

Halvårsrapport 2015 for Spar Nord Bank A/S

Rekordresultat før skat på 740 mio. kr. svarende til egenkapitalforrentning på 20,8 pct. p.a. – ny udbyttepolitik fastsætter den fremtidige udlodning til mindst 2/3 af nettoresultatet

- Halvårets basisindtægter steg med 17 pct. i forhold til 1. halvår af 2014 og blev på 1.920 mio. kr.: Nettorenteindtægterne voksede 6 pct. på grund af tilkøbt volumen og indfrielse af statslig hybrid kernekapital, nettogebyrindtægterne voksede 42 pct. efter usædvanligt høj aktivitet på bolig- og formueområdet, og kursreguleringerne voksede 38 pct. drevet af salg af aktier i Nørresundby Bank.
- Korrigeret for salget af aktier i Nørresundby Bank og salget af aktier i Nets sidste år var der tale om en vækst i basisindtægterne på 16 pct.
- Omkostningerne blev på 964 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 4 pct. i forhold til 1. halvår 2014, som var forventet på grund af tilkøb mv. – cost/income ratio blev dermed forbedret til 0,50. (ekskl. salget af Nørresundby Bank: 0,56).
- Basisindtjeningen før nedskrivninger blev herefter på 955 mio. kr. – 34 pct. højere end i 1. halvår 2014.
- Nedskrivninger på udlån mv. blev på 166 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,71 pct. p.a. – nedskrivninger på privatkunder var på 21 mio. kr., nedskrivninger på erhvervs-kunder ekskl. landbrug var på 6 mio. kr. og nedskrivninger på landbrugskunder på 139 mio. kr.
- Koncernens samlede forretningsomfang voksede med 4 pct. i forhold til ultimo 2014 og er ultimo halvåret på 204 mia. kr. – væksten er drevet af kapital under forvaltning, indlån og real-kredit, mens udlånsvolumen siden nytår er faldet med 4 pct.
- Koncernens kapital- og likviditetsforhold er komfortable med en egentlig kernekapitalprocent på 13,5, en overdækning i forhold til individuelt solvensbehov på 6,7 procentpoint (3,2 mia. kr.) og en strategisk likviditet på 18,9 mia. kr.
- På baggrund af udviklingen i 1. halvår fastholdes forventningerne til hele årets basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,5 mia. kr. – nedskrivninger på udlån forventes at blive i niveauet 300-350 mio. kr.
- Sammen med halvårsrapporten offentliggøres ny udbyttepolitik med minimumsudlodning på 2/3 af årets nettoresultat.

2. KVARTAL: NORMALISEREDE GEBYRINDTÆGTER OG FRAVÆR AF EKSTRAORDINÆRE INDTÆGTER TRÆKKER NED, MENS FALDENDE NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN TRÆKKER I POSITIV RETNING

- Basisindtægter på 780 mio. kr. mod 1.140 mio. kr. i forrige kvartal og 730 mio. kr. i 2. kvartal 2014: Faldet i forhold til 1. kvartal skyldes lavere aktivitetsafhængig indtjening og fraværet af ekstraordinære indtægter (Nørresundby Bank).
- Kvartalets omkostninger blev på 480 mio. kr. mod 484 mio. kr. i forrige kvartal og 469 mio. kr. i 2. kvartal 2014.
- Nedskrivninger på udlån falder fra 98 mio. kr. i 1. kvartal til 69 mio. kr. i 2. kvartal efter positive tendenser i alle andre kundesegmenter end landbrug.

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Ændring i pct.	2. kv. 2015	1. kv. 2015	Ændring i pct.	2. kv. 2014	Ændring i pct.
Nettorenteindtægter	893	844	6	441	452	-2	430	3
Nettogebyrindtægter	569	401	42	257	312	-18	195	32
Basisindtægter	1.920	1.638	17	780	1.140	-32	730	7
Omkostninger	964	925	4	480	484	-1	469	2
Basisindtjening før nedskrivninger	955	713	34	300	656	-54	261	15
Nedskrivninger på udlån mv.	166	160	4	69	98	-30	71	-3
Basisindtjening	789	553	43	231	558	-59	190	22
Bidrag til sektorløsning	-49	-52	-4	-25	-25	0	-27	-7
Resultat før skat	740	512	45	206	533	-61	163	26

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

- Vi har grund til at være rigtig godt tilfredse med det halvårsregnskab, vi lige har offentliggjort. Det har vi både fordi resultatet i kroner og øre er det bedste, vi nogensinde har præsteret, og fordi den forretningsmæssige udvikling, der ligger bag resultatet, på langt de fleste områder er tilfredsstillende. De 217 mio. kr., vi tjente på at sælge vores andel af Nørresundby Bank, er selvfølgelig en del af historien bag de flotte tal, men når vi renser ekstraordinære poster i år og sidste år præsterer vi faktisk en fremgang i basisindtægterne på 16 pct. og en fremgang i resultatet på 57 pct. Det gør vi, fordi vores basisforretning med fokus på almindelige privat- og erhvervs-kunder holder en rigtig god kadence og fordi kundernes aktivitet på bl.a. realkredit- og formueområderne mere end opvejer det indtjeningspres, som den beskedne udlånsefterspørgsel og øgede priskonkurrence medfører.

- Sammen med regnskabet offentliggør vi en ny udbyttepolitik, hvori vi lover, at vi i de kommende år vil udbetale mindst 2/3 af vores overskud til aktionærerne. Det gør vi bl.a. fordi vi befinder os i en situation, hvor det er svært at få øje på den store organiske udlånsvækst, og hvor der heller ikke er så meget på opkøbsfronten, vi kan bruge vores kapital til. Under de betingelser vurderer vi, at det er i investorernes bedste interesse at få en betydelig del af den værdi, vi skaber i vores løbende drift, retur i form af udbytte.

Halvårsrapport 2015 for Spar Nord Bank A/S

Kontaktperson: Ole Madsen, kommunikationsdirektør, telefon 9634 4010

Spar Nord Bank A/S • Skelagervej 15 • Postboks 162 • 9100 Aalborg • Reg. no. 9380

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



LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal, kvartalsvis	5
Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2015	7
Anden information	9
Ledelsens beholdning af Spar Nord aktier	11
Koncernoversigt.....	11

KVARTALSRAPPORT 2. KVARTAL 2015

SPAR NORD KONCERNEN

Hoved- og nøgletal.....	12
Ledelsespåtegning	14
Resultatopgørelse.....	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19
Noter uden henvisning	29

KVARTALSRAPPORT 2. KVARTAL 2015

SPAR NORD BANK A/S, MODERSELSKABET

Hoved- og nøgletal.....	33
Resultatopgørelse.....	35
Balance	36
Egenkapitalopgørelse	37
Noter	39
Noter uden henvisning	43

HOVED- OG NØGLETAL

BASISINDTJENING, KVARTALSVIS - KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Ændring i pct.	2. kvrt. 2015	1. kvrt. 2015	4. kvrt. 2014	3. kvrt. 2014	2. kvrt. 2014	Året 2014
RESULTATOPGØRELSE									
Nettorenteindtægter *)	892,7	843,8	5,8	440,7	452,0	477,2	478,5	429,7	1.799,5
Nettogebyrindtægter	569,2	400,5	42,1	257,3	311,9	238,2	224,6	194,8	863,3
Kursreguleringer og udbytte	428,0	310,6	37,8	69,0	359,0	26,5	42,4	61,0	379,5
Andre driftsindtægter	17,0	26,9	-36,8	7,3	9,7	13,6	9,4	10,9	49,9
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12,8	55,8	-77,1	5,4	7,4	26,6	27,3	33,1	109,7
Basisindtægter	1.919,7	1.637,6	17,2	779,7	1.140,0	782,1	782,2	729,5	3.201,9
Lønninger	575,2	546,0	5,3	298,3	276,9	280,0	226,9	278,0	1.052,9
Driftsomkostninger	356,2	344,3	3,5	165,3	190,9	311,8	141,9	174,1	798,0
Af- og nedskrivninger	32,9	34,5	-4,6	16,4	16,5	18,0	19,0	16,4	71,5
Omkostninger	964,3	924,8	4,3	480,0	484,3	609,8	387,8	468,5	1.922,4
Basisindtjening før nedskrivninger	955,4	712,8	34,0	299,7	655,7	172,3	394,4	261,0	1.279,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv. *)	166,3	160,3	3,7	68,7	97,6	204,8	128,0	71,2	493,1
Basisindtjening	789,1	552,5	42,8	231,0	558,1	-32,5	266,4	189,8	786,4
Beholdningsindtjening	-	10,9	-	-	-	1,9	8,1	-0,2	20,9
Ordinært resultat	789,1	563,4	40,1	231,0	558,1	-30,6	274,5	189,6	807,3
Bidrag til sektorløsninger	-49,4	-51,5	-4,1	-24,7	-24,7	-25,4	-25,4	-26,8	-102,3
Resultat før skat	739,7	511,9	44,5	206,3	533,4	-56,0	249,1	162,8	705,0
Skat	108,5	71,5	51,7	39,2	69,3	-34,3	54,2	33,9	91,4
Resultat	631,2	440,4	43,3	167,1	464,1	-21,7	194,9	128,9	613,6
BALANCEOPLYSNINGER									
Aktiver i alt	79.832	77.933	2,4	79.832	78.184	78.825	78.816	77.933	78.825
Udlån	34.413	36.935	-6,8	34.413	35.089	35.948	37.362	36.935	35.948
- Udlån, bankaktiviteter	32.787	33.689	-2,7	32.787	33.642	34.352	35.953	33.689	34.352
- Udlån, reverseforretninger	478	1.769	-73,0	478	352	464	175	1.769	464
- Udlån, leasingaktiviteter	1.148	1.477	-22,3	1.148	1.095	1.132	1.234	1.477	1.132
Indlån	56.623	53.237	6,4	56.623	55.106	53.090	53.199	53.237	53.090
- Indlån, bankaktiviteter	44.098	42.500	3,8	44.098	42.955	42.236	42.930	42.500	42.236
- Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	0	0	0	0	0
- Indlån i puljeordninger	12.525	10.737	16,7	12.525	12.151	10.854	10.269	10.737	10.854
Efterstillede kapitalindskud	1.748	1.711	2,2	1.748	1.352	1.708	1.711	1.711	1.708
Egenkapital	7.219	6.855	5,3	7.219	7.498	7.033	7.047	6.855	7.033
Eventualforpligtelser	10.349	5.957	73,7	10.349	9.270	10.240	8.021	5.957	10.240
Samlet risikoeksponering	48.372	44.615	8,4	48.372	47.601	49.005	48.698	44.615	49.005
Kernekapital	6.847	6.580	4,1	6.847	6.463	6.516	6.619	6.580	6.516
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer **)	2.048	2.077	-1,4	2.048	2.133	2.149	2.154	2.077	2.149
Kontraktuelle udlån med rentestop	536	628	-14,6	536	502	523	624	628	523
Forretningsomfang	204.144	188.474	8,3	204.144	200.761	195.613	192.523	188.474	195.613

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

**) Spar Nords nedskrivningskonto andrager 1.819 mio. kr. (1. kvrt. 2015: 1.868 mio. kr.) (note 12) og underkurs på overtagne engagementer andrager 229 mio. kr. (1. kvrt. 2015: 265 mio. kr.)

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

Spar Nord koncernen har primo oktober 2014 genoptaget sine egne leasingaktiviteter, hvorfor præsentationen heraf er ændret fra indregning som ophørende aktiviteter til fortsættende aktiviteter.

Fra 1. januar 2015 præsenteres afkast af beholdningsindtjeningen som en del af bankens basisindtjening, da den resterende beholdning af værdipapirer, som tidligere blev præsenteret særskilt, er væsentligt reduceret.

HØVED- OG NØGLETAL

BASISINDTJENING, KVARTALSVIS - KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2. kvrt. 2015	1. kvrt. 2015	4. kvrt. 2014	3. kvrt. 2014	2. kvrt. 2014	Året 2014
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	16,3	16,9	16,3	15,6	15,0	15,5	16,9	15,0
Kernekapitalprocent	14,2	14,7	14,2	13,6	13,3	13,6	14,7	13,3
Egentlig kernekapitalprocent	13,5	14,2	13,5	13,6	13,0	13,2	14,2	13,0
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	10,4	7,6	2,9	7,3	-0,8	3,7	2,4	10,4
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	8,9	6,6	2,3	6,4	-0,3	2,9	1,9	9,0
Omkostningsandel af basisindtægter	0,50	0,56	0,62	0,42	0,78	0,50	0,64	0,60
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivning på udlån mv.	0,59	0,66	0,70	0,51	1,04	0,66	0,74	0,75
Afkastningsgrad, pct.	0,8	0,6	0,2	0,6	0,0	0,2	0,2	0,8
Markedsrisiko								
Renterisiko, pct.	0,6	0,5	0,6	1,7	0,6	1,9	0,5	0,6
Valutaposition, pct.	3,8	2,4	3,8	3,5	2,6	3,4	2,4	2,6
Valutarisiko, pct.	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivningskonto og underkurs herpå i forhold til indlån	64,3	73,3	64,3	67,5	71,7	74,3	73,3	71,7
Udlån i forhold til egenkapital	4,8	5,4	4,8	4,7	5,1	5,3	5,4	5,1
Periodens udlånsvækst, pct.	-4,4	-1,9	-2,3	-2,1	-4,6	5,7	1,2	-1,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	268,0	230,2	268,0	243,3	186,0	194,3	230,2	186,0
Summen af store eksponeringer, pct.	16,6	0,0	16,6	0,0	0,0	30,9	0,0	0,0
Nedskrivningsprocent	0,4	0,4	0,1	0,2	0,4	0,3	0,2	1,0
Medarbejdere og afdelinger								
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.508	1.480	1.508	1.514	1.507	1.509	1.480	1.507
Antal lokale banker	70	71	70	71	71	71	71	71
SPAR NORD - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Kurs ultimo	74	60	74	67	58	60	60	58
Indre værdi	58	55	58	60	56	56	55	56
Periodens resultat	5,0	3,5	1,3	3,7	-0,2	1,6	1,0	4,9
Udbytte	2,00	-	-	2,00	-	-	-	1,60
Afkast	-	-	-	-	-	-	-	20
Price earning	-	-	-	-	-	-	-	12

Spar Nord koncernens resultat før skat blev på 740 mio. kr. i 1. halvår 2015 mod 512 mio. kr. i 1. halvår 2014. Omregnet til årsbasis svarer resultatet til en egenkapitalforrentning på 20,8 pct. før skat.

Basisindtægterne steg med 17 pct. og omkostningerne med 4 pct. i forhold til 1. halvår 2014, hvilket medfører en forbedring af cost/income ratio til 0,50.

Korrigeret for effekten af salget af Spar Nord's andel af Nørresundby Bank er der tale om et resultat før skat på 523 mio. kr., en egenkapitalforrentning på 14,7 pct. p.a. og en cost/income ratio på 0,56.

Ledelsen finder resultatet meget tilfredsstillende og på baggrund heraf fastholdes forventningerne til årets samlede basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,5 mia. kr. Nedskrivningerne forventes at blive i niveauet 300-350 mio. kr.

NETTORENTEINDTÆGTER FORTSAT UNDER PRES

Halvårets nettorenteindtægter blev på 893 mio. kr., hvilket er 49 mio. kr. eller 6 pct. højere end i samme periode af 2014.

Stigningen kan forklares med tilkøb af volumen i 2. halvår 2014 samt effekten af indfrielse af statslig hybrid kernekapital ultimo maj 2014. I negativ retning trækker faldende markedsrenter samt fortsat pres på både volumen og marginal på udlånssiden.

Fra 1. kvartal til 2. kvartal var der tale om en tilbagegang på 11 mio. kr. eller 2 pct., som primært kan forklares med lavere renteindtægter på bankens obligationsbeholdning.

NETTOGEBYRINDTÆGTER PÅ REKORDHØJT NIVEAU

Nettogebyrindtægterne blev på 569 mio. kr., svarende til en fremgang på hele 169 mio. kr. eller 42 pct. i forhold til 1. halvår 2014.

En væsentlig kilde til fremgangen var realkreditområdet, hvor især 1. kvartal 2015 var præget af en konverteringsaktivitet, som aldrig er oplevet højere. Samtidig fortsatte den positive udvikling på opsparing og kapitalforvaltning.

Fra 1. kvartal til 2. kvartal var der tale om en tilbagegang på 55 mio. kr. eller 18 pct., som bl.a. kan forklares med en normalisering af konverteringsaktiviteten efter sidste kvartals usædvanligt høje niveau.

FRASALG TRÆKKER KURSREGULERINGER OP PÅ MEGET HØJT NIVEAU

Kursreguleringer og udbytte blev realiseret på 428 mio. kr. mod 311 mio. kr. i 1. halvår 2014. Fremgangen kan bl.a. henføres til gevinsten på 226 mio. kr. fra salget af aktier i Nørresundby Bank. Det skal i den forbindelse bemærkes, at der i 1. kvartal 2014 var en positiv regulering på 178 mio. kr. på bankens aktiepost i Nets.

Den underliggende udvikling i kursreguleringer, herunder især relateret til bankens obligations- og aktiebeholdning, var således også meget tilfredsstillende, om end der var tale om et fald fra 1. kvartal til 2. kvartal som følge af den betydelige markedsuro.

SALG AF AKTIER I NØRRESUNDBY BANK REDUCERER ØVRIGE INDTÆGTER

Posten "Andre driftsindtægter" realiseres på 17 mio. kr. mod 27 mio. kr. i samme periode af 2014.

Resultatet af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder blev på 13 mio. kr. mod 56 mio. kr. i samme periode i fjor. Faldet skal ses i lyset af, at Spar Nord har afhændet sin ejerandel i Nørresundby Bank.

OMKOSTNINGER UDVIKLER SIG SOM FORVENTET

De samlede omkostninger blev på 964 mio. kr., hvilket er 4 pct. højere end i samme periode af 2014.

Ud af de samlede omkostninger kan 575 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 29 mio. kr. eller 5 pct. højere end i 1. halvår 2014, hvilket dels kan forklares med overtagne aktiviteter fra FIH Erhvervsbank, dels med almindelig overenskomstmæssig lønstigning, dels med fratrædelsesgodtgørelse til et direktionsmedlem. Koncernen beskæftiger ultimo 1. halvår 1.508 medarbejdere (omregnet til fuld tid), hvilket er 28 flere end samme tidspunkt af 2014.

De øvrige driftsomkostninger realiseres på 356 mio. kr., hvilket er 12 mio. kr. eller 3 pct. højere end sidste års niveau. Ud af væksten kan 8,5 mio. kr. henføres til engangsomkostninger i forbindelse med salget af aktier i Nørresundby Bank.

Forberedelserne til den planlagte it-konvertering fra SDC til BEC i 2016 forløber som planlagt, og der er i 1. halvår afholdt ca. 6 mio. kr. af de 25 mio. kr. i engangsomkostninger, der forventes afholdt i 2015.

Der er i 1. halvår lukket en enkelt afdeling i det nordjyske område. Herefter har Spar Nord 70 afdelinger, svarende til at 46 afdelinger er lukket siden 2008.

POSITIV UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1. halvår 2015 på 166 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,71 p.a.

Ser man på udviklingen fra årets første til andet kvartal er der tale om en tilfredsstillende reduktion i nedskrivningerne på 29 mio. kr. eller 30 pct.

Af halvårets driftspåvirkning på 166 mio. kr. kan 21 mio. kr. henføres til privatkunder svarende til en nedskrivningsprocent på denne kundegruppe på 0,2 p.a. 6 mio. kr. kan henføres til erhvervs-kunder ekskl. landbrug svarende til en nedskrivningsprocent på 0,1 p.a. Endelig kan 139 mio. kr. henføres til landbrugskunder svarende til en nedskrivningsprocent på 7,7 p.a.

På baggrund af udviklingen i 1. halvår er det ledelsens forventning, at årets driftspåvirkning fra nedskrivninger vil blive i niveauet 300-350 mio. kr.

Koncernens udlån og garantier, brancheopdelt

Branche, pct.	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer
	31.12.2014	30.06.2015	30.06.2015
Landbrug, jagt og skovbrug	8,0	7,7	33,0
Fiskeri	0,3	0,3	0,1
Industri og råstofudvinding	5,7	5,7	3,7
Energiforsyning	3,8	4,0	0,4
Bygge og anlæg	3,3	3,1	2,8
Handel	8,0	7,7	5,4
Transport, hoteller og restauranter	3,6	3,6	3,3
Information og kommunikation	0,2	0,2	0,0
Finansiering og forsikring	5,8	6,0	3,7
Fast ejendom	11,4	11,6	18,5
Øvrige erhverv	6,1	5,4	6,9
Erhverv i alt	56,2	55,3	77,8
Offentlige myndigheder	1,9	0,6	0,0
Privatkunder	41,9	44,1	22,2
I alt	100,0	100,0	100,0

Landbrugsengagement fordelt på produktionsgrene *)

30.06.2015 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdiforringet	Andel værdiforringet
Svin	1.013,5	58,0	600,1	59,2
Kvæg	1.229,8	25,5	593,0	48,2
Planteavl	489,6	0,2	78,2	16,0
Mink	59,9	0,0	0,4	0,7
Andet	517,1	5,0	39,4	7,6
I alt	3.309,9	88,7	1.311,1	39,6

*) Bankaktiviteter

Landbrugsengagement fordelt på produktionsgrene *)

30.06.2015 Mio. kr./pct.	Nedskrevet	Afskrevet	Årets nedskrivning	Nedskrivningsprocent	Procent af værdiforr.
Svin	261,8	20,4	66,7	25,8	43,6
Kvæg	303,0	15,8	90,8	24,6	51,1
Planteavl	30,2	4,0	15,2	6,2	38,6
Mink	0,2	0,0	0,0	0,4	49,8
Andet	27,8	0,1	3,2	5,4	70,5
Gruppevis	67,5	-	-35,1	-	-
I alt	690,5	40,3	140,8	20,9	52,7

*) Bankaktiviteter

BIDRAG TIL SEKTORLØSNINGER PÅ 49 MIO. KR.

Regnskabsposten bidrag til sektorløsninger omfatter indbetalingen til Garantifonden for indskydere og investorer samt fra og med 2. halvår indbetalinger til den nye afviklingsfond.

I 1. halvår 2015 er der i alt udgiftsført 49 mio. kr. Det er herefter Spar Nords forventning, at årets samlede bidrag til sektorløsninger inkl. betalinger til den nye afviklingsfond fra 2. halvår 2015 vil være i niveauet 115 mio. kr.

RESULTAT FØR SKAT PÅ 740 MIO. KR.

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 740 mio. kr. mod 512 mio. kr. i 1. halvår 2014.

Koncernens effektive skatteprocent i 1. halvår 2015 var på 15, og resultat efter skat kan således opgøres til 631 mio. kr.

Den lave skatteprocent kan henføres til, at kursgevinsten på salget af aktier i Nørresundby Bank er skattefri.

FORRETNINGSOMFANG ER VOKSET MED 8,5 MIA. KR. I 2015

Koncernens samlede forretningsomfang (indlån, udlån og garantier, formidlede realkreditlån samt kundernes værdipapirdepoter) er ultimo 1. halvår 2015 på 204,1 mia. kr. – et niveau som er 8,5 mia. kr. eller 4 pct. højere end ultimo 2014.

Sammenlignet med ultimo 2014 er udlån, bankaktiviteter faldet med 5 pct. til 32,8 mia. kr. Udlånsfaldet kan henføres til erhvervs-kunder, herunder offentlige kunder, mens der er status quo på privatkundeudlånet.

Leasingudlånet er ultimo 1. halvår på 1,1 mia. kr., hvilket er 1 pct. højere end ultimo 2014. Dermed er det nu for første gang synligt i volumen, at leasing igen er et fokusområde for Spar Nord.

Ud af de samlede udlån og garantier, som udgør 44,3 mia. kr., kan 44 pct. henføres til private kunder og 56 pct. til erhvervs-kunder.

Volumen af formidlede realkreditlån er siden nytår vokset med 2,4 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån til private kunder (Totalkredit) 56,0 mia. kr. og erhvervs-kunder (DLR Kredit) 10,1 mia. kr. ultimo 1. halvår 2015.

Indlån, bankaktiviteter er steget med ca. 1,9 mia. kr. eller 4 pct. i forhold til ultimo 2014, og er ultimo 1. halvår på 44,1 mia. kr. Samtidig er kundernes indestående i puljeordninger vokset med 1,7 mia. kr. eller 15 pct. og kundernes depotværdier vokset med 4,0 mia. kr. eller 12 pct.

SOLID KAPITALPOSITION – NY UDBYTTEPOLITIK

Spar Nords bestyrelse har i forbindelse med udarbejdelsen af halvårsregnskabet drøftet bankens kapitalmålsætninger og udlodningspolitik. Drøftelsen har givet anledning til justeringer på begge områder.

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

Ultimo 1. halvår 2015 er koncernens egentlige kernekapitalprocent på 13,5 (ultimo 2014: 13,0).

Kapitalprocenten er beregnet til 16,3 (ultimo 2014: 15,0), hvilket skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,6 pct. Banken har således en kapitalmæssig overdækning på 6,7 procentpoint eller 3,2 mia. kr.

Kapital- og kernekapitalprocenten er opgjort efter de nye kapitaldækningsregler i CRD IV/CRR. Spar Nords kapitalfremskrivninger viser, at banken gennem de kommende års indfasning af CRD IV konstant vil være komfortabelt over de strategiske kapitalmålsætninger, og at bankens egentlige kernekapitalprocent ultimo 1. halvår 2015 ville have været på 13,2 i fuldt indfaset CRD IV.

For så vidt angår udbytte har Spar Nords bestyrelse vedtaget en ny politik, hvor udlodningen fastsættes til mindst 2/3 af årets nettoresultat. Udlodningen forudsætter, at bankens kapitalmålsætninger er opfyldt og der ikke er aktuelle værdiskabende investeringsmuligheder. Politikken, som er gældende fra indeværende regnskabsår, angiver, at udlodningen vil ske i form af udbytte.

STRATEGISK LIKVIDITET PÅ 18,9 MIA. KR.

Strategisk likviditet defineres i Spar Nord som forskellen mellem bank- og leasingudlån og langsigtet funding (bankindlån, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud samt egenkapital). Efterstillede kapitalindskud, seniorlån og udstedte obligationer, som har forfald inden for 12 måneder, medregnes ikke til bankens strategiske likviditet.

Ved udgangen af 1. halvår 2015 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 18,9 mia. kr., hvilket er 3,9 mia. kr. højere end ultimo 2014. Stigningen kan henføres til stigende indlån kombineret med faldende udlån.

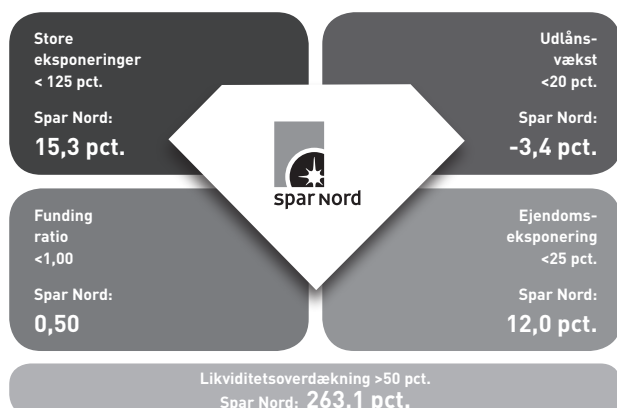
Strategisk likviditet

	30.06	31.03	31.12	30.09	30.06
Mia. kr.	2015	2015	2014	2014	2014
Indlån, bankaktiviteter	44,1	43,0	42,2	42,9	42,5
Seniorlån/obligationsudstedelser *)	0,0	0,0	0,1	2,1	2,1
Egenkapital og efterst. kap. indskud	9,0	8,9	8,8	8,8	8,6
Likviditetsfremskaffelse	53,1	51,9	51,1	53,8	53,2
Udlån, bankaktivitet	32,8	33,6	34,4	36,0	33,7
Udlån, leasingaktivitet	1,1	1,1	1,1	1,2	1,5
Forfald senior, udst. obl. og efterst. kap. indskud < 1 år	0,3	0,3	0,6	2,6	0,4
Strategisk likviditet i alt	18,9	16,9	15,0	14,0	17,6

*) inkl. Nationalbankens LTRO-facilitet

Spar Nord har ultimo juni 2015 opgjort LCR-nøgletallet til 142 %.

TILSYNSDIAMANTEN



I relation til Finanstilsynets varslede nye opgørelsesmetode for målepunktet "store eksponeringer", hvor pejlemærket for de 20 største eksponeringer er fastsat til 175 pct. af den egentlige kernekapital, kan det oplyses, at bankens 20 største engagementer ultimo juni 2015 udgør 64,4 pct.

RISICI

Der henvises til årsrapporten for 2014 samt til koncernens risikoreport for 2014 for en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

FORVENTNINGER TIL 2015

I årsrapporten for 2014 udtrykkes en forventning om en basisindtjening før nedskrivninger for hele 2015 "på niveau med 2014, når korrigeres for ekstraordinære forhold i 2014 (salg af Nets og skift af datacentral)". I forbindelse med afhændelsen af Nørresundby Bank blev forventningen præciseret til "i niveauet 1,4 mia. kr." og efter i 1. kvartals regnskab opjusteret til "i niveauet 1,5 mia. kr."

På baggrund af halvårsregnskabet fastholdes denne forventning til basisindtjeningen før nedskrivninger, mens nedskrivningerne forventes at blive i niveauet 300-350 mio. kr.

BESTYRELSENS OG DIREKTIONENS BEHOLDNINGER AF SPAR NORD AKTIER

BESTYRELSEN	Pr.	Pr.	DIREKTIONEN	Pr.	Pr.
	30.06.2015	31.03.2015		30.06.2015	31.03.2015
Torben Fristrup	34.300	34.300	Lasse Nyby	47.784	47.784
Per Nikolaj Bukh	22.200	22.200	John Lundsgaard	68.133	68.133
Kaj Christiansen	7.800	7.800	Lars Møller	64.460	64.460
Kjeld Johannesen	8.000	8.000	Bent Jensen (fratrådt 20. maj 2015)	-	8.383
Laila Mortensen	0	0			
Fritz Dahl Pedersen (fratrådt 22. april 2015)	-	1.800			
Ole Skov	7.054	7.054			
Jannie Skovsen	7.404	7.404			
Gitte Holmgaard Sørensen	2.486	2.486			
John Sørensen (tiltrådt 22. april 2015)	3.160	3.160			
Hans Østergaard (fratrådt 22. april 2015)	-	5.193			

Beholdningerne indbefatter husstandenes beholdninger.

KONCERNOVERSIGT

	Selskabskapital ultimo *) Mio. kr.	Egenkapital ultimo *) Mio. kr.	Resultat *) Mio. kr.	Ejerandel 30.06.2015 Pct.	Ejerandel 30.06.2014 Pct.
Konsoliderede dattervirksomheder					
Spar Nord Leasing A/S, Aalborg (1)	10,0	205,1	33,1	100,0	100,0
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg (2)	27,0	1.458,2	226,5	100,0	100,0
Spar Nord Ejendomsselskab A/S, Aalborg (2)	-	-	-	-	100,0
Erhvervsinvest Nord A/S (3)	-	-	-	-	100,0
SN Finans Nord AB, Sverige (4)	-	-	-	-	100,0

1) Spar Nord Leasing A/S og Spar Nord Bank A/S har den 2. juli 2015 offentliggjort en fusionsplan, hvoraf det fremgår, at selskaberne påtænker at fusionere med Spar Nord Bank A/S som det fortsættende selskab. Fusionen forventes gennemført i 3. kvartal 2015.

2) Aktieselskabet Skelagervej 15 og Spar Nord Ejendomsselskab A/S er fusioneret pr. 1. januar 2014, med Aktieselskabet Skelagervej 15 som det fortsættende selskab.

3) Selskabet er likvideret den 15. marts 2015.

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

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport.

HOVED- OG NØGLETAL

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM - KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Ændring i pct.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2014
RESULTATOPGØRELSE									
Renteindtægter	1.029,1	1.143,3	-10,0	1.029,1	1.143,3	1.493,5	1.225,3	1.178,7	2.360,7
Renteudgifter	114,6	267,2	-57,1	114,6	267,2	356,5	390,5	382,6	453,3
Nettorenteindtægter	914,5	876,1	4,4	914,5	876,1	1.137,0	834,8	796,1	1.907,4
Udbytte af aktier mv.	54,5	38,8	40,5	54,5	38,8	20,8	16,0	10,1	39,2
Gebyrer og provisionsindtægter	610,1	432,6	41,0	610,1	432,6	404,0	322,1	281,8	930,3
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	40,9	32,2	27,0	40,9	32,2	30,8	24,2	29,4	67,0
Nettorente- og gebyrindtægter	1.538,2	1.315,3	16,9	1.538,2	1.315,3	1.531,0	1.148,7	1.058,6	2.809,9
Kursreguleringer	373,5	284,1	31,5	373,5	284,1	114,0	126,5	81,1	363,1
Andre driftsindtægter	17,0	26,9	-36,8	17,0	26,9	57,1	91,2	104,4	50,1
Udgifter til personale og administration	929,3	878,1	5,8	929,3	878,1	880,1	771,0	764,8	1.837,9
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	32,9	34,5	-4,6	32,9	34,5	65,8	82,2	90,5	71,5
Andre driftsudgifter	51,5	60,9	-15,4	51,5	60,9	57,6	30,6	37,5	109,9
Nedskrivn. på udlån og tilgodehavender mv.	188,1	194,0	-3,0	188,1	194,0	411,0	361,9	191,0	602,9
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12,8	53,1	-75,9	12,8	53,1	44,3	28,9	30,3	104,1
Resultat før skat	739,7	511,9	44,5	739,7	511,9	331,9	149,6	190,6	705,0
Skat	108,5	71,5	51,7	108,5	71,5	72,1	32,3	19,5	91,4
Resultat	631,2	440,4	43,3	631,2	440,4	259,8	117,3	171,1	613,6
BALANCE									
Aktiver i alt	79.832	77.933	2,4	79.832	77.933	75.842	67.425	71.933	78.825
Udlån	34.413	36.935	-6,8	34.413	36.935	37.684	34.395	41.023	35.948
- Udlån, bankaktiviteter	32.787	33.689	-2,7	32.787	33.689	34.193	28.895	32.743	34.352
- Udlån, reverseforretninger	478	1.769	-73,0	478	1.769	572	556	581	464
- Udlån, leasingaktiviteter	1.148	1.477	-22,3	1.148	1.477	2.919	4.944	7.699	1.132
Indlån	56.623	53.237	6,4	56.623	53.237	50.359	37.999	36.275	53.090
- Indlån, bankaktiviteter	44.098	42.500	3,8	44.098	42.500	42.426	31.613	30.084	42.236
- Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	0	0	0	100	0
- Indlån i puljeordninger	12.525	10.737	16,7	12.525	10.737	7.933	6.386	6.091	10.854
Efterstillede kapitalindskud	1.748	1.711	2,2	1.748	1.711	2.329	1.806	2.464	1.708
Egenkapital	7.219	6.855	5,3	7.219	6.855	6.249	5.584	4.524	7.033
Eventualforpligtelser	10.349	5.957	73,7	10.349	5.957	5.693	5.938	3.854	10.240
Samlet risikoeksponering	48.372	44.615	8,4	48.372	44.615	43.928	40.342	43.334	49.005
Kernekapital	6.847	6.580	4,1	6.847	6.580	7.269	6.329	5.876	6.516
Nedskrevet på udlån og tilgodehavender mv.	1.819	1.688	7,8	1.819	1.688	1.585	1.321	1.014	1.856
Kontraktuelle udlån med rentestop	536	628	-14,6	536	628	997	176	109	523

Spar Nord koncernen har primo oktober 2014 genoptaget sine egne leasingsaktiviteter, hvorfor præsentationen heraf er ændret fra indregning som ophørende aktiviteter til fortsættende aktiviteter.

HØVED- OG NØGLETAL

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM - KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2014
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	16,3	16,9	16,3	16,9	16,8	15,7	13,8	15,0
Kernekapitalprocent	14,2	14,7	14,2	14,7	16,5	15,7	13,6	13,3
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	10,4	7,6	10,4	7,6	5,4	2,9	4,3	10,4
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	8,9	6,6	8,9	6,6	4,3	2,3	3,8	9,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,62	1,44	1,62	1,44	1,23	1,12	1,18	1,27
Afkastningsgrad, pct.	0,8	0,6	0,8	0,6	0,3	0,2	0,2	0,8
Markedsrisiko								
Renterisiko, pct.	0,6	0,5	0,6	0,5	-0,7	-0,5	-0,3	0,6
Valutaposition, pct.	3,8	2,4	3,8	2,4	5,6	2,2	4,0	2,6
Valutarisiko, pct.	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,0
Kreditrisiko								
Udlån i forhold til indlån, pct.	60,8	69,4	60,8	69,4	74,8	90,5	113,1	67,7
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån, pct.	63,9	72,5	63,9	72,5	78,0	94,0	115,9	71,1
Udlån i forhold til egenkapital	4,8	5,4	4,8	5,4	6,0	6,2	9,1	5,1
Periodens udlånsvækst, pct.	-4,4	-1,9	-4,4	-1,9	-4,7	-11,1	2,7	-1,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	268,0	230,2	268,0	230,2	209,4	211,1	77,0	186,0
Summen af store eksponeringer, pct.	16,6	0,0	16,6	0,0	14,3	0,0	0,0	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,4	0,4	0,4	0,4	0,9	0,9	0,4	1,3
SPAR NORD - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Periodens resultat	5,0	3,5	5,0	3,5	2,1	1,4	2,1	4,9
Indre værdi	58	55	58	55	50	49	57	56
Udbytte	2,00	-	2,00	-	-	-	-	1,60
Børskurs/periodens resultat	14,8	17,1	14,8	17,1	17,6	15,0	14,3	11,8
Børskurs/indre værdi	1,3	1,1	1,3	1,1	0,7	0,4	0,5	1,0

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

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar - 30. juni 2015 for Spar Nord Bank koncernen.

Perioderegnskabet er ikke revideret eller reviewet af koncernens revisor.

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

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2015.

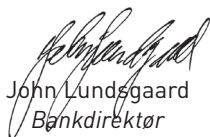
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

Aalborg, den 12. august 2015

DIREKTIONEN



Lasse Nyby
Adm. direktør

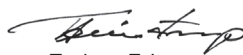


John Lundsgaard
Bankdirektør




Lars Møller
Bankdirektør

BESTYRELSEN



Torben Frstrup
Bestyrelsesformand



Kjeld Johannesen
Næstformand for bestyrelsen



Per Nikolaj Bukh



Kaj Christiansen



Laila Mortensen



Ole Skov
Medarbejdervalgt



Jannie Skovsen
Medarbejdervalgt



Gitte Holmgaard Sørensen
Medarbejdervalgt



John Sørensen

RESULTATOPGØRELSE

KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2. kvrt. 2015	2. kvrt. 2014	Året 2014
4	Renteindtægter	1.029,1	1.143,3	497,3	570,8	2.360,7
5	Renteudgifter	114,6	267,2	48,3	128,5	453,3
	Nettorenteindtægter	914,5	876,1	449,0	442,3	1.907,4
	Udbytte af aktier mv.	54,5	38,8	46,7	26,6	39,2
6+8	Gebyrer og provisionsindtægter	610,1	432,6	279,9	214,0	930,3
7+8	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	40,9	32,2	22,6	19,3	67,0
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.538,2	1.315,3	753,0	663,6	2.809,9
9	Kursreguleringer	373,5	284,1	22,3	34,9	363,1
	Andre driftsindtægter	17,0	26,9	7,3	10,9	50,1
10	Udgifter til personale og administration	929,3	878,1	462,1	440,2	1.837,9
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	32,9	34,5	16,4	16,4	71,5
	Andre driftsudgifter	51,5	60,9	26,2	37,1	109,9
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	188,1	194,0	77,0	84,6	602,9
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12,8	53,1	5,4	31,7	104,1
	Resultat før skat	739,7	511,9	206,3	162,8	705,0
	Skat	108,5	71,5	39,2	33,9	91,4
	Resultat	631,2	440,4	167,1	128,9	613,6
	INDTJENING PR. AKTIE					
	Indtjening pr. aktie (kr.)	5,0	3,5	1,3	1,0	4,9
	Udvandet indtjening pr. aktie (kr.)	5,0	3,5	1,3	1,0	4,9
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE					
	Periodens resultat	631,2	440,4	167,1	128,9	613,6
	Anden totalindkomst					
	Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
	Nettoopskrivning på domicilejendomme	0,7	0,6	0,3	0,3	8,3
	Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-1,1	1,4	0,0	0,0	1,4
		-0,4	2,0	0,3	0,3	9,7
	Poster, der kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
	Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	0,0	-2,5	0,0	-2,4	-2,5
		0,0	-2,5	0,0	-2,4	-2,5
	Anden totalindkomst efter skat	-0,4	-0,5	0,3	-2,1	7,2
	Totalindkomst i alt	630,8	439,9	167,4	126,8	620,8

BALANCE

KONCERNEN

Note	Mio. kr.	30.06.2015	30.06.2014	Året 2014
AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	7.252,1	409,4	985,7
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.064,4	2.960,3	3.970,6
	Udlån, bankaktiviteter	32.786,9	33.689,1	34.351,4
	Udlån, reverseforretninger	478,4	1.769,1	463,8
	Udlån, leasingaktiviteter	1.148,2	1.477,1	1.132,4
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	34.413,5	36.935,3	35.947,6
	Obligationer til dagsværdi	16.051,3	21.367,3	20.234,0
	Aktier mv.	1.528,7	1.401,5	1.416,8
	Kapitalandele i associerede virksomheder	68,2	1.027,1	941,3
	Aktiver tilknyttet i puljeordninger	12.524,7	10.737,0	10.853,8
	Immaterielle aktiver	217,0	207,0	224,4
	Investeringsejendomme	145,5	165,6	147,7
	Domicilejendomme	533,0	507,4	537,3
	Grunde og bygninger i alt	678,5	673,0	685,0
	Operationelle leasingaktiver	9,2	16,7	14,6
	Øvrige materielle aktiver	98,0	110,8	105,4
	Øvrige materielle aktiver i alt	107,2	127,5	120,0
	Aktuelle skatteaktiver	62,6	12,9	92,6
	Udskudte skatteaktiver	11,0	16,2	19,4
	Aktiver i midlertidig besiddelse	28,8	81,1	41,2
13	Andre aktiver	2.603,9	1.773,2	3.020,1
	Periodeafgrænsningsposter	219,7	204,4	272,9
	Aktiver i alt	79.831,6	77.933,2	78.825,4
PASSIVER				
GÆLD				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7.020,7	10.132,2	10.337,4
14	Indlån og anden gæld	44.098,1	42.500,0	42.235,8
	Indlån i puljeordninger	12.524,7	10.737,0	10.853,8
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0,0	23,4	22,6
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.200,3	1.561,5	1.758,4
	Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,0	0,1	0,0
15	Andre passiver	4.712,7	4.157,1	4.651,6
	Periodeafgrænsningsposter	27,3	30,9	27,8
	Gæld i alt	70.583,8	69.142,2	69.887,4
HENSATTE FORPLIGTELSE				
	Hensættelser til udskudt skat	176,2	183,3	125,7
	Hensættelser til tab på garantier	66,3	11,2	43,7
	Andre hensatte forpligtelser	38,9	30,6	27,3
	Hensatte forpligtelser i alt	281,4	225,1	196,7
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD				
16	Efterstillede kapitalindskud	1.747,7	1.711,0	1.708,3
	Forpligtelser i alt	72.612,9	71.078,3	71.792,4
EGENKAPITAL				
	Aktiekapital	1.255,3	1.255,3	1.255,3
	Opskrivningshenlæggelser	90,1	85,1	89,4
	Akkumulerede valutakursreg. af udenlandske enheder	0,0	1,8	0,0
	Akkumulerede værdiændringer i alt	90,1	86,9	89,4
	Lovpligtige reserver	0,0	537,3	571,4
	Andre reserver i alt	0,0	537,3	571,4
	Foreslået udbytte	0,0	0,0	200,8
	Overført overskud	5.873,3	4.975,4	4.916,1
	Egenkapital i alt	7.218,7	6.854,9	7.033,0
	Passiver i alt	79.831,6	77.933,2	78.825,4
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER				
17	Eventualaktiver	8,5	11,5	6,8
18	Eventualforpligtelser	10.349,2	5.957,0	10.239,9
19	Andre forpligtende aftaler	651,8	633,3	751,7

EGENKAPITALOPGØRELSE

KONCERNEN

Mio. kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Valuta- omregnings- reserve	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	I alt
EGENKAPITAL 30.06.2015							
Egenkapital 01.01.2015	1.255,3	89,4	0,0	571,4	200,8	4.916,1	7.033,0
Egenkapitalbevægelser i 1. halvår 2015:							
Totalindkomst i 2015							
Periodens resultat	-	-	-	12,8	251,1	367,3	631,2
Anden totalindkomst							
Nettoopskrivning på domicilejendomme	-	0,7	-	-	-	-	0,7
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	-	-	-	-1,2	-	0,1	-1,1
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-	280,3	-	-280,3	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	0,7	-	279,1	-	-280,2	-0,4
Totalindkomst i alt for perioden	-	0,7	-	291,9	251,1	87,1	630,8
Transaktioner med ejere							
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-451,9	-	-451,9
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	-	0,3	0,3
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-268,9	-268,9
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	275,4	275,4
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-863,3	-	863,3	0,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-863,3	-451,9	870,1	-445,1
Egenkapital 30.06.2015	1.255,3	90,1	0,0	0,0	0,0	5.873,3	7.218,7
EGENKAPITAL 30.06.2014							
Egenkapital 01.01.2014	1.255,3	84,5	4,3	507,4	125,5	4.555,7	6.532,7
Egenkapitalbevægelser i 1. halvår 2014:							
Totalindkomst i 2014							
Periodens resultat	-	-	-	53,1	-	387,3	440,4
Anden totalindkomst							
Nettoopskrivning på domicilejendomme	-	0,6	-	-	-	-	0,6
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	-	-	-	1,4	-	-	1,4
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	-2,5	-	-	-	-2,5
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-	0,1	-	-0,1	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	0,6	-2,5	1,5	-	-0,1	-0,5
Totalindkomst i alt for perioden	-	0,6	-2,5	54,6	-	387,2	439,9
Transaktioner med ejere							
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-125,5	-	-125,5
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-315,5	-315,5
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	323,2	323,2
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-24,7	-	24,7	0,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-24,7	-125,5	32,5	-117,7
Egenkapital 30.06.2014	1.255,3	85,1	1,8	537,3	0,0	4.975,4	6.854,9

Aktiekapitalen er fordelt på 125.529.918 aktier á 10 kr.

	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
BEHOLDNING AF EGNE AKTIER			
Antal aktier, stk.	68.615	113.836	163.787
Procent af aktiekapital	0,1	0,1	0,1

PENGESTRØMSOPGØRELSE

KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
DRIFT			
Resultat før skat	739,7	511,9	705,0
Valutaomregning, datterselskaber	0,0	-2,5	-2,5
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme	3,7	2,2	1,8
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	32,9	34,6	71,5
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0,0	2,6	2,8
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	-36,6	81,9	249,5
Hensættelser til forpligtelser	34,2	-49,0	-20,2
Resultat af kapitandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-12,8	-53,1	-104,1
Betalt selskabsskat	-15,1	1,7	-167,4
Drift i alt	746,0	530,3	736,4
DRIFTSKAPITAL			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-3.385,0	2.005,9	2.234,2
Ændring i udlån og andre tilgodehavende til amortiseret kostpris	1.570,7	630,9	3.814,3
Ændring i obligationer til dagsværdi	4.182,8	-2.557,0	-1.423,6
Ændring i aktiebeholdning	-111,9	-186,0	-6,8
Ændring i udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-22,6	-278,2	-279,0
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	967,8	342,7	-276,9
Ændring i indlån og anden gæld	1.862,3	669,8	368,6
Driftskapital i alt	5.064,1	628,1	4.430,8
Pengestrøm fra drift i alt	5.810,1	1.158,4	5.167,2
INVESTERINGER			
Køb af aktiviteter fra FIH Erhvervsbank	0,0	0,0	-2.349,2
Køb af associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-58,6
Salg af associerede og tilknyttede virksomheder	75,7	0,0	0,0
Køb af immaterielle aktiver	-0,4	-0,1	-0,2
Salg af immaterielle aktiver	0,0	0,0	0,1
Køb af materielle aktiver	-17,4	-25,8	-59,5
Salg af materielle aktiver	20,6	59,1	106,2
Udbytte fra associerede og tilknyttede selskaber	863,3	24,8	25,6
Investeringer i alt	941,8	58,0	-2.335,6
FINANSIERING			
Efterstillede kapitalindskud	39,3	-1.291,3	-1.294,1
Betalt udbytte, eksklusiv udbytte af egne aktier	-451,6	-125,4	-125,4
Afgang ved køb af egne kapitalandele	275,4	323,2	549,8
Tilgang ved salg af egne kapitalandele	-268,9	-315,5	-544,9
Finansiering i alt	-405,8	-1.409,0	-1.414,6
Periodens likviditetsændring	6.346,1	-192,6	1.417,0
Likvider primo	4.900,4	3.483,4	3.483,4
Periodens likviditetsændring	6.346,1	-192,6	1.417,0
Likvider ultimo	11.246,5	3.290,8	4.900,4
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	7.252,1	409,4	985,7
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	3.994,4	2.881,4	3.914,7
I alt	11.246,5	3.290,8	4.900,4

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Perioderegnskabet for Spar Nord koncernen for perioden 1. januar - 30. juni 2015 aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Interim Financial Reporting", som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Anvendt regnskabspraksis er bortset fra nedenstående uændret i forhold til årsrapporten 2014, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord koncernen har implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2015.

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

2 SKØN OG ESTIMATER

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

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af det sammenlagte perioderegnskab som ved udarbejdelsen af årsregnskab pr. 31. december 2014.

NOTER

KONCERNEN

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basis- indtjening *)	Reklassifikationer og Øvrige poster efter basis- indtjening **)	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1. halvår 2015							
RESULTATOPGØRELSE							
	Nettorenteindtægter	779,6	83,8	29,3	892,7	21,8	914,5
	Nettogebyrindtægter	551,4	10,1	7,7	569,2	0,0	569,2
	Kursreguleringer og udbytte	74,6	104,7	248,7	428,0	0,0	428,0
	Andre driftsindtægter	10,2	0,2	6,6	17,0	0,0	17,0
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	12,8	12,8	0,0	12,8
	Basisindtægter/omsætning i alt	1.415,8	198,8	305,1	1.919,7	21,8	1.941,5
	Driftsomkostninger og afskrivninger	788,8	21,2	154,3	964,3	49,4	1.013,7
	Basisindtjening før nedskrivninger	627,0	177,6	150,8	955,4	-27,6	927,8
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	165,8	0,0	0,5	166,3	21,8	188,1
	Basisindtjening/ordinært resultat	461,2	177,6	150,3	789,1	-49,4	739,7
	Bidrag til sektorløsninger	-	-	-49,4	-49,4	49,4	0,0
	Resultat før skat	461,2	177,6	100,9	739,7	0,0	739,7

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

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

NOTER

KONCERNEN

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder mv.	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1. halvår 2015 (fortsat)					
BALANCE					
	Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	33.850,5	624,1	-61,1	34.413,5
	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	68,2	68,2
	Immaterielle og materielle aktiver *)	261,7	0,6	740,4	1.002,7
	Øvrige aktiver **)	12.840,9	28.391,6	3.114,7	44.347,2
	Aktiver i alt	46.953,1	29.016,3	3.862,2	79.831,6
	Indlån og anden gæld	44.364,4	397,8	-664,1	44.098,1
	Egenkapital (allokeret kapital)	4.259,3	865,5	2.093,9	7.218,7
	Øvrige passiver	12.188,6	6.950,6	9.375,6	28.514,8
	Passiver i alt	60.812,3	8.213,9	10.805,4	79.831,6
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT					
	Interne indtægter/omsætning	-61,5	36,4	309,0	283,9
	Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0,0	-30,3	-253,6	-283,9
	Indtægter/omsætning til eksterne kunder, Danmark	1.477,3	192,7	271,5	1.941,5
	Indtægter/omsætning i alt	1.415,8	198,8	326,9	1.941,5
NØGLETAL					
	Egenkapitalforrentning, pct. ***)	21,2	46,4	-	-
	Omkostningsandel af basisindtægter	0,56	0,11	-	-
	Samlet risikoeksponering, ultimo	35.494	7.212	5.666	48.372
	Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.073	66	369	1.508

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handels- og Udlandsområdet henvises til årsrapporten 2014 side 57.
- Aktiviteterne i De Lokale Banker indeholder Koncernens Leasingsaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder Forretningssupport og Stabe, som er koncernens supportfunktioner.

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

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

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

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

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

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basis- indtjening *)	Reklassifikationer og Øvrige poster efter basis- indtjening **)	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1. halvår 2014							
RESULTATOPGØRELSE							
	Nettorenteindtægter	770,9	76,0	-3,1	843,8	32,3	876,1
	Nettogebyrindtægter	385,3	9,4	5,8	400,5	-0,1	400,4
	Kursreguleringer og udbytte	58,4	59,1	193,1	310,6	12,3	322,9
	Andre driftsindtægter	13,5	0,8	12,6	26,9	0,0	26,9
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	55,8	55,8	-2,7	53,1
	Basisindtægter/omsætning i alt	1.228,1	145,3	264,2	1.637,6	41,8	1.679,4
	Driftsomkostninger og afskrivninger	757,8	27,7	139,3	924,8	48,7	973,5
	Basisindtjening før nedskrivninger	470,3	117,6	124,9	712,8	-6,9	705,9
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	160,6	-0,1	-0,2	160,3	33,7	194,0
	Basisindtjening/ordinært resultat	309,7	117,7	125,1	552,5	-40,6	511,9
	Bidrag til sektorløsninger	-	-	-51,5	-51,5	51,5	0,0
	Resultat før skat	309,7	117,7	73,6	501,0	10,9	511,9

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

**) Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnen Reklassifikationer og Øvrige poster efter basisindtjening. Reklassifikationer og Øvrige poster efter basisindtjening på -40,6 mio. kr. består af: Beholdningsindtjening 10,9 mio. kr. og Bidrag til sektorløsninger -51,5 mio. kr. Bidrag til sektorløsninger påvirker primært regnskabsposten Driftsomkostninger og afskrivninger med samlet 48,7 mio. kr. For Reklassifikationer er posterne Nettorenteindtægter, Andre driftsindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. påvirket med 33,7 mio. kr.

NOTER

KONCERNEN

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Beholdnings- indtjening	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1. halvår 2014 (fortsat)						
BALANCE						
	Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	35.080,0	1.928,9	-73,6	0,0	36.935,3
	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	1.026,5	0,6	1.027,1
	Immaterielle og materielle aktiver *)	266,7	1,1	739,7	0,0	1.007,5
	Øvrige aktiver **)	11.122,9	25.412,1	2.291,6	136,7	38.963,3
	Aktiver i alt	46.469,6	27.342,1	3.984,2	137,3	77.933,2
	Indlån og anden gæld	41.401,6	1.514,3	-415,9	0,0	42.500,0
	Egenkapital (allokeret kapital)	3.937,8	767,1	2.131,7	18,3	6.854,9
	Øvrige passiver	11.224,4	8.070,5	9.180,6	102,8	28.578,3
	Passiver i alt	56.563,8	10.351,9	10.896,4	121,1	77.933,2
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT						
	Interne indtægter/omsætning	-33,7	0,0	279,1	-0,1	245,3
	Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0,0	-19,6	-225,7	0,0	-245,3
	Indtægter/omsætning til eksterne kunder, Danmark	1.261,8	164,9	210,8	41,9	1.679,4
	Indtægter/omsætning i alt	1.228,1	145,3	264,2	41,8	1.679,4
NØGLETAL						
	Egenkapitalforrentning, pct. ***)	15,8	30,6	-	-	-
	Omkostningsandel af basisindtægter	0,62	0,19	-	-	-
	Samlet risikoeksponering, ultimo	32.813	6.392	5.258	152	44.615
	Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.087	66	327	0	1.480

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handels- og Udlandsområdet henvises til årsrapporten 2014 side 57.
- Aktiviteterne i De Lokale Banker indeholder Koncernens Leasingsaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder Forretningssupport og Stabe, som er koncernens supportfunktioner.
- Beholdningsindtjening mv. består af indtjening fra bankens egenbeholdning, Erhvervsinvest Nord A/S og selskaber, hvorfra der foretages investering i uoterede aktier.

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

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

*) Aktiver, der er placeret i andre lande end i Danmark, udgør pr. 30. juni 2014 0,8 mio. kr.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 81,1 mio. kr., hvoraf 14,0 mio. kr. relaterer sig til Koncernens leasingsaktiviteter og 67,1 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

NOTER

KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
4 RENTEINDTÆGTER				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		4,3	3,5	5,1
Udlån og andre tilgodehavender		929,4	979,6	1.984,7
Obligationer		118,2	143,8	295,0
Valutakontrakter		-18,3	-2,6	1,0
Rentekontrakter		-26,3	-15,6	-36,4
Afledte finansielle instrumenter i alt		-44,6	-18,2	-35,4
Øvrige renteindtægter		21,8	34,6	111,3
Renteindtægter i alt		1.029,1	1.143,3	2.360,7
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		-6,8	-1,1	-2,1
Udlån og andre tilgodehavender		-0,4	0,8	1,5
5 RENTEUDGIFTER				
Kreditinstitutter og centralbanker		-5,9	7,7	14,2
Indlån og anden gæld		81,5	160,5	294,6
Udstedte obligationer		0,0	3,3	3,4
Efterstillede kapitalindskud		39,0	95,7	140,2
Øvrige renteudgifter		0,0	0,0	0,9
Renteudgifter i alt		114,6	267,2	453,3
<i>Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		8,4	3,8	6,1
Indlån og anden gæld		0,1	0,0	0,0
6 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		117,0	79,3	167,2
Kapitalforvaltning		126,6	86,1	182,8
Betalingsformidling		41,9	41,6	90,1
Lånesagsgebyrer		255,6	158,7	385,7
- heraf kreditforeninger		152,5	112,3	245,3
Garantiprovision		15,8	18,7	38,5
Øvrige gebyrer og provisioner		53,2	48,2	66,0
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		610,1	432,6	930,3
7 AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER				
Værdipapirhandel og depoter		14,5	12,5	26,0
Kapitalforvaltning		0,1	0,2	0,3
Garantiprovision		0,2	0,2	0,4
Øvrige gebyrer og provisioner		26,1	19,3	40,3
Gebyrer og provisionsudgifter i alt		40,9	32,2	67,0
8 NETTOGEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		102,5	66,8	141,2
Kapitalforvaltning		126,5	85,9	182,5
Betalingsformidling		41,9	41,6	90,1
Lånesagsgebyrer		255,6	158,7	385,7
- heraf kreditforeninger		152,5	112,3	245,3
Garantiprovision		15,6	18,5	38,1
Øvrige gebyrer og provisioner		27,1	28,9	25,7
Nettogebyrer og provisionsindtægter i alt		569,2	400,4	863,3
9 KURSREGULERINGER				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		-0,7	0,4	0,7
Obligationer		-44,1	107,3	123,7
Aktier mv.		291,5	221,3	266,8
Valuta		107,3	4,7	78,6
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		16,3	-69,1	-132,1
Aktiver tilknyttet puljeordninger		919,9	633,7	953,3
Indlån i puljeordninger		-919,9	-633,7	-953,3
Øvrige forpligtelser		3,2	19,5	25,4
Kursreguleringer i alt		373,5	284,1	363,1

NOTER

KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
10	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
	Personaleudgifter	575,2	546,0	1.052,9
	Administrationsudgifter	354,1	332,1	785,0
	Udgifter til personale og administration i alt	929,3	878,1	1.837,9
	<i>Personaleudgifter</i>			
	Lønninger	466,3	448,1	853,7
	Aktiebaseret vederlæggelse	-	-	-
	Pensioner	49,5	47,9	98,0
	Udgifter til social sikring	59,4	50,0	101,2
	Personaleudgifter i alt	575,2	546,0	1.052,9
	<i>Heraf udgør vederlag til nuværende og forhenværende medlemmer af direktionen og bestyrelsen.</i>			
	<i>Bestyrelsen</i>			
	Antal	9	10	10
	Fast løn	1,5	1,5	3,0
	Pension	-	-	-
	Samlet vederlag	1,5	1,5	3,0
	<i>Direktionen</i>			
	Antal	3	4	4
	Grundløn	5,4	6,4	13,1
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,7	0,7	1,4
	Bankens udgift, grundløn	4,7	5,7	11,7
	Pension, ordinært bidrag	0,7	0,9	1,8
	I alt optjent og udbetalt vederlag	5,4	6,6	13,5
	<i>Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner</i>			
	Lasse Nyby *)			
	Grundløn	1,9	1,8	3,7
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,2	0,2	0,4
	Bankens udgift, grundløn	1,7	1,6	3,3
	Pension, ordinært bidrag	0,3	0,3	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,0	1,9	3,8
	John Lundsgaard			
	Grundløn	1,8	1,6	3,2
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,2	0,3	0,5
	Bankens udgift, grundløn	1,6	1,3	2,7
	Pension, ordinært bidrag	0,2	0,2	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	1,8	1,5	3,2
	Lars Møller *)			
	Grundløn	1,7	1,5	3,1
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,3	0,2	0,5
	Bankens udgift, grundløn	1,4	1,3	2,6
	Pension, ordinært bidrag	0,2	0,2	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	1,6	1,5	3,1
	Bent Jensen			
	Grundløn	-	1,5 *)	3,1 *)
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	-	0,0	0,0
	Bankens udgift, grundløn	-	1,5	3,1
	Pension, ordinært bidrag	-	0,2	0,3
	I alt optjent og udbetalt vederlag	-	1,7	3,4
	Bent Jensen fratrådte sin stilling pr. 20. maj 2015 (vederlaget i 2015 udgør 12,6 mio. kr., hvoraf 10,7 mio. kr. er hensat til senere udbetaling. Det udbetalte vederlag pr. 30.06.2015 udgør 1,9 mio. kr.)			
	*) Hertil kommer fri bil.			
	Opsigelsesregler: Direktionen har et opsigelsesvarsel på 1 år samt ved opsigelse en godtgørelse på 2 års løn.			
	Pensionsforpligtelse: Direktionen er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.			
	Incitamentsprogram: Der er ikke etableret nye aktieoptionsprogrammer for nogen persongrupper i banken.			
	Antal beskæftigede:			
	Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	1.510,1	1.484,3	1.495,8

NOTER

KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
<i>Administrationsudgifter:</i>				
	IT-udgifter	171,0	154,8	448,4 *)
	Marketingudgifter	49,5	50,4	93,6
	Lokaleudgifter	42,8	43,6	90,4
	Personale- og rejseudgifter	27,8	25,1	48,8
	Kontorudgifter	16,5	17,3	32,9
	Øvrige administrationsudgifter	46,5	40,9	70,9
	Administrationsudgifter i alt	354,1	332,1	785,0
*) Heraf udgør udtrædelsesgodtgørelse til SDC 139 mio. kr. i 2014.				
11	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER			
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0,0	0,0	0,0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	4.064,4	2.960,3	3.970,6
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	4.064,4	2.960,3	3.970,6
12	NEDSKRIVNINGSKONTO			
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>				
	Individuelle nedskrivninger, primo	1.648,5	1.535,3	1.535,3
	Nye individuelle nedskrivninger	316,9	291,7	641,9
	Tilbageførte individuelle nedskrivninger	144,3	126,7	296,6
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	232,2	127,7	324,3
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	41,9	44,1	92,2
	Individuelle nedskrivninger, ultimo	1.630,8	1.616,7	1.648,5
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
	Gruppevise nedskrivninger, primo	162,6	57,8	57,8
	Nye gruppevise nedskrivninger	0,0	3,0	109,8
	Tilbageførte gruppevise nedskrivninger	41,5	1,6	5,0
	Gruppevise nedskrivninger, ultimo	121,1	59,2	162,6
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>				
	Nedskrivninger, primo	1.811,1	1.593,1	1.593,1
	Nye nedskrivninger	316,9	294,7	751,7
	Tilbageførte nedskrivninger	185,8	128,3	301,6
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	232,2	127,7	324,3
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	41,9	44,1	92,2
	Nedskrivninger, ultimo	1.751,9	1.675,9	1.811,1
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
	Nye nedskrivninger	316,9	294,7	751,7
	Tilbageførte nedskrivninger	185,8	128,3	301,6
	Tab uden forudgående nedskrivninger	70,6	57,4	187,5
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	36,2	28,9	66,2
	Indregnet i resultatopgørelsen	165,5	194,9	571,4
<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
	Hensættelser, primo	33,9	2,4	2,4
	Nye hensættelser	34,9	0,2	33,9
	Tilbageførte hensættelser	12,3	1,1	2,4
	Hensættelser til tab på garantier, ultimo	56,5	1,5	33,9
<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>				
	Nye hensættelser	34,9	0,2	33,9
	Tilbageførte hensættelser	12,3	1,1	2,4
	Indregnet i resultatopgørelsen	22,6	-0,9	31,5
	Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier i alt	1.808,4	1.677,4	1.845,0
<i>Nedskrivninger, øvrige kreditrisici</i>				
	Nedskrivninger, øvrige kreditrisici, primo	10,5	10,5	10,5
	Nye nedskrivninger	0,0	0,0	0,0
	Nedskrivninger, øvrige kreditrisici i alt	10,5	10,5	10,5
	Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier samt øvrige kreditrisici i alt	1.818,9	1.687,9	1.855,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
<i>Den samlede indregning i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. kan specificeres således:</i>				
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	165,5	194,9	571,4
	Hensættelser til tab på garantier	22,6	-0,9	31,5
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	188,1	194,0	602,9
	Tilgodehavender med standset renteberegning	282,0	324,3	301,0
<i>Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo</i>				
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	41,9	44,1	92,2

NOTER

KONCERNEN

Note	Mio. kr.				1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
13 ANDRE AKTIVER							
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.					1.576,0	1.420,1	2.005,3
Forskellige debitorer					374,8	33,9	354,6
Tilgodehavende renter og provision					257,7	275,2	274,7
Kapitalindskud i Foreningen Bankernes EDB Central					316,0	-	316,0
Øvrige aktiver					79,4	44,0	69,5
Andre aktiver i alt					2.603,9	1.773,2	3.020,1
14 INDLÅN OG ANDEN GÆLD							
På anfordring					34.435,6	29.689,3	31.692,9
Med opsigelsesvarsel					3.787,4	5.399,1	3.947,0
Tidsindskud					1.754,0	2.580,3	2.493,1
Særlige indlånsformer					4.121,1	4.831,3	4.102,8
Indlån og anden gæld i alt					44.098,1	42.500,0	42.235,8
15 ANDRE PASSIVER							
Forskellige kreditorer					2.303,5	1.917,4	2.046,2
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.					1.788,8	1.496,7	2.077,6
Skyldige renter og provision					102,2	204,4	124,1
Øvrige passiver					518,2	538,6	403,7
Andre passiver i alt					4.712,7	4.157,1	4.651,6
16 EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD							
Valuta	Note	Hovedstol (mio.)	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	58,0	8,000 pct.	2010	25.11.2020	58,0	57,8
DKK	b	400,0	6,043 pct.	2012	28.11.2022	404,3	401,2
DKK	c	700,0	3,705 pct.	2013	18.12.2023	697,2	696,4
Supplerende kapitalindskud i alt					1.159,5	1.155,4	1.158,6
Hybrid kernekapital							
DKK	d	350,0	5,250 pct.	2005	Uendelig	-	358,1
DKK	e	200,0	4,804 pct.	2005	Uendelig	201,3	206,5
DKK	f	400,0	6,052 pct.	2015	Uendelig	397,2	-
Beholdning af egne obligationer						-10,3	-9,0
Efterstillede kapitalindskud i alt					1.747,7	1.711,0	1.708,3
Renter til efterstillede kapitalindskud					38,0	94,0	137,8
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud					1,0	1,7	2,4

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

b Kan indfries fra 28.11.2017, herefter fastsættes renten til CIBOR3 + 5,00 pct. i margin.

c Kan indfries fra 18.12.2018.

d Er indfriet 16.03.2015.

e Er opsagt til indfrielse den 09.09.2015.

f Kan indfries fra 10.06.2020, herefter fastsættes renten til CIBOR6 + 5,4 pct i margin.

17 EVENTUALAKTIVER

Koncernen har siden 31. december 2014 indregnet fuld udskudt skat af skattemæssigt underskud, idet tidshorisonten for udnyttelsen vurderes at ligge inden for 3 år.

Koncernen havde pr. 30. juni 2014 et uudnyttet skattemæssigt underskud på 36,9 mio. kr. svarende til en skatteværdi på 8,1 mio. kr., som ikke var indregnet i balancen, idet tidshorisonten for udnyttelse var vurderet til at overstige 3 år.

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

Det skattemæssige subsambeskatningsunderskud er opstået i Aktieselskabet Skelagervej 15's sambeskatningsperiode med Sparbank A/S, hvor der i sambeskatningsperioden er realiseret skattemæssige underskud.

Herudover er der øvrige ikke indregnede udskudte skatteaktiver på 8,5 mio. kr. (1. halvår 2014: 3,4 mio. kr., 2014: 6,8 mio. kr.)

NOTER

KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
18	EVENTUALFORPLIGTELSE			
	Banken er fællesregistreret for lønsumsafgift og moms med alle væsentlige 100 pct. ejede datterselskaber og hæfter solidarisk for afregning heraf.			
	Finansgarantier	3.620,7	2.159,7	2.458,3
	Tabsgarantier for realkreditlån	3.064,3	2.070,3	2.985,9
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.003,0	1.005,3	4.204,4
	Øvrige eventualforpligtelser	661,2	721,7	591,3
	Eventualforpligtelser i alt	10.349,2	5.957,0	10.239,9
	Der henvises til note 10 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.			
	Herudover har Spar Nord koncernen eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler svarende til den relative ejerandel i associerede virksomheder.			
	Spar Nord er sambeskattet med øvrige danske og udenlandske virksomheder i Spar Nord koncernen. Som administrationselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 1. halvår 2015, 1. halvår 2014 og ultimo 2014. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 62,6 mio. kr. pr. 1. halvår 2015 (1. halvår 2014: 6,4 mio. kr., 2014: 92,6 mio. kr.) Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moder-selskabets hæftelse udgør et større beløb.			
	Spar Nord har afsat udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldo relateret til den internationale sambeskatning.			
	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 4,7 pct. af eventuelle tab.			
	Der er usikkerhed om den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.			
19	ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER			
	Øvrige	651,8	633,3	751,7
	Andre forpligtende aftaler i alt	651,8	633,3	751,7

Øvrige består af:

*Leasingforpligtelser, Koncernen som leasingtager *)*

Spar Nord er leasingtager i en række operationelle leasingaftaler. Operationelle leasingaftaler er aftaler, hvor Spar Nord for en aftalt periode har brugsretten til et aktiv mod betaling af leasingydelser, uden at de væsentligste risici og afkast forbundet med aktivet er overtaget. Aftalerne omfatter leje af ejendomme samt driftsmidler. Aftalerne er ikke indregnet i balancen. Leasingaftalerne indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør 95,0 mio. kr.

Datacentral

Spar Nord har i 2014 opsagt sin aftale med Skandinavisk Data Center A/S om fremtidig levering af serviceydelser på it-området. Samtidig med opsigelsen har Spar Nord indgået aftale med BEC a.m.b.a. om fremtidig levering af IT-serviceydelser.

Den praktiske overgang fra Skandinavisk Data Center A/S's til BEC a.m.b.a.'s platform forventes at ske i 2016. Omkostningen ved udtræden af aftalen med Skandinavisk Data Center A/S er i 2014 udgiftsført for perioden efter skift af platform til udløb af opsigelsesperioden. Beløbet indgår under Andre passiver. BEC a.m.b.a. ydede en kompensation til dækning af udtrædelsesomkostninger som blev modregnet i årets udgift for 2014. Beløbet er indregnet under Andre aktiver.

It-omkostninger for perioden 1. januar 2015 til forventet tidspunkt for skift af platform udgiftsføres løbende i resultatopgørelsen. Forpligtelsen til forventet it-betaling for perioden frem til skift af it-plattform indgår ovenfor under Øvrige.

Spar Nord medlemskab af BEC a.m.b.a. medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Forpligtelsen pr. 31.12.2014 indgår ovenfor under Øvrige. Herudover er der indregnet kapitalindskud i BEC a.m.b.a. under Andre aktiver.

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

NOTER UDEN HENVISNING

KONCERNEN

Note Mio. kr.

DAGSVÆRDIMÅLING AF FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem kvalificerede, villige og uafhængige parter. Hvis der eksisterer et aktivt marked, anvendes markedsprisen i form af noteret pris eller 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 markedsf forholdene 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.

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.

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.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Note 53 i årsrapporten 2014 giver information om forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi af finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris. Forskellen mellem de 2 målingsmetoder pr. 30. juni 2015 er på niveau med forskellene pr. 31. december 2014.

Opdeling af finansielle instrumenter i forhold til klassifikationen i dagsværdihierarkiet og den regnskabsmæssige værdi.	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observerbare input Niveau 2 Mio. kr.	Ikke-observerbare input Niveau 3 Mio. kr.	Dagsværdi I alt Mio. kr.	Regnskabsmæssig værdi Mio. kr.
1. halvår 2015					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Obligationer til dagsværdi	7.200,9	8.850,4	0,0	16.051,3	16.051,3
Aktier mv.	86,9	1,5	1.440,3	1.528,7	1.528,7
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.790,9	1.733,8	0,0	12.524,7	12.524,7
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.576,0	0,0	1.576,0	1.576,0
I alt	18.078,7	12.161,7	1.440,3	31.680,7	31.680,7
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	12.524,7	0,0	12.524,7	12.524,7
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.003,3	197,0	0,0	2.200,3	2.200,3
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.788,8	0,0	1.788,8	1.788,8
I alt	2.003,3	14.510,5	0,0	16.513,8	16.513,8
1. halvår 2014					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Obligationer til dagsværdi	8.377,8	12.989,3	0,2	21.367,3	21.367,3
Aktier mv.	107,5	6,3	1.287,7	1.401,5	1.401,5
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.797,0	2.940,0	0,0	10.737,0	10.737,0
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.420,1	0,0	1.420,1	1.420,1
I alt	16.282,3	17.355,7	1.287,9	34.925,9	34.925,9
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	10.737,0	0,0	10.737,0	10.737,0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.522,1	39,4	0,0	1.561,5	1.561,5
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.496,7	0,0	1.496,7	1.496,7
I alt	1.522,1	12.273,1	0,0	13.795,2	13.795,2
2014					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Obligationer til dagsværdi	8.404,4	11.829,6	0,0	20.234,0	20.234,0
Aktier mv.	106,7	5,2	1.304,9	1.416,8	1.416,8
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.228,3	1.625,5	0,0	10.853,8	10.853,8
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.005,3	0,0	2.005,3	2.005,3
I alt	17.739,4	15.465,6	1.304,9	34.509,9	34.509,9
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	10.853,8	0,0	10.853,8	10.853,8
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.478,9	279,5	0,0	1.758,4	1.758,4
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.077,6	0,0	2.077,6	2.077,6
I alt	1.478,9	13.210,9	0,0	14.689,8	14.689,8

NOTER UDEN HENVISNING

KONCERNEN

Obligationer, Aktiver tilknyttet puljeordninger og Afledte finansielle instrumenter og Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser værdiansættes efter følgende principper:

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

Aktier værdiansættes efter følgende principper:

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris fra en anerkendt børs eller en ekstern part.
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi opgjort i henhold til bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler.
- For prissætning ved ikke-observerbare input indgår aktier som værdiansættes ud fra anerkendte værdiansættelsesprincipper bl.a. diskontering af forventede fremtidige betalingsstrømme. Aktier der er prissat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser indgår som ikke-observerbare input. Der er foretaget omgruppering fra niveau 2 til niveau 3 i sammenligningstallene pr. 30. juni 2014. Dagsværdi er opgjort pålideligt for alle aktier, hvormed ingen aktier er indregnet til kostpris.

Der foretages en overførsel mellem kategorierne i værdiansættelseshierarkiet, hvis et instrument på balancedagen er klassificeret anderledes end ved begyndelsen af regnskabsåret. Ændringer anses for at være sket på balancedatoen. Ud over ovenstående omtalte omgruppering af aktier samt reklasifikation af Skandinavisk Data Center A/S til aktier, har der ikke været væsentlige overførsler mellem kategorierne i 2014 og 2015. Reklassifikation af Skandinavisk Data Center A/S fra kapitalandele i associerede virksomheder til aktier pr. 31.12.2014 har medført, at Skandinavisk Data Center A/S måles til dagsværdi, svarende til en diskonteret værdi af salgssum. Værdiregulering til dagsværdi indgår under kursreguleringer.

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

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (Niveau 3)			
Der er i 1. halvår 2015 indregnet urealiserede kursreguleringer på 31,7 mio. kr. (1. halvår 2014: 197,4 mio. kr., 2014: 55,7 mio. kr.) vedrørende unoterede aktier og obligationer værdiansat ud fra ikke-observerbare input.			
Regnskabsmæssig værdi, primo	1.304,9	1.140,0	1.140,0
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	37,7	199,2	237,6
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0,0	0,0	0,0
Køb	137,1	49,8	201,6
Salg	44,2	101,1	468,8
Overførsler til/fra Niveau 3	4,8	0,0	194,5
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.440,3	1.287,9	1.304,9

NOTER UDEN HENVISNING

KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
KAPITALGRUNDLAG			
Egenkapital	7.218,7	6.854,9	7.033,0
Foreslået udbytte	0,0	0,0	200,8
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kapitalandele i ass. virksomheder	214,0	206,2	219,8
Udskudte skatteaktiver *)	11,0	16,2	19,4
Øvrige primære fradrag	330,1	185,1	59,8
Fradrag kapitalandele	115,4	100,6	149,3
Valutaomregningsreserve	0,0	1,8	0,0
Egentlig kernekapital	6.548,2	6.345,0	6.383,9
Hybrid kernekapital **)	385,1	435,7	430,7
Øvrige fradrag	86,5	201,2	298,6
Kernekapital	6.846,8	6.579,5	6.516,0
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital **)	1.118,4	1.147,4	1.148,8
Øvrige fradrag	86,5	201,2	298,6
Kapitalgrundlag	7.878,7	7.525,7	7.366,2
Samlet risikoeksponering	48.372,2	44.615,5	49.004,5
Egentlig kernekapitalprocent	13,5	14,2	13,0
Kernekapitalprocent	14,2	14,7	13,3
Kapitalprocent	16,3	16,9	15,0

Kapitaldækningsopgørelsen er inkl. indregning af periodens resultat.

*) Beløb vedrører særunderskud i datterselskab

**) Inklusive beholdning af egne obligationer.

SIKKERHEDSSTILLELSE

Følgende værdipapirer er deponeret i forbindelse med marginstillelse og fondsafvikling mv.

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

Obligationer i handelsbeholdningen	988,4	6.632,3	12.084,3
Indestående, futures clearing	22,4	4,7	1,9

I kreditinstitutter

Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel	1.243,0	1.069,8	1.473,5
Modtaget under CSA aftaler mv. for derivathandel	5,3	16,2	57,9

Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	5.728,4	6.628,7	1.696,0
Obligationer købt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.374,4	1.641,3	1.797,3

Mod kunder

Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel	14,4	0,0	11,3
---	------	-----	------

Obligationer købt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	478,4	1.769,1	463,8
--	-------	---------	-------

Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

Ultimo 1. halvår 2015 er der ikke noget mindstekrav til værdien af sikkerheder i Danmarks Nationalbank (1. halvår 2014 2.000,0, ultimo 2014: 6.900,0 mio. kr.).

NOTER UDEN HENVISNING

KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
REGNSKABSMÆSSIG SIKRING			
Aktiver			
<i>Udlån</i>			
Bogført værdi	84,5	86,4	85,8
Købspris	75,0	75,0	75,0
Dagsværdi	84,5	86,4	85,8
Nominel værdi	75,0	75,0	75,0
<i>Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter</i>			
<i>Derivater (swapkontrakter)</i>			
Bogført værdi	-9,5	-11,4	-10,8
Dagsværdi	-9,5	-11,4	-10,8
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	75,0	75,0	75,0
Passiver			
<i>Efterstillede kapitalindskud</i>			
Bogført værdi	607,6	968,8	962,9
Købspris	600,0	950,0	950,0
Dagsværdi	607,6	968,8	962,9
Nominel værdi	600,0	950,0	950,0
<i>Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter</i>			
<i>Derivater (swapkontrakter)</i>			
Bogført værdi	7,6	18,6	12,7
Dagsværdi	7,6	18,6	12,7
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	600,0	950,0	950,0

Ejerforhold pr. 30.06.2015

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

HOVED- OG NØGLETAL

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM - MODERSELSKABET

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Ændring i pct.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2014
RESULTATOPGØRELSE									
Renteindtægter	1.009,8	1.109,3	-9,0	1.009,8	1.109,3	1.436,1	1.145,0	1.072,5	2.304,9
Renteudgifter	125,0	268,1	-53,4	125,0	268,1	357,2	384,5	382,4	467,3
Nettorenteindtægter	884,8	841,2	5,2	884,8	841,2	1.078,9	760,5	690,1	1.837,6
Udbytte af aktier mv.	33,5	21,9	53,0	33,5	21,9	6,1	16,0	10,1	22,3
Gebyrer og provisionsindtægter	609,9	432,0	41,2	609,9	432,0	402,8	319,7	278,5	929,4
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	40,9	32,2	27,0	40,9	32,2	30,7	24,2	29,4	66,9
Nettorente- og gebyrindtægter	1.487,3	1.262,9	17,8	1.487,3	1.262,9	1.457,1	1.072,0	949,3	2.722,4
Kursreguleringer	373,4	106,7	250,0	373,4	106,7	105,4	125,4	82,9	184,0
Andre driftsindtægter	11,4	18,3	-37,7	11,4	18,3	27,2	20,5	25,2	34,9
Udgifter til personale og administration	924,8	859,3	7,6	924,8	859,3	856,5	724,6	710,1	1.814,5
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	33,4	33,6	-0,6	33,4	33,6	42,0	32,4	32,4	71,0
Andre driftsudgifter	52,1	52,9	-1,5	52,1	52,9	56,3	27,1	37,7	102,0
Nedskrivn. på udlån og tilgodehavender mv.	202,7	197,5	2,6	202,7	197,5	401,9	326,6	170,0	628,0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	66,2	255,4	-74,1	66,2	255,4	97,0	36,8	73,3	365,2
Resultat før skat	725,3	500,0	45,1	725,3	500,0	330,0	144,0	180,5	691,0
Skat	93,3	59,0	58,1	93,3	59,0	69,5	26,7	9,2	77,7
Resultat	632,0	441,0	43,3	632,0	441,0	260,5	117,3	171,3	613,3
BALANCE									
Aktiver i alt	80.666	78.322	3,0	80.666	78.322	75.772	66.135	71.077	79.691
Udlån	33.792	36.266	-6,8	33.792	36.266	36.425	33.145	40.465	35.345
- Udlån, bankaktiviteter	33.179	34.345	-3,4	33.179	34.345	35.590	32.589	39.884	34.709
- Udlån, reverseforretninger	478	1.769	-73,0	478	1.769	572	556	581	464
- Udlån, leasingaktiviteter	135	152	-11,2	135	152	263	-	-	172
Indlån	57.754	54.036	6,9	57.754	54.036	50.789	38.019	36.292	54.249
- Indlån, bankaktiviteter	45.229	43.299	4,5	45.229	43.299	42.856	31.633	30.101	43.395
- Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	0	0	0	100	0
- Indlån i puljeordninger	12.525	10.737	16,7	12.525	10.737	7.933	6.386	6.091	10.854
Efterstillede kapitalindskud	1.748	1.711	2,2	1.748	1.711	2.329	1.806	2.464	1.708
Egenkapital	7.219	6.855	5,3	7.219	6.855	6.249	5.584	4.526	7.033
Eventualforpligtelser	10.636	6.111	74,0	10.636	6.111	5.979	6.440	4.485	10.386
Samlet risikoeksponering	49.223	45.028	9,3	49.223	45.028	44.228	40.180	44.321	49.828
Kernekapital	6.898	6.586	4,7	6.898	6.586	7.164	6.329	5.904	6.547
Nedskrevet på udlån og tilgodehavender mv.	1.782	1.586	12,3	1.782	1.586	1.445	1.168	893	1.798
Kontraktuelle udlån med rentestop	517	582	-11,2	517	582	927	99	71	489

Spar Nord koncernen har primo oktober 2014 genoptaget sine egne leasingsaktiviteter, hvorfor præsentationen heraf er ændret fra indregning som ophørende aktiviteter til fortsættende aktiviteter.

HØVED- OG NØGLETAL

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM - MODERSELSKABET

Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2014
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	16,1	16,8	16,1	16,8	16,5	15,8	13,6	14,9
Kernekapitalprocent	14,0	14,6	14,0	14,6	16,2	15,8	13,3	13,1
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	10,2	7,5	10,2	7,5	5,4	2,8	4,1	10,2
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	8,9	6,6	8,9	6,6	4,3	2,3	3,8	9,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,60	1,44	1,60	1,44	1,24	1,13	1,19	1,26
Afkastningsgrad, pct.	0,8	0,6	0,8	0,6	0,3	0,2	0,2	0,8
Markedsrisiko								
Renterisiko, pct.	0,3	0,5	0,3	0,5	-0,7	-0,5	-0,3	0,3
Valutaposition, pct.	3,7	3,1	3,7	3,1	6,6	3,1	4,1	2,6
Valutarisiko, pct.	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0
Kreditrisiko								
Udlån i forhold til indlån, pct.	58,5	67,1	58,5	67,1	71,7	87,2	111,5	65,2
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån, pct.	61,5	70,0	61,5	70,0	74,6	90,2	114,0	68,4
Udlån i forhold til egenkapital	4,7	5,3	4,7	5,3	5,8	5,9	8,9	5,0
Periodens udlånsvækst, pct.	-4,5	-1,4	-4,5	-1,4	-3,4	-11,8	3,6	-0,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	263,1	227,8	263,1	227,8	208,4	214,2	79,2	182,6
Summen af store eksponeringer, pct.	15,3	0,0	15,3	0,0	14,5	0,0	0,0	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,4	0,4	0,4	0,4	0,9	0,8	0,4	1,3
SPAR NORD - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Periodens resultat	5,0	3,5	5,0	3,5	2,1	1,4	2,1	4,9
Indre værdi	58	55	58	55	50	49	57	56
Udbytte	2,00	-	2,00	-	-	-	-	1,60
Børskurs/periodens resultat	14,8	17,1	14,8	17,1	17,6	15,0	14,3	11,8
Børskurs/indre værdi	1,3	1,1	1,3	1,1	0,7	0,4	0,5	1,0

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

RESULTATOPGØRELSE

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	2. kvrt. 2015	2. kvrt. 2014	Året 2014
2	Renteindtægter	1.009,8	1.109,3	487,3	554,4	2.304,9
3	Renteudgifter	125,0	268,1	53,4	128,9	467,3
	Nettorenteindtægter	884,8	841,2	433,9	425,5	1.837,6
	Udbytte af aktier mv.	33,5	21,9	25,7	20,3	22,3
4+6	Gebyrer og provisionsindtægter	609,9	432,0	279,8	213,9	929,4
5+6	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	40,9	32,2	22,6	19,3	66,9
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.487,3	1.262,9	716,8	640,4	2.722,4
7	Kursreguleringer	373,4	106,7	22,3	35,4	184,0
	Andre driftsindtægter	11,4	18,3	5,5	8,1	34,9
8	Udgifter til personale og administration	924,8	859,3	459,6	433,5	1.814,5
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	33,4	33,6	17,1	16,4	71,0
	Andre driftsudgifter	52,1	52,9	26,6	29,6	102,0
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	202,7	197,5	83,9	88,3	628,0
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	66,2	255,4	39,9	40,8	365,2
	Resultat før skat	725,3	500,0	197,3	156,9	691,0
	Skat	93,3	59,0	29,8	27,7	77,7
	Resultat	632,0	441,0	167,5	129,2	613,3
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE						
	Periodens resultat	632,0	441,0	167,5	129,2	613,3
	Anden totalindkomst					
	Nettoopskrivning på domicilejendomme	0,0	0,0	0,0	0,0	8,6
	Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-1,2	1,4	-0,1	0,0	1,4
		-1,2	1,4	-0,1	0,0	10,0
	Poster, der kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
	Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	0,0	-2,5	0,0	-2,4	-2,5
		0,0	-2,5	0,0	-2,4	-2,5
	Anden totalindkomst efter skat	-1,2	-1,1	-0,1	-2,4	7,5
	Totalindkomst i alt	630,8	439,9	167,4	126,8	620,8

BALANCE

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	30.06.2015	30.06.2014	Året 2014
AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	7.252,1	409,4	985,7
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.064,7	2.950,6	3.974,6
	Udlån, bankaktiviteter	33.178,8	34.344,8	34.709,1
	Udlån, reverseforretninger	478,4	1.769,1	463,8
	Udlån, leasingaktiviteter	135,3	152,4	171,7
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	33.792,5	36.266,3	35.344,6
	Obligationer til dagsværdi	16.051,3	21.367,3	20.234,0
	Aktier mv.	1.471,5	983,6	1.359,6
	Kapitalandele i associerede virksomheder	68,2	1.027,1	941,3
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.716,7	1.658,9	1.717,6
	Aktiver tilknyttet i puljeordninger	12.524,7	10.737,0	10.853,8
	Immaterielle aktiver	217,0	207,0	224,4
	Investeringsejendomme	70,6	82,6	64,7
	Domicilejendomme	429,5	416,5	434,5
	Grunde og bygninger i alt	500,1	499,1	499,2
	Operationelle leasingaktiver	2,1	5,4	3,4
	Øvrige materielle aktiver	97,3	110,3	104,3
	Øvrige materielle aktiver i alt	99,4	115,7	107,7
	Aktuelle skatteaktiver	65,0	9,0	93,2
	Udskudte skatteaktiver	0,0	41,7	22,7
	Aktiver i midlertidig besiddelse	24,6	67,1	35,9
10	Andre aktiver	2.595,5	1.775,0	3.018,0
	Periodeafgrænsningsposter	222,5	206,7	279,1
	Aktiver i alt	80.665,8	78.321,5	79.691,4
PASSIVER				
GÆLD				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.989,3	10.100,2	10.305,5
11	Indlån og anden gæld	45.229,0	43.298,8	43.395,4
	Indlån i puljeordninger	12.524,7	10.737,0	10.853,8
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0,0	23,4	22,6
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.200,3	1.561,5	1.758,4
	Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,0	0,1	0,0
12	Andre passiver	4.601,1	3.967,1	4.518,1
	Periodeafgrænsningsposter	22,0	25,7	25,3
	Gæld i alt	71.566,4	69.713,8	70.879,1
HENSATTE FORPLIGTELSE				
	Hensættelser til udskudt skat	27,8	0,0	0,0
	Hensættelser til tab på garantier	66,3	11,2	43,7
	Andre hensatte forpligtelser	38,9	30,6	27,3
	Hensatte forpligtelser i alt	133,0	41,8	71,0
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD				
	Efterstillede kapitalindskud	1.747,7	1.711,0	1.708,3
	Forpligtelser i alt	73.447,1	71.466,6	72.658,4
EGENKAPITAL				
	Aktiekapital	1.255,3	1.255,3	1.255,3
	Opskrivningshenlæggelser	88,1	83,0	88,1
	Akkumulerede valutakursreg. af udenlandske enheder	0,0	1,8	0,0
	Akkumulerede værdiændringer i alt	88,1	84,8	88,1
	Lovpligtige reserver	413,3	814,4	909,3
	Andre reserver i alt	413,3	814,4	909,3
	Foreslået udbytte	0,0	0,0	200,8
	Overført overskud	5.462,0	4.700,4	4.579,5
	Egenkapital i alt	7.218,7	6.854,9	7.033,0
	Passiver i alt	80.665,8	78.321,5	79.691,4
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER				
	Eventualaktiver	6,7	2,5	4,0
13	Eventualforpligtelser	10.636,0	6.111,4	10.385,5
14	Andre forpligtende aftaler	695,8	677,6	795,6

EGENKAPITALOPGØRELSE

MODERSELSKABET

Mio. kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- hænlæggelse	Valuta- omregnings- reserve	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	I alt
EGENKAPITAL 30.06.2015							
Egenkapital 01.01.2015	1.255,3	88,1	0,0	909,3	200,8	4.579,5	7.033,0
Egenkapitalbevægelser i 1. halvår 2015:							
Totalindkomst i 2015							
Periodens resultat	-	-	-	66,2	251,1	314,7	632,0
Anden totalindkomst							
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	-1,2	-	-	-1,2
Opløsning af opskrivningshænlæggelser, tilknyttede virksomheder	-	-	-	63,7	-	-63,7	0,0
Opløsning af opskrivningshænlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-	238,6	-	-238,6	0,0
Anden toltalindkomst i alt	-	-	-	301,1	-	-302,3	-1,2
Totalindkomst i alt for perioden	-	-	-	367,3	251,1	12,4	630,8
Transaktioner med ejere							
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-451,9	-	-451,9
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	-	0,3	0,3
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-268,9	-268,9
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	275,4	275,4
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-863,3	-	863,3	0,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-863,3	-451,9	870,1	-445,1
Egenkapital 30.06.2015	1.255,3	88,1	0,0	413,3	0,0	5.462,0	7.218,7
EGENKAPITAL 30.06.2014							
Egenkapital 01.01.2014	1.255,3	83,0	4,3	682,6	125,5	4.382,0	6.532,7
Egenkapitalbevægelser i 1. halvår 2014:							
Totalindkomst i 2014							
Periodens resultat	-	-	-	255,0	-	186,0	441,0
Anden totalindkomst							
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	1,4	-	-	1,4
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	-2,5	-	-	-	-2,5
Opløsning af opskrivningshænlæggelser i associerede virksomheder	-	-	-	0,1	-	-0,1	0,0
Anden toltalindkomst i alt	-	-	-2,5	1,5	-	-0,1	-1,1
Totalindkomst i alt for perioden	-	-	-2,5	256,5	-	185,9	439,9
Transaktioner med ejere							
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-125,5	-	-125,5
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-315,5	-315,5
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	323,2	323,2
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	-	-	-	-100,0	-	100,0	0,0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-24,7	-	24,7	0,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-124,7	-125,5	132,5	-117,7
Egenkapital 30.06.2014	1.255,3	83,0	1,8	814,4	0,0	4.700,4	6.854,9

Aktiekapitalen er fordelt på 125.529.918 aktier á 10 kr.

EGENKAPITALOPGØRELSE

MODERSELSKABET

	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
BEHOLDNING AF EGNE AKTIER			
Antal aktier, stk.	68.615	113.836	163.787
Procent af aktiekapital	0,1	0,1	0,1

Anvendt regnskabspraksis er identisk i moderselskabet og koncernen.

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

Mio. kr.	RESULTAT		EGENKAPITAL	
	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2015	1. halvår 2014
Spar Nord Bank koncernen	631,2	440,4	7.218,7	6.854,9
Afskrivninger, koncerndomicilejendomme	0,8	0,6	0,0	0,0
Spar Nord Bank, moderselskabet	632,0	441,0	7.218,7	6.854,9

NOTER

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS				
<p>Perioderegnskabet for moderselskabet Spar Nord Bank A/S for perioden 1. januar - 30. juni 2015 aflægges efter Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Kreditinstitutter m.fl.</p> <p>Moderselskabets anvendte regnskabspraksis er identisk med koncernens anvendte regnskabspraksis. Der henvises til note 1 til koncernregnskabet. Der henvises ligeledes til note 2 til koncernregnskabet forså vidt angår skøn og estimater.</p>				
2 RENTEINDTÆGTER				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		4,2	3,5	5,1
Udlån og andre tilgodehavender		910,2	946,6	1.930,3
Obligationer		118,2	143,8	295,0
Valutakontrakter		-18,3	-2,6	1,0
Rentekontrakter		-26,3	-15,6	-36,4
Afledte finansielle instrumenter i alt		-44,6	-18,2	-35,4
Øvrige renteindtægter		21,8	33,6	109,9
Renteindtægter i alt		1.009,8	1.109,3	2.304,9
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		-6,8	-1,1	-2,1
Udlån og andre tilgodehavender		-0,4	0,8	1,5
3 RENTEUDGIFTER				
Kreditinstitutter og centralbanker		-5,9	7,5	13,8
Indlån og anden gæld		91,9	161,5	309,0
Udstedte obligationer		0,0	3,3	3,4
Efterstillede kapitalindskud		39,0	95,7	140,2
Øvrige renteudgifter		0,0	0,1	0,9
Renteudgifter i alt		125,0	268,1	467,3
<i>Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		8,4	3,8	6,1
Indlån og anden gæld		0,1	0,0	0,0
4 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		117,0	79,3	167,2
Kapitalforvaltning		126,6	86,1	182,8
Betalingsformidling		41,9	41,6	90,1
Lånesagsgebyrer		255,6	158,7	385,7
- heraf kreditforeninger		152,5	112,3	245,3
Garantiprovision		15,8	18,7	38,6
Øvrige gebyrer og provisioner		53,0	47,6	65,0
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		609,9	432,0	929,4
5 AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER				
Værdipapirhandel og depoter		14,5	12,5	26,0
Kapitalforvaltning		0,1	0,2	0,3
Garantiprovision		0,2	0,2	0,4
Øvrige gebyrer og provisioner		26,1	19,3	40,2
Gebyrer og provisionsudgifter i alt		40,9	32,2	66,9
6 NETTOGEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		102,5	66,8	141,2
Kapitalforvaltning		126,5	85,9	182,5
Betalingsformidling		41,9	41,6	90,1
Lånesagsgebyrer		255,6	158,7	385,7
- heraf kreditforeninger		152,5	112,3	245,3
Garantiprovision		15,6	18,5	38,2
Øvrige gebyrer og provisioner		26,9	28,3	24,8
Nettogebyrer og provisionsindtægter i alt		569,0	399,8	862,5
7 KURSREGULERINGER				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		-0,7	0,4	0,7
Obligationer		-44,1	107,3	123,7
Aktier mv.		291,5	43,4	86,8
Investeringsjendomme		-2,1	0,0	0,4
Valuta		107,2	5,2	79,1
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		16,3	-69,1	-132,1
Aktiver tilknyttet puljeordninger		919,9	633,7	953,3
Indlån i puljeordninger		-919,9	-633,7	-953,3
Øvrige forpligtelser		5,3	19,5	25,4
Kursreguleringer i alt		373,4	106,7	184,0

NOTER

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
8	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
	Personaleudgifter	568,6	531,4	1.033,2
	Administrationsudgifter	356,2	327,9	781,3
	Udgifter til personale og administration i alt	924,8	859,3	1.814,5
	<i>Personaleudgifter</i>			
	Lønninger	460,8	435,3	836,6
	Aktiebaseret vederlæggelse	-	-	-
	Pensioner	48,9	47,2	96,8
	Udgifter til social sikring	58,9	48,9	99,8
	Personaleudgifter i alt	568,6	531,4	1.033,2
	<i>Heraf udgør vederlag til nuværende og forhenværende medlemmer af direktionen og bestyrelsen.</i>			
	<i>Bestyrelsen</i>			
	Antal	9	10	10
	Fast løn	1,5	1,5	3,0
	Pension	-	-	-
	Samlet vederlag	1,5	1,5	3,0
	<i>Direktionen</i>			
	Antal	3	4	4
	Grundløn	5,4	6,4	13,1
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,7	0,7	1,4
	Bankens udgift, grundløn	4,7	5,7	11,7
	Pension, ordinært bidrag	0,7	0,9	1,8
	I alt optjent og udbetalt vederlag	5,4	6,6	13,5
	<i>Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner</i>			
	Lasse Nyby *)			
	Grundløn	1,9	1,8	3,7
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,2	0,2	0,4
	Bankens udgift, grundløn	1,7	1,6	3,3
	Pension, ordinært bidrag	0,3	0,3	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,0	1,9	3,8
	John Lundsgaard			
	Grundløn	1,8	1,6	3,2
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,2	0,3	0,5
	Bankens udgift, grundløn	1,6	1,3	2,7
	Pension, ordinært bidrag	0,2	0,2	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	1,8	1,5	3,2
	Lars Møller *)			
	Grundløn	1,7	1,5	3,1
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,3	0,2	0,5
	Bankens udgift, grundløn	1,4	1,3	2,6
	Pension, ordinært bidrag	0,2	0,2	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	1,6	1,5	3,1
	Bent Jensen			
	Grundløn	-	1,5 *)	3,1 *)
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	-	0,0	0,0
	Bankens udgift, grundløn	-	1,5	3,1
	Pension, ordinært bidrag	-	0,2	0,3
	I alt optjent og udbetalt vederlag	-	1,7	3,4
	Bent Jensen fratrådte sin stilling pr. 20. maj 2015 (vederlaget i 2015 udgør 12,6 mio. kr., hvoraf 10,7 mio. kr. er hensat til senere udbetaling. Det udbetalte vederlag pr. 30.06.2015 udgør 1,9 mio. kr.)			
	*) Hertil kommer fri bil			
	Opsigelsesregler: Direktionen har et opsigelsesvarsel på 1 år samt ved opsigelse en godtgørelse på 2 års løn.			
	Pensionsforpligtelse: Direktionen er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.			
	Incitamentsprogram: Der er ikke etableret nye aktieoptionsprogrammer for nogen persongrupper i banken.			
	<i>Antal beskæftigede:</i>			
	Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	1.494,5	1.469,2	1.482,4
	<i>Administrationsudgifter:</i>			
	IT-udgifter	170,2	154,6	448,0 *)
	Marketingudgifter	49,3	50,3	93,4
	Lokaleudgifter	46,7	46,2	97,0
	Personale- og rejseudgifter	27,5	24,8	48,3
	Kontorudgifter	16,3	16,8	32,3
	Øvrige administrationsudgifter	46,2	35,2	62,3
	Administrationsudgifter i alt	356,2	327,9	781,3
	*) Heraf udgør udtrædelsesgodtgørelse til SDC 139 mio. kr. i 2014.			

NOTER

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
9 NEDSKRIVNINGSKONTO				
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>				
Individuelle nedskrivninger, primo		1.593,2	1.432,3	1.432,3
Nye individuelle nedskrivninger		312,9	275,5	615,9
Tilbageførte individuelle nedskrivninger		121,0	107,7	247,2
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt		230,6	121,3	297,4
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån		41,4	42,0	89,6
Individuelle nedskrivninger, ultimo		1.595,9	1.520,8	1.593,2
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
Gruppevise nedskrivninger, primo		160,1	50,5	50,5
Nye gruppevise nedskrivninger		0,0	3,0	109,8
Tilbageførte gruppevise nedskrivninger		41,4	0,0	0,2
Gruppevise nedskrivninger, ultimo		118,7	53,5	160,1
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>				
Nedskrivninger, primo		1.753,3	1.482,8	1.482,8
Nye nedskrivninger		312,9	278,5	725,7
Tilbageførte nedskrivninger		162,4	107,7	247,4
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt		230,6	121,3	297,4
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån		41,4	42,0	89,6
Nedskrivninger, ultimo		1.714,6	1.574,3	1.753,3
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye nedskrivninger		312,9	278,5	725,7
Tilbageførte nedskrivninger		162,4	107,7	247,4
Tab uden forudgående nedskrivninger		64,3	51,6	176,9
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		34,7	24,0	58,7
Indregnet i resultatopgørelsen		180,1	198,4	596,5
<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
Hensættelser, primo		33,9	2,4	2,4
Nye hensættelser		34,9	0,2	33,9
Tilbageførte hensættelser		12,3	1,1	2,4
Hensættelser til tab på garantier, ultimo		56,5	1,5	33,9
<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye hensættelser		34,9	0,2	33,9
Tilbageførte hensættelser		12,3	1,1	2,4
Indregnet i resultatopgørelsen		22,6	-0,9	31,5
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier i alt		1.771,1	1.575,8	1.787,2
<i>Nedskrivninger, øvrige kreditrisici</i>				
Nedskrivninger, øvrige kreditrisici, primo		10,5	10,5	10,5
Nye nedskrivninger		0,0	0,0	0,0
Nedskrivninger, øvrige kreditrisici i alt		10,5	10,5	10,5
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier samt øvrige kreditrisici i alt		1.781,6	1.586,3	1.797,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
<i>Den samlede indregning i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. kan specificeres således:</i>				
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		180,1	198,4	596,5
Hensættelser til tab på garantier		22,6	-0,9	31,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt		202,7	197,5	628,0
Tilgodehavender med standset renteberegning		273,0	304,4	284,9
<i>Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo</i>				
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån		41,4	42,0	89,6

NOTER

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
10 ANDRE AKTIVER				
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.		1.576,0	1.420,1	2.005,3
Forskellige debitorer		374,5	33,4	354,6
Tilgodehavende renter og provision		254,3	278,0	272,8
Kapitalindskud i Foreningen Bankernes EDB Central		316,0	-	316,0
Øvrige aktiver		74,7	43,5	69,3
Andre aktiver i alt		2.595,5	1.775,0	3.018,0
11 INDLÅN OG ANDEN GÆLD				
På anfordring		34.566,5	30.488,1	31.852,5
Med opsigelsesvarsel		3.787,4	5.399,1	3.947,0
Tidsindskud		2.754,0	2.580,3	3.493,1
Særlige indlånsformer		4.121,1	4.831,3	4.102,8
Indlån og anden gæld i alt		45.229,0	43.298,8	43.395,4
12 ANDRE PASSIVER				
Forskellige kreditorer		2.279,2	1.894,0	2.034,1
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.		1.788,8	1.496,7	2.077,6
Skyldige renter og provision		112,5	185,8	117,2
Øvrige passiver		420,6	390,6	289,2
Andre passiver i alt		4.601,1	3.967,1	4.518,1
13 EVENTUALFORPLIGTELSE				
Banken er fællesregistreret for lønsumsafgift og moms med alle væsentlige 100 pct. ejede datterselskaber og hæfter solidarisk for afregning heraf.				
Finansgarantier		3.907,5	2.314,1	2.603,9
Tabsgarantier for realkreditlån		3.064,3	2.070,3	2.985,9
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		3.003,0	1.005,3	4.204,4
Øvrige eventualforpligtelser		661,2	721,7	591,3
Eventualforpligtelser i alt		10.636,0	6.111,4	10.385,5
14 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER				
Øvrige		695,8	677,6	795,6
Andre forpligtende aftaler i alt		695,8	677,6	795,6

Øvrige består af:

Huslejeforpligtelser *)

Banken har indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom i en række af bankens filialer. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør 139,0 mio. kr.

Datacentral

Spar Nord har i 2014 opsagt sin aftale med Skandinavisk Data Center A/S om fremtidig levering af serviceydelser på it-området. Samtidig med opsigelsen har Spar Nord indgået aftale med BEC a.m.b.a. om fremtidig levering af IT-serviceydelser.

Den praktiske overgang fra Skandinavisk Data Center A/S 's til BEC a.m.b.a.'s platform forventes at ske i 2016.

Omkostningen ved udtræden af aftalen med Skandinavisk Data Center A/S er i 2014 udgiftsført for perioden efter skift af platform til udløb af opsigelsesperioden. Beløbet indgår under Andre passiver. BEC a.m.b.a. ydede en kompensation til dækning af udtrædelsesomkostninger som blev modregnet i årets udgift for 2014. Beløbet er indregnet under Andre aktiver.

It-omkostninger for perioden 1. januar 2015 til forventet tidspunkt for skift af platform udgiftsføres løbende i resultatopgørelsen. Forpligtelsen til forventet it-betaling for perioden frem til skift af it-plattform indgår ovenfor under Øvrige.

Spar Nord medlemskab af BEC a.m.b.a. medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Forpligtelsen pr. 31.12.2014 indgår ovenfor under Øvrige. Herudover er der indregnet kapitalindskud i BEC a.m.b.a. under Andre aktiver.

Spar Nord Bank har herudover ikke andre forpligtende aftaler.

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport.

NOTER UDEN HENVISNING

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	1. halvår 2015	1. halvår 2014	Året 2014
KAPITALGRUNDLAG				
	Egenkapital	7.218,7	6.854,9	7.033,0
	Foreslået udbytte	0,0	0,0	200,8
	Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kap.andele i ass. virksomheder	214,0	206,2	219,8
	Udskudte skatteaktiver	0,0	41,7	22,7
	Øvrige primære fradrag	330,7	184,6	59,7
	Fradrag kapitalandele	92,1	90,0	137,8
	Valutaomregningsreserve	0,0	1,8	0,0
	Egentlig kernekapital	6.581,9	6.330,6	6.392,2
	Hybrid kernekapital *)	385,1	435,7	430,7
	Øvrige fradrag	69,0	179,9	275,5
	Kernekapital	6.898,0	6.586,4	6.547,4
	Efterstillede kapitalindskud (ekskl. hybrid kernekapital *)	1.118,4	1.147,4	1.148,8
	Øvrige fradrag	69,0	179,9	275,5
	Kapitalgrundlag	7.947,4	7.553,9	7.420,7
	Samlet risikoeksponering	49.223,0	45.027,6	49.827,8
	Egentlig kernekapitalprocent	13,4	14,1	12,8
	Kernekapitalprocent	14,0	14,6	13,1
	Kapitalprocent	16,1	16,8	14,9

Kapitaldækningsopgørelsen er inkl. indregning af periodens resultat.

*) Inklusive beholdning af egne obligationer.