

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2015 for Spar Nord Bank A/S

Rekordresultat på 929 mio. kr. før skat svarende til egenkapitalforrentning 17,1 pct. p.a.

- De samlede basisindtægter voksede med 8 pct. i forhold til 1.-3. kvartal 2014 og blev på 2.617 mio. kr.: Nettorenteindtægterne faldt med 1 pct. og blev på 1.311 mio. kr., mens nettogebyrindtægterne steg med hele 27 pct. og blev på 791 mio. kr. Korrigeret for salg af aktier i Nørresundby Bank i 2015 og salg af aktier i Nets i 2014, var der tale om en vækst i basisindtægterne på 7 pct.
- Omkostningerne voksede med 5 pct. i forhold til 1.-3. kvartal 2014 og blev på 1.374 mio. kr. – væksten var bl.a. drevet af tilkøb og forberedelser til skift af datacentral – O/I-nøgletallet blev forbedret til 0,52 (korrigeret for gevinsten ved salget af aktier i Nørresundby Bank var O/I-nøgletallet på 0,57).
- Basisindtjeningen før nedskrivninger blev herefter på 1.243 mio. kr., hvilket er 136 mio. kr. eller 12 pct. højere end i samme periode af 2014.
- Nedskrivninger på udlån mv. blev på 240 mio. kr. (2014: 288 mio. kr.), svarende til en nedskrivningsprocent på 0,64 p.a. – ud af de 240 mio. kr. kunne 236 mio. kr. henføres til landbrugsengagementer.
- Koncernens kapital- og likviditetsforhold er komfortable med en egentlig kernekapitalprocent på 13,9, en overdækning i forhold til individuelt solvensbehov på 7,0 procentpoint (3,3 mia. kr.) og en strategisk likviditet på 18,8 mia. kr.

3. KVARTAL 2015: LAVRENTEMILJØ OG AFDÆMPET AKTIVITET SÆTTER PRES PÅ TOPLINJEN

- Kvartalets basisindtægter blev på 696 mio. kr. mod 781 mio. kr. i forrige kvartal og 782 mio. kr. i 3. kvartal 2014: Faldet i forhold til forrige kvartal kan henføres til 6 pct. lavere nettorenteindtægter, 14 pct. lavere nettogebyrindtægter og fravær af aktieudbytte. Faldet i forhold til samme periode af 2014 kan alene henføres til 13 pct. lavere nettorenteindtægter.
- Kvartalets omkostninger blev på 409 mio. kr. mod 480 mio. kr. i forrige kvartal og 388 mio. kr. i 3. kvartal 2014.
- Nedskrivninger på udlån blev på 74 mio. kr., hvilket er omtrent samme niveau som forrige kvartal – kvartalets driftspåvirkning på landbrugskunder var på 97 mio. kr, medens der var tilbageførsler på øvrige kundegrupper på 23 mio. kr.

FORVENTNINGER

- På baggrund af udviklingen i 1.-3. kvartal forventes koncernens basisindtjening før nedskrivninger for hele 2015 fortsat realiseret i niveauet 1,5 mia. kr..
- Nedskrivninger på udlån mv. forventes for hele året fortsat realiseret i niveauet 300-350 mio. kr.

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Ændring i pct.	3. kvrt. 2015	2. kvrt. 2015	Ændring i pct.	3. kvrt. 2014	Ændring i pct.
Nettorenteindtægter	1.311	1.322	-1	417	442	-6	479	-13
Nettogebyrindtægter	791	625	27	222	257	-14	225	-1
Basisindtægter	2.617	2.420	8	696	781	-11	782	-11
Omkostninger	1.374	1.313	5	409	480	-15	388	5
Basisindtjening før nedskrivninger	1.243	1.107	12	286	301	-5	394	-27
Nedskrivninger på udlån mv.	240	288	-17	74	69	7	128	-42
Basisindtjening	1.003	819	22	213	232	-8	266	-20
Bidrag til sektorløsning	-74	-77	-4	-25	-25	0	-25	0
Resultat før skat	929	761	22	188	208	-10	249	-24

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

- Når vi ser på de første ni måneder af 2015 som helhed, er det vanskeligt at være utilfreds. Vi har skabt det bedste resultat i bankens historie, og også når man sammenligner med andre banker, har vi været i stand til at forrente aktionærernes penge på fornuftig vis. Men når vi ser på 3. kvartal isoleret, er billedet lidt mindre positivt. Her bliver vi nemlig ramt af en cocktail bestående af det meget lave renteniveau og lidt sommerstilhed i kundernes aktivitet på bl.a. realkredit og investering. Det betyder, at vores indtægter tager et dyk i forhold de seneste kvartalers meget flotte niveauer. På nedskrivningssiden kan vi glæde os over, at vores nedskrivninger på alt andet end landbrug er nede på nul – men samtidig må vi konstatere, at landbrugets trængsler langt fra er forbi.
- Når vi ser ind i fremtiden, er der ingen tvivl om, at vi godt kunne bruge lidt mere aktivitet i økonomien. Men det er svært at få øje på, hvad der skal drive den helt store vækst i efterspørgslen og dermed i den almindelige udlånsforretning. Under de betingelser må vi hele tiden forholde os til, hvad vi kan gøre for at øge vores forretning på andre områder, herunder udbygge samarbejdet med de kunder, vi allerede har. Og så samtidig sørge for, at den kapital, vi desværre ikke kan bruge på vækst, den kommer retur til aktionærerne.

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 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



INDHOLD

LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal, kvartalsvis	5
Ledelsens kommentarer til 1.-3. kvartal 2015.....	7
Anden information	10
Ledelsens beholdning af Spar Nord aktier	12
Koncernoversigt.....	12

KVARTALSRAPPORT 3. KVARTAL 2015

SPAR NORD KONCERNEN

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

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALSVIS

Mio. kr.	1.-3. kv. 2015	1.-3. kv. 2014	Ændring i pct.	3. kv. 2015	2. kv. 2015	1. kv. 2015	4. kv. 2014	3. kv. 2014	Året 2014
RESULTATOPGØRELSE									
Nettorenteindtægter *)	1.311,4	1.322,3	-0,8	417,3	442,1***)	452,0	477,2	478,5	1.799,5
Nettogebyrindtægter	791,1	625,1	26,6	221,9	257,3	311,9	238,2	224,6	863,3
Kursreguleringer og udbytte	463,5	353,0	31,3	35,5	69,0	359,0	26,5	42,4	379,5
Andre driftsindtægter	30,1	36,3	-17,1	13,1	7,3	9,7	13,6	9,4	49,9
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20,5	83,1	-75,3	7,7	5,4	7,4	26,6	27,3	109,7
Basisindtægter	2.616,6	2.419,8	8,1	695,5	781,1	1.140,0	782,1	782,2	3.201,9
Lønninger	807,4	772,9	4,5	232,2	298,3	276,9	280,0	226,9	1.052,9
Driftsomkostninger	513,9	486,2	5,7	157,7	165,3	190,9	311,8	141,9	798,0
Af- og nedskrivninger	52,2	53,5	-2,4	19,3	16,4	16,5	18,0	19,0	71,5
Omkostninger	1.373,5	1.312,6	4,6	409,2	480,0	484,3	609,8	387,8	1.922,4
Basisindtjening før nedskrivninger	1.243,1	1.107,2	12,3	286,3	301,1	655,7	172,3	394,4	1.279,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. *)	240,1	288,3	-16,7	73,8	68,7	97,6	204,8	128,0	493,1
Basisindtjening	1.003,0	818,9	22,5	212,5	232,4	558,1	-32,5	266,4	786,4
Beholdningsindtjening	-	19,0	-	-	-	-	1,9	8,1	20,9
Ordinært resultat	1.003,0	837,9	19,7	212,5	232,4	558,1	-30,6	274,5	807,3
Bidrag til sektorløsninger	-74,1	-76,9	-3,6	-24,7	-24,7	-24,7	-25,4	-25,4	-102,3
Resultat før skat	928,9	761,0	22,1	187,8	207,7	533,4	-56,0	249,1	705,0
Skat	149,5	125,7	18,9	40,7	39,5	69,3	-34,3	54,2	91,4
Resultat	779,4	635,3	22,7	147,1	168,2***)	464,1	-21,7	194,9	613,6
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	7,4	0,0	-	6,0	1,4***)	0,0	0,0	0,0	0,0
BALANCEOPLYSNINGER									
Aktiver i alt	79.958	78.816	1,4	79.958	79.832	78.184	78.825	78.816	78.825
Udlån	38.223	37.362	2,3	38.223	34.413	35.089	35.948	37.362	35.948
- Udlån, bankaktiviteter	33.088	35.953	-8,0	33.088	32.787	33.642	34.352	35.953	34.352
- Udlån, reverseforretninger	3.923	175	-	3.923	478	352	464	175	464
- Udlån, leasingaktiviteter	1.212	1.234	-1,8	1.212	1.148	1.095	1.132	1.234	1.132
Indlån	56.986	53.199	7,1	56.986	56.623	55.106	53.090	53.199	53.090
- Indlån, bankaktiviteter	44.206	42.930	3,0	44.206	44.098	42.955	42.236	42.930	42.236
- Indlån, repoforretninger	464	0	-	464	0	0	0	0	0
- Indlån i puljeordninger	12.316	10.269	19,9	12.316	12.525	12.151	10.854	10.269	10.854
Efterstillede kapitalindsud	1.154	1.711	-32,6	1.154	1.351	1.352	1.708	1.711	1.708
Indehavere af hybride kernekapital-instrumenter	406	0	-	406	401***)	0	0	0	0
Aktionærernes egenkapital	7.362	7.047	4,5	7.362	7.216***)	7.498	7.033	7.047	7.033
Eventualforpligtelser	9.426	8.021	17,5	9.426	10.349	9.270	10.240	8.021	10.240
Samlet risikoeksponering	47.507	48.698	-2,4	47.507	48.372	47.601	49.005	48.698	49.005
Kernekapital	6.865	6.619	3,7	6.865	6.847	6.463	6.516	6.619	6.516
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer **)	2.080	2.154	-3,4	2.080	2.048	2.133	2.149	2.154	2.149
Kontraktuelle udlån med rentestop	672	624	7,8	672	536	502	523	624	523
Forretningsomfang	205.691	192.523	6,8	205.691	204.144	200.761	195.613	192.523	195.613

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

**) Spar Nords nedskrivningskonto andrager 1.877 mio. kr. (2. kv. 2015: 1.819 mio. kr.) (note 12) og underkurs på overtagne engagementer andrager 203 mio. kr. (2. kv. 2015: 229 mio. kr.)

***) Der er foretaget tilretning af sammenligningstal for 2. kv. 2015 som følge af regnskabsmæssig klassificering af den hybride kernekapital som egenkapital. - Der henvises til egenkapital-opgørelsen for nærmere beskrivelse af den hybride kernekapital.

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

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.

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALSVIS

Mio. kr.	1.-3. kv. 2015	1.-3. kv. 2014	3. kv. 2015	2. kv. 2015	1. kv. 2015	4. kv. 2014	3. kv. 2014	Året 2014
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	16,5	15,5	16,5	16,3	15,6	15,0	15,5	15,0
Kernekapitalprocent	14,5	13,6	14,5	14,2	13,6	13,3	13,6	13,3
Egentlig kernekapitalprocent	13,9	13,2	13,9	13,5	13,6	13,0	13,2	13,0
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital, pct. **)	12,8	11,2	2,5	2,9 *)	7,3	-0,8	3,7	10,4
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital, pct. **)	10,7	9,4	1,9	2,3 *)	6,4	-0,3	2,9	9,0
Omkostningsandel af basisindtægter	0,52	0,54	0,59	0,61	0,42	0,78	0,50	0,60
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivning på udlån mv.	0,62	0,66	0,69	0,70	0,51	1,04	0,66	0,75
Afkastningsgrad, pct.	1,0	0,8	0,2	0,2	0,6	0,0	0,2	0,8
Markedsrisiko								
Renterisiko, pct.	1,2	1,9	1,2	0,6	1,7	0,6	1,9	0,6
Valutaposition, pct.	4,0	3,4	4,0	3,8	3,5	2,6	3,4	2,6
Valutarisiko, pct.	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivningskonto og underkurs herpå i forhold til indlån, pct.	70,6	74,3	70,6	64,3	67,5	71,7	74,3	71,7
Udlån i forhold til egenkapital	5,2	5,3	5,2	4,8	4,7	5,1	5,3	5,1
Periodens udlånsvækst, pct.	-3,3	3,7	1,1	-2,3	-2,1	-4,6	5,7	-1,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	263,7	194,3	263,7	268,0	243,3	186,0	194,3	186,0
Summen af store eksponeringer, pct.	15,9	30,9	15,9	16,6	0,0	0,0	30,9	0,0
Nedskrivningsprocent	0,5	0,6	0,1	0,1	0,2	0,4	0,3	1,0
Medarbejdere og afdelinger								
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.522	1.509	1.522	1.508	1.514	1.507	1.509	1.507
Antal lokale banker	70	71	70	70	71	71	71	71
SPAR NORD - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Kurs ultimo	76	60	76	74	67	58	60	58
Indre værdi **)	59	56	59	58	60	56	56	56
Periodens resultat **)	6,2	5,1	1,1	1,3	3,7	-0,2	1,6	4,9
Udbytte	2,00	-	-	-	2,00	-	-	1,60
Afkast	-	-	-	-	-	-	-	20
Price earning	-	-	-	-	-	-	-	12

*) Der er foretaget tilretning af sammenligningstal for 2. kv. 2015 som følge af regnskabsmæssig klassificering af den hybride kernekapital som egenkapital. - Der henvises til egenkapitalopgørelsen for nærmere beskrivelse af den hybride kernekapital [additional tier 1 capital under CRR].

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

Spar Nord koncernens resultat før skat blev på 929 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2015 mod 761 mio. kr. i samme periode af 2014. Omregnet til årsbasis svarer resultatet til en egenkapitalforrentning på 17,1 pct. før skat og 14,3 pct. efter skat.

Basisindtægterne steg med 8 pct. og omkostningerne med 5 pct. i forhold til 1.-3. kvartal 2014, hvilket medfører en forbedring af Cost/Income Ratio til 0,52.

Korrigeret for effekten af salget af Spar Nords andel af Nørresundby Bank er der tale om et resultat før skat på 712 mio. kr., en egenkapitalforrentning på 13,0 pct. p.a. og en Cost/ Income ratio på 0,57.

Basisindtjeningen før nedskrivninger blev på 1.243 mio. kr., hvilket er 12 pct. højere end i samme periode af 2014, og nedskrivninger på udlån mv. faldt med 17 pct. til 240 mio. kr.

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

PRES PÅ NETTORENTEINDTÆGTERNE

Periodens nettorenteindtægter blev på 1.311 mio. kr., hvilket er 11 mio. kr. eller 1 pct. lavere end i samme periode af 2014.

Ser man på udviklingen de seneste kvartaler, er der imidlertid tale om en mere negativ udvikling, idet nettorenteindtægterne faldt med 6 pct. fra 2. kvartal til 3. kvartal – efter et fald på 2 pct. fra 1. kvartal til 2. kvartal.

Faldet kan bl.a. forklares med lavere renteindtægter på koncernens obligationsbeholdning. Ud af de 35 mio. kr., som nettorenteindtægterne er lavere i 3. kvartal end i 1. kvartal, kan 26 mio. kr. således henføres til obligationsbeholdningen.

De seneste måneder har der imidlertid også været pres på renteindtægterne fra den almindelige ind- og udlånsforretning. Den samlede rentemarginal var 15 basispunkter lavere i 3. kvartal, end den var i 2. kvartal, hvilket afspejler, at det ikke længere har været muligt at reducere indlåsmarginalen i samme grad som udlånmarginalen er blevet presset.

NETTOGEBYRINDTÆGTER TILBAGE PÅ NORMALT NIVEAU

Nettogebyrindtægterne blev i 1.-3. kvartal på 791 mio. kr., svarende til en fremgang på hele 166 mio. kr. eller 27 pct. i forhold til samme periode af 2014.

En væsentlig kilde til fremgangen var realkreditområdet, hvor især de første måneder af 2015 var præget af en konverteringsaktivitet, som aldrig er oplevet højere. Samtidig har 2015 været præget af en fortsat positiv udvikling på opsparing og kapitalforvaltning.

Indtægterne fra formidling af realkreditprodukter fra Totalkredit udgjorde 187 mio. kr. (2014: 156 mio. kr.), mens samarbejdet med DLR Kredit har givet en indtægt på 30 mio. kr. (2014: 17 mio. kr.).

Fra 2. kvartal til 3. kvartal var der tale om en tilbagegang i nettogebyrindtægterne på 35 mio. kr. eller 14 pct., som kan forklares med en generelt lavere aktivitet i sommermånederne, herunder en nedgang i konverteringsaktiviteten samt lavere handelsaktivitet på værdipapirområdet.

KURSREGULERINGER PÅ EKSTRAORDINÆRT HØJT NIVEAU

Kursreguleringer og udbytte blev realiseret på 464 mio. kr. mod 353 mio. kr. i samme periode af 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 relateret til bankens obligations- og aktiebeholdning, har således også været tilfredsstillende, om end 3. kvartal var påvirket af både en stigning i de korte renter og et udvidet spænd mellem danske realkredit- og statsobligationer.

FALD I "ØVRIGE INDTÆGTER"

Posten "Andre driftsindtægter" realiseres på 30 mio. kr. mod 36 mio. kr. i samme periode af 2014.

Resultatet af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder blev på 21 mio. kr. mod 83 mio. kr. i samme periode i fjor. Faldet skal ses i lyset af, at Spar Nord har afhændet sin ejerandel i Nørresundby Bank.

OMKOSTNINGER VOKSER 5 PCT. DREVET AF STRATEGISKE INITIATIVER

De samlede omkostninger blev på 1.374 mio. kr., hvilket er 5 pct. højere end i samme periode af 2014.

Ud af de samlede omkostninger kan 807 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 35 mio. kr. eller 4 pct. højere end i 1.-3. kvartal 2014, hvilket kan forklares med overtagne aktiviteter fra FIH Erhvervsbank, genopstart af leasingaktiviteten, almindelig overenskomstmæssig lønstigning samt fratrædelsesgodtgørelse til et direktionensmedlem. Koncernen beskæftiger ultimo 3. kvartal 1.522 medarbejdere (omregnet til fuld tid), hvilket er 13 flere end samme tidspunkt af 2014.

De øvrige driftsomkostninger realiseres på 514 mio. kr., hvilket er 28 mio. kr. eller 6 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 og 13 mio. kr. til engangsomkostninger i forbindelse med forberedelserne til den planlagte it-konvertering fra SDC til BEC i 2016. Endelig er der i de ordinære driftsomkostninger indeholdt kvartalets bidrag til den nye afviklingsformue – en omkostning, der fremover vil være indeholdt i basisomkostningerne.

NEDSKRIVNINGER FALDER FORTSAT – PÅ ALT ANDET END LANDBRUG

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1.-3. kvartal 2015 på 240 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,64 p.a. I 3. kvartal blev driftspåvirkningen på 74 mio. kr. mod 69 mio. kr. i 2. kvartal og 98 mio. kr. i 1. kvartal.

Af periodens samlede driftspåvirkning på 240 mio. kr. kan 236 mio. kr. henføres til landbrugskunder. Fordelt på segmenter er der således tale om en driftspåvirkning på privatkunder på 0,2 pct., på erhvervs-kunder ekskl. landbrug på -0,1 pct. og på landbrug på hele 8,4 pct.

Ultimo 3. kvartal var den akkumulerede nedskrivningsprocent på koncernens landbrugsengagementer på 22. Udlånet til mælkeproducenter er afdækket med 30 pct. nedskrivninger, og udlånet til svineproducenter med 35 pct. På trods af dette er det ledelsens forventning, at der også i de kommende kvartaler vil være betydelige nedskrivninger på landbrug. Det skyldes de meget lave priser på svinekød og mælk, der betyder at en væsentlig del af bankens landbrugskunder aktuelt har negativ konsolidering og likviditet – en situation, der jf. Landbrug & Fødevarers egne prognoser ikke forventes at bedre sig før i 2017.

Koncernens udlån og garantier, brancheopdelt

Branche, pct.	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer
	31.12.2014	30.09.2015	30.09.2015
Landbrug, jagt og skovbrug	8,0	7,5	39,5
Fiskeri	0,3	0,3	0,1
Industri og råstofudvinding	5,7	5,2	3,1
Energiforsyning	3,8	3,8	0,4
Bygge og anlæg	3,3	3,1	3,2
Handel	8,0	7,5	4,4
Transport, hoteller og restauranter	3,6	3,5	3,0
Information og kommunikation	0,2	0,2	0,0
Finansiering og forsikring	5,8	12,9	3,6
Fast ejendom	11,4	11,1	16,5
Øvrige erhverv	6,1	4,7	4,7
Erhverv i alt	56,2	59,8	78,5
Offentlige myndigheder	1,9	0,5	0,0
Privatkunder	41,9	39,7	21,5
I alt	100,0	100,0	100,0

Landbrugsengagement fordelt på produktionsgrene

30.09.2015 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdiforringet	Andel værdiforringet
Svin	1.029,6	95,3	652,6	63,4
Kvæg	1.259,2	128,8	704,4	55,9
Planteavl	553,0	16,7	85,9	15,5
Mink	68,9	0,0	19,8	28,7
Andet	546,0	7,1	46,7	8,5
Leasing	279,3	0,0	13,9	5,0
I alt	3.736,0	247,9	1.523,3	40,8

Landbrugsengagement fordelt på produktionsgrene

30.09.2015 Mio. kr./pct.	Nedskrevet	Afskrevet	Årets nedskrivning	Nedskrivningsprocent	Procent af værdiforr.
Svin	357,9	20,4	109,8	34,8	54,8
Kvæg	383,1	15,8	101,7	30,4	54,4
Planteavl	40,3	4,0	24,5	7,3	46,9
Mink	3,1	0,0	2,6	4,4	15,5
Andet	25,9	0,1	0,8	4,7	55,5
Leasing	6,1	0,3	-3,2	2,2	44,2
I alt	816,4*)	40,6	236,2	21,9	53,6

*) Heraf gruppevis nedskrivninger på 67,7 mio. kr.

På baggrund af udviklingen i 1.-3. kvartal er det fortsat ledelsens forventning, at hele årets driftspåvirkning fra nedskrivninger vil blive i niveauet 300-350 mio. kr.

BIDRAG TIL SEKTORLØSNINGER PÅ 74 MIO. KR.

Regnskabsposten bidrag til sektorløsninger omfatter indbetalingen til garantiformuen for indskydere og investorer, mens bankens indbetalinger til den nye afviklingsformue som nævnt ovenfor er indeholdt i basisomkostningerne.

I 1.-3. kvartal 2015 er der i alt udgiftsført 74 mio. kr., hvor årets samlede bidrag forventes at andrage ca. 100 mio. kr.

RESULTAT FØR SKAT PÅ 929 MIO. KR.

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 929 mio. kr. mod 761 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2014.

Koncernens effektive skatteprocent i 1.-3. kvartal 2015 var på 16, og resultat efter skat kan således opgøres til 779 mio. kr.

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

FORRETNINGSOMFANG ER VOKSET MED 10,1 MIA. KR. I 2015

Koncernens samlede forretningsomfang (indlån, udlån og garantier, formidlede realkreditlån samt kundernes værdipapirdepoter) er ultimo 3. kvartal 2015 på 205,7 mia. kr., hvilket er 5 pct. højere end ultimo 2014.

Sammenlignet med ultimo 2014 er bankudlånet 1,3 mia. kr. eller 4 pct. lavere på 33,1 mia. kr. Udlånsfaldet kan henføres til erhvervs-kunder, herunder en forventet nedgang i udlånet til offentlige kunder, mens der er status quo på privatkundeudlånet.

Leasingudlånet er ultimo 3. kvartal på 1,2 mia. kr., hvilket er 7 pct. højere end ultimo 2014. Dermed begynder det nu at blive synligt i volumen, at leasing igen er et fokusområde for Spar Nord.

Volumen af formidlede realkreditlån er siden nytår vokset med 4,1 mia. kr. eller 6 pct. til 67,8 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån til private kunder (Totalkredit) 57,2 mia. kr. og erhvervs-kunder (DLR Kredit) 10,6 mia. kr. ultimo 3. kvartal 2015.

Indlån, bankaktiviteter er steget med ca. 2,0 mia. kr. eller 5 pct. i forhold til ultimo 2014, og er ultimo 3. kvartal på 44,2 mia. kr. Samtidig er kundernes indestående i puljeordninger vokset med 1,5 mia. kr. eller 13 pct. og kundernes depotværdier vokset med 4,5 mia. kr. eller 14 pct.

FORTSAT SOLID KAPITALPOSITION

På kapitalsiden er det 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 lovkrav på mindst 1 procentpoint. Ultimo 3. kvartal 2015 er koncernens egentlige kernekapitalprocent på 13,9 (ultimo 2014: 13,0).

Kapitalprocenten er beregnet til 16,5 (ultimo 2014: 15,0), hvilket skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,5 pct. Banken har således en kapitalmæssig overdækning på 7,0 procentpoint eller 3,3 mia. kr.

Spar Nords kapital- fremskrivninger viser, at banken gennem de kommende års indfasning af CRD IV konstant vil være komfortabelt over de strategiske kapitalmålsætninger, og at bankens egentlige kernekapitalprocent ultimo 3. kvartal 2015 ville have været på 13,4 i fuldt indfaset CRD IV.

For så vidt angår udbytte vedtog Spar Nords bestyrelse i forbindelse med halvårsregnskabet 2015 en ny politik, hvor udlodningen fastsættes til mindst 2/3 af årets nettoresultat. Politikken, som er gældende fra indeværende regnskabsår, angiver, at udlodningen vil ske i form af udbytte.

STRATEGISK LIKVIDITET PÅ 18,8 MIA. KR.

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

Ved udgangen af 3. kvartal 2015 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 18,8 mia. kr., hvilket er 3,8 mia. kr. højere end ultimo 2014. Stigningen kan henføres til faldende bankudlån kombineret med fortsat vækst i indlånet.

Strategisk likviditet

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

*) inkl. Nationalbankens LTRO-facilitet

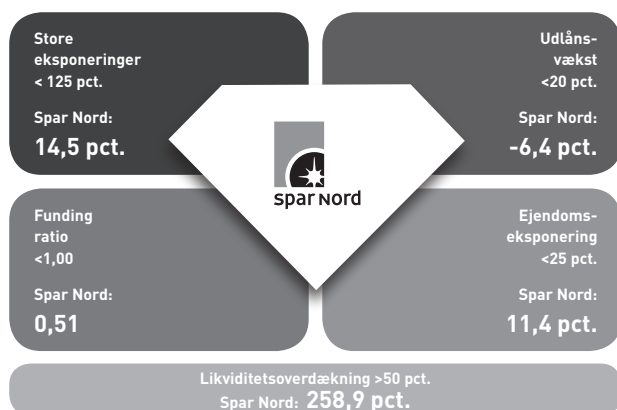
Spar Nord har ultimo september opgjort LCR-nøgletallet til 158 pct.

LANCERING AF NYT FORDELSPROGRAM

Spar Nord lancerede 1. oktober et nyt fordelsprogram, StjernePLUS, som fremover vil være et vigtigt omdrejningspunkt i dialogen med bankens privatkunder. Programmet ansporer kunderne til at samle flere af deres forretninger i Spar Nord, og belønner øget forretningsomfang (defineret som samling af 3 eller flere kerneprodukter) med lavere priser og en række gratis ydelser på bl.a. kort- og forsikringsområdet.

Det er bankens forventning, at der vil være et pænt indtjeningspotentiale forbundet med implementeringen af StjernePLUS-programmet, og der vil fremover løbende blive rapporteret til markedet om kundetilgangen til programmet.

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 største engagementer ultimo september udgør 62,8 pct.

RISICI

Der henvises til årsrapporten for 2014 samt til koncernens risikorapport 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 der 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 regnskabet for 1.-3. kvartal fastholdes denne forventning til basisindtjeningen før nedskrivninger, lige som nedskrivningerne fortsat forventes at blive i niveauet 300-350 mio. kr.

BESTYRELSENS OG DIREKTIONENS BEHOLDNINGER AF SPAR NORD AKTIER

BESTYRELSEN	Pr. 30.09.2015	Pr. 30.06.2015	DIREKTIONEN	Pr. 30.09.2015	Pr. 30.06.2015
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	20.000	8.000			
Laila Mortensen	0	0			
Ole Skov	7.054	7.054			
Jannie Skovsen	7.404	7.404			
Gitte Holmgaard Sørensen	2.486	2.486			
John Sørensen	5.160	3.160			

Beholdningerne indbefatter husstandenes beholdninger.

KONCERNOVERSIGT

	Selskabskapital ultimo *) Mio. kr.	Egenkapital ultimo *) Mio. kr.	Resultat *) Mio. kr.	Ejerandel 30.09.2015 Pct.	Ejerandel 30.09.2014 Pct.
Konsoliderede dattervirksomheder					
Spar Nord Leasing A/S, Aalborg (1)	10,0	205,1	33,1	-	100,0
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	27,0	1.458,2	226,5	100,0	100,0
Erhvervsinvest Nord A/S (2)	-	-	-	-	100,0

1) Spar Nord Leasing A/S og Spar Nord Bank A/S er i 3. kvartal 2015 fusioneret med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.2015 med Spar Nord Bank A/S som det fortsættende selskab.

2) Selskabet er likvideret den 15. marts 2015.

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport.

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Ændring i pct.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	1.-3. kvrt. 2012	1.-3. kvrt. 2011	Året 2014
RESULTATOPGØRELSE									
Renteindtægter	1.498,1	1.732,2	-13,5	1.498,1	1.732,2	2.145,3	1.777,7	1.844,5	2.360,7
Renteudgifter	158,4	365,9	-56,7	158,4	365,9	506,8	544,0	616,0	453,3
Nettorenteindtægter	1.339,7	1.366,3	-1,9	1.339,7	1.366,3	1.638,5	1.233,7	1.228,5	1.907,4
Udbytte af aktier mv.	54,6	39,1	39,6	54,6	39,1	20,9	16,1	10,2	39,2
Gebyrer og provisionsindtægter	852,2	668,5	27,5	852,2	668,5	577,3	461,5	406,8	930,3
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	61,1	43,4	40,8	61,1	43,4	45,5	39,3	41,6	67,0
Nettorente- og gebyrindtægter	2.185,4	2.030,5	7,6	2.185,4	2.030,5	2.191,2	1.672,0	1.603,9	2.809,9
Kursreguleringer	408,9	335,0	22,1	408,9	335,0	148,1	180,8	80,7	363,1
Andre driftsindtægter	39,9	36,3	9,9	39,9	36,3	71,0	127,1	165,6	50,1
Udgifter til personale og administration	1.315,5	1.247,1	5,5	1.315,5	1.247,1	1.243,3	1.097,2	1.123,1	1.837,9
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	52,2	53,5	-2,4	52,2	53,5	87,1	114,7	166,0	71,5
Andre driftsudgifter	79,9	84,8	-5,8	79,9	84,8	81,0	48,8	24,8	109,9
Nedskrivn. på udlån og tilgodehavender mv.	278,2	334,4	-16,8	278,2	334,4	562,4	491,9	304,5	602,9
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20,5	79,0	-74,1	20,5	79,0	54,7	57,5	44,4	104,1
Resultat før skat	928,9	761,0	22,1	928,9	761,0	491,2	284,8	276,2	705,0
Skat	149,5	125,7	18,9	149,5	125,7	107,8	66,1	53,3	91,4
Resultat	779,4	635,3	22,7	779,4	635,3	383,4	218,7	222,9	613,6
BALANCE									
Aktiver i alt	79.958	78.816	1,4	79.958	78.816	75.080	68.979	71.335	78.825
Udlån	38.223	37.362	2,3	38.223	37.362	37.166	34.991	39.592	35.948
- Udlån, bankaktiviteter	33.088	35.953	-8,0	33.088	35.953	34.134	29.978	31.388	34.352
- Udlån, reverseforretninger	3.923	175	-	3.923	175	542	698	536	464
- Udlån, leasingaktiviteter	1.212	1.234	-1,8	1.212	1.234	2.490	4.315	7.668	1.132
Indlån	56.986	53.199	7,1	56.986	53.199	50.463	39.868	35.848	53.090
- Indlån, bankaktiviteter	44.206	42.930	3,0	44.206	42.930	41.998	33.158	29.725	42.236
- Indlån, repoforretninger	464	0	-	464	0	0	0	0	0
- Indlån i puljeordninger	12.316	10.269	19,9	12.316	10.269	8.465	6.710	6.123	10.854
Efterstillede kapitalindskud	1.154	1.711	-32,6	1.154	1.711	2.319	1.801	2.504	1.708
Egenkapital	7.768	7.047	10,2	7.768	7.047	6.377	5.704	4.571	7.033
Eventualforpligtelser	9.426	8.021	17,5	9.426	8.021	5.435	4.508	3.646	10.240
Samlet risikoeksponering	47.507	48.698	-2,4	47.507	48.698	43.111	38.119	43.740	49.005
Kernekapital	6.865	6.619	3,7	6.865	6.619	7.400	6.409	5.553	6.516
Nedskrevet på udlån og tilgodehavender mv.	1.877	1.776	5,7	1.877	1.776	1.557	1.343	1.073	1.856
Kontraktuelle udlån med rentestop	672	624	7,8	672	624	761	199	142	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.

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	1.-3. kvrt. 2012	1.-3. kvrt. 2011	Året 2014
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	16,5	15,5	16,5	15,5	17,4	16,8	13,8	15,0
Kernekapitalprocent	14,5	13,6	14,5	13,6	17,2	16,8	12,7	13,3
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	12,6	11,2	12,6	11,2	8,0	5,5	6,2	10,4
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	10,5	9,4	10,5	9,4	6,2	4,2	5,0	9,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,54	1,44	1,54	1,44	1,25	1,16	1,17	1,27
Afkastningsgrad, pct.	1,0	0,8	1,0	0,8	0,5	0,3	0,3	0,8
Markedsrisiko								
Renterisiko, pct.	1,2	1,9	1,2	1,9	0,1	-0,9	-0,6	0,6
Valutaposition, pct.	4,0	3,4	4,0	3,4	3,4	2,2	2,5	2,6
Valutarisiko, pct.	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko								
Udlån i forhold til indlån, pct.	67,1	70,2	67,1	70,2	73,7	87,8	110,4	67,7
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån, pct.	70,3	73,5	70,3	73,6	76,7	91,1	113,4	71,1
Udlån i forhold til egenkapital	4,9	5,3	4,9	5,3	5,8	6,1	8,7	5,1
Periodens udlånsvækst, pct.	-3,3	3,7	-3,3	3,7	-6,0	-9,6	-0,9	-1,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	263,7	194,3	263,7	194,3	211,8	175,3	99,9	186,0
Summen af store eksponeringer, pct.	15,9	30,9	15,9	30,9	16,8	0,0	0,0	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,6	0,7	0,6	0,7	1,3	1,2	0,7	1,3
SPAR NORD - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Periodens resultat	6,2	5,1	6,2	5,1	3,1	2,6	2,8	4,9
Indre værdi	62	56	62	56	51	50	57	56
Udbytte	2,00	-	2,00	-	-	-	-	1,60
Børskurs/periodens resultat	12,3	11,8	12,3	11,8	13,5	10,4	8,9	11,8
Børskurs/indre værdi	1,2	1,1	1,2	1,1	0,8	0,5	0,4	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 delårsrapporten for perioden 1. januar - 30. september 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. Delårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

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

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

Aalborg, den 28. oktober 2015

DIREKTIONEN



Lasse Nyby
Adm. direktør

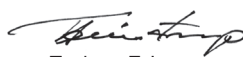


John Lundsgaard
Bankdirektør




Lars Møller
Bankdirektør

BESTYRELSEN



Torben Frstrup
Bestyrelsesformand



Kjeld Johannesen
Næstformand for bestyrelsen



Per Nikolaj Bukh



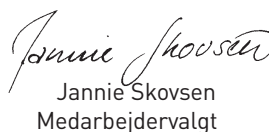
Kaj Christiansen



Laila Mortensen



Ole Skov
Medarbejdervalgt



Jannie Skovsen
Medarbejdervalgt



Gitte Holmgaard Sørensen
Medarbejdervalgt



John Sørensen

RESULTATOPGØRELSE - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1.-3. kv. 2015	1.-3. kv. 2014	3. kv. 2015	3. kv. 2014	Året 2014
4	Renteindtægter	1.498,1	1.732,2	469,0	588,9	2.360,7
5	Renteudgifter	158,4	365,9	45,2	98,7	453,3
	Nettorenteindtægter	1.339,7	1.366,3	423,8	490,2	1.907,4
	Udbytte af aktier mv.	54,6	39,1	0,1	0,3	39,2
6+8	Gebyrer og provisionsindtægter	852,2	668,5	242,1	235,9	930,3
7+8	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	61,1	43,4	20,2	11,2	67,0
	Nettorente- og gebyrindtægter	2.185,4	2.030,5	645,8	715,2	2.809,9
9	Kursreguleringer	408,9	335,0	35,4	50,9	363,1
	Andre driftsindtægter	39,9	36,3	22,9	9,4	50,1
10	Udgifter til personale og administration	1.315,5	1.247,1	386,2	369,0	1.837,9
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	52,2	53,5	19,3	19,0	71,5
	Andre driftsudgifter	79,9	84,8	28,4	23,9	109,9
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	278,2	334,4	90,1	140,4	602,9
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20,5	79,0	7,7	25,9	104,1
	Resultat før skat	928,9	761,0	187,8	249,1	705,0
	Skat	149,5	125,7	40,7	54,2	91,4
	Resultat	779,4	635,3	147,1	194,9	613,6
	Fordeles på:					
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	772,0	635,3	141,1	194,9	613,6
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	7,4	0,0	6,0	0,0	0,0
	Resultat	779,4	635,3	147,1	194,9	613,6
	INDTJENING PR. AKTIE					
	Indtjening pr. aktie (kr.)	6,2	5,1	1,2	1,6	4,9
	Udvandet indtjening pr. aktie (kr.)	6,2	5,1	1,2	1,6	4,9
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE					
	Periodens resultat	779,4	635,3	147,1	194,9	613,6
	Anden totalindkomst					
	Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
	Nettoopskrivning på domicilejendomme	1,1	1,0	0,4	0,4	8,3
	Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-1,1	3,7	0,0	2,3	1,4
		0,0	4,7	0,4	2,7	9,7
	Poster, der kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
	Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	0,0	-4,8	0,0	-2,3	-2,5
		0,0	-4,8	0,0	-2,3	-2,5
	Anden totalindkomst efter skat	0,0	-0,1	0,4	0,4	7,2
	Totalindkomst i alt	779,4	635,2	147,5	195,3	620,8
	Fordeles på:					
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	772,0	635,2	141,5	195,3	620,8
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	7,4	0,0	6,0	0,0	0,0
	Totalindkomst i alt	779,4	635,2	147,5	195,3	620,8

BALANCE - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	30.09.2015	30.09.2014	Året 2014
AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.427,8	303,7	985,7
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.599,3	4.922,6	3.970,6
	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0,0	8,9	0,0
	Udlån, bankaktiviteter	33.088,0	35.953,2	34.351,4
	Udlån, reverseforretninger	3.922,6	174,5	463,8
	Udlån, leasingaktiviteter	1.211,9	1.233,8	1.132,4
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	38.222,5	37.361,5	35.947,6
	Obligationer til dagsværdi	16.847,6	20.272,2	20.234,0
	Aktier mv.	1.573,7	1.055,1	1.416,8
	Kapitalandele i associerede virksomheder	74,1	1.110,7	941,3
	Aktiver tilknyttet i puljeordninger	12.315,9	10.268,8	10.853,8
	Immaterielle aktiver	217,6	228,2	224,4
	Investeringsejendomme	145,7	165,1	147,7
	Domicilejendomme	530,2	503,1	537,3
	Grunde og bygninger i alt	675,9	668,2	685,0
	Operationelle leasingaktiver	8,0	17,7	14,6
	Øvrige materielle aktiver	93,2	107,3	105,4
	Øvrige materielle aktiver i alt	101,2	125,0	120,0
	Aktuelle skatteaktiver	26,8	0,0	92,6
	Udskudte skatteaktiver	8,3	14,8	19,4
	Aktiver i midlertidig besiddelse	31,8	71,0	41,2
13	Andre aktiver	2.676,4	2.254,7	3.020,1
	Periodeafgrænsningsposter	158,8	151,0	272,9
	Aktiver i alt	79.957,7	78.816,4	78.825,4
PASSIVER				
GÆLD				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.519,4	9.904,4	10.337,4
14	Indlån og anden gæld	44.670,2	42.930,3	42.235,8
	Indlån i puljeordninger	12.315,9	10.268,8	10.853,8
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0,0	23,3	22,6
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.651,0	2.203,4	1.758,4
	Aktuelle skatteforpligtelser	0,0	57,9	0,0
	Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,0	0,1	0,0
15	Andre passiver	4.593,3	4.427,4	4.651,6
	Periodeafgrænsningsposter	29,9	28,0	27,8
	Gæld i alt	70.779,7	69.843,6	69.887,4
	HENSATTE FORPLIGTELSE			
	Hensættelser til udskudt skat	176,1	172,3	125,7
	Hensættelser til tab på garantier	44,4	11,2	43,7
	Andre hensatte forpligtelser	35,7	30,5	27,3
	Hensatte forpligtelser i alt	256,2	214,0	196,7
16	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD	1.154,2	1.711,4	1.708,3
	Forpligtelser i alt	72.190,1	71.769,0	71.792,4
	EGENKAPITAL			
	Aktiekapital	1.255,3	1.255,3	1.255,3
	Opskrivningshenlæggelser	90,5	85,5	89,4
	Akkumulerede valutakursreg. af udenlandske enheder	0,0	-0,5	0,0
	Akkumulerede værdiændringer i alt	90,5	85,0	89,4
	Lovpligtige reserver	14,8	562,3	571,4
	Andre reserver i alt	14,8	562,3	571,4
	Foreslået udbytte	0,0	0,0	200,8
	Overført overskud	6.001,6	5.144,8	4.916,1
	Aktionærernes egenkapital	7.362,2	7.047,4	7.033,0
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	405,4	0,0	0,0
	Egenkapital i alt	7.767,6	7.047,4	7.033,0
	Passiver i alt	79.957,7	78.816,4	78.825,4
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER				
17	Eventualaktiver	4,6	11,5	6,8
18	Eventualforpligtelser	9.425,7	8.020,5	10.239,9
19	Andre forpligtende aftaler	601,8	633,3	751,7

EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERNEN

Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer

Mio. kr.	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelse	Valuta- omregnings reserve	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	I alt	Hybrid *) kernekapital	I alt
EGENKAPITAL 30.09.2015									
Egenkapital 01.01.2015	1.255,3	89,4	0,0	571,4	200,8	4.916,1	7.033,0	0,0	7.033,0
Egenkapitalbevægelser i 1.-3. kv. 2015:									
Totalindkomst i 2015									
Periodens resultat	-	-	-	20,5	251,1	500,4	772,0	7,4	779,4
Anden totalindkomst									
Nettoopskrivning på domicilejendomme	-	1,1	-	-	-	-	1,1	-	1,1
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	-	-	-	-1,2	-	-163,2	-164,4	-	-164,4
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, tilknyttede virksomheder	-	-	-	-	-	163,3	163,3	-	163,3
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-	288,5	-	-288,5	0,0	-	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	1,1	-	287,3	-	-288,4	0,0	-	0,0
Totalindkomst i alt for perioden	-	1,1	-	307,8	251,1	212,0	772,0	7,4	779,4
Transaktioner med ejere									
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	-	-2,9	-2,9	400,0	397,1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-451,9	-	-451,9	-	-451,9
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	-	0,3	0,3	-	0,3
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-444,4	-444,4	-2,0	-446,4
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	453,7	453,7	-	453,7
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-864,4	-	864,4	0,0	-	0,0
Skat	-	-	-	-	-	2,4	2,4	-	2,4
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-864,4	-451,9	873,5	-442,8	398,0	-44,8
Egenkapital 30.09.2015	1.255,3	90,5	0,0	14,8	0,0	6.001,6	7.362,2	405,4	7.767,6
EGENKAPITAL 30.09.2014									
Egenkapital 01.01.2014	1.255,3	84,5	4,3	507,4	125,5	4.555,7	6.532,7	0,0	6.532,7
Egenkapitalbevægelser i 1.-3. kv. 2014:									
Totalindkomst i 2014									
Periodens resultat	-	-	-	79,0	-	556,3	635,3	-	635,3
Anden totalindkomst									
Nettoopskrivning på domicilejendomme	-	1,0	-	-	-	-	1,0	-	1,0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	-	-	-	1,4	-	2,3	3,7	-	3,7
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	-4,8	-	-	-	-4,8	-	-4,8
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-	0,1	-	-0,1	0,0	-	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	1,0	-4,8	1,5	-	2,2	-0,1	-	-0,1
Totalindkomst i alt for perioden	-	1,0	-4,8	80,5	-	558,5	635,2	-	635,2
Transaktioner med ejere									
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-125,5	-	-125,5	-	-125,5
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	-	0,1	0,1	-	0,1
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-419,9	-419,9	-	-419,9
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	424,8	424,8	-	424,8
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-25,6	-	25,6	0,0	-	0,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-25,6	-125,5	30,6	-120,5	-	-120,5
Egenkapital 30.09.2014	1.255,3	85,5	-0,5	562,3	0,0	5.144,8	7.047,4	0,0	7.047,4

Aktiekapitalen er fordelt på 125.529.918 aktier á 10 kr.

BEHOLDNING AF EGNE AKTIER	1.-3. kv. 2015	1.-3. kv. 2014	Året 2014
Antal aktier, stk.	43.504	162.348	163.787
Procent af aktiekapital	0,0	0,1	0,1

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE - KONCERNEN

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Året 2014
DRIFT			
Resultat før skat	928,9	761,0	705,0
Valutaomregning, datterselskaber	0,0	0,0	-2,5
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme	3,5	2,2	1,8
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	52,2	53,5	71,5
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	-0,1	0,2	2,8
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	21,4	170,2	249,5
Hensættelser til forpligtelser	9,0	-49,1	-20,2
Resultat af kapitandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-20,5	-79,0	-104,1
Betalt selskabsskat	-15,1	3,1	-167,4
Drift i alt	979,3	862,1	736,4
DRIFTSKAPITAL			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-3.387,9	1.804,8	2.234,2
Ændring i udlån og andre tilgodehavende til amortiseret kostpris	-2.781,1	116,4	3.814,3
Ændring i obligationer til dagsværdi	3.386,4	-1.470,8	-1.423,6
Ændring i aktiebeholdning	-156,9	160,4	-6,8
Ændring i udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-22,6	-278,3	-279,0
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	1.289,6	830,4	-276,9
Ændring i indlån og anden gæld	2.434,4	1.096,9	368,6
Driftskapital i alt	761,9	2.259,8	4.430,8
Pengestrøm fra drift i alt	1.741,2	3.121,9	5.167,2
INVESTERINGER			
Køb af aktiviteter fra FIH Erhvervsbank	0,0	0,0	-2.349,2
Køb af associerede og tilknyttede virksomheder	-0,1	-58,6	-58,6
Salg af associerede og tilknyttede virksomheder	76,5	0,0	0,0
Køb af immaterielle aktiver	-4,9	-25,2	-0,2
Salg af immaterielle aktiver	0,0	0,0	0,1
Køb af materielle aktiver	-37,6	-24,7	-59,5
Salg af materielle aktiver	32,2	63,0	106,2
Udbytte fra associerede og tilknyttede selskaber	864,4	25,7	25,6
Investeringer i alt	930,5	-19,8	-2.335,6
FINANSIERING			
Efterstillede kapitalindskud	-554,1	-1.291,0	-1.294,1
Hybrid kernekapital indregnet som en del af egenkapitalen	395,1	0,0	0,0
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-451,6	-125,4	-125,4
Afgang ved køb af egne kapitalandele	453,7	424,8	549,8
Tilgang ved salg af egne kapitalandele	-444,4	-419,9	-544,9
Finansiering i alt	-601,3	-1.411,5	-1.414,6
Periodens likviditetsændring	2.070,4	1.690,6	1.417,0
Likvider primo	4.900,4	3.483,4	3.483,4
Periodens likviditetsændring	2.070,4	1.690,6	1.417,0
Likvider ultimo	6.970,8	5.174,0	4.900,4
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.427,8	303,7	985,7
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	4.543,0	4.870,3	3.914,7
I alt	6.970,8	5.174,0	4.900,4

Note

1 ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Perioderegnskabet for Spar Nord koncernen for perioden 1. januar - 30. september 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.

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basis- indtjening *)	Reklassifikationer og Øvrige poster efter basis- indtjening **)	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1.-3. kv. 2015							
RESULTATOPGØRELSE							
	Nettorenteindtægter	1.153,9	110,2	47,3	1.311,4	28,3	1.339,7
	Nettogebyrindtægter	767,6	13,3	10,2	791,1	0,0	791,1
	Kursreguleringer og udbytte	112,5	88,9	262,1	463,5	0,0	463,5
	Andre driftsindtægter	17,0	0,2	12,9	30,1	9,8	39,9
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	20,5	20,5	0,0	20,5
	Basisindtægter/omsætning i alt	2.051,0	212,6	353,0	2.616,6	38,1	2.654,7
	Driftsomkostninger og afskrivninger	1.157,9	31,5	184,1	1.373,5	74,1	1.447,6
	Basisindtjening før nedskrivninger	893,1	181,1	168,9	1.243,1	-36,0	1.207,1
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	234,1	0,0	6,0	240,1	38,1	278,2
	Basisindtjening/ordinært resultat	659,0	181,1	162,9	1.003,0	-74,1	928,9
	Bidrag til sektorløsninger	-	-	-74,1	-74,1	74,1	0,0
	Resultat før skat	659,0	181,1	88,8	928,9	0,0	928,9

*) 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 - 74,1 mio. kr. består af bidrag til sektorløsninger. For Reklassifikationer er posterne Nettorenteindtægter, Andre driftsindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. påvirket med 38,1 mio. kr.

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder mv.	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1.-3. kv. 2015 (fortsat)					
BALANCE					
	Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	34.239,0	3.977,6	5,9	38.222,5
	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	74,1	74,1
	Immaterielle og materielle aktiver *)	257,1	0,6	737,0	994,7
	Øvrige aktiver **)	13.108,2	24.955,3	2.602,9	40.666,4
	Aktiver i alt	47.604,3	28.933,5	3.419,9	79.957,7
	Indlån og anden gæld	43.480,4	1.873,8	-684,0	44.670,2
	Egenkapital (allokeret kapital)	4.291,8	721,3	2.754,5	7.767,6
	Øvrige passiver	11.659,1	6.461,0	9.399,8	27.519,9
	Passiver i alt	59.431,3	9.056,1	11.470,3	79.957,7
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT					
	Interne indtægter/omsætning	-95,5	49,6	465,6	419,7
	Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0,0	-43,7	-376,0	-419,7
	Indtægter/omsætning til eksterne kunder, Danmark	2.146,5	206,7	301,5	2.654,7
	Indtægter/omsætning i alt	2.051,0	212,6	391,1	2.654,7
NØGLETAL					
	Egenkapitalforrentning, pct. ***)	20,2	30,7	-	-
	Omkostningsandel af basisindtægter	0,56	0,15	-	-
	Samlet risikoeksponering, ultimo	35.765	6.011	5.731	47.507
	Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.091	66	365	1.522

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 leasingsaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder Forretningsupport 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.

**) Midlertidigt overtagne aktiver udgør 31,8 mio. kr., hvoraf 4,6 mio. kr. relaterer sig til leasingsaktiviteter og 27,2 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

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

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

**) Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnen Reklassifikationer og Øvrige poster efter basisindtjening. Reklassifikationer og Øvrige poster efter basisindtjening på -57,9 mio. kr. består af: Beholdningsindtjening 19,0 mio. kr., Bidrag til sektorløsninger -76,9 mio. kr. Bidrag til sektorløsninger påvirker primært regnskabsposten Driftsomkostninger og afskrivninger med samlet 72,8 mio. kr. For Reklassifikationer er posterne Nettorenteindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. påvirket med 46,1 mio. kr.

NOTER - KONCERNEN

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

BESKRIVELSE AF FORRETNINGSOMRÅDERNES AKTIVITETER:

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

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

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

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Midlertidigt overtagne aktiver udgør 71,0 mio. kr., hvoraf 6,0 mio kr. relaterer sig til leasingsaktiviteter og 65,0 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Året 2014
4 RENTEINDTÆGTER				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		5,7	4,3	5,1
Udlån og andre tilgodehavender		1.364,2	1.489,1	1.984,7
Obligationer		160,6	219,4	295,0
Valutakontrakter		-21,3	-1,3	1,0
Rentekontrakter		-39,5	-26,8	-36,4
Afledte finansielle instrumenter i alt		-60,8	-28,1	-35,4
Øvrige renteindtægter		28,4	47,5	111,3
Renteindtægter i alt		1.498,1	1.732,2	2.360,7
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgshandlinger ført under</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		-11,5	-1,5	-2,1
Udlån og andre tilgodehavender		-1,1	1,3	1,5
5 RENTEUDGIFTER				
Kreditinstitutter og centralbanker		-9,0	11,3	14,2
Indlån og anden gæld		113,7	232,9	294,6
Udstedte obligationer		0,0	3,6	3,4
Efterstillede kapitalindskud		53,7	118,0	140,2
Øvrige renteudgifter		0,0	0,1	0,9
Renteudgifter i alt		158,4	365,9	453,3
<i>Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		13,3	5,4	6,1
Indlån og anden gæld		0,1	0,0	0,0
6 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		153,9	115,6	167,2
Kapitalforvaltning		184,9	133,6	182,8
Betalingsformidling		67,9	64,4	90,1
Lånesagsgebyrer		361,9	279,5	385,7
- heraf kreditforeninger		223,3	176,3	245,3
Garantiprovision		23,9	28,4	38,5
Øvrige gebyrer og provisioner		59,7	47,0	66,0
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		852,2	668,5	930,3
7 AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER				
Værdipapirhandel og depoter		19,9	16,1	26,0
Kapitalforvaltning		0,1	0,2	0,3
Garantiprovision		0,2	0,3	0,4
Øvrige gebyrer og provisioner		40,9	26,8	40,3
Gebyrer og provisionsudgifter i alt		61,1	43,4	67,0
8 NETTOGEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		134,0	99,5	141,2
Kapitalforvaltning		184,8	133,4	182,5
Betalingsformidling		67,9	64,4	90,1
Lånesagsgebyrer		361,9	279,5	385,7
- heraf kreditforeninger		223,3	176,3	245,3
Garantiprovision		23,7	28,1	38,1
Øvrige gebyrer og provisioner		18,8	20,2	25,7
Nettogebyrer og provisionsindtægter i alt		791,1	625,1	863,3
9 KURSREGULERINGER				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		-0,8	1,3	0,7
Obligationer		-62,9	141,0	123,7
Aktier mv.		322,0	248,2	266,8
Valuta		104,3	50,4	78,6
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		39,1	-127,5	-132,1
Aktiver tilknyttet puljeordninger		440,4	786,9	953,3
Indlån i puljeordninger		-440,4	-786,9	-953,3
Øvrige forpligtelser		7,2	21,6	25,4
Kursreguleringer i alt		408,9	335,0	363,1

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Året 2014
10	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
	Personaleudgifter	807,4	772,9	1.052,9
	Administrationsudgifter	508,1	474,2	785,0
	Udgifter til personale og administration i alt	1.315,5	1.247,1	1.837,9
	<i>Personaleudgifter</i>			
	Lønninger	645,3	625,5	853,7
	Aktiebaseret vederlæggelse	-	-	-
	Pensioner	74,9	72,6	98,0
	Udgifter til social sikring	87,2	74,8	101,2
	Personaleudgifter i alt	807,4	772,9	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	2,3	2,3	3,0
	Pension	-	-	-
	Samlet vederlag	2,3	2,3	3,0
	<i>Direktionen</i>			
	Antal	3	4	4
	Grundløn	8,0	9,7	13,1
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,7	1,0	1,4
	Bankens udgift, grundløn	7,3	8,7	11,7
	Pension, ordinært bidrag	1,0	1,3	1,8
	I alt optjent og udbetalt vederlag	8,3	10,0	13,5
	<i>Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner</i>			
	Lasse Nyby *)			
	Grundløn	2,9	2,7	3,7
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,2	0,3	0,4
	Bankens udgift, grundløn	2,7	2,4	3,3
	Pension, ordinært bidrag	0,4	0,4	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	3,1	2,8	3,8
	John Lundsgaard			
	Grundløn	2,6	2,4	3,2
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,2	0,4	0,5
	Bankens udgift, grundløn	2,4	2,0	2,7
	Pension, ordinært bidrag	0,3	0,3	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,7	2,3	3,2
	Lars Møller *)			
	Grundløn	2,5	2,3	3,1
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,3	0,3	0,5
	Bankens udgift, grundløn	2,2	2,0	2,6
	Pension, ordinært bidrag	0,3	0,3	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,5	2,3	3,1
	Bent Jensen			
	Grundløn	-	2,3	3,1 *)
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	-	0,0	0,0
	Bankens udgift, grundløn	-	2,3	3,1
	Pension, ordinært bidrag	-	0,3	0,3
	I alt optjent og udbetalt vederlag	-	2,6	3,4
	Bent Jensen fratrådte sin stilling pr. 20. maj 2015 (omkostningen i 2015 udgør 12,5 mio. kr., heraf udgør vederlag 11,9 kr., hvoraf der pr. 30.09.2015 er hensat 9,6 mio. kr. til senere afregning. Pr. 30.09.2015 er der afregnet 2,9 mio. kr., heraf udgør vederlag 2,7 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	1.514,3	1.490,8	1.495,8

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Året 2014
<i>Administrationsudgifter:</i>				
	IT-udgifter	251,9	230,0	448,4 *)
	Marketingsudgifter	71,7	68,0	93,6
	Lokaleudgifter	64,6	66,2	90,4
	Personale- og rejseudgifter	39,9	36,3	48,8
	Kontorudgifter	23,0	24,3	32,9
	Øvrige administrationsudgifter	57,0	49,4	70,9
	Administrationsudgifter i alt	508,1	474,2	785,0
*) Heraf udgør udtrædelsesgodtgørelse til SDC 139 mio. kr. i 2014.				
11	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER			
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	501,1	0,0	0,0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	4.098,2	4.922,6	3.970,6
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	4.599,3	4.922,6	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	499,8	473,6	641,9
	Tilbageførte individuelle nedskrivninger	238,7	178,9	296,6
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	271,2	193,3	324,3
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	63,3	66,6	92,2
	Individuelle nedskrivninger, ultimo	1.701,7	1.703,3	1.648,5
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
	Gruppevise nedskrivninger, primo	162,6	57,8	57,8
	Nye gruppevise nedskrivninger	0,0	7,6	109,8
	Tilbageførte gruppevise nedskrivninger	42,3	4,5	5,0
	Gruppevise nedskrivninger, ultimo	120,3	60,9	162,6
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>				
	Nedskrivninger, primo	1.811,1	1.593,1	1.593,1
	Nye nedskrivninger	499,8	481,2	751,7
	Tilbageførte nedskrivninger	281,0	183,4	301,6
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	271,2	193,3	324,3
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	63,3	66,6	92,2
	Nedskrivninger, ultimo	1.822,0	1.764,2	1.811,1
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
	Nye nedskrivninger	499,8	481,2	751,7
	Tilbageførte nedskrivninger	281,0	183,4	301,6
	Tab uden forudgående nedskrivninger	103,7	83,7	187,5
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	54,8	46,1	66,2
	Indregnet i resultatopgørelsen	267,7	335,4	571,4
<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
	Hensættelser, primo	33,9	2,4	2,4
	Nye hensættelser	23,0	0,1	33,9
	Tilbageførte hensættelser	12,5	1,1	2,4
	Hensættelser til tab på garantier, ultimo	44,4	1,4	33,9
<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>				
	Nye hensættelser	23,0	0,1	33,9
	Tilbageførte hensættelser	12,5	1,1	2,4
	Indregnet i resultatopgørelsen	10,5	-1,0	31,5
	Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier i alt	1.866,4	1.765,6	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	1.876,9	1.776,1	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.	267,7	335,4	571,4
	Hensættelser til tab på garantier	10,5	-1,0	31,5
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	278,2	334,4	602,9
	Tilgodehavender med standset renteberegning	333,6	325,3	301,0
<i>Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo</i>				
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	63,3	66,6	92,2

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.				1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Året 2014
13 ANDRE AKTIVER							
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.					1.512,1	1.832,6	2.005,3
Forskellige debitorer					379,1	59,0	354,6
Tilgodehavende renter og provision					266,5	325,3	274,7
Kapitalindskud i Foreningen Bankernes EDB Central					316,0	-	316,0
Øvrige aktiver					202,7	37,8	69,5
Andre aktiver i alt					2.676,4	2.254,7	3.020,1
14 INDLÅN OG ANDEN GÆLD							
På anfordring					34.183,6	30.881,2	31.692,9
Med opsigelsesvarsel					3.330,2	5.088,1	3.947,0
Tidsindskud					3.321,1	2.226,4	2.493,1
Særlige indlånsformer					3.835,3	4.734,6	4.102,8
Indlån og anden gæld i alt					44.670,2	42.930,3	42.235,8
15 ANDRE PASSIVER							
Forskellige kreditorer					2.370,6	1.682,2	2.046,2
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.					1.569,1	2.011,6	2.077,6
Skyldige renter og provision					125,7	265,8	124,1
Øvrige passiver					527,9	467,8	403,7
Andre passiver i alt					4.593,3	4.427,4	4.651,6
16 EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD							
Valuta	Note	Hovedstol (mio.)	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	58,0	8,000 pct.	2010	25.11.2020	57,9	57,9
DKK	b	400,0	6,043 pct.	2012	28.11.2022	403,9	403,9
DKK	c	700,0	3,903 pct.	2013	18.12.2023	697,4	696,6
Supplerende kapitalindskud i alt					1.159,2	1.157,6	1.158,6
Hybrid kernekapital							
DKK	d	350,0	5,250 pct.	2005	Uendelig	-	355,5
DKK	e	200,0	4,804 pct.	2005	Uendelig	-	205,3
Beholdning af egne obligationer						-5,0	-7,0
Efterstillede kapitalindskud i alt					1.154,2	1.711,4	1.708,3
Renter til efterstillede kapitalindskud					52,3	115,7	137,8
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud					1,4	2,3	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 indfriet 09.09.2015.						
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. september 2014 et uudnyttet skattemæssigt underskud på 36,6 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 indregnet udskudte skatteaktiver på 4,6 mio. kr. (1.-3. kvrt. 2014: 3,4 mio. kr., 2014: 6,8 mio. kr.)							

Note	Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Året 2014
18	EVENTUALFORPLIGTELSE			
	Banken er fællesregistreret for lønsafgift og moms med alle væsentlige 100 pct. ejede datterselskaber og hæfter solidarisk for afregning heraf.			
	Finansgarantier	3.556,0	2.255,6	2.458,3
	Tabsgarantier for realkreditlån	3.405,6	2.431,3	2.985,9
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.771,8	2.643,4	4.204,4
	Øvrige eventualforpligtelser	692,3	690,2	591,3
	Eventualforpligtelser i alt	9.425,7	8.020,5	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. 30. september 2015 og ultimo 2014. Skyldig selskabsskat indenfor sambeskatningskredsen udgør 57,9 mio. kr. pr. 30. september 2014. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 26,8 mio. kr. pr. 30. september 2015 (2014: 92,6 mio. kr.) Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

Spar Nord har afsat udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldo relateret til den internationale sambeskatning.

Banken deltager i de nationale afviklingsordninger, hvor der betales separate bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. For begge formuer er der opstillet separate målpunkter med udgangspunkt i sektorens samlede indlån, der er dækket af grænsen på 100.000 EUR (§9, stk. 1). Målpunktet for Garantiformuen er 0,8% og for Afviklingsformuen udgør den 1,0%. Indbetalingerne til de to formuer fortsætter indtil målpunktet er nået. Målpunktet skal nås senest 31. december 2024.

Garantiformuen dækker kundernes indlån og værdipapirer i henhold til lov om en indskyder- og investorgarantiordning. Afviklingsformuen anvendes i henhold til lov om afvikling og restrukturering af visse finansielle virksomheder til dækning af omkostningerne herved.

Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres fremover med en individuel risikofaktor.

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor.

For 2015 skal banken ikke indbetale yderligere til Garantiformuen, da dette er dækket af bankens indbetaling til den daværende Indskydergarantiordning. Bankens andel har hidtil udgjort i niveauet 4,7%, men grundet anden opgørelsesmetode fra 1. juni 2015, er vi pt. ikke bekendt med det fremtidige niveau.

For 2015 skal banken til etablering af Afviklingsformuen indbetale, hvad der svarer til et halvt årsbidrag. Bankens bidrag oplyses af Finansiell Stabilitet senest 30. november 2015.

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

19 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER

Uigenkaldelige kredittilsagn

Øvrige

Andre forpligtende aftaler i alt

601,8

633,3

751,7

601,8

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 leasingydelse, uden at de væsentligste risici og afkast forbundet med aktivet er overtaget. Aftalerne omfatter leje af ejendomme samt driftsmidler. Aftalerne er ikke indregnet i balancen. Leasingaftalerne indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør 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 priskvotering. Når et finansielt instrument er noteret i et marked, som ikke er aktivt, tager værdiansættelsen udgangspunkt i seneste transaktionspris. Der korrigeres for efterfølgende ændringer i markedsforsholdene 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 modeler. 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. september 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	Observerbare	Ikke-	Dags-	Regnskabs-
	priser	input	observerbare		
	Niveau 1	Niveau 2	input	værdi	mæssig
	Mio. kr.	Mio. kr.	Niveau 3	I alt	værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
1.-3. kvrt. 2015					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Obligationer til dagsværdi	5.927,1	10.920,5	0,0	16.847,6	16.847,6
Aktier mv.	113,1	0,6	1.460,0	1.573,7	1.573,7
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.567,8	2.748,1	0,0	12.315,9	12.315,9
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.512,1	0,0	1.512,1	1.512,1
I alt	15.608,0	15.181,3	1.460,0	32.249,3	32.249,3
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	12.315,9	0,0	12.315,9	12.315,9
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.821,4	829,6	0,0	2.651,0	2.651,0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.569,1	0,0	1.569,1	1.569,1
I alt	1.821,4	14.714,6	0,0	16.536,0	16.536,0
1.-3. kvrt. 2014					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	8,9	0,0	0,0	8,9	8,9
Obligationer til dagsværdi	9.162,6	11.109,4	0,2	20.272,2	20.272,2
Aktier mv.	97,0	5,9	952,2	1.055,1	1.055,1
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.435,2	1.833,6	0,0	10.268,8	10.268,8
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.832,6	0,0	1.832,6	1.832,6
I alt	17.694,8	14.781,5	952,4	33.428,7	33.428,7
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	10.268,8	0,0	10.268,8	10.268,8
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.109,4	94,0	0,0	2.203,4	2.203,4
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.011,6	0,0	2.011,6	2.011,6
I alt	2.109,4	12.374,4	0,0	14.483,8	14.483,8
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

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 kreditsspænd, som også beregnes ved hjælp af priser fra markedet.
- For prissætning ved hjælp af ikke-observerbare input indgår der input, som bygger på bankens egne vurderinger på enkelte elementer, samt i nogle tilfælde også markedsdata.

Aktier værdiansættes efter følgende principper:

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris fra en anerkendt børs eller en ekstern part.
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi opgjort i henhold til bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler.

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 omgrupperet fra niveau 2 til niveau 3 i sammenligningstallene pr. 30. september 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 reklassifikation af Skandinavisk Data Center A/S til aktier, har der ikke været væsentlige overførser 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.

Niveau 3	30.09.2015			31.12.2014		
	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi fra Lopi	Dagsværdi med udgangspunkt i anden værdi fra Lopi	Øvrige	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi fra Lopi	Dagsværdi med udgangspunkt i anden værdi fra Lopi	Øvrige
Aktier	1.100,3	5,8	353,9	961,1	5,8	338,0
Følsomheder:						
Procentvis ændring af dagsværdien, hvis resultatet i selskaberne ændres 10%	0,4	-	-	0,5	-	-

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

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Året 2014
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (Niveau 3)			
Der er i 1.-3. kvartal 2015 indregnet urealiserede kursreguleringer på 51,9 mio. kr. (1.-3. kvrt.: 40,5 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	66,0	223,9	237,6
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0,0	0,0	0,0
Køb	142,4	50,2	201,6
Salg	58,1	461,7	468,8
Overførser til/fra Niveau 3	4,8	0,0	194,5
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.460,0	952,4	1.304,9

NOTER UDEN HENVISNING - KONCERNEN

Mio. kr.	1.-3. kv. 2015	1.-3. kv. 2014	Året 2014
KAPITALGRUNDLAG			
Egenkapital	7.767,6	7.047,4	7.033,0
Hybrid kernekapital inkluderet i egenkapitalen	398,0	0,0	0,0
Foreslået udbytte	375,1	0,0	200,8
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kapitalandele i ass. virksomheder	214,4	222,7	219,8
Udskudte skatteaktiver *)	8,3	14,8	19,4
Øvrige primære fradrag	53,4	269,1	59,8
Fradrag kapitalandele	137,7	119,2	149,3
Valutaomregningsreserve	0,0	-0,5	0,0
Egentlig kernekapital	6.580,7	6.422,1	6.383,9
Hybrid kernekapital **)	388,0	435,0	430,7
Øvrige fradrag	103,2	238,4	298,6
Kernekapital	6.865,5	6.618,7	6.516,0
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital **)	1.062,6	1.149,9	1.148,8
Øvrige fradrag	103,2	238,4	298,6
Kapitalgrundlag	7.824,9	7.530,2	7.366,2
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	37.857,9	38.514,3	39.454,2
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.861,9	4.467,5	3.834,3
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.787,2	5.716,0	5.716,0
Samlet risikoeksponering	47.507,0	48.697,8	49.004,5
Egentlig kernekapitalprocent	13,9	13,2	13,0
Kernekapitalprocent	14,5	13,6	13,3
Kapitalprocent	16,5	15,5	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.			
<i>Hos Nationalbanken, The Royal Bank of Scotland (RBS) samt udenlandske clearingscentraler</i>			
Obligationer i handelsbeholdningen	1.797,3	5.927,6	12.084,3
Indestående, futures clearing	8,7	3,3	1,9
<i>I kreditinstitutter</i>			
Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel	1.095,7	1.413,3	1.473,5
Modtaget under CSA aftaler mv. for derivathandel	6,9	24,4	57,9
Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	5.596,3	5.821,4	1.696,0
Obligationer købt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.725,8	2.352,3	1.797,3
<i>Mod kunder</i>			
Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel	8,8	0,0	11,3
Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	463,6	0,0	0,0
Obligationer købt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	3.922,6	174,5	463,8

Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

Pr. 30. september 2015 er der ikke noget mindstekrav til værdien af sikkerheder i Danmarks Nationalbank (30. september 2014 2.500,0, ultimo 2014: 6.900,0 mio. kr.).

NOTER UDEN HENVISNING - KONCERNEN

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2015	1.-3. kvrt. 2014	Året 2014
REGNSKABSMÆSSIG SIKRING			
Aktiver			
<i>Udlån</i>			
Bogført værdi	83,8	86,2	85,8
Købspris	75,0	75,0	75,0
Dagsværdi	83,8	86,2	85,8
Nominel værdi	75,0	75,0	75,0
<i>Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter</i>			
<i>Derivater (swapkontrakter)</i>			
Bogført værdi	-8,8	-11,2	-10,8
Dagsværdi	-8,8	-11,2	-10,8
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	75,0	75,0	75,0
Passiver			
<i>Efterstillede kapitalindskud</i>			
Bogført værdi	405,6	966,7	962,9
Købspris	400,0	950,0	950,0
Dagsværdi	405,6	966,7	962,9
Nominel værdi	400,0	950,0	950,0
<i>Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter</i>			
<i>Derivater (swapkontrakter)</i>			
Bogført værdi	5,6	16,6	12,7
Dagsværdi	5,6	16,6	12,7
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	400,0	950,0	950,0

Ejerforhold pr. 30.09.2015

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.