle leasingaktiver	32,6
Øvrige materielle aktiver	7,5
Øvrige materielle aktiver i alt	40,1
Aktuelle skatteaktiver	1,4
Udskudte skatteaktiver	239,0
Aktiver i midlertidig besiddelse	24,1
Andre aktiver	319,2
Periodeafgrænsningsposter	13,6
Aktiver i alt	12.955,5
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17,5
Indlån og anden gæld	8.268,5
Udstedte obligationer	3.104,3
Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,5
Andre passiver	337,4
Periodeafgrænsningsposter	7,7
Hensættelser til tab på garantier	25,0
Andre hensatte forpligtelser	8,0
Efterstillede kapitalindskud	951,8
Forpligtelser i alt	12.720,7
Overtagne nettoaktiver	234,8
Goodwill	35,2
Købsvederlag	270,0
Vederlag i form af aktier i Spar Nord Bank A/S	270,0
Kontant købsvederlag	0,0
Købsvederlag	270,0

Fusionen skete med et ombytningsforhold på 1:2, svarende til at aktionærer i Sparbank modtog 2 nye aktier i Spar Nord Bank A/S for hver aktie, de besad i Sparbank A/S. Sparbank A/S' egne aktier var ikke ombyttet ved fusionen.

Samlet købsvederlag udgjorde 270,0 mio. kr., opgjort som 11.392.298 stk. aktier til en børskurs for Spar Nord Banks A/S' aktier på 23,7 pr. 14. november 2012. Spar Nord Bank A/S var ikke forpligtet til at betale yderligere købsvederlag.

Spar Nord Bank A/S har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for 14,1 mio. kr. til rådgivere, der blev indregnet i regnskabsposten udgifter til personale og administration i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2012.

Efter indregning af identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi blev goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 35,2 mio. kr. Goodwill repræsenterede værdien af eksisterende medarbejderstab og know how samt forventede synergier fra sammenlægningen med Spar Nord koncernen. Den indregnede goodwill er ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget.

Opgørelse af dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser

Dagsværdien af udlån blev baseret på en vurdering af markedsværdien af udlånmassen i Sparbank. Dagsværdi af udlån blev værdiansat til nutidsværdien af de pengestrømme, som det blev forventet at blive modtaget fratrullet forventede transaktionsomkostninger.

Det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb udgjorde 8.248,4 mio. kr. Nettoværdien af udlån før dagsværdireguleringer udgjorde 7.321,5 mio. kr., hvoraf 348,6 mio. kr. relaterede sig til finansielle leasingaftaler. Dagsværdireguleringer af udlån udgjorde 428,9 mio. kr. Herudover var der reguleringer til fastforrentede udlån til markedsrente på i alt 7,7 mio. kr.

Endvidere udgjorde dagsværdiregulering af garantier 5,5 mio. kr. af samlede overtagne garantier på 1.982,1 mio. kr.

Dagsværdien af obligationer og aktier blev, hvor muligt, baseret på noteret lukkekurs. Dagsværdien af unoterede obligationer og aktier var det beløb, hvortil et aktiv kunne handles ved frivillige transaktioner mellem uafhængige parter. Til at skønne dagsværdien på overtagelsestidspunktet blev anvendt værdiansættelsesparametre for sammenlignelige aktiver, som blev handlet på aktive markeder samt egnede anerkendte værdiansættelsesmodeller.

I forbindelse med overtagelsen af Sparbank A/S havde Spar Nord Bank A/S opgjort identificerbare immaterielle aktiver i form af kunderelationer, der var indregnet i overtagelsesbalancen til dagsværdi. Dagsværdien af kunderelationer var udtryk for værdien af den overtagne kundebase fra Sparbank A/S. Dagsværdien af kunderelationer blev fastsat ved hjælp af Multi-Period Excess Earnings-metoden (MEEM). Kunderelationer blev opgjort således, at nutidsværdien af netto-cashflow, der opnås gennem salg til kunderne, efter at der er fratrullet et rimeligt afkast af alle andre aktiver, som er med til at generere de pågældende pengestrømme.

Dagsværdien af investeringsejendomme blev skønnet på overtagelsestidspunktet ved anvendelse af en kombination af eksterne ejendomsmæglere og discountet cashflow-modeller (DCF-modellen).

Dagsværdien af øvrige materielle aktiver blev skønnet med udgangspunkt i afskrevet genanskaffelsesværdi, idet de ikke blev handlet på et aktivt marked.

Værdien af udskudte skatteaktiver tog udgangspunkt i Spar Nord Bank A/S' forventede udnyttelse af udskudte skatteaktiver. De indregnede udskudte skatteaktiver relaterede sig hovedsageligt til materielle aktiver og finansielle leasingaktiver, som er indregnet under udlån, hvor fremtidige skattemæssige afskrivninger kan udnyttes af Spar Nord koncernen. Endvidere var der indregnet udskudt skat af dagsværdireguleringer ifb. med åbningsbalancen, hvor udskudt skat relateret til dagsværdiregulering af udlån udgjorde den væsentligste andel. I forbindelse med udarbejdelse af koncernregnskabet i Spar Nord koncernen, blev udskudte skatteaktiver modregnet udskudte skatteforpligtelser fra øvrige koncernselskaber. Spar Nord Bank A/S mistede Sparbanks skattemæssige underskud ved fusionen. Det skattemæssige underskud kan anvendes af det overtagne datterselskab Aktieselskabet Skelagervej 15 som særunderskud, og blev indregnet direkte i datterselskabet. Se note 37 for yderligere omtale.

Dagsværdien af indlån blev opgjort ved at forøge indlånene med den markedsværdi (merrente), som relaterede sig til fastrenteindlån. Dagsværdien blev opgjort ved at diskontere pengestrømme fra fastrenteindlånene med aktuelle markedsrenter for tilsvarende fastrentelån i Spar Nord Bank A/S.

Dagsværdien af rets-, ankenævns- og klagesager mod Sparbank blev opgjort på baggrund af vægtede sandsynligheder af vurderede mulige udfald af de pågældende rets-, ankenævns- og klagesager. Dagsværdien af retssager mod den overtagne virksomhed blev opgjort baseret på vægtede sandsynligheder af vurderede mulige udfald af de pågældende sager.

Indregnede eventualforpligtelser relaterede sig til rets-, ankenævns- og klagesager og udgjorde 6,2 mio. kr., som indgik i regnskabsposten andre hensatte forpligtelser. Det var ikke muligt at angive et forventet indfrielsestidspunkt grundet usikkerhed i verserende sager.

Dagsværdi af udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud værdiansættes til nutidsværdi af de beløb, der skulle anvendes til at indfri forpligtelserne.

Diskontering undlades på kortfristede forpligtelser, når effekten er uvæsentlig.

50 OPHØRENDE AKTIVITETER

Ophørende aktiviteter omfatter både aktiviteter i Spar Nord Leasing og overtagne leasingsaktiviteter i forbindelse med fusionen med Sparbank.

I forbindelse med fusionen med Sparbank pr. 15. november 2012 er leasingaktiviteten fra Sparbank klassificeret som aktiviteter under afvikling, hvormed Spar Nord koncernens samlede leasingaktivitet ultimo 2013 er klassificeret som aktiviteter under afvikling.

Samlet leasingaktivitet

Resultat- og pengestrømsoplysninger omfatter aktiviteter under afvikling.

Oplysninger, som efterfølgende er præsenteret under "Spar Nord koncernen", er de indtægter og omkostninger mv., som vil falde bort, ved 100 pct. afvikling af leasingaktiviteten. De poster, som er præsenteret under "Spar Nord moderselskab", er de poster, som tilsvarende falder bort i moderselskabet, når leasingaktiviteten er 100 pct. afviklet.

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Resultatoplysninger - ophørende aktiviteter				
Renteindtægter	192,2	293,4	93,2	149,0
Renteudgifter	68,7	159,0	60,2	148,6
Nettorenteindtægter	123,5	134,4	33,0	0,4
Gebyrer og provisionsindtægter	3,5	5,1	0,2	0,6
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	0,3	0,5	0,3	0,5
Nettorente- og gebyrindtægter	126,7	139,0	32,9	0,5
Kursreguleringer	-0,6	1,9	0,1	0,0
Andre driftsindtægter	54,2	148,3	18,2	6,8
Udgifter til personale og administration	58,7	88,9	6,1	4,3
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	31,0	84,7	15,6	1,7
Andre driftsudgifter	5,3	10,7	0,9	0,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	21,2	68,2	11,1	0,0
Resultat af kapitalinteresser i associerede virksomheder og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	54,0	25,2
Resultat før skat	64,1	36,7	71,5	26,1
Skat	-3,0	10,4	4,4	0,2
Resultat	67,1	26,3	67,1	25,9
Resultat af aktiviteter under afvikling	67,1	26,3	67,1	25,9
Resultat af ophørende aktiviteter i alt	67,1	26,3	67,1	25,9
Pengestrømsoplysninger - ophørende aktiviteter				
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-102,2	127,4	-52,7	-6,1
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	267,3	106,2	14,3	6,1
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-250,0	0,0	0,0	0,0
Pengestrømme i alt	-84,9	233,6	-38,4	0,0
Indtjening pr. aktie af ophørende aktiviteter (kr.)	0,5	0,2		
Udvandet indtjening pr. aktie af ophørende aktiviteter (kr.)	0,5	0,2		
Skat af årets resultat af ophørende aktiviteter fremkommer således:				
Aktuel skat	123,6	35,0	4,4	0,0
Udskudt skat, året	-109,4	-24,5	0,0	0,2
Udskudt skat, tidligere år	-11,6	0,0	0,0	0,0
Nedsættelse af dansk selskabsskat fra 25 pct. til 22 pct. frem til 2016	-17,1	0,0	0,0	0,0
Indtægtsført ikke tidligere indregnet udskudt skatteaktiv	-1,5	0,0	0,0	0,0
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	13,0	-0,1	0,0	0,0
Skat af årets resultat af ophørende aktiviteter	-3,0	10,4	4,4	0,2

51 NÆRTSTÅENDE PARTER

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.
Spar Nord koncernen										
Aktiver										
Lån og lånetilsagn	-	-	188,2	160,5	-	-	41,5	56,2	4,8	4,9
Periodeafgrænsningsposter	-	-	153,4	154,2	-	-	-	-	-	-
I alt	-	-	341,6	314,7	-	-	41,5	56,2	4,8	4,9
Passiver										
Indlån	20,6	23,7	48,5	42,4	-	-	9,5	7,9	6,0	4,1
I alt	20,6	23,7	48,5	42,4	-	-	9,5	7,9	6,0	4,1
Ikke-balanceførte										
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	0,6	0,6	-	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	541,4	512,0	-	-	-	-	-	-
Modtagne sikkerheder	-	-	-	-	-	-	19,1	28,3	-	-
I alt	-	-	541,4	512,0	-	-	19,7	28,9	-	-
Resultatopgørelse										
Renteindtægter	-	-	3,4	4,5	-	-	0,7	0,9	-	-
Renteudgifter	-	0,2	0,1	0,2	-	-	0,1	0,1	0,1	-
Modtagne gebyrer	-	-	0,3	-	-	-	0,2	-	0,1	-
Modtaget udbytte	-	-	70,4	51,9	-	-	-	-	-	-
Øvrige indtægter	2,8	2,8	13,0	8,0	-	-	-	-	-	-
Øvrige udgifter	-	-	192,7	172,1	-	-	-	-	-	-
I alt	2,8	2,6	-105,7	-107,9	-	-	0,8	0,8	0,0	-

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2013 Mio. kr.	2012 Mio. kr.
Spar Nord moderselskab										
Aktiver										
Lån og lånetilsagn	-	-	188,2	160,5	1.239,3	1.886,1	41,5	56,2	4,8	4,9
Periodeafgrænsningsposter	-	-	153,4	154,2	-	-	-	-	-	-
I alt	-	-	341,6	314,7	1.239,3	1.886,1	41,5	56,2	4,8	4,9
Passiver										
Indlån	20,6	23,7	48,5	42,4	945,8	341,1	9,5	7,9	6,0	4,1
I alt	20,6	23,7	48,5	42,4	945,8	341,1	9,5	7,9	6,0	4,1
Ikke-balanceførte										
Afgivne garantier	-	-	-	-	246,8	394,9	0,6	0,6	-	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	541,4	512,0	-	-	-	-	-	-
Modtagne sikkerheder	-	-	-	-	-	-	19,1	28,3	-	-
I alt	-	-	541,4	512,0	246,8	394,9	19,7	28,9	-	-
Resultatopgørelse										
Renteindtægter	-	-	3,4	4,5	2,0	1,1	0,7	0,9	-	-
Renteudgifter	-	0,2	0,1	0,2	3,2	0,1	0,1	0,1	0,1	-
Modtagne gebyrer	-	-	0,3	-	-	-	0,2	-	0,1	-
Modtaget udbytte	-	-	70,4	51,5	250,0	-	-	-	-	-
Øvrige indtægter	2,8	2,8	13,0	8,0	-	-	-	-	-	-
Øvrige udgifter	-	-	192,7	172,1	5,6	2,9	-	-	-	-
I alt	2,8	2,6	-105,7	-108,3	243,2	-1,9	0,8	0,8	0,0	-
Resultat af ophørende aktiviteter (koncernintern)	-	-	-	-	51,6	145,7	-	-	-	-
I alt inkl. resultat af ophørende aktiviteter	2,8	2,6	-105,7	-108,3	294,8	143,8	0,8	0,8	0,0	-

Parter med betydelig indflydelse omfatter parter med en ejerandel over 20 pct. af Spar Nord Bank A/S, eller hvor betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis. En fortegnelse over tilknyttede og associerede virksomheder fremgår af note 25 og 26.

De danske og udenlandske virksomheder i koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at modervirksomheden hæfter for danske selskabsskatter. Der er i 2013 overført 186,1 mio. kr. (2012: 37,3 mio. kr.) i sambeskatningsbidrag mellem virksomhederne.

Rentesatsen for udlån til associerede virksomheder har i 2013 været mellem 3,99-6,72 pct. (2012: 4,03-6,66 pct.) og for udlån til tilknyttede virksomheder mellem 1,62-5,45 pct. (2012: 2,06-5,57 pct.). For datterselskabet Spar Nord Leasing A/S er der herudover aftalt rentesatser til "cost of funds" + et tillæg. Renten har således i 2013 været mellem 1,62-5,45 pct. (2012: 2,06-5,57 pct.).

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter disse parter personlige engagementer samt deres nærtstående personlige engagementer. Engagementer og transaktioner med fratrådte og tiltrådte bestyrelses- og direktionsmedlemmer er indregnet henholdsvis til og med fratrædelsesdatoen samt fra og med tiltrædelsesdatoen.

Rentesatsen for udlån til bestyrelsen har i 2013 været mellem 0,49-7,75 pct. (2012: 0,53 - 7,75 pct.) og for udlån til direktionen mellem 2,49-2,60 pct. (2012: 2,53 - 5,38 pct.).

Koncern og moderselskab	Direktion		Bestyrelse	
	2013	2012	2013	2012
Lån	0,8	1,0	27,6	24,8
Udnyttede lånetilsagn og kaution	4,0	3,9	13,9	31,4
Afgivne garantier	0,0	0,0	0,6	0,6
Lån, lånetilsagn og garantier i alt	4,8	4,9	42,1	56,8

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller ledende medarbejdere, bortset fra lønninger og vederlag mv., fondshandel, samt lån og sikkerhedsstillelse. Nærmere oplysning om bestyrelsens, direktionens samt ledende medarbejders aflønning fremgår af note 13 og 14.

Direktionen og bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af note 52.

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

Nærtstående parter med en besiddelse på mindst 5 pct. af bankens aktiekapital omfatter pr. ultimo 2013 Spar Nord Fonden, Aalborg med 18,5 pct. (2012: 18,5 pct.), Nykredit Realkredit A/S, København med en ejerandel på 10,0 pct. (2012: 8,5 pct.), Sparvest Fonden, Skive med en ejerandel på 5,1 pct. (2012: 5,6 pct.) og FMR LLC, USA med en ejerandel på mere end 5,0 pct.

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

52 LEDELSENS BEHOLDNING AF SPAR NORD BANK AKTIER *)

	2013 Stk.	2012 Stk.
Bestyrelsen		
Torben Fristrup	34.300	31.500
Per Nikolaj Bukh	16.200	16.200
Kaj Christiansen (tiltrådt 18. april 2012)	7.800	7.801
Laila Mortensen (tiltrådt 18. april 2012)	0	0
Carsten Normann	2.760	2.760
Fritz Dahl Pedersen (tiltrådt 15. november 2012 i forbindelse med fusionen med Sparbank)	1.800	1.800
Ole Skov	7.054	7.054
Jannie Skovsen	7.624	4.938
Gitte Holmgaard Sørensen (tiltrådt 18. april 2012)	2.486	2.708
Hans Østergaard	5.193	4.000
Direktionen		
Lasse Nyby	48.064	48.064
Bent Jensen (tiltrådt 15. november 2012 i forbindelse med fusionen med Sparbank)	8.383	1.348
John Lundsgaard	65.633	61.600
Lars Møller	62.960	60.960

*) Beholdningerne indbefatter husstandenes beholdninger.

53 BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31. december 2013.

54 OPLYSNING OM DAGSVÆRDI FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Koncernen

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Nedenstående tabel opdeler for hver regnskabspost finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode.

	2013 Dagsværdi Mio. kr.	2013 Amortiseret kostpris Mio. kr.	2012 Dagsværdi Mio. kr.	2012 Amortiseret kostpris Mio. kr.
<i>Finansielle aktiver</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0,0	326,5	0,0	2.341,2
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0,0	3.212,4	0,0	3.977,1
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0,0	37.648,1	0,0	39.057,9
Obligationer til dagsværdi	18.810,4	0,0	20.249,3	0,0
Aktier mv.	1.215,5	0,0	1.202,4	0,0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.052,3	0,0	7.001,5	0,0
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	1.393,9	0,0	2.067,5	0,0
I alt	30.472,1	41.187,0	30.520,7	45.376,2

Finansielle passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0,0	8.102,8	0,0	8.710,8
Indlån og anden gæld	0,0	41.830,5	0,0	41.912,7
Indlån i puljeordninger	9.052,3	0,0	7.001,5	0,0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0,0	301,6	0,0	6.093,3
Efterstillede kapitalindskud	0,0	3.002,4	0,0	2.561,5
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	1.362,0	0,0	2.173,6	0,0
I alt	10.414,3	53.237,3	9.175,1	59.278,3

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 markedsforskelene bl.a. ved at inddrage transaktioner i lignende instrumenter, der vurderes gennemført ud fra normale forretningsmæssige overvejelser. For en række finansielle aktiver og forpligtelser findes der ikke et effektivt marked. I sådanne situationer anvendes i stedet en estimeret værdi, hvor der henses til nylige transaktioner i lignende instrumenter og ud fra diskonterede betalingsstrømme eller andre anerkendte estimations- og vurderingsteknikker baseret på markedsbetingelser, der eksisterede på balancedagen.

Obligationerne er, hvis muligt, værdiansat til noterede kurser, ellers anvendes beregnede kurser ud fra egne værdiansættelsesmodeller, som tager udgangspunkt i en rentekurve tillagt et kreditsspread. De beregnede kurser tager i videst muligt omfang udgangspunkt i observerbare input.

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

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

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

Ved værdiansættelse af derivater amortiseres den oprindelige kundemarginal over restløbetiden. Ved udgangen af 2013 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal 62,7 mio. kr. (2012: 54,7 mio. kr.).

Dag 1-gevinster eller -tab

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

	2013	2012
	Mio. kr.	Mio.kr.
Ikke amortiseret kundemarginal 1. januar	54,7	46,2
Nettoudvikling i amortisering af kundemarginal 1. januar	8,0	8,5
Ikke amortiseret kundemarginal 31. december	62,7	54,7

Unoterede aktier optaget til dagsværdi, jævnfør note 24 omfatter unoterede aktier der ikke indgår i koncernens handelsbeholdning.

Disse unoterede aktier indregnes til dagsværdi ved anvendelse af muligheden herfor i dagsværdioptionen og måles i henhold til

bestemmelser i aktionæroverenskomster og ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder mv.

	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observerbare priser Niveau 2 Mio. kr.	Ikke-observerbare priser Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2013				
<i>Finansielle aktiver</i>				
Obligationer til dagsværdi	8.392,2	10.346,4	71,8	18.810,4
Aktier mv.	140,1	996,1	79,3	1.215,5
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.706,9	1.345,4	0,0	9.052,3
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.393,9	0,0	1.393,9
I alt	16.239,2	14.081,8	151,1	30.472,1

<i>Finansielle forpligtelser</i>				
Indlån i puljeordninger	0,0	9.052,3	0,0	9.052,3
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.362,0	0,0	1.362,0
I alt	0,0	10.414,3	0,0	10.414,3

	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observerbare priser Niveau 2 Mio. kr.	Ikke-observerbare priser Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2012				
<i>Finansielle aktiver</i>				
Obligationer til dagsværdi	7.159,7	12.989,7	99,9	20.249,3
Aktier mv.	119,5	988,3	94,6	1.202,4
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.449,2	1.552,3	0,0	7.001,5
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.067,5	0,0	2.067,5
I alt	12.728,4	17.597,8	194,5	30.520,7

<i>Finansielle forpligtelser</i>				
Indlån i puljeordninger	0,0	7.001,5	0,0	7.001,5
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.173,6	0,0	2.173,6
I alt	0,0	9.175,1	0,0	9.175,1

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

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

Aktier værdiansættes efter følgende principper:

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris fra en anerkendt børs eller en ekstern part.
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi opgjort i henhold til bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler.
- Aktier er prissat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser som observerbare input, der er omgrupperet fra niveau 1 til niveau 2.
- For prissætning ved ikke-observerbare input indgår aktier som værdiansættes ud fra anerkendte værdiansættelsesprincipper bl.a. diskontering af forventede fremtidige betalingsstrømme.
- Dagsværdi er opgjort pålideligt for alle aktier, hvormed ingen aktier er indregnet til kostpris.

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

Der er i 2013 indregnet urealiserede kursreguleringer på -0,3 mio. kr. (2012: -2,0 mio. kr.)

vedrørende unoterede aktier og obligationer værdiansat ud fra ikke-observerbare input.

	2013	2012
	Mio. kr.	Mio.kr.
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	194,5	74,7
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	19,1	-2,0
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0,0	0,0
Køb	26,4	121,7
Salg	93,1	42,1
Overførsler til/fra Niveau 3	4,2	42,2
Regnskabsmæssig værdi 31. december	151,1	194,5

Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	-0,3	-2,0
---	------	------

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.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris - oplysning om dagsværdier

	2013 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2013 Dagsværdi Mio. kr.	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Dagsværdi Mio. kr.
<i>Finansielle aktiver</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker *)	326,5	326,5	2.341,2	2.341,2
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker *)	3.212,4	3.212,4	3.977,1	3.977,1
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris *)	37.648,1	37.755,0	39.057,9	39.184,0
I alt	41.187,0	41.293,9	45.376,2	45.502,3
<i>Finansielle passiver</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker *)	8.102,8	8.102,8	8.710,8	8.710,8
Indlån og anden gæld *)	41.830,5	41.926,3	41.921,7	42.016,5
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris *)	301,6	301,6	6.093,3	6.099,2
Efterstillede kapitalindskud *)	3.002,4	2.987,1	2.561,5	2.492,6
I alt	53.237,3	53.317,8	59.287,3	59.319,1

*) Niveau 3 i dagsværdihierarkiet

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

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

- For en række af koncernens indlån og udlån er renten afhængig af renteutviklingen.
- Dagsværdi for udlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at banken generelt løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsforhold. De indregnede nedskrivninger vurderes at svare til dagsværdireguleringen for den specifikke kreditrisiko baseret på en vurdering af bankens samlede individuelle og gruppevis nedskrivninger.
- Dagsværdien for fastforrentede indlån er opgjort med udgangspunkt i rente på tilsvarende indlån.
- Dagsværdi af udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er reguleret for noterede lån til sidste handelskurs, mens ikke noterede lån er optaget til amortiseret kostpris ud fra et kvalificeret skøn.

55 RISIKOSTYRING

Spar Nord koncernen er eksponeret over for forskellige risikotyper.

De vigtigste risikotyper for koncernen er:

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

De efterfølgende noter til årsrapporten indeholder de kvantitative oplysninger vedrørende koncernens kredit-, markeds-, likviditetsrisici og operationelle risici. For yderligere informationer henvises der til den ureviderede Risikorapport på www.sparnord.dk/risikorapport.

56 KREDITRISIKO

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser, herunder risiko ved kunder med finansielle problemer, store engagementer, koncentrationsrisici og risiko på bevilgede, ikke-udnyttede engagementer.

Der er i 2013 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Kreditpolitik

Spar Nords samlede kreditrisiko styres med udgangspunkt i koncernens kreditpolitik, som sammen med de overordnede rammer for koncernens risikotagning fastsættes af bestyrelsen. Det centrale formål med Spar Nords kreditpolitik er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

Det er koncernens indstilling, at al kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og at kreditværdighed - kundens evne og vilje til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser - er et væsentligt parameter i alle kundeforhold.

Spar Nord lægger vægt på at skabe langvarige kunderelationer og ønsker ikke at bruge risikovillighed som et konkurrenceparameter. Spar Nord ønsker kun at indgå i forretninger, som er i overensstemmelse med god forretningsskik, og som ikke belaster koncernens omdømme og professionelle image.

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

I bestræbelserne på at sikre god risikomæssig diversificering af krediteksponeringen har Spar Nord fastlagt en række interne målsætninger. Koncernen ønsker ikke at være eksponeret imod enkelte kunder eller brancher, som alene kan true bankens selvstændighed. Der er derfor fastsat en begrænsning på kundeengagementer til maksimalt 400 mio. kr., hvoraf den usikrede del maksimalt må udgøre 150 mio. kr.

Ved opgørelsen af engagementsstørrelserne reduceres for såkaldte "særlig sikre krav", som fremgår af Finanstilsynets bekendtgørelse om store engagementer. Engagementer med handelspartnere i den finansielle sektor er ikke omfattet af den øvre grænse på 400 mio. kr.

Herudover har koncernen fastsat en række branchemæssige begrænsninger. Koncernen har bl.a. en langsigtet målsætning om, at landbrugsengagementer ikke skal overstige 10 pct. af koncernens udlån og garantier, og at ejendomsengagementer skal udgøre en lavere andel af koncernens udlån og garantier end gennemsnittet i de danske pengeinstitutter. Endelig er det målsætningen, at privatkundeandelen skal være højere end sektorgennemsnittet samt være over 30 pct. af koncernens samlede udlån og garantier.

Kreditstyring og overvågning af kreditrisici

Kreditprocessen i Spar Nord er centralt styret. De decentrale bevillingsretter går op til 10 mio. kr., for eksisterende kunder. I forhold til nye kunder er bevillingsretterne typisk på det halve af bevillingsretten for eksisterende kunder. Beføjelserne på kreditområdet er styret af to faktorer: De enkelte lokale direktørers evner og behov samt ønsket om at en vis andel af bevillingerne fra de lokale banker skal behandles i Kreditkontoret.

Den daglige styring af kreditrisiko varetages af kunderådgiverne i samarbejde med de lokale direktører. Engagementer, der overstiger den decentrale bevillingsramme, behandles i Kreditkontoret, kreditkomiteen (kreditdirektør og et direktionensmedlem) eller bestyrelsen.

Kreditkontoret kan bevilge engagementer op til 20 mio. kr. for eksisterende kunder og 10 mio. kr. for nye kunder. Kreditkomiteen kan bevilge alle engagementer op til 60 mio. kr. og for nye op til 30 mio. kr. Alle engagementer over 60 mio. kr. og alle nye over 30 mio. kr. skal bevilges af bestyrelsen.

Den overordnede overvågning af koncernens kreditrisiko varetages af Bonitetsfunktionen. Denne afdeling overvåger udviklingen i alle engagementers kreditbonitet og gennemfører en systematisk bonitetskontrol af hele engagementsporteføljen.

Alle nye privatkundeengagementer over 100.000 kr. og erhvervskundeengagementer over 300.000 kr. gennemgås af bonitetsfunktionen. Der sker løbende registrering af nye kunder med svag bonitet.

Koncernen har udviklet it-værktøjer til styring og overvågning af kreditrisikoen. Overvågningen foregår bl.a. via bankens kreditanalyzesystem, hvori de væsentligste data omkring kreditengagementer og kundernes økonomi registreres. Målet er at afdække faresignaler på et tidligt tidspunkt og samtidig overvåge den bonitetsmæssige udvikling i porteføljer og organisatoriske enheder.

Der gennemføres hver måned en statistisk baseret rating af både privat- og erhvervskunder. Ratingsystemerne er indført i hele banken og anvendes i den decentrale kreditgivning, således at der kan bevilges større udvidelser til de bedste ratinggrupper end til de dårligste. Systemerne anvendes desuden i overtræksstyring og prissætning.

Der er ikke udviklet ratingmodeller for Spar Nord Leasings kunder til håndtering af de eksisterende aftaler.

Et grundlæggende element i enhver kreditvurdering er, at kunden skal kunne forrente og afvikle sit engagement uden realisation af sikkerheder. Med baggrund heri ydes lån og kreditter primært ud fra principperne om evne og vilje til at forrente og afvikle engagementet, og sekundært på den sikkerhed der kan stilles. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, værdipapirer samt rullende materiel. Der foretages løbende en vurdering af værdien af de stillede sikkerheder.

Nedskrivninger

Spar Nord har defineret en lang række risikohændelser, der gælder som objektiv indikation på værdiforringelse. Nogle risikohændelser registreres automatisk i systemerne, mens andre registreres manuelt af kunderådgivere og kreditmedarbejdere.

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

Som et vigtigt element i risikostyringen i banken anvendes bonitetsmarkering af kunder som udviser faretegn. Bonitetsmarkerede engagementer tilstræbes normaliserede eller afviklet. Bonitetsmarkeringen foregår primært på de decentrale initiativer, men den kan også foregå på centrale initiativer. Der udsendes 2 gange om året lister til de enkelte rådgivere med emner til bonitetsmarkering.

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

Gruppeinddeling af kunderne er baseret på bankens ratingsystemer.

Der foretages acontoafskrivning på alle engagementer som tilgår bankens interne inkassoafdeling, dog foretages der ikke acontoafskrivning for den del af et engagement som er dækket af en fuldgod let realiserbar sikkerhed.

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

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

Regnskabsmæssig krediteksponering

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

Kreditrisiko, udlån og garantier

Balanceførte poster		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	37.648,1	39.057,9
Nedskrivningskonto for udlån og andre tilgodehavender	1.593,1	1.327,7
Ikke-balanceførte poster		
Eventualforpligtelser	5.380,0	5.767,1
Nedskrivningskonto for garantier	2,4	2,3
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier i alt	44.623,6	46.155,0

Finansiell kreditrisiko

Obligationer til dagsværdi	18.810,4	20.249,3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.212,4	3.977,1
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	482,3	740,0
Regnskabsmæssig krediteksponering finansiell kreditrisiko i alt	22.505,1	24.966,4

Koncernens engagementsfordeling på forretningsområder

I den løbende risikoovervågning opdeles kundeporteføljen i 4 grupper.

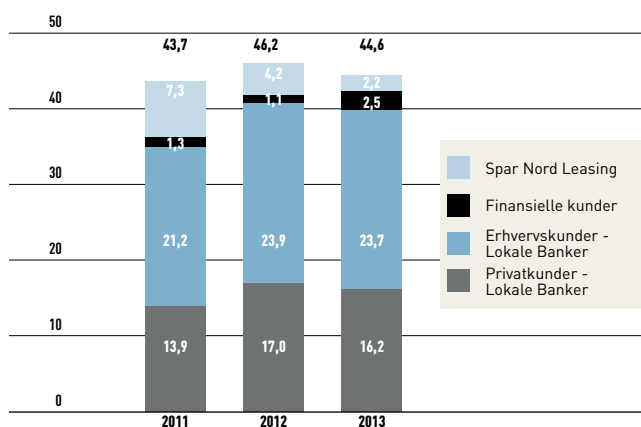
Som det fremgår af figur 1, har der i 2013 været tale om et fald i bankudlånet til privatkunderne på ca. 0,8 mia. kr. I samme periode er formidlingen af realkreditlån til samme kundegruppe øget med 1,7 mia. kr., således den samlede kreditgivning til privatkunderne er steget med ca. 1,4 pct. i 2013.

Engagementet med erhvervskunderne er faldet med 0,2 mia. kr., svarende til et fald på 0,8 pct. Faldet fordeler sig over alle brancher og skyldes overvejende kundernes lave investeringsniveau. Finansielle kunder er steget primært som følge af stigning i reverse udlån.

Koncernens samlede udlån og garantier før modregning af nedskrivninger udgør 44,6 mia. kr. (2012: 46,2 mia. kr.). Udviklingen fremgår af figur 1.

KONCERNENS ENGAGEMENTSFORDELING GRUPPERET

Mia. kr.



Figur 1

Klassifikation af kunder

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

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

Som led i koncernens kreditbehandling sker der en klassifikation af kunderne efter risiko, hvor kunderne opdeles i 11 risikogrupper. To risikogrupper indeholder defaultede kunder (kunder med misligholdelse), defineret som kunder med afskrivninger, nedskrivninger eller nulstillet rente. De øvrige udlånskunder klassificeres i grupperne 1 til 9 ud fra forskellige ratingmodeller, som estimerer sandsynligheden for, at kunden defaultter inden for den kommende 12 måneders horisont.

For erhvervskunderne baserer modellen sig på fire komponenter. En regnskabskomponent, som ud fra kundens seneste regnskaber risikoklassificerer kunden. En adfærdskomponent, som klassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og bevillingshistorik. En komponent baseret på en virksomhedsprofil, hvor kunden klassificeres ud fra en kvalitativ vurdering af væsentlige hovedområder, som ledelse, marked osv. Den fjerde komponent er et konjunkturlement, som korrigerer klassifikationen ud fra konjunkturudviklingen.

For privatkunderne baserer modellen sig alene på en adfærdskomponent og en konjunkturkomponent.

Helt nye privatkunder i banken risikoklassificeres ud fra en ansøgningsscoremodel, der baserer sig på klassiske kreditnøgletal som formue, indkomst, rådighedsbeløb mv. Denne model er en kombineret statistisk/ekspertmodel. Efter 6 måneder adfærdsscores kunderne, og disse to modeller vægtes sammen i overgangsperioden indtil 12. måned. Herefter rates kunden alene ud fra adfærden.

Helt nye erhvervskunder klassificeres ud fra regnskabskomponenten, virksomhedsprofilen samt konjunkturkomponenten indtil 6. måned, hvor også adfærdskomponenten bidrager.

Endvidere arbejder Spar Nord med en kvalitativ risikoklassificering, OBS-markering, som sættes af rådgiveren, hvis kunden udviser faretegn. Disse faretegn kan for privatkunder være skilsmisse, arbejdsløshed mv. og for erhverv være afsætningsproblemer, tab af nøglepersoner, tab af leverandører mm.

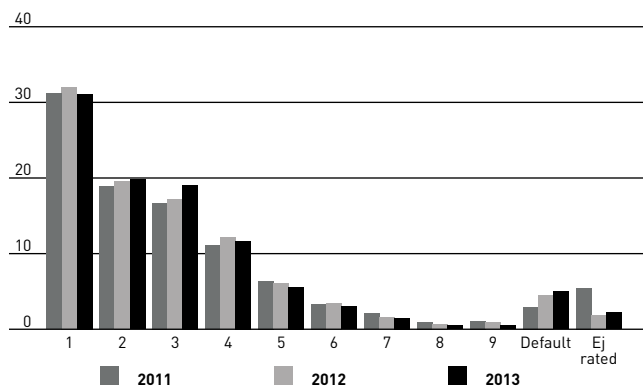
Hvis en kunde er OBS-markert og ikke-defaultet, vil kunden blive "down-graded" en ratinggruppe, dog kan en OBS-kunde ikke tilhøre de bedste ratinggrupper [1 og 2].

Offentlige kunder og finansielle kunder indgår ikke i den beskrevne risikoklassificering.

Nye erhvervskunder uden regnskabsoplysninger (primært nyetablerede virksomheder) rates ikke de første 6 måneder. Ligeledes vil enkelte nye privatkunder ikke blive ansøgningsscoret og dermed ikke blive ratet de første 6 måneder.

PRIVATKUNDERS ENGAGEMENTER FORDELT PÅ RATINGGRUPPER *)

Pct.



Figur 2 - *) Sparbank indgår fra 2013

GENNEMSITLIG RATINGGRUPPE

	2011	2012	2013
Gennemsnitlig ratinggruppe	3,0	3,0	3,0

Som det fremgår af figur 2 er der fra ultimo 2012 til ultimo 2013 realiseret en uændret gennemsnitlig bonitet for privatkunderne. Den gennemsnitlige rating er uændret 3,0.

På figur 3 kan det ses, at der sker en forbedring af den gennemsnitlige bonitet for erhvervskunderne fra ultimo 2012 til ultimo 2013. Boniteten er forbedret og den gennemsnitlige ratinggruppe er forbedret fra 4,9 til 4,8.

Ejendomme

På grund af den negative prisudvikling på ejendomsmarkedet har ejendomsbranchen de senere år været meget risikobetonet. Spar Nord har i en årrække været tilbageholdende med engagementer inden for ejendomsbranchen, og koncernens eksponering vedrører langt overvejende kunder med langvarige relationer til banken og stor erfaring inden for branchen.

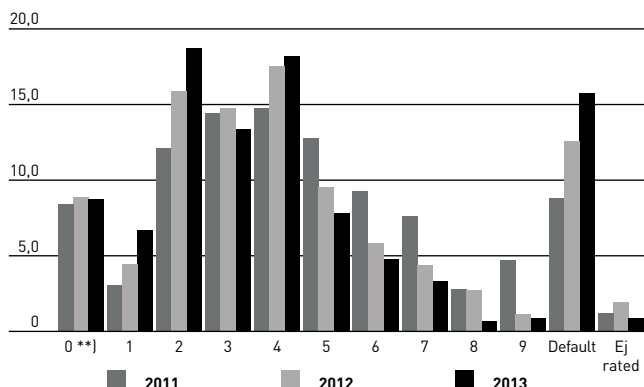
Koncernen har ultimo 2013 et samlet engagement inden for ejendomsbranchen på 4,8 mia. kr. Engagementet udgør 10,9 pct. af de samlede udlån og garantier. Nedskrivningssaldoen på branchen er ultimo 2013 på 266,4 mio. kr. mod 180,6 mio. kr. i 2012.

Landbrug

Koncernens samlede udlån til landbrug udgør 8,7 pct. ultimo 2013 i forhold til 10,2 pct. ultimo 2012. For fortsættende aktiviteter udgør udlånet til landbrug 3,3 mia. kr. svarende til 7,8 pct.

ERHVERVSKUNDERS ENGAGEMENTER FORDELT PÅ RATINGGRUPPER *)

Pct.



Figur 3 - *) Sparbank indgår fra 2013 **) Offentlige kunder

GENNEMSITLIG RATINGGRUPPE

	2011	2012	2013
Gennemsnitlig ratinggruppe	5,1	4,9	4,8

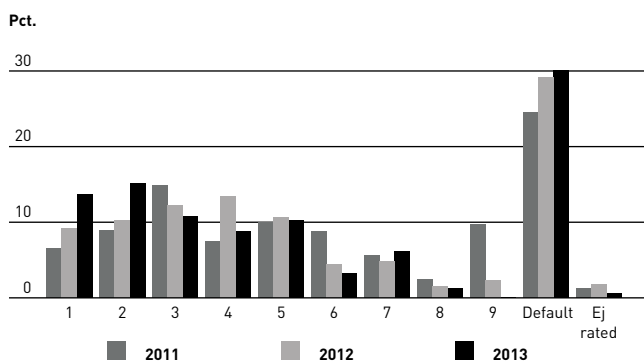
ANDEL AF KREDITEKSPONERINGEN MOD LANDBRUG, JAGT OG SKOVBRUG

Pct.	2013	2012
Spar Nord Bank	7,4	7,9
Spar Nord Leasing	1,3	2,3
Koncernen i alt	8,7	10,2

Fortsættende aktiviteter	7,8	8,6
---------------------------------	------------	------------

Figur 4

LANDBRUGSENGAGEMENTER FORDELT PÅ RATINGGRUPPER FORTSÆTTENDE AKTIVITETER



GENNEMSNITLIGT RISIKONIVEAU - LANDBRUG

	2011	2012	2013
Gennemsnitlig ratinggruppe	6,2	5,5	5,7

Figur 5

Som det fremgår af udviklingen i rating, er der i perioden fra 2012 til 2013 tale om en mindre forværring af landbrugskundernes gennemsnitlige bonitet, efter at udviklingen i 2012 havde udvist en mindre forbedring.

Spar Nord har som princip, at når landmændene ikke efterlever fastlagte nulpunktspriser på henholdsvis mælk og svinekød, defineres dette som OIV. Beregningen af nulpunktspriserne tager, uanset hvilken finansiering, der reelt er valgt i engagementet, udgangspunkt i en finansieringsrente for den enkelte landmand på 4 pct. af hele den rentebærende gæld. Kan der ikke opstilles realistiske budgetter for det enkelte landbrug, der opfylder disse krav, bliver der foretaget nedskrivningsberegninger. En afgørende faktor for nedskrivningernes størrelse er den forventede værdi af jorden, hvortil der anvendes priser i overensstemmelse med de prisindikatorer, der er offentliggjort af Finanstilsynet.

Samlede nedskrivninger på landbrugsengagementer i banken ultimo 2013 udgør 456,7 mio. kr. svarende til 11,7 pct. af engagementet. Heraf er 438,4 mio. kr. relateret til fortsættende aktiviteter svarende til 13,3 pct. I løbet af 2013 er der tabsbørgført 82,4 mio. kr., hvoraf de 69,8 mio. kr. vedrører fortsættende aktiviteter.

På trods af, at landbrugserhvervets vanskeligheder har været og fortsat er betydelige, og nedskrivningerne og tabene som følge heraf er steget, vurderes koncernens portefølje af landbrugs-engagementer samlet set at være lidt bedre ultimo end primo 2013. Der er kommet væsentlig flere defaults, men der er også mange kunder, som har bevæget sig til bedre ratingklasser.

Porteføljen viser fortsat en tilfredsstillende spredning på produktionsgrene.

NOTER

Koncernens leasingaktiviteter

Koncernens leasingaktiviteter udgør 5,0 pct. (2012: 9,1 pct.) af koncernens samlede krediteksponering og fordeler sig således på brancher.

KONCERNENS LEASINGAKTIVITETER

Branche Pct.	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger	
	2013	2012	2013	2012
Offentlige myndigheder	0,3	0,2	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	27,4	26,0	15,2	11,7
Fiskeri	0,0	0,0	0,2	0,2
Industri og råstofudvinding	15,5	14,6	14,7	13,5
Energiforsyning	1,5	1,7	1,8	4,5
Bygge- og anlæg	12,2	13,1	7,6	10,1
Handel	7,7	7,6	16,6	20,9
Transport, hoteller og restauranter	18,6	20,6	19,0	22,8
Information og kommunikation	1,5	1,3	0,0	0,2
Finansiering og forsikring	2,6	2,0	1,1	0,8
Fast ejendom	1,3	1,5	0,3	0,3
Øvrige erhverv	11,0	11,3	20,3	14,9
Erhverv i alt	99,6	99,9	96,8	99,9
Privatkunder i alt	0,4	0,1	3,2	0,1
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Figur 6

Leasingaktiviteter

Leasingforretningen er under afvikling. Afviklingen foregår helt som forventet og er nu nede under 25 pct. af det forretningsomfang, der var, da forretningen var størst.

I 2013 blev der netto realiseret en positiv driftspåvirkning fra forretningsområdet. Det samlede overtagne udstyr udgør alene 18,2 mio. kr., hvilket også er historisk lavt.

Koncentrationsrisiko

Engagementer med én kunde eller gruppe af indbyrdes forbundne kunder må efter fradrag for særligt sikre krav ikke overstige 25 pct. af basiskapitalen i henhold til Lov om finansiel virksomhed §145. Derudover må summen af de engagementer, der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen, ikke samlet overstige 800 pct. af basiskapitalen. I henhold til Finanstilsynets "Vejledning til regnskabsindberetning" korrigeres nøgletallet for summen af store engagementer for engagementer med kreditinstitutter m.fl. under 1 mia. kr. efter fradrag. Der sker kvartalsvis indberetning til Finanstilsynet af udnyttelsen af disse regler.

Banken har internt fastsat en mere forsigtig øvre engagementsgrænse på maks. 400 mio. kr. Engagementer med samhandelspartnere i den finansielle sektor medregnes ikke til koncernens øvre grænse på 400 mio. kr.

Spar Nord koncernen har ikke haft engagementer med ikke-finansielle virksomheder eller koncerner, der overstiger disse grænser.

Af nedenstående tabel fremgår krediteksponeringer til koncerner, som udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen, efter særligt sikre krav.

Krediteksponering Koncernen	2013 Stk.	2013 Mio. kr.	2013 Pct.	2012 Stk.	2012 Mio. kr.	2012 Pct.
	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 opgjort efter §145	3	3.142,2	38,0	3	3.074,7	42,9
Engagementer > 10 pct. af basiskapital opgjort efter §145, korrigeret for engagementer med kreditinstitutter m.fl. under 1 mia. kr. efter fradrag i henhold til Finanstilsynets "Vejledning til regnskabsindberetning".	2	2.166,2	26,2	1	1.181,6	16,5

Engagementer >10 pct. af basiskapital opgjort efter §145 er alle krediteksponeringer mod samhandelspartnere i den finansielle sektor.

KONCERNENS UDLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ ENGAGEMENTSSTØRRELSE *)

Mio. kr.	Antal 2013	Antal 2012	Andel i pct. 2013	Andel i pct. 2012
0 - 0,1	52.596	55.748	1,5	1,5
0,1 - 0,5	34.069	33.381	12,9	12,4
0,5 - 1,0	10.114	10.090	11,1	10,9
1,0 - 5,0	6.073	6.797	21,2	23,2
5,0 - 10,0	738	800	8,9	9,2
10,0 - 20,0	332	363	8,0	8,6
20,0 - 50,0	208	208	11,5	10,7
50,0 - 100,0	57	61	7,3	7,1
100,0 -	44	48	17,6	16,4
I alt	104.231	107.496	100,0	100,0

*) Ekskl. reverseforretninger og SparXpres

Figur 7

Fordelet på engagementsstørrelse vurderes koncernens portefølje af udlån og garantier at være veldiversificeret, idet 55,6 pct. (2012: 57,2 pct.) kan henføres til engagementer på under 10 mio. kr., og idet koncernen alene har 44 (2012: 48) engagementer på mere end 100 mio. kr.

MODTAGE 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 region Hovedstaden, hvor prisfaldet i 2009 har været mest markant. Ejendoms pantet fordeler sig med hovedparten til privat beboelse.

EJENDOMSPANT MED VÆRDI

	2013		2012	
	Mia. kr.	Andel i pct.	Mia. kr.	Andel i pct.
Beboelse	9,4	58,7	9,5	57,0
Fritidshuse	0,9	5,6	0,9	5,4
Landbrug	2,7	16,9	2,0	11,9
Kontor og forretning	1,9	11,9	3,1	18,3
Øvrige	1,1	6,9	1,2	7,4
I alt	16,0	100,0	16,7	100,0

Figur 8

GEOGRAFISK FORDELING AF EJENDOMSPANT

	Pct. 2013	Pct. 2012
Region Hovedstaden	10,7	10,6
Region Midtjylland	18,6	21,0
Region Nordjylland	51,1	50,6
Region Sjælland	7,7	7,0
Region Syddanmark	9,1	8,6
Udland	2,8	2,2
I alt	100,0	100,0

Figur 9

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

Værdiansættelsen af sikkerhederne for landbrug mv. er beskrevet ovenfor under klassifikation af kunder.

I bankens sikkerhedsvurdering af pant i udlejningsejendomme tages der udgangspunkt i ejendommens evne til at give forrentning. Der stilles forskellige krav til forrentningen afhængig af ejendommens anvendelse og ejendommens bygningsmæssige tilstand, ligesom ejendommens fysiske placering i Danmark har indflydelse. Boligudlejningsejendomme værdifastsættes ud fra krav til forrentning på fra 5,5 pct. til 10,0 pct.

KONCERNENS KREDITEKSPONERING FORDELT PÅ BLANCOANDELE

	Spar Nord koncernen 2013	Spar Nord koncernen 2012
Blancoandel - pct.		
< 10 pct.	25,4	28,3
10 - 50 pct.	15,3	16,4
50 - 75 pct.	12,4	16,2
> 75 pct.	46,9	39,2
Gennemsnittlig blancoandel, pct.	53,9	51,7

Overskydende pant på engagementer medregnes ikke.

Blancoandelen af koncernens krediteksponering er i 2013 steget fra 51,7 pct. til 53,9 pct. Stigningen i blancoandelen kan henføres til Spar Nords faldende leasingaktiviteter, som generelt er med meget lav blanco.

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

Branche	2013		2012	
	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
Offentlig myndighed	2.091,5	99,9	1.745,0	99,6
Landbrug, jagt og skovbrug	1.265,9	32,4	1.249,2	26,5
Fiskeri	94,6	56,8	97,1	53,9
Industri og råstofudvinding	1.177,2	66,3	998,6	50,6
Energiforsyning	1.074,4	57,8	956,5	51,0
Bygge og anlæg	921,1	53,7	966,0	49,0
Handel	2.614,9	74,0	2.710,8	71,6
Transport, hoteller og restauranter	648,7	35,8	752,7	35,4
Information og kommunikation	113,8	81,9	126,1	65,1
Finansiering og forsikring	841,9	24,7	1.687,9	78,6
Fast ejendom	2.807,8	58,0	3.033,3	55,9
Øvrige erhverv	2.148,2	68,8	1.672,5	55,1
Erhverv i alt	15.800,0	55,7	15.995,7	54,8
Privatkunder i alt	8.262,4	50,9	7.863,3	46,3
I alt	24.062,4	53,9	23.859,0	51,7

Figur 10

I tilfælde af, at Spar Nord Bank gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det bankens politik at få afhændet sådanne aktiver hurtigst muligt. For ejendommens vedkommende udmønter dette sig i at overgive disse til en ejendomsmægler. Med hensyn til tilbagetaget leasingudstyr sælges det hurtigst muligt.

Der er i 2013 tilbagetaget udstyr samt overtaget ejendomme i forbindelse med nødlidende engagementer for 67,5 mio. kr. (2012: 90,9 mio. kr.).

Der sker løbende vurdering og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for koncernens leasingaktiviteter.

SPAR NORD KONCERNEN MODTAGNE SIKKERHEDER OG TYPER HERAF

Modtagne sikkerheder	2013	2012
	Mio. kr.	Mio. kr.
Krediteksponering, regnskabsmæssig	44.623,6	46.155,0
Sikkerhedsværdi	20.561,2	22.296,0
Blanco i alt	24.062,4	23.859,0

Typer af sikkerhed		
Ejendomme	10.359,6	10.083,0
Depot/værdipapirer	2.998,8	1.125,0
Garantier/kautationer	303,9	579,2
Køretøjer	1.357,8	1.075,2
Kontanter	833,6	660,7
Andre sikkerheder	577,8	2.048,4
Anvendte sikkerheder i alt	16.431,5	15.571,5
Spec. sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	2.305,2	3.087,0
Sikret i alt, ekskl. Spar Nord Leasing	18.736,7	18.658,5
Modtagne sikkerheder, leasingaktiviteter	1.824,5	3.637,5
I alt	20.561,2	22.296,0

Figur 11

Når ejendomsværdien under ejendomspant fordelt på ejendomstyper bliver opgjort til 16,0 mia. kr. (2012: 16,7 mia. kr.), og der alene medgår 10,4 mia. kr. (2012: 10,1 mia. kr.) som sikkerhed i ejendomme i ovennævnte tabel, skyldes det at de 16,0 mia. kr. (2012: 16,7 mia. kr.) er det, som banken har pant i og registreret som stillede sikkerheder, mens de 10,4 mia. kr. (2012: 10,1 mia. kr.) er den andel, som reelt anvendes til beregning af sikkerhed på et engagement. Nogle engagementer er mindre end sikkerhedsværdien, og der er også sikkerheder med værdi for kunder, som pt. ikke har engagement.

Nedskrivningskonto	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>				
Individuelle nedskrivninger, primo	1.230,3	1.050,4	1.086,9	916,4
Nye individuelle nedskrivninger	811,0	642,9	763,3	568,5
Tilbageførte individuelle nedskrivninger	281,2	233,1	210,5	185,8
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	317,7	318,8	295,4	294,1
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	92,9	88,9	88,0	81,9
Individuelle nedskrivninger, ultimo	1.535,3	1.230,3	1.432,3	1.086,9
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
Gruppevise nedskrivninger, primo	97,4	90,6	81,9	79,9
Nye gruppevise nedskrivninger	0,8	6,8	0,8	2,0
Tilbageførte gruppevise nedskrivninger	40,4	0,0	32,2	0,0
Gruppevise nedskrivninger, ultimo	57,8	97,4	50,5	81,9
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>				
Nedskrivninger, primo	1.327,7	1.141,0	1.168,8	996,3
Nye nedskrivninger	811,8	649,7	764,1	570,5
Tilbageførte nedskrivninger	321,6	233,1	242,7	185,8
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	317,7	318,8	295,4	294,1
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	92,9	88,9	88,0	81,9
Nedskrivninger, ultimo	1.593,1	1.327,7	1.482,8	1.168,8
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye nedskrivninger	811,8	649,7	764,1	570,5
Tilbageførte nedskrivninger	321,6	233,1	242,7	185,8
Tab uden forudgående nedskrivninger	229,7	238,4	229,7	238,4
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	46,2	25,8	46,2	25,8
Indregnet i resultatopgørelsen	673,7	629,2	704,9	597,3
<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
Hensættelser, primo	2,3	1,8	2,3	1,8
Nye hensættelser	0,9	1,9	0,9	1,9
Tilbageførte hensættelser	0,8	1,4	0,8	1,4
Hensættelser til tab på garantier, ultimo	2,4	2,3	2,4	2,3
<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye hensættelser	0,9	1,9	0,9	1,9
Tilbageførte hensættelser	0,8	1,4	0,8	1,4
Tab uden forudgående hensættelser	0,0	1,2	0,0	1,2
Indregnet i resultatopgørelsen	0,1	1,7	0,1	1,7
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser på garantier i alt	1.595,5	1.330,0	1.485,2	1.171,1
Nedskrivninger, øvrige kreditrisici i alt	10,5	0,0	10,5	0,0
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser på garantier samt øvrige kreditrisici i alt	1.606,0	1.330,0	1.495,7	1.171,1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
<i>Den samlede indregning i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. kan specificeres således:</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	10,5	0,0	10,5	0,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	673,7	629,2	704,9	597,3
Hensættelser til tab på garantier	0,1	1,7	0,1	1,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	684,3	630,9	715,5	599,0
Indregnet i resultat af aktiviteter under afvikling	-20,9	31,9	10,3	0,0
Indregnet i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	705,2	599,0	705,2	599,0
De samlede nedskrivninger indregnet under resultat af aktiviteter under afvikling				
Nye og tilbageførte nedskrivninger	-20,9	31,9	10,3	0,0
Tab uden forudgående nedskrivninger	55,7	40,3	0,8	0,0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	13,6	4,0	0,0	0,0
Indregnet i resultatopgørelsen	21,2	68,2	11,1	0,0
<i>Tilgodehavender med standset renteberegning udgør:</i>				
Fortsættende aktiviteter	399,1	391,6	399,1	391,6
Aktiviteter under afvikling	33,3	11,6	17,5	0,0
Tilgodehavender med standset renteberegning i alt	432,4	403,2	416,6	391,6
Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo				
<i>Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån:</i>				
Fortsættende aktiviteter	87,8	81,9	87,8	81,9
Aktiviteter under afvikling	5,1	7,0	0,2	0,0
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån i alt	92,9	88,9	88,0	81,9

NOTER

Engagementer og nedskrivninger fordelt på brancher	2013				2012			
	Engagement koncernen		Samlede nedskrivninger		Engagement koncernen		Samlede nedskrivninger	
Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
<i>Erhverv</i>								
Offentlige myndigheder	2.094,6	4,7	0,0	0,0	1.752,1	3,8	0,0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.073,3	9,1	459,2	28,8	4.898,1	10,6	375,4	28,2
Industri og råstofudvinding	1.775,3	4,0	56,1	3,5	1.972,7	4,2	45,6	3,4
Energiforsyning	1.857,7	4,2	7,9	0,5	1.877,0	4,1	12,7	1,0
Bygge og anlæg	1.717,0	3,8	87,4	5,5	1.970,4	4,3	64,5	4,8
Handel	3.532,9	7,9	99,3	6,2	3.785,0	8,2	121,9	9,2
Transport, hoteller og restauranter	1.812,3	4,1	60,3	3,8	2.126,6	4,6	61,8	4,6
Information og kommunikation	138,9	0,3	1,4	0,1	193,7	0,4	10,8	0,8
Finansiering og forsikring	3.408,1	7,6	76,1	4,8	2.148,4	4,7	55,7	4,2
Fast ejendom	4.844,4	10,9	266,4	16,6	5.428,2	11,8	180,6	13,6
Øvrige erhverv	3.123,6	7,0	119,8	7,5	3.037,6	6,5	87,5	6,6
Erhverv i alt	28.378,1	63,6	1.233,9	77,3	29.189,8	63,2	1.016,5	76,4
<i>Private kunder i alt</i>	16.245,5	36,4	361,6	22,7	16.965,2	36,8	313,5	23,6
Udlån og garantier i alt	44.623,6	100,0	1.595,5	100,0	46.155,0	100,0	1.330,0	100,0
<i>Heraf udgør gruppevisse nedskrivninger</i>								
Private			31,7	54,7			55,9	57,4
Erhverv			26,1	45,3			41,5	42,6
Gruppevisse nedskrivninger			57,8	100,0			97,4	100,0

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 ratingmodeller.

Individuelt nedskrevne udlån mv.	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
<i>Udlån og tilgodehavender</i>				
Summen af individuelt nedskrevne udlån, tilgodehavender	3.490,2	2.934,1	3.202,2	2.521,7
Nedskrivninger på udlån, tilgodehavender	1.535,3	1.230,3	1.432,3	1.086,9
Regnskabsmæssig værdi af udlån og tilgodehavender	1.954,9	1.703,8	1.769,9	1.434,8
<i>Garantier</i>				
Summen af individuelle hensættelser på garantier	146,9	117,3	146,9	117,3
Hensættelser på garantier	2,4	2,3	2,4	2,3
Regnskabsmæssig værdi af garantier	144,5	115,0	144,5	115,0

Nedskrivningskontoen for individuelle nedskrivninger fordelt på årsager til værdiforringelse Koncernen	2013		2012	
	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivning Mio. kr.	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivning Mio. kr.
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier</i>				
Konkurs	192,9	90,4	103,3	71,3
Inkasso eller betalingsstandsning	124,9	40,4	143,0	61,2
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	3.319,3	1.406,9	2.805,1	1.100,1
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier i alt	3.637,1	1.537,7	3.051,4	1.232,6

Nedskrivningskontoen for individuelle nedskrivninger fordelt på årsager til værdiforringelse Moderselskab

Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier

	2013		2012	
	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivning Mio. kr.	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivning Mio. kr.
Konkurs	163,1	72,7	47,6	26,0
Inkasso eller betalingsstandsning	108,3	36,3	90,7	47,6
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	3.077,7	1.325,7	2.500,7	1.015,6
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier i alt	3.349,1	1.434,7	2.639,0	1.089,2

Stort set alle konkurser, betalingsstandsninger og inkassoengagementer kan henføres til erhvervskunder. Fordelingen af kunderne ligger meget bredt på alle brancher, dog med lidt overvægt på handel.

Sikkerhederne for de individuelt værdiforringede udlån og for de overforfaldne udlån, som ikke er individuelt nedskrevet, afviger ikke væsentligt fra bankens sikkerheder i øvrigt.

FORFALDNE, MEN IKKE VÆRDI-FORRINGEDE FORDRINGER

Koncernen

Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.13	Spar Nord koncernen 31.12.12
0 - 30 dage	155,7	194,1
31 - 60 dage	9,1	10,5
61 - 90 dage	4,6	3,8
> 90 dage	24,3	29,1
I alt	193,7	237,5

FORFALDNE, MEN IKKE VÆRDI-FORRINGEDE FORDRINGER

Moderselskabet

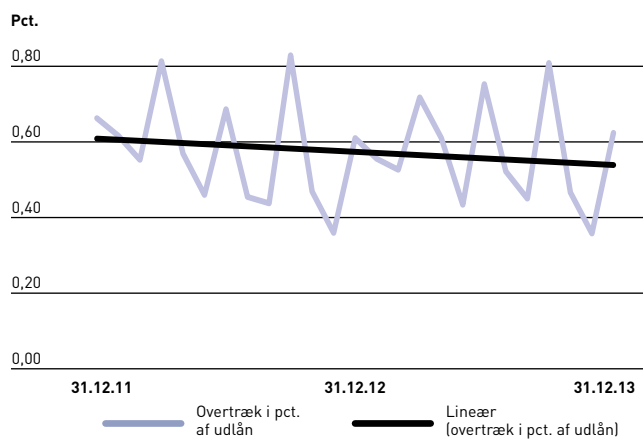
Mio. kr.	Total			
	Over- træk 2013	Sikret 2013	Over- træk 2012	Sikret 2012
0 - 30 dage	147,9	115,2	188,6	103,3
31 - 60 dage	6,7	5,2	7,0	5,7
61 - 90 dage	4,6	2,5	3,5	3,0
> 90 dage	17,2	11,6	23,6	10,0
I alt	176,4	134,5	222,7	122,0

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Overtræk

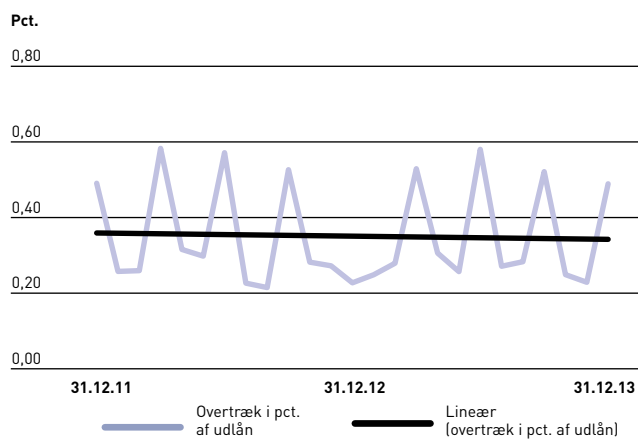
Der foregår løbende kontrol af udviklingen i overtræk i banken. Denne kontrol har de seneste år været skærpet som følge af den konjunkturmæssige udvikling. Udviklingen kan ses af nedenstående figur 12 og 13, hvor der er indregnet en trendlinie for udviklingens retning de seneste 2 år måned for måned. Overtrækket for såvel privat- og erhvervskunder ligger i hele perioden på et lavt niveau med et gennemsnit i omegnen af hhv. 0,6 pct. og 0,3 pct. af udlånet i Spar Nords Lokale Banker. Dette betragtes som tilfredsstillende set i lyset af udviklingen i konjunkturerne.

PRIVATKUNDER I LOKALE BANKER - UDVIKLING I OVERTRÆK/RESTARTER



Figur 12

ERHVERVSKUNDER - UDVIKLINGEN I OVERTRÆK/RESTARTER



Figur 13

NOTER

Finansiell kreditrisiko

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

Spar Nords ledelse bevilger lines på kreditrisiko mod finansielle modparter under hensyntagen til den enkelte samhandelspartners risikoprofil, rating, størrelse og soliditet.

Risici og lines på finansielle instrumenter følges konstant.

FINANSIEL KREDITRISIKO

KONCERNEN

	2013 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2013 Risiko- beholdning Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.
AAA	17.053,9	18.898,1	14.530,1	16.156,8
AA	672,9	983,4	672,8	983,4
A	2.680,0	3.280,3	2.680,1	3.278,0
BBB	1.695,0	1.279,1	1.692,4	1.276,6
BB	12,2	7,5	12,2	3,6
B	31,5	29,7	31,5	29,8
CCC	0,8	0,1	0,8	0,2
CC	1,7	5,5	1,7	5,5
Uden rating	346,2	460,9	346,7	459,1
Ufordelt	10,9	21,8	10,9	21,8
Finansiell kreditrisiko i alt	22.505,1	24.966,4	19.979,2	22.214,8

Overordnet vurderer ledelsen, at Spar Nords kreditrisiko mod finansielle modparter er på et moderat niveau, idet 89,5 pct. (2012: 91,9 pct.) af den finansielle kreditrisiko kan henføres til modparter med en rating på A eller bedre.

Obligationsbeholdningen

Den største kilde til finansiell kreditrisiko er koncernens obligationsbeholdning.

OBLIGATIONSBEHOLDNING FORDELT PÅ USTEDERTYPE *)

KONCERNEN

	2013 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2013 Risiko- beholdning Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.
Realkreditobligationer	15.073,1	17.155,2	12.813,8	14.747,6
Finansielle udstedere	3.091,0	2.701,7	3.089,2	2.698,4
Kreditobligationer	180,9	121,0	180,9	113,2
Statsobligationer	465,4	271,4	200,5	-61,5
I alt	18.810,4	20.249,3	16.284,4	17.497,7

*) Obligationsbeholdning tillagt køb og salg på spot og termin

OBLIGATIONSBEHOLDNING FORDELT PÅ RATING *)

KONCERNEN

	2013 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2013 Risiko- beholdning Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.
AAA	15.188,9	17.163,5	12.665,1	14.422,2
AA	211,7	211,3	211,6	211,3
A	1.761,8	1.730,7	1.761,8	1.728,4
BBB	1.592,8	1.113,4	1.590,2	1.110,9
BB	12,2	6,7	12,2	2,8
B	12,7	9,4	12,7	9,5
CCC	0,8	0,1	0,8	0,2
CC	1,7	5,5	1,7	5,5
Uden rating	27,8	8,7	28,3	6,9
I alt	18.810,4	20.249,3	16.284,4	17.497,7

*) Obligationsbeholdning tillagt køb og salg på spot og termin

Spar Nords obligationsbeholdning består for 78,7 pct. (2012: 84,3 pct.) vedkommende af realkreditobligationer, 19,0 pct. (2012: 15,5 pct.) obligationer fra finansielle udstedere og 2,3 pct. (2012: 0,2 pct.) øvrige udstedere.

Tilgodehavender i kreditinstitutter

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

TILGODEHAVENDER I KREDITINSTITUTTER FORDELT PÅ PRODUKTTYPE

KONCERNEN	2013 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2013 Risiko- beholdning Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.
Reverseforretninger	1.865,0	1.730,5	1.865,0	1.730,5
Deposits og unoterede obligationer	257,1	550,9	257,1	550,9
Ansvarlige lån	5,5	18,1	5,5	18,1
Løbende konti	112,3	186,0	112,3	186,0
CSA konti mv.	913,6	1.391,0	913,6	1.391,0
Kommercielle udlandsforretninger	32,5	26,0	32,5	26,0
Uoplyst	26,4	74,6	26,4	74,6
Tilgodehavender i kreditinstitutter	3.212,4	3.977,1	3.212,4	3.977,1
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	482,3	740,0	482,3	740,0
I alt	3.694,7	4.717,1	3.694,7	4.717,1

TILGODEHAVENDER I KREDITINSTITUTTER FORDELT PÅ RATING

KONCERNEN	2013 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2013 Risiko- beholdning Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.
AAA	1.865,0	1.734,6	1.865,0	1.734,6
AA	461,2	772,1	461,2	772,1
A	918,2	1.549,6	918,2	1.549,6
BBB	102,2	165,7	102,2	165,7
BB	0,0	0,8	0,0	0,8
B	18,8	20,3	18,8	20,3
Uden rating	318,4	452,2	318,4	452,2
Ufordelt	10,9	21,8	10,9	21,8
I alt	3.694,7	4.717,1	3.694,7	4.717,1

87,8 pct. (2012: 86,1 pct.) af Spar Nords mellemværende med kreditinstitutter vedrører institutter med rating A eller højere. Af et samlet mellemværende med kreditinstitutter på 3,7 mia. kr. (2012: 4,7 mia. kr.) kan 50,5 pct. (2012: 36,8 pct.) henføres til institutter med AAA-rating, 12,5 pct. (2012: 16,4 pct.) til institutter med AA-rating og 24,8 pct. (2012: 32,9 pct.) til institutter med A-rating.

Mellemværende med kreditinstitutter uden rating kan primært henføres til tilknyttede danske pengeinstitutter, der gennemfører deres clearing gennem Spar Nord Bank.

57 MARKEDSRISIKO

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

Der er i 2013 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Spar Nords bestyrelse fastlægger de overordnede politikker, rammer og principper for risikostyring. Politikkerne vedrører identificering og beregning af forskellige former for markedsrisiko. Rammerne angiver specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. Principperne fastslår, hvilke metoder de forskellige risikomål opgøres efter. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

Målet med bankens markedsrisikopolitik er at sikre, at Spar Nord Bank til et hvert tidspunkt har en markedsrisiko, der står i et hensigtsmæssigt forhold til bankens kapitalgrundlag. Markedsrisikopolitikken skal ligeledes sikre, at banken til ethvert tidspunkt har en tilstrækkelig og tilpasset håndtering og styring af bankens risiko på markedsrisikoområdet.

Til styring af markedsrisici er der lavet et instruksieraki med tre niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne for Spar Nord koncernen til bankens direktion. På næste niveau videredelegerer direktionen til koncernens øvrige enheder, hvoraf Handels- og Udlandsområdet er den markant største enhed. På tredje og sidste niveau tildeles direktørerne i Handels- og Udlandsområdet de rammer, som de kan operere indenfor.

Middle Office funktionen i Økonomiafdelingen har ansvaret for at opføre, overvåge, kontrollere og rapportere markedsrisici til bestyrelse og direktion. Markedsrisiciene styres og overvåges gennem et integreret risikostyringssystem. Der følges løbende op på alle markedsrisikotyperne på alle instruksbelagte enheder, og instruksoverskridelser rapporteres videre op i hierarkiet. For at sikre uafhængighed har Middle Office funktionen ikke positionstagningsbeføjelser. Alle handler afvikles af Spar Nords Back Office-afdeling i henhold til Finanstilsynets retningslinier for funktionsadskillelse.

I instruksierarket er der opstillet en række grænser, der styres efter. Disse grænser er langsigtet påvirket af bankens forretningsmæssige udvikling. Ultimo 2013 tilsiger de væsentligste grænser, at banken:

- kan have en nettorenterisiko på 2,3 pct. målt i forhold til bankens kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag, ved en stigning i renten på 1 pct.
- kan erhverve obligationer, målt ved risikobeholdningen, for 22 mia. kr.
- kan erhverve børsnoterede aktier for 250 mio. kr.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af renteudsving. De fleste af Spar Nords renterisici stammer fra aktiviteter, der involverer almindelige bankforretninger som ind- og udlån samt handel og positionstagning i en række renterelaterede produkter. De fleste af disse aktiviteter omfatter simple renteprodukter såsom renteswaps, obligationer, futures og standard renteoptioner.

Opgørelsen af renterisikoen sker på baggrund af varighedsmål samt på baggrund af det aftalte cashflow. Til brug for styring af beholdningen af danske realkreditobligationer, anvendes mod-beregnete risikonøgletal der tager højde for det indbyggede optionselement. For renteoptioner er ovennævnte nøgletal suppleret med de væsentligste risikofaktorer som udtrykker følsomheden af optionspræmien på de underliggende parametre.

Renterisikoen vurderes dagligt, og dispositioner træffes ud fra forventningerne til den makroøkonomiske og konjunkturmæssige situation. Renterisikoen i valuta omregnes til danske kroner og ved opgørelsen af nettorenterisikoen modregnes den negative renterisiko i den positive renterisiko.

Nedenfor er vist renterisikoen opdelt på valuta og varighed, hvor renterisikoen er et udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 procentpoint.

RENTERISIKO FORDELT PÅ LØBETID OG VALUTA I MIO. KR.

2013	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til 3 år	3 år til 7 år	Over 7 år	I alt
DKK	13,6	-25,8	-25,5	8,3	23,4	-6,0
EUR	3,6	-9,8	-6,5	-5,0	5,9	-11,8
USD	1,3	0,5	0,4	-3,8	0,0	-1,6
GBP	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
NOK	-0,1	0,3	-0,1	0,0	0,0	0,1
CHF	-1,2	-0,6	-0,8	0,2	0,0	-2,4
JPY	0,0	-0,4	-0,3	0,0	0,0	-0,7
SEK	1,3	0,1	-0,1	0,4	0,0	1,7
Øvrige	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt	18,5	-35,8	-32,9	0,1	29,3	-20,8

2012	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til 3 år	3 år til 7 år	Over 7 år	I alt
DKK	5,8	-6,2	-75,6	-2,3	15,6	-62,7
EUR	4,1	-1,9	-11,6	-5,2	2,6	-12,0
USD	1,0	-0,1	-0,3	0,3	0,0	0,9
GBP	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NOK	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
CHF	-1,5	-0,2	0,0	-0,3	0,0	-2,0
JPY	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1
SEK	1,5	0,0	-1,0	-0,2	0,0	0,3
Øvrige	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
I alt	10,7	-8,5	-88,4	-7,7	18,2	-75,7

Som det fremgår af tabellen, er koncernen primært eksponeret mod DKK og EUR (2012: DKK og EUR). Det kan desuden ses, at renterisikoen siden ultimo 2012 er gået fra at være negativ med 75,7 mio. kr. til ultimo 2013 at være negativ med 20,8 mio. kr.

Ved en parallelforskydning af rentekurverne opad med 1 procentpoint af en negativ renterisiko vil egenkapitalen blive påvirket i positiv retning. Renterisikoen ville i 2013 maksimalt have påvirket egenkapitalen i positiv retning med knap 1,6 pct. (2012: 1,6 pct.) og i negativ retning med 0,4 pct. (2012: -0,4 pct.) ved en rentestigning på 1 pct.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tab på valutapositioner som følge af ændringer i valutakurserne. Spar Nord opgør valutarisikoen på to måder, hvor den ene tager udgangspunkt i, at alle valutakurser udvikler sig i en ugunstig retning for banken med 2 pct. Den anden opgørelse er i form af en valuta indikator, der opgøres på baggrund af summerne for henholdsvis alle de valutaer, hvor banken har nettogæld (kort position), og alle de valutaer hvor banken har nettotilgodehavende (lang position). Valuta indikator 1 beregnes ved at tage den største af de to summer og sætte den i forhold til bankens kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag. Valuta indikator 2 udtrykker, at såfremt banken ikke ændrer valutapositionerne de efterfølgende 10 dage, er der 1 pct. sandsynlighed for, at koncernen får et tab, der er større end indikatorens værdi.

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
ValUTARISIKO				
Aktiver i fremmed valuta i alt	8.542,8	10.996,6	8.442,1	10.894,7
Passiver i fremmed valuta i alt	3.686,5	8.561,1	3.675,4	8.551,2
Valutakursindikator 1	276,0	94,3	326,1	134,8
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	3,7	1,4	4,4	2,0
Valutakursindikator 2 i pct. af kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	0,0	0,0	0,0	0,0

Valutarisiko fordelt på valutaer:

EUR	-1,6	-0,1	-1,6	-0,2
SEK	-2,2	-1,8	-0,5	0,0
USD	-2,2	-0,1	-2,2	-0,1
GBP	-0,1	0,0	-0,1	0,0
CHF	0,0	-0,2	0,0	-0,2
NOK	-0,5	0,0	-0,5	0,0
JPY	-1,4	0,0	-1,4	0,0
Øvrige valutaer	-0,5	-0,1	-0,4	0,0
Valutarisiko på finansielle instrumenter mv. i alt	-8,5	-2,3	-6,7	-0,5

Valutarisikoen er udtryk for det tab i mio. kr., som Spar Nord koncernen får, såfremt valutakursen udvikler sig negativt med 2 pct. i forhold til bankens eksponering.

Som det fremgår af tabellen er den samlede valutarisiko for koncernen i 2013 6,2 mio. kr. mindre end ultimo 2012 og ender ultimo 2013 på -8,5 mio. kr.

Valutarisikoen er forøget for de fleste valutaer.

AKTIERISIKO

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af skiftende aktiekurser, og den er beregnet som nettoværdien af lange og korte positioner i aktier samt aktierelaterede instrumenter.

Aktiepositionerne er opgjort afhængig af, om de er i eller uden for handelsbeholdningen.

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.
Aktierisiko i handelsbeholdningen:		
Børsnoterede aktier i handelsbeholdningen	140,1	119,5
Unoterede aktier i handelsbeholdningen	18,3	41,3
Aktier i handelsbeholdningen i alt	158,4	160,8

Aktier i handelsbeholdningen er aktier som erhverves med handelshensigt. Dette inkluderer aktier erhvervet gennem det 100 pct. ejede datterselskab Erhvervsinvest Nord A/S.

Aktier uden for handelsbeholdningen:

Aktier i kredit- og finansieringsinstitutter	709,6	684,2
Aktier i administrationsselskaber til investeringsforeninger	82,1	90,5
Aktier i pensionsinstitutter	19,2	20,1
Aktier i betalingsformidlingsvirksomhed	182,7	182,7
Andre aktier	63,5	64,1
Aktier i strategiske samarbejdspartnere i alt	1.057,1	1.041,6
Realiserede gevinster	2,0	0,0
Urealiserede gevinster	25,2	5,8
Associerede selskaber i alt	997,3	992,8
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	2.054,4	2.034,4

Aktier uden for handelsbeholdningen er kendetegnet ved at de ikke er erhvervet med handelshensigt. Desuden skelnes der mellem aktier i associerede selskaber og aktier i strategiske samarbejdspartnere.

Aktier i associerede selskaber indbefatter bl.a. Nørresundby Bank A/S, hvor Spar Nord har en ejerandel på 50,2 pct., men som følge af stemmeretsbegrænsning vurderes ejerandelen alene at give betydelig og ikke kontrollerende indflydelse.

Aktier i strategiske samarbejdspartnere i den finansielle sektor er aktier i selskaber, som har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, investeringsforeninger mv. Deltagelse i de pågældende selskaber anses for at være en forudsætning for bankens drift.

I flere af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet.

Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Den indregnede værdi af disse aktier ændres, når der foreligger ny information, som understøtter en ændret værdiansættelse. I andre sektorselskaber omfordes aktierne ikke, men måles med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringerne i værdierne af aktierne i disse selskaber indregnes ligeledes i resultatopgørelsen.

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
<i>Aktier der indgår i handelsbeholdningen:</i>				
Lange positioner	158,4	160,8	158,4	148,1
Korte positioner	9,1	4,0	9,1	4,0
BruttoBeholdning	167,5	164,8	167,5	152,1

Andel af aktier indregnet efter dagsværdioptionen henvises til note 24.

FØLSOMHEDSANALYSE

Følsomhedsoplysningerne viser effekten af isolerede ændringer i renten, aktiekurserne på beholdningerne i handelsbeholdningen, mens effekten af ændringer i valutakurserne er for positioner både i og udenfor handelsbeholdningen.

	Egenkapitaleffekt		Drifteffekt	
	Ultimo 2013 Pct.	Ultimo 2012 Pct.	Ultimo 2013 Mio. kr.	Ultimo 2012 Mio. kr.
- Rentestigning på 1 procentpoint	-0,8	-0,7	-53,1	-40,2
- Rentefald på 1 procentpoint	0,8	0,7	53,1	40,2
- Aktiekursfald på 10 pct.	-0,2	-0,2	-11,9	-12,1
- Valutakursændring på 2 pct. i ugunstig retning	-0,1	0,0	-6,4	-1,7

Den driftsmæssige effekt er beregnet efter skat.

Indvirkningen på egenkapitalen er den samme som drifteffekten, beregnet efter skat. Der er ingen direkte påvirkning af egenkapitalen, da der er hold til udløb investeringer.

Følsomhedsanalysens procentvise ændringer i renten, aktiekurserne og valutakurserne er beregnet i forhold til ultimo egenkapitalen.

Følsomhedsanalysen viser effekten af ændringer i renten, aktiekurserne og valutakurserne.

Følsomheden ved renteændringer er opgjort med udgangspunkt i ændringer i nettorenterisikoen sammenholdt med egenkapitalen.

Følsomheden ved aktiekursfald er beregnet med udgangspunkt i bankens aktiebeholdning.

58 LIKVIDITETSRISIKO

Der er i 2013 ikke foretaget væsentlige ændringer i beregningsmetoder, politikker og eksponeringer mv. i forhold til sidste år.

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

Koncernens likviditetsstyring er baseret på en løbende overvågning og styring af bankens kortsigtede og langsigtede likviditetsrisiko og er bygget op omkring fire elementer:

- Strategisk likviditet
- Likviditetsberedskab
- Likviditetsberedskabsplan
- Stresstest

Herudover indgår:

- Fundingstruktur
- Moody's "12 måneder uden hjælp"

Med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte politikker og strategiske målsætninger for koncernens likviditetsrisiko:

1. Likviditetspolitik
2. Likviditetsplan, herunder en beredskabsplan i tilfælde af utilstrækkelig eller manglende likviditet

har direktionen udstukket operationelle rammer og specifikke limits til Økonomaifdelingen samt Handels- og Udlandsområdet. Handels- og Udlandsområdet har til opgave at styre koncernens kortsigtede likviditet, mens Økonomaifdelingen har ansvaret for styringen af koncernens langsigtede funding.

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

1. Strategisk likviditet, der opgøres som indlån eksklusive repoforretninger, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital fratrukket udlån eksklusive reverseforretninger. Efterstillede kapitalindskud, seniorlån og udstedte obligationer, som har forfald inden for 12 måneder medregnes ikke i opgørelsen.
2. Likviditetsoverdækning i henhold til lovgivningens krav på minimum 50 pct., svarende til grænseværdien i Finanstilsynets Tilsynsdiamant, samt en finansieringsstruktur, som holder sig inden for grænseværdien for "Fundingratio" fastsat i Tilsynsdiamanten.

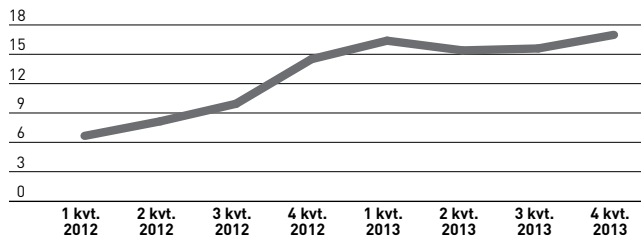
Ansvaret for at opføre, overvåge og kontrollere, at bankens likviditetsrisiko ligger inden for de udstukne rammer, er placeret i Økonomaifdelingen. Der foretages regelmæssig rapportering til bestyrelsen, direktionen, Finanstilsynet og Nationalbanken.

Strategisk likviditet

Spar Nords strategiske likviditet opgør bankens langsigtede likviditet.

STRATEGISK LIKVIDITET

Mia. kr.



Ved udgangen af 2013 havde banken en strategisk likviditet på 17,3 mia. kr., hvilket udgør en stigning på 2,5 mia. kr. sammenlignet med udgangen af 2012, hvor den strategiske likviditet blev opgjort til 14,8 mia. kr.

Den primære baggrund for forøgelsen er en reduktion i såvel bankudlån som leasingaktiviteter, der til sammen reduceres med 3,1 mia. kr. sammenlignet med 2012.

Efterfølgende er den strategiske likviditet specificeret på de enkelte bestandele for henholdsvis ultimo 2013 og 2012.

STRATEGISK LIKVIDITET	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.
Indlån, bankaktiviteter	41.830,5	41.921,7
Seniørulån	3.079,2	3.491,9
Udstedte obligationer	301,6	6.093,3
Efterstillede kapitalindskud	3.002,4	2.561,5
Egenkapital	6.532,7	5.975,3
Likviditetsfremskaffelse	54.746,4	60.043,7
Udlån, bankaktiviteter	33.772,9	34.916,1
Udlån, leasingaktiviteter	2.089,6	4.026,3
Udlån, (bank- og leasingaktivitet)	35.862,5	38.942,4
Seniørulån, udstedte obligationer og efterstillet kapitalindskud med restløbetid under 1 år	1.537,8	6.299,9
Strategisk likviditet	17.346,1	14.801,4

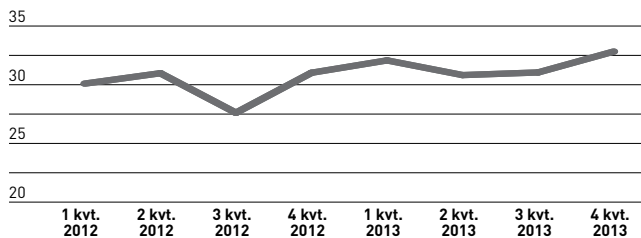
Likviditetsberedskab

Spar Nords styring af kortsigtet likviditet skal sikre tilstrækkelig, fri likviditet, således at banken til enhver tid lever op til minimumskravet til likviditetsoverdækning i henhold til Lov om finansiel virksomhed §152 samt til grænseværdien på 50 pct. fastsat i Tilsynsdiamanten. Fri likviditet defineres som ubelånte, likvide fondsaktiver, anfordringsindskud i kreditinstitutter, indskudsbeviser og kontantbeholdning. Dertil lægges bindende kredittilsagn hos andre kreditinstitutter.

I Lov om finansiel virksomhed er det i §152 fastsat, at et pengeinstituts frie likviditet skal udgøre minimum 15 pct. af pengeinstituttets anfordringsgæld og minimum 10 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser. For Spar Nords vedkommende har overdækningen i forhold til kravet om, at den fri likviditet som minimum skal udgøre 15 pct. af bankens anfordringsgæld historisk set altid været noget større end overdækningen i forhold til 10 pct.-kravet. Opfølgelsen i forhold til kravet om, at den frie likviditet som minimum skal udgøre 10 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser udgør 33,1 pct. ultimo 2013 (2012: 31,2 pct.).

OPFYDELSEN I FORHOLD TIL 10 PCT.-KRAVET (§152, STK. 2)

Pct.



Likviditetsberedskabsplan

I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter har Spar Nord udarbejdet en likviditetsberedskabsplan indeholdende et katalog over mulige handlinger, som kan styrke bankens likviditet i en krisesituation. I kataloget er de enkelte handlingers forventede effekt og tidshorisont beskrevet nærmere. Likviditetsberedskabsplanen træder i kraft, såfremt koncernen kun vanskeligt og med markant øgede fundingomkostninger kan opfylde de fastsatte likviditetsinstrukser.

Stresstest

Som supplement til bankens likviditetsstyringsmodeller udarbejder banken interne stresstests. Stresstestene udarbejdes for en 12 måneders periode og opgøres i tre fast definerede scenarier: Et virksomhedsspecifikt, et markedsspecifikt og et kombinationsscenario.

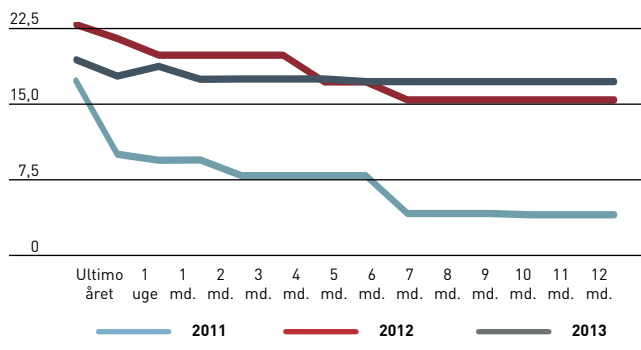
Banken udarbejder endvidere stresstests med udgangspunkt i Moody's "12 måneder uden hjælp". Det er en forudsætning, at banken er afskåret fra kapitalmarkederne i opgørelsesperioden, hvorfor seniørulån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud ikke refinansieres ved udløb. På den anden side forbliver den stabile indlånsbase en tilgængelig finansieringskilde, mens der kun forudsættes en moderat reduktion i bankens aktiver.

NOTER

Som det fremgår af efterfølgende figur har koncernen positiv likviditet i den fulde periode på 12 måneder.

MOODY'S 12 MÅNEDER UDEN HJÆLP

Mia. kr.



Fundingstruktur

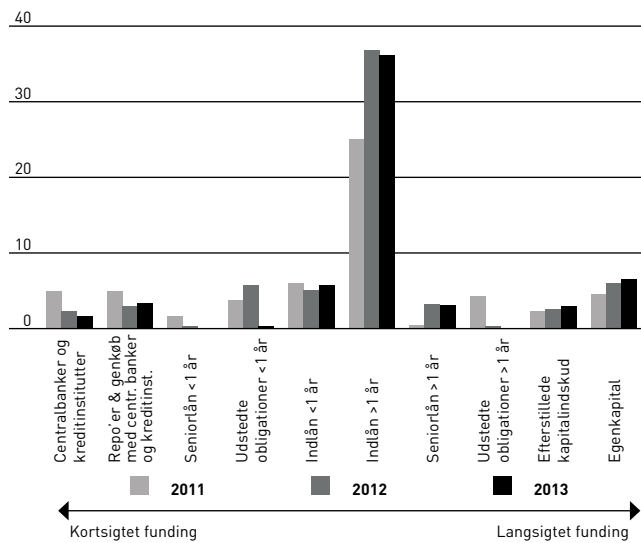
Koncernens aktiver findes gennem fire fundingkilder:

- Kundeindlån
- Lån eller repotransaktioner med andre kreditinstitutter og Nationalbanken
- Udstedte obligationer og seniorlån
- Efterstillede kapitalindskud og egenkapital

Kundeindlån er fortsat bankens største fundingkilde og udgør ultimo 2013 70,0 pct. (2012: 64,2 pct.) af bankens samlede funding, hvilket er 5,8 procentpoint højere end ultimo 2012. Ultimo 2013 udgør summen af bankens efterstillede kapitalindskud og egenkapital i alt 9,5 mia. kr. svarende til 15,9 pct., hvilket er en stigning på 2,8 procentpoint i forhold til ultimo 2012. Samlet set udgør bankens langsigtet funding (funding med en løbetid over 1 år) i alt 81,6 pct., hvilket er 6,8 pct. point højere end ultimo 2012.

FUNDINGSTRUKTUR

Mia. kr.



FUNDING

Mio. kr. / Pct.	2013	2012	2011	2013	2012	2011
Cent.banker og kreditinst.	1.625,9	2.273,9	4.965,2	2,7	3,5	8,5
Repo'er og genkøb med cent.banker og kreditinst.	3.397,7	2.945,0	5.010,8	5,7	4,5	8,6
Seniorlån <1 år	0,0	300,0	1.636,8	0,0	0,5	2,8
Udstedte obl. <1 år	278,5	5.789,9	3.731,1	0,5	8,9	6,4
Indlån <1 år	5.699,8	5.108,6	6.057,1	9,5	7,8	10,4
Indlån >1 år	36.130,7	36.813,1	25.030,5	60,5	56,4	43,1
Seniorlån >1 år	3.079,2	3.191,9	478,1	5,2	4,9	0,8
Udstedte obl. >1 år	23,1	303,4	4.290,2	0,0	0,4	7,4
Efterst. kapitalindskud	3.002,4	2.561,5	2.316,8	5,0	3,9	4,0
Egenkapital	6.532,7	5.975,3	4.627,3	10,9	9,2	8,0
Total	59.770,0	65.262,6	58.143,9	100,0	100,0	100,0

I løbet af 2013 har Spar Nord indfriet seniorlån og obligationer for i alt 6,2 mia. kr. Ultimo 2013 har banken seniorfunding for i alt 3,4 mia. kr., hvoraf 3,0 mia. kr. udgøres af Nationalbankens LTRO-facilitet med fondsaktiver som sikkerhedsgrundlag.

NOTER

Moody's

Spar Nord var i perioden 2007 - 2014 rated hos Moody's. I maj 2012 opsagde banken samarbejdet med Moody's. Den primære baggrund for beslutningen var bankens komfortable likviditets-situation, hvilket betyder, at banken ikke længere har behov for at udstede obligationer på det internationale kapitalmarked.

Moody's har meddelt, at ratingen af Spar Nord er trukket tilbage, og at banken således primo februar 2014 ikke længere er rated af Moody's.

Bankens historiske ratings fremgår af nedenstående tabel:

OFFICIEL RATING

	2013	2012	2011	2010	2009
Langfristet gæld	Ba1	Baa3	Baa2	A2	A2
Kortfristet gæld	NP	P-3	P-2	P-1	P-1
Finansiell styrke	D+	C-	C-	C-	C-

	2013	2013	2012	2012
	<1 år Mio. kr.	>1 år Mio. kr.	<1 år Mio. kr.	>1 år Mio. kr.
Balancens poster fordelt efter forventet forfaldstidspunkt				
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	326,5	0,0	2.341,2	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.156,9	55,5	3.920,2	56,9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	19.435,5	18.212,6	17.012,7	22.045,2
Obligationer til dagsværdi	9.986,9	8.823,5	12.991,0	7.258,3
Aktier mv.	140,1	1.075,4	119,5	1.082,9
Kapitalandele i associerede virksomheder	0,0	997,3	0,0	992,8
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.325,9	7.726,4	1.028,4	5.973,1
Immaterielle aktiver	12,1	201,8	12,3	187,7
- Investerings ejendomme	167,7	0,0	157,9	0,0
- Domicilejendomme	13,5	498,2	13,4	609,0
Grunde og bygninger i alt	181,2	498,2	171,3	609,0
- Operationelle leasingaktiver	13,1	12,8	32,1	234,1
- Øvrige materielle aktiver	46,1	74,8	49,2	82,1
Øvrige materielle aktiver i alt	59,2	87,6	81,3	316,2
Aktuelle skatteaktiver	58,4	0,0	17,5	0,0
Udskudte skatteaktiver	8,5	13,9	0,0	0,0
Aktiver i midlertidig besiddelse	120,3	0,0	90,9	0,0
Andre aktiver	892,6	956,0	1.198,3	1.380,4
Periodeafgrænsningsposter	252,6	0,0	258,6	0,0
I alt	35.956,7	38.648,2	39.243,2	39.902,5

Forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.023,6	3.079,2	5.518,9	3.191,9
Indlån og anden gæld	5.699,8	36.130,7	5.108,6	36.813,1
Indlån i puljeordninger	1.325,9	7.726,4	1.028,4	5.973,1
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	278,5	23,1	5.789,9	303,4
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.822,1	0,0	1.682,7	0,0
Aktuelle skatteforpligtelser	0,0	0,0	2,0	0,0
Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,1	0,0	0,2	0,0
Andre passiver	2.671,0	996,5	3.462,6	1.446,4
Periodeafgrænsningsposter	32,3	0,0	47,5	0,0
Gæld i alt	16.853,3	47.955,9	22.640,8	47.727,9
Hensættelser til udskudt skat	38,6	131,2	0,0	138,0
Hensættelser til tab på garantier	12,2	0,0	27,3	0,0
Andre hensatte forpligtelser	66,2	12,4	45,0	29,9
Efterstillede kapitalindskud	1.265,0	1.737,4	200,0	2.361,5
I alt	18.235,3	49.836,9	22.913,1	50.257,3

Indlån omfatter aftaleindlån og anfordringstilgodehavender mv. Aftaleindlån er medtaget på forfaldstidspunktet. Anfordringsindlån har kontraktmæssig helt kort løbetid, men betragtes som en stabil finansieringskilde med forventet løbetid over 1 år.

Obligationer fordeles efter varighed.

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

2013	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Kontraktlige penge- strømme Mio. kr.	Inden for 1 år Mio. kr.	1 - 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
<i>Ikke-afledte finansielle instrumenter</i>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	8.102,8	8.123,2	5.030,8	3.008,6	83,8
Indlån og anden gæld	41.830,5	42.742,9	34.338,5	4.513,4	3.891,0
Indlån i puljeordninger	9.052,3	9.052,3	1.325,9	2.243,1	5.483,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	301,6	304,3	281,8	22,5	0,0
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter	2.305,5	2.305,5	2.305,5	0,0	0,0
Efterstillede kapitalindskud	3.002,4	3.319,4	1.411,3	1.908,1	0,0
Uigenkaldelige kredittilsagn og eventualforpligtelser	5.380,0	5.380,0	2.257,3	1.840,2	1.282,5
<i>Afledte finansielle instrumenter</i>					
Markedsværdi af derivater	1.362,0	1.313,7	356,0	590,3	367,4
31. december før forpligtelser bestemt for salg	71.337,1	72.541,3	47.307,1	14.126,2	11.108,0
Forpligtelser bestemt for salg	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
31. december korregeret for forpligtelser for salg	71.337,2	72.541,4	47.307,2	14.126,2	11.108,0

2012	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Kontraktlige penge- strømme Mio. kr.	Inden for 1 år Mio. kr.	1 - 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
<i>Ikke-afledte finansielle instrumenter</i>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	8.710,8	8.740,2	5.527,5	3.020,8	191,9
Indlån og anden gæld	41.921,7	43.100,9	32.591,2	6.219,7	4.290,0
Indlån i puljeordninger	7.001,5	7.001,5	1.028,4	1.808,2	4.164,9
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.093,3	6.141,7	5.837,1	304,6	0,0
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter	2.735,4	2.735,4	2.735,4	0,0	0,0
Efterstillede kapitalindskud	2.561,5	2.856,6	381,6	2.475,0	0,0
Uigenkaldelige kredittilsagn og eventualforpligtelser	5.767,1	5.767,1	3.133,3	1.553,9	1.079,9
<i>Afledte finansielle instrumenter</i>					
Markedsværdi af derivater	2.173,6	2.118,9	711,4	625,4	782,1
31. december før forpligtelser bestemt for salg	76.964,9	78.462,3	51.945,9	16.007,6	10.508,8
Forpligtelser bestemt for salg	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0
31. december korregeret for forpligtelser for salg	76.965,1	78.462,5	51.946,1	16.007,6	10.508,8

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede pengestrømme og omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter.

For forpligtelser med variable cash flow, såsom variabelt forrentede finansielle forpligtelser, er oplysningerne givet ud fra de betingelser, der eksisterede på balancedagen.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris og efterstillede kapitalindskud anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge mellem at indfri gælden eller betale en forhøjet rente/forhøjet indfrielseskurs. Såfremt Spar Nord koncernen i stedet vælger at forlænge lånene, forfalder alene renter på 208,5 mio. kr. (2012: 185,4 mio. kr.) inden for 1 år, 833,9 mio. kr. (2012: 922,8 mio. kr. inkl. afdrag på 200,0 mio. kr.) inden for 1-5 år og 3.220,6 mio. kr. inkl. afdrag på 2.973,0 mio. kr. (2012: 2.405,1 mio. kr. inkl. afdrag på 2.273,0 mio. kr.) efter 5 år. Samlet har Spar Nord koncernen efterstillede kapitalindskud med uendelig løbetid for i alt 1.815,0 mio. kr. (2012: 1.815,0 mio. kr.). For de lån som løber uendeligt, er der ikke beregnet rente for perioden over 5 år i ovenstående supplerende oplysninger. Årlig rente på lån som løber uendeligt udgør 150,6 mio. kr. (2012: 150,6 mio. kr.).

Ved indlån i pensionspuljer er alene kundernes indestående i pensionspuljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedeltagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være sammenhæng mellem forfald på forpligtelsen og aktiverne relateret til pensionspuljerne.

Betalinger vedrørende uigenkaldelige kredittilsagn og garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt.

Indlån kan sædvanligvis i henhold til aftaler kræves tilbagebetalt med kort varsel. I praksis er indlån imidlertid en stabil finansieringskilde, da modtagne og afgivne betalinger vedrørende indlån i al væsentlighed er på samme niveau.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt et beløb kan kræves betalt.

59 OPERATIONEL RISIKO

Ved operationel risiko forstås risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Alle aktiviteter i organisationen er forbundet med operationelle risici.

Politik for operationel risiko

Spar Nords bestyrelse har fastlagt en politik for operationel risiko, hvor målet er at skabe overblik over koncernens operationelle risici, at minimere antallet af fejl og hermed reducere koncernens tab som følge af operationelle fejl.

Styring, overvågning og rapportering

Operationel risiko styres på tværs af koncernen gennem et omfattende system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger, udarbejdet med henblik på at sikre et optimalt procesmiljø. Operationelle risici søges bl.a. minimeret ved funktionsadskillelse mellem udførelse og kontrol af aktiviteten.

Ansvar for håndteringen af risiciene ligger hos de forretningsansvarlige enheder, risikoejerne.

I koncernen registreres og kategoriseres tabsgivende hændelser over 5.000 kr., og der foregår løbende registrering af identificerede risici med rapportering til den risikoansvarlige, direktionen og bestyrelsen.

Håndtering af operationel risiko, herunder rollen som risikofacilitator, er forankret i koncernens juridiske afdeling.

Compliance

Operationel risiko omfatter compliancerisici, hvilket betyder risikoen for, at banken ikke drives i henhold til juridiske og lovgivningsmæssige krav, standarder i markedet og god forretningsetik.

Spar Nord har en selvstændig compliancefunktion, der har til formål at bistå ledelsen med at sikre koncernens overholdelse af den gældende lovgivning, markedsstandarder og internt regelsæt og således identificere og mindske risikoen for, at banken bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller banken eller bankens kunder lider væsentlige økonomiske tab.

Compliance gennemgår løbende de kritiske forretningsgange med henblik på vurdering af risici og anbefalinger til begrænsning af den enkelte risiko.

Compliancefunktionen ledes af chef for compliance (jurist), refererer til direktionen og rapporterer til bestyrelsen. Funktionen bemandes med repræsentanter fra et udsnit af bankens forretningsområder. Der foreligger en bestyrelsesgodkendt politik og årsplan for funktionens virke.

Besvigelser

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

IT-sikkerhed

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

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

Kapitalkrav

Beregning af kapitalbehovet, der skal dække Spar Nords operationelle risici, sker på baggrund af basisindikatormetoden. I 2013 udgør den operationelle risiko 13,0 pct. af samlede risikovægtede aktiver og ender ultimo 2013 på 5.557,5 mio. kr., hvilket giver et kapitalkrav på 444,6 mio.kr.

60 KAPITALSTYRING

Bankens mål for kapitalstyringen er:

- at overholde de krav til kapital, der er fastsat i kapitel 10 i Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital
- at sikre at banken til enhver tid råder over tilstrækkelig kapital til at understøtte fremtidige aktiviteter og vækst
- at kernekapitalprocenten er relativt høj, således at afhængigheden af ansvarlig lånekapital er beskeden

Der er i 2013 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger og politikker i forhold til sidste år. I forbindelse med CRR-forordningens ikrafttrædelse pr. 1. januar 2014 og i forbindelse med ændringerne i Lov om finansiel virksomhed primo 2014 som led i implementeringen af CRD IV-direktivet i dansk lovgivning er bankens kapitalmålsætninger blevet revurderet, hvilket ikke har medført ændringer. Bankens kapitalmålsætninger, der senest blev ændret i 3. kvartal 2012, vurderes således at harmonere med de nye kapitaldækningsregler.

Banken har i året opfyldt alle lovgivningsmæssige krav til bankens kapital.

Bankens interne målsætninger har siden 3. kvartal 2012 været:

- at den egentlige kernekapitalprocent minimum skal være 12,0
- at solvensprocenten minimum skal være 15,0

Banken har endvidere til hensigt at have en solvensprocent, der som minimum er 3 procentpoint højere end det individuelle solvensbehov. Kapitalmålsætningerne er fastsat ud fra, at evt. kraftige konjunkturtilbageslag, uventede store kredittab eller større renteændringer ikke må medføre, at solvensen falder til under minimumskravet i henhold til lovgivningen.

Bankens egentlige kernekapital har i årets løb ligget på 12,8-14,1 pct. (2012: 12,1-14,3 pct.) og har således ligget over bankens aktuelle interne målsætning på minimum 12,0 pct. Tilsvarende har det interne mål om en solvens på minimum 15,0 pct. været opfyldt, idet den i årets løb har været 16,2-19,4 pct. (2012: 15,5-16,8 pct.).

Kapitalstyringen sker ud fra de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Basel-komiteen, og som er indarbejdet i kapitel 10 i Lov om finansiel virksomhed og i Kapitaldækningsbekendtgørelsen. Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold. Opgørelsen ved udgangen af hvert kvartal af bankens kernekapital, basiskapital, risikovægtede poster og nøgletal for solvens, herunder opgørelsen af bankens individuelle solvensbehov, indberettes til Finanstilsynet i overensstemmelse med gældende regler.

Udover de ovennævnte målsætninger har banken efter Lov om finansiel virksomhed opgjort et individuelt solvensbehov. Bankens individuelle solvensbehov er udtryk for bankens egen vurdering af, hvor høj solvensen bør være for at sikre indskyderne mod tab. Bankens opgørelse af det individuelle solvensbehov er fra og med ultimo 2012 baseret på den såkaldte 8+ metode. Ved denne metode tages der udgangspunkt i minimums-lovkravet på 8,0 pct. af de risikovægtede poster (søjle I) med tillæg for risici og forhold, der ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster. Det antages således, at almindelige risici er dækket af 8 pct.-kravet, og at der derfor skal tages stilling til, i hvilket omfang banken har risici derudover, som nødvendiggør et tillæg til solvensbehovet (søjle II), jf. Finanstilsynets vejledning herom.

Bankens kernekapital består af aktiekapital, foreslået udbytte og overført resultat. Hybrid kernekapital og supplerende kapital i form af efterstillede kapitalindskud medregnes ved opgørelsen af bankens basiskapital. Ved opgørelsen af såvel egentlig kernekapital og kernekapital inkl. hybrid kernekapital samt basiskapital foretages en række fradrag, som primært omfatter foreslået udbytte, immaterielle aktiver og kapitalandele i andre kreditinstitutter samt ansvarlig lånekapital ydet til andre kreditinstitutter.

Risikovægtede poster er den beregnede risiko forbundet med bankens forretningsområder. Opgørelsen af de risikovægtede poster sker ved at aktiverne, poster med markedsrisiko og eksponeringer i form af garantier vægtes efter nogle standardvægte som afhænger af de enkelte posters art og modpart, ligesom der også tages højde for eventuel sikkerhedsstillelse. Hertil kommer tillæg til dækning af bankens operationelle risici.

Forfaldsprofilen for bankens efterstillede kapitalindskud fremgår af note 38.

Koncernen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen, herunder bankens mål, politikker og processer.

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

	Spar Nord koncernen 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.13 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
Solvensoplysninger				
Kernekapital (inkl. hybrid kapital) efter fradrag	7.436,9	6.972,9	7.406,8	6.795,3
Medregnet supplerende kapital og opskrivningshenlæggelser	1.239,2	645,4	1.237,7	645,3
Fradrag i basiskapital	413,2	452,7	412,1	461,6
Basiskapital efter fradrag	8.262,9	7.165,6	8.232,4	6.979,0
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	33.349,5	37.198,5	34.362,5	37.827,9
Vægtede poster med markedsrisiko mv.	3.789,7	3.269,8	3.848,9	3.284,7
Vægtede poster med operationel risiko	5.557,5	5.839,1	4.976,8	5.301,7
Vægtede poster i alt	42.696,7	46.307,4	43.188,2	46.414,3
Egentlig kernekapitalprocent	14,1	12,1	13,9	11,7
Kernekapitalprocent (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	17,4	15,1	17,2	14,6
Solvensprocent	19,4	15,5	19,1	15,0

61 PULJEORDNINGER

	Pensions- puljer Mio. kr.	Øvrige puljer Mio. kr.	Spar Nord koncern 2013 Mio. kr.	Spar Nord koncern 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2013 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.
--	---------------------------------	------------------------------	--	--	---	---

RESULTATOPGØRELSE

Renteindtægter/terminspræmie af:

Kontantindestående	2,3	0,1	2,4	6,4	2,4	6,4
Øvrige obligationer	108,2	1,3	109,5	99,0	109,5	99,0
Renteindtægter i alt	110,5	1,4	111,9	105,4	111,9	105,4

Udbytte af:

Aktier mv.	49,6	0,5	50,1	40,6	50,1	40,6
Udbytte i alt	49,6	0,5	50,1	40,6	50,1	40,6

Kursreguleringer af:

Øvrige obligationer mv.	-72,3	-0,9	-73,2	44,9	-73,2	44,9
Aktier mv.	854,4	8,9	863,3	339,7	863,3	339,7
Investeringsforeningsandele	-47,7	-0,6	-48,3	0,0	-48,3	0,0
Valuta	-62,9	-0,7	-63,6	-15,1	-63,6	-15,1
Kursreguleringer i alt	671,5	6,7	678,2	369,5	678,2	369,5

Gebyrer og provisionsudgifter	94,0	1,0	95,0	71,1	95,0	71,1
--------------------------------------	-------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Puljernes resultat	737,6	7,6	745,2	444,4	745,2	444,4
---------------------------	--------------	------------	--------------	--------------	--------------	--------------

BALANCEOPLYSNINGER

Aktiver

Kontantindestående	592,6	6,4	599,0	420,0	599,0	420,0
Øvrige obligationer	4.215,2	51,4	4.266,6	3.911,5	4.266,6	3.911,5
Øvrige aktier mv.	3.448,5	36,4	3.484,9	2.627,8	3.484,9	2.627,8
Investeringsforeningsandele	659,4	8,9	668,3	0,0	668,3	0,0
Andre aktiver	33,1	0,4	33,5	42,2	33,5	42,2
Aktiver i alt	8.948,8	103,5	9.052,3	7.001,5	9.052,3	7.001,5

Passiver

Samlet indlån	8.267,2	96,5	8.363,7	6.535,0	8.363,7	6.535,0
Andre passiver	681,6	7,0	688,6	466,5	688,6	466,5
Passiver i alt	8.948,8	103,5	9.052,3	7.001,5	9.052,3	7.001,5

NOTER

62 HOVED- OG NØGLETAL

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem

SPAR NORD KONCERNEN

HOVEDTAL

Mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE

	2013	2012	2011	2010	2009
Netto rente- og gebyrindtægter	2.776,0	2.120,3	1.958,6	1.949,6	2.039,5
Kursreguleringer	193,4	230,9	115,5	236,9	301,3
Udgifter til personale og administration	1.608,5	1.493,4	1.380,7	1.402,6	1.403,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	705,2	599,0	402,9	452,9	575,4
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	77,6	86,7	44,9	40,5	17,1
Årets resultat	536,1	223,8	274,8	105,0	117,5

BALANCE

Udlån	37.648	39.058	38.702	39.952	38.315
Egenkapital	6.533	5.975	4.627	4.374	4.143
Aktiver i alt	74.605	79.146	70.081	67.436	64.529

NØGLETAL

Solvens

Solvensprocent	19,4	15,5	14,0	13,4	14,2
Kernekapitalprocent	17,4	15,1	13,3	13,2	13,2

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	pct.	10,7	5,5	7,7	3,1	3,5
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	8,6	4,2	6,1	2,5	2,9
Indtjening pr. omkostningskrone		1,24	1,11	1,16	1,06	1,08

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	-0,3	-1,1	-0,5	0,1	-0,3
Valutaposition	pct.	3,7	1,4	6,9	2,9	2,9
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0

Kreditrisiko

Udlån i forhold til indlån	pct.	74,0	79,8	103,4	108,3	106,4
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	77,1	82,5	106,5	111,1	109,1
Udlån i forhold til egenkapital		5,8	6,5	8,4	9,1	9,2
Årets udlånsvækst	pct.	-7,9	0,9	-3,1	4,3	-15,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	230,7	211,5	163,9	109,1	157,0
Summen af store engagementer *)	pct.	26,2	16,5	0,0	0,0	10,9
Årets nedskrivningsprocent		1,5	1,4	1,1	1,2	1,5
Årets nedskrivningsprocent af fortsættende aktiviteter		1,6	1,4	1,1	1,2	1,5

SPAR NORD BANK AKTIEN

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat pr. aktie	kr.	4,3	2,5	3,4	1,3	1,5
Indre værdi pr. aktie	kr.	52	48	58	54	53
Udbytte pr. aktie	kr.	1	0	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		11,4	10,4	6,8	33,1	26,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,9	0,5	0,4	0,8	0,8

*) Nøgletallet "summen af store engagementer" for 2009 er ikke fuldt ud sammenligneligt med efterfølgende år, idet der, i henhold til de daværende regler herfor, ikke er korrigeret for engagementer med kreditinstitutter under 1 mia. kr. efter fradrag.

Aktiebaserede nøgletal er ganget med en justeringsfaktor som følge af kapitaludvidelse i 2012.

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 63.

NOTER

HOVED- OG NØGLETAL

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem

SPAR NORD BANK MODERSELSKAB

HOVEDTAL

Mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE

	2013	2012	2011	2010	2009
Netto rente- og gebyrindtægter	2.750,9	2.121,3	1.959,5	1.950,3	2.039,9
Kursreguleringer	177,1	230,9	114,1	237,7	318,3
Udgifter til personale og administration	1.614,2	1.495,8	1.382,9	1.404,1	1.402,8
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	705,2	599,0	404,4	449,9	575,1
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	108,7	86,9	44,8	36,5	-3,0
Årets resultat	537,5	224,1	273,8	106,0	117,5

BALANCE

Udlån	36.787	37.241	37.572	39.051	37.272
Egenkapital	6.533	5.975	4.627	4.375	4.143
Aktiver i alt	74.850	78.756	68.822	66.414	63.571

NØGLETAL

Solvens

Solvensprocent	19,1	15,0	13,8	13,2	14,0
Kernekapitalprocent	17,2	14,6	13,2	13,0	13,1

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	pct.	10,7	5,3	7,2	3,1	3,9
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	8,6	4,2	6,1	2,5	2,9
Indtjening pr. omkostningskrone		1,24	1,12	1,16	1,06	1,08

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	-0,3	-1,1	-0,5	0,1	-0,4
Valutaposition	pct.	4,4	2,0	7,8	2,8	2,2
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0

Kreditrisiko

Udlån i forhold til indlån	pct.	71,3	75,5	100,4	105,8	103,1
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	74,2	77,9	103,0	108,2	105,4
Udlån i forhold til egenkapital		5,6	6,2	8,1	8,9	9,0
Årets udlånsvækst	pct.	-5,7	-0,9	-3,8	4,8	-15,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	228,1	211,5	166,3	111,9	157,8
Summen af store engagementer *)	pct.	26,3	16,6	0,0	0,0	10,9
Årets nedskrivningsprocent		1,6	1,3	0,9	1,0	1,3
Årets nedskrivningsprocent af fortsættende aktiviteter		1,6	1,4	-	-	-

SPAR NORD BANK AKTIEN

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat pr. aktie	kr.	4,3	2,5	3,4	1,3	1,5
Indre værdi pr. aktie	kr.	52	48	58	54	53
Udbytte pr. aktie	kr.	1	0	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		11,4	10,4	6,8	33,1	26,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,9	0,5	0,4	0,8	0,8

*) Nøgletallet "summen af store engagementer" for 2009 er ikke fuldt ud sammenligneligt med efterfølgende år, idet der, i henhold til de daværende regler herfor, ikke er korigeret for engagementer med kreditinstitutter under 1 mia. kr. efter fradrag.

Aktiebaserede nøgletal er ganget med en justeringsfaktor som følge af kapitaludvidelse i 2012.

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 63.

63 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.

Renterisiko

Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag.

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Udlån + nedskrivninger i pct. af indlån.

Udlån i forhold til indlån

Udlån i pct. af indlån.

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet

Kassebeholdning, Anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringselskaber, Ubelånte indlånsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og Sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer i pct. af 10 pct. af Reducerede gælds- og garantiforpligtelser.

Summen af store engagementer

Summen af store engagementer i pct. af basiskapital, korrigeret for engagementer med kreditinstitutter m.fl. under 1 mia. kr. efter fradrag for henholdsvis særlig sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv.

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

Tilgodehavender med nedsat rente (før nedskrivninger) i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger.

Årets nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året, eksklusive repoer, i pct.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån/egenkapital.

Årets resultat pr. aktie

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indre værdi pr. aktie

Egenkapital/antal aktier, ekskl. egne aktier.

Udbytte pr. aktie

Foreslået udbytte/antal aktier.

Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie

Børskurs/årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi

Børskurs/indre værdi pr. aktie.

Omkostningsandel af basisindtægter

Driftsomkostninger og afskrivninger/Basisindtægter.

Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån

Driftsomkostninger og afskrivninger + Nedskrivninger på udlån mv./Basisindtægter.

Afkast, pct.

Ultimokurs - ultimokurs året før + udbytte året før i pct. af ultimokurs året før.

Price earning

Ultimokurs/årets resultat pr. aktie.

Indtjening pr. aktie

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier i omløb, ekskl. egne aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Udvandet indtjening pr. aktie

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier i omløb inklusive udvandingseffekt af aktieoptioner og betingede aktier.

Spar Nord Bank A/S
Skelagervej 15

Telefon 96 34 40 00
Telefax 96 34 45 60

Postboks 162
9100 Aalborg

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR.-nr. 13737584



spar nord