


Kvartalsrapport 1. kvartal 2017 for Spar Nord Bank A/S

Nettoresultat på 317 mio. kr. svarende til egenkapitalforrentning på 15,5 %


- Sammenlignet med 1. kvartal sidste år voksede basisindtægterne med 140 mio. kr. (19 %) og blev på 874 mio. kr.: Nettorenteindtægterne var 1 % lavere end sidste år, nettogebyrindtægterne voksede med 44 mio. kr. (18 %) og kursreguleringerne voksede med 92 mio. kr. (127 %).
- De samlede omkostninger blev på 475 mio. kr., hvilket er på niveau med sidste år, efter en stigning i lønomkostningerne på 5 mio. kr. (2 %) og et tilsvarende fald i de øvrige omkostninger.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger blev herefter på 399 mio. kr., hvilket er 140 mio. kr. (54 %) højere end samme periode sidste år.
- Nedskrivninger på udlån mv. blev på 2 mio. kr., hvilket er noget lavere end forventet ved årets begyndelse og skal ses i forhold til nedskrivninger på 55 mio. kr. i samme periode sidste år og 55 mio. kr. i forrige kvartal – i den realiserede driftspåvirkning er indeholdt en stigning i de gruppevise nedskrivninger på 94 mio. kr.
- Det samlede forretningsomfang var ultimo 1. kvartal på 223 mia. kr. svarende til en stigning på 1 % siden nytår: Bank- og leasingudlånet er vokset med 2 %, bankindlånet er faldet med 2 % og volumen af formidlede realkreditlån er øget med 1 %.
- Kapitalpositionen er forsat solid med en egentlig kernekapitalprocent på 13,8 og en samlet kapitalprocent på 17,6 svarende til en overdækning på 3,3 mia. kr. (6,9 procent-point) i forhold til det opgjorte kapitalbehov.
- Implementeringen af bankens nye strategi forløber generelt tilfredsstillende – i første fase har det primære fokus ligget på forudsætningsaktiviteter på IT- og procesområdet, og fra 2. kvartal påbegyndes implementeringen af de kundevendte tiltag.
- På baggrund af kvartalsregnskabet samt udsigterne for resten af 2017 fastholdes forventningerne til årets samlede basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,1-1,2 mia. kr., lige som nedskrivninger på udlån forsat forventes at blive lavere end i 2016.

Mio. kr.	1. kvrt. 2017	4. kvrt. 2016	Ændring i %	1. kvrt. 2016	Ændring i %
Nettorenteindtægter	393	395	-1	396	-1
Nettogebyrindtægter	294	275	7	250	18
Basisindtægter	874	783	12	734	19
Omkostninger	475	543	-13	475	0
Basisindtjening før nedskrivninger	399	240	66	259	54
Nedskrivninger på udlån mv.	2	55	-96	55	-96
Resultat før skat	398	185	115	204	95
Resultat efter skat	317	148	114	165	92

Spar Nord Bank

 96 34 40 00

 sparnord@sparnord.dk

 Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Cvr. nr. 13 73 75 84

Kontaktperson:
Ole Madsen
Kommunikationsdirektør
Tel. 9634 4010



Spar Nord

Kvartalsrapport

1. kvartal 2017

Kontaktperson: Ole Madsen, kommunikationsdirektør, telefon 9634 4010

Spar Nord Bank • Skelagervej 15 • Postboks 162 • 9100 Aalborg • Telefon 96 34 40 00 • Cvr. nr. 13 73 75 84

Indhold

LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal, kvartalsvis	5
Ledelsens kommentarer til 1. kvartal 2017	7
Anden information.....	9
Ledelsens beholdning af Spar Nord aktier.....	11
Koncernoversigt.....	11

KVARTALSRAPPORT 1. KVARTAL 2017

SPAR NORD KONCERNEN

Hoved- og nøgletal.....	12
Ledespåtegning	14
Resultatopgørelse	15
Balance.....	16
Kapitalforhold	17
Pengestrømsopgørelse	19
Noter.....	20
Noter uden henvisning	28

Hoved- og nøgletal - Koncernen

BASISINDTJENING - KVARTALSVIS

RESULTATOPGØRELSE Mio. kr.	1. kv. 2017	1. kv. 2016	Ændring i %	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016	Året 2016
Nettorenteindtægter *)	392,5	395,8	-0,8	392,5	395,3	412,9	417,2	395,8	1.621,2
Nettogebyrindtægter	294,4	250,4	17,6	294,4	274,5	259,7	268,1	250,4	1052,7
Kursreguleringer og udbytte	163,7	72,1	127,0	163,7	104,4	142,5	114,7	72,1	433,7
Andre driftsindtægter	10,8	7,6	42,1	10,8	1,4	11,0	9,7	7,6	29,7
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12,9	7,6	69,7	12,9	7,1	7,5	7,4	7,6	29,6
Basisindtægter	874,3	733,5	19,2	874,3	782,7	833,6	817,1	733,5	3.166,9
Lønninger	284,6	279,4	1,9	284,6	306,9	248,5	306,9	279,4	1.141,7
Driftsomkostninger	176,1	178,2	-1,2	176,1	192,6	140,5	149,1	178,2	660,4
Af- og nedskrivninger	14,3	17,1	-16,4	14,3	43,4	16,5	17,3	17,1	94,3
Omkostninger	475,0	474,7	0,1	475,0	542,9	405,5	473,3	474,7	1.896,4
Basisindtjening før nedskrivninger	399,3	258,8	54,3	399,3	239,8	428,1	343,8	258,8	1.270,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. *)	1,5	54,5	-97,2	1,5	54,6	54,4	78,9	54,5	242,4
Resultat før skat	397,8	204,3	94,7	397,8	185,2	373,7	264,9	204,3	1.028,1
Skat	81,0	39,6	104,5	81,0	37,3	66,0	47,0	39,6	189,9
Resultat	316,8	164,7	92,3	316,8	147,9	307,7	217,9	164,7	838,2
Heraf resultatandel vedrørende renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	12,1	5,9	105,1	12,1	7,9	6,2	6,1	5,9	26,1
BALANCEOPLYSNINGER									
Mio. kr.									
Aktiver i alt	78.329	79.432	-1,4	78.329	78.473	78.957	77.476	79.432	78.473
Udlån	41.189	40.404	1,9	41.189	41.346	39.697	38.531	40.404	41.346
Udlån, bank- og leasingudlån	35.761	35.004	2,2	35.761	35.093	35.106	35.003	35.004	35.093
Udlån, reverse repoforretninger	5.428	5.400	0,5	5.428	6.253	4.591	3.528	5.400	6.253
Indlån	60.455	57.248	5,6	60.455	61.005	60.926	59.649	57.248	61.005
Indlån, bankaktiviteter	45.581	43.802	4,1	45.581	46.464	47.046	46.295	43.802	46.464
Indlån, repoforretninger	0	364	-	0	0	0	0	364	0
Indlån i puljeordninger	14.874	13.082	13,7	14.874	14.541	13.880	13.354	13.082	14.541
Efterstillede kapitalindskud	1.090	1.092	-0,2	1.090	1.093	1.095	1.093	1.092	1.093
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	876	414	111,6	876	862	404	397	414	862
Aktionærernes egenkapital	8.072	7.616	6,0	8.072	7.765	7.669	7.402	7.616	7.765
Eventualforpligtelser	11.935	9.373	27,3	11.935	12.334	11.885	10.847	9.373	12.334
Samlet risikoeksponering	47.741	46.943	1,7	47.741	47.485	47.778	46.823	46.943	47.485
Kernekapital **)	7.374	6.803	8,4	7.374	7.427	6.943	6.875	6.803	7.427
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer ***)	1.992	2.011	-0,9	1.992	1.994	2.020	2.024	2.011	1.994
Kontraktuelle udlån med rentestop	401	472	-15,1	401	443	439	468	472	443
Forretningsomfang	222.861	210.442	5,9	222.861	220.259	218.173	214.107	210.442	220.259

*) Der er i opstillingen for basisindtjening foretaget reklassifikation mellem posterne nettorenteindtægter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv., som vedrører den indtægtsførte del af underkurs på overtagne eksponeringer, se note 3.

**) Kernekapital for 1. kv. 2017 er eksklusiv indregning af periodens resultat.

***) Spar Nords nedskrivningskonto andrager 1.919 mio. kr. (4. kv. 2016: 1.891 mio. kr.) (note 10) og underkurs på overtagne eksponeringer andrager 73 mio. kr. (4. kv. 2016: 103 mio. kr.)

Hoved- og nøgletal - Koncernen

BASISINDTJENING - KVARTALSVIS

NØGLETAL	1. kv. 2017	1. kv. 2016	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016	Året 2016
KAPITALGRUNDLAG								
Kapitalprocent *)	17,6	16,6	17,6	17,7	16,6	16,8	16,6	17,7
Kernekapitalprocent *)	15,4	14,5	15,4	15,6	14,5	14,7	14,5	15,6
Egentlig kernekapitalprocent *)	13,8	13,8	13,8	14,0	13,9	14,0	13,8	14,0
INDTJENING								
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital, % **)	4,9	2,6	4,9	2,3	4,9	3,5	2,6	13,2
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital, % **)	3,9	2,1	3,8	1,9	4,0	2,9	2,1	10,7
Omkostningsandel af basisindtægter	0,54	0,65	0,54	0,69	0,49	0,58	0,65	0,60
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån mv.	0,55	0,72	0,55	0,76	0,55	0,68	0,72	0,68
Afkastningsgrad, %	0,4	0,2	0,4	0,2	0,4	0,3	0,2	1,1
MARKEDSRISIKO OG LIKVIDITET								
Renterisiko, %	-0,2	1,1	-0,2	1,2	0,4	0,7	1,1	1,2
Valutaposition, %	3,3	3,4	3,3	3,2	3,1	3,0	3,4	3,2
Valutarisiko, %	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, %	306,5	264,0	306,5	308,3	298,8	283,1	264,0	308,3
Liquidity Cover Ratio (LCR), %	168	152	168	171	155	161	152	171
KREDITRISIKO								
Udlån plus nedskrivningskonto og underkurs herpå i forhold til indlån, %	71,3	74,0	71,3	70,9	68,3	67,9	74,0	70,9
Udlån i forhold til aktionærernes egenkapital	5,1	5,3	5,1	5,3	5,2	5,2	5,3	5,3
Periodens udlånsvækst, %	1,9	3,3	1,9	0,0	0,3	0,0	3,3	3,6
Summen af store eksponeringer, %	17,1	17,2	17,1	14,5	15,8	15,9	17,2	14,5
Nedskrivningsprocent	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1	0,2	0,1	0,4
MEDARBEJDERE OG AFDELINGER								
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.528	1.551	1.528	1.540	1.548	1.556	1.551	1.540
Antal lokale banker	56	70	56	58	66	70	70	58
SPAR NORD AKTIEN								
KR. PR. AKTIE A 10 KR.								
Kurs ultimo	77	63	77	81	64	54	63	81
Indre værdi **)	66	61	66	63	62	60	61	63
Periodens resultat **)	2,5	1,3	2,5	1,2	2,4	1,7	1,3	6,6
Udbytte	-	-	-	-	-	-	-	5,0
Afkast	-	-	-	-	-	-	-	38
Price earning **)	-	-	-	-	-	-	-	12

*) Kapitalgrundlag for 1. kv. 2017 er eksklusive indregning af periodens resultat.

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

Ledelsens kommentar til 1. kvartal 2017

Spar Nord opnåede i 1. kvartal 2017 et resultat efter skat på 317 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 15,5 % p.a. Resultatet er 152 mio. kr. eller 92 % højere end i 1. kvartal 2016 og anses for at være meget tilfredsstillende.

På baggrund af kvartalsresultatet samt udsigterne for resten af 2017 fastholder ledelsen sine forventninger til årets samlede basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,1-1,2 mia. kr., lige som nedskrivninger på udlån fortsat forventes at blive lavere end i 2016.

Nettorenteindtægter på niveau med sidste år efter positive engangsforhold

Kvartalets nettorenteindtægter blev på 393 mio. kr. mod 396 mio. kr. i samme periode sidste år og 395 mio. kr. i forrige kvartal.

I positiv retning trækker, at bank- og leasingudlånet er vokset med 0,7 mia. kr. (2 %) siden nytår, mens et fortsat fald i udlånsmarginalen og et yderligere fald i renteindtægterne fra bankens obligationsbeholdning trækker i negativ retning.

Ultimo 1. kvartal 2017 er udlånsmarginalen 17 basispoint lavere end ultimo 4. kvartal 2016 og 15 basispoint lavere end samme tidspunkt i fjor, mens indlånsmarginalen ultimo kvartalet er 2 basispoint lavere end udgangen af 2016 og 15 basispoint lavere end samme tidspunkt i fjor.

Når faldet i udlånsmarginal og samlet rentemarginal ikke fører til større fald i nettorenteindtægterne, skyldes det, at der også i første kvartal har været en positiv engangseffekt på i alt 12 mio. kr. relateret til en renteindtægt på et større nedskrivningsengagement.

Nettogebyrindtægter på meget tilfredsstillende niveau

Kvartalets nettogebyrindtægter blev på 294 mio. kr. mod 250 mio. kr. i samme kvartal sidste år og 275 mio. kr. i forrige kvartal. Dermed udgjorde nettogebyrindtægterne 43 % af kvartalets samlede netto-rente- og gebyrindtægter.

Bag den tilfredsstillende udvikling i gebyrindtægterne ligger en fortsat vækst på realkreditområdet drevet af såvel volumenvækst som prisjusteringer, samt højere indtægter relateret til investering og kapitalforvaltning end i 1. kvartal 2016.

Endvidere har der været en stigning i øvrige gebyrer, der bl.a. henføres til stigende indtægter fra forsikringsformidling.

Endelig skal det bemærkes, at der i forbindelse med migreringen til BEC i nogle tilfælde blev foretaget en klassifikationsændring af gebyrerne.

Flotte kursreguleringer efter gunstig rente- og spændudvikling

Kursreguleringer og udbytte blev på 164 mio. kr., hvilket er 92 mio. kr. eller 127 % højere end i 1. kvartal sidste år. Den meget positive udvikling kan henføres til en stærk performance på obligationssiden især som følge af spændindsnævninger på danske realkreditobligationer.

Kursreguleringer og udbytte vedrørende strategiske aktieposter i selskaber i den finansielle sektor blev på 39 mio. kr. mod 31 mio. kr. i samme periode sidste år.

Vækst i andre indtægter

Posten andre driftsindtægter realiseres på 11 mio. kr. mod 8 mio. kr. i samme periode af 2016 og resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder blev på 13 mio. kr. mod 8 mio. kr. i fjor.

Omkostninger på uændret niveau

Koncernens samlede omkostninger blev på 475 mio. kr., hvilket er på niveau med samme periode af 2016.

Ud af de samlede omkostninger kan 285 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 5 mio. kr. eller 2 % højere end i 1. kvartal 2016, hvilket kan forklares med overenskomstmæssig lønstigning samt højere lønsumsafgift. Koncernen beskæftiger ultimo 1. kvartal 2017 1.528 medarbejdere, hvilket er 23 færre end samme tidspunkt af 2016.

De øvrige driftsomkostninger realiseres på 176 mio. kr., hvilket er 2 mio. kr. eller 1 % lavere end i 1. kvartal 2016. Bag udviklingen ligger kombinationen af fravær af sidste års engangsomkostninger til IT-konvertering og et fald i de løbende IT-omkostninger på den ene side og en række omkostninger relateret til implementering af ny strategi på den anden side.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,54 (1. kvartal 2016: 0,65).

Nedskrivninger på udlån mv. reduceret til 2 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1. kvartal 2017 på 2 mio. kr. – et niveau som skal ses i forhold til 55 mio. kr. i 1. kvartal sidste år og 55 mio. kr. i forrige kvartal.

**KONCERNENS UDLÅN OG GARANTIER *)
BRANCHEOPDELT**

Branche %	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer
	31.12.16	31.03.17	
Landbrug, jagt og skovbrug	6,9	6,8	37,9
Fiskeri	0,2	0,2	0,1
Industri og råstofudvinding	5,4	5,8	2,7
Energiforsyning	3,3	3,4	1,6
Bygge og anlæg	3,9	4,3	3,1
Handel	7,8	7,7	4,5
Transport, hoteller og restauranter	3,4	3,7	3,7
Information og kommunikation	0,4	0,4	0,3
Finansiering og forsikring	5,8	5,6	5,6
Fast ejendom	12,2	11,4	14,0
Øvrige erhverv	5,4	5,4	3,8
Erhverv i alt	54,7	54,7	77,3
Offentlige myndigheder	0,1	0,0	0,0
Privatkunder	45,2	45,3	22,7
I alt	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Af driftspåvirkningen på 2 mio. kr. kan 66 mio. kr. henføres til privatkunder, svarende til en nedskrivningsprocent på denne kundegruppe på 1,2 p.a. -59 mio. kr. kan henføres til erhvervs-kunder, ekskl. landbrug, svarende til en nedskrivningsprocent på -1,0 p.a. Endelig kan -5 mio. kr. af periodens driftspåvirkning henføres til landbrugskunder, hvilket svarer til en nedskrivningsprocent på denne kundegruppe på hele -0,6 p.a.

Til grund for driftspåvirkningen på 2 mio. kr. ligger, at individuelle nedskrivninger bidrager med en nettoindtægt på 39 mio. kr. og gruppevise nedskrivninger med en udgift på 94 mio. kr., mens der i alt er indtægter på tidligere afskrevne fordringer, renter af nedskrivninger mv. på 53 mio. kr.

Udviklingen i gruppevise nedskrivninger dækker over en nedgang i de ratingbaserede og beregnede nedskrivninger på i alt 16 mio. kr. samt ledelsesmæssige skøn, der afstedkommer gruppevise nedskrivninger på 85 mio. kr. på private og 25 mio. kr. på landbrug.

**LANDBRUGSEKSPONERING FORDELT PÅ
PRODUKTIONSGRENE**

31.03.17 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdi- forninget	Andel værdi- forninget
Kvæg	1.040,6	81,7	664,8	63,9
Svin	794,3	49,3	405,3	51,0
Planteavl	709,7	2,2	108,2	15,2
Mink	95,8	2,4	41,8	43,7
Leasing	400,2	1,4	11,6	2,9
Andet	354,7	2,5	20,9	5,9
I alt	3.395,3	139,5	1.252,6	36,9

**LANDBRUGSNEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ
PRODUKTIONSGRENE**

31.03.17 Mio. kr. / %	Ned- skrivnings- konto	Afskrevet	Årets ned- skrivning	Nedskrivnings- procent af eksponering	Procent af værdi- forninget
Kvæg	416,0	0,0	-13,5	40,0	62,6
Svin	244,5	8,7	-0,3	30,8	60,3
Planteavl	51,4	0,2	4,3	7,2	47,5
Mink	19,5	0,0	3,4	20,4	46,7
Leasing	1,1	2,7	-0,6	0,3	10,1
Andet	16,0	0,0	1,7	4,5	76,5
I alt	748,5	11,6	-5,1	22,0	59,8

Koncernens samlede nedskrivningskonto udgør ved udgangen af 1. kvartal 1.992 mio. kr. Udlån med rentestop udgør 401 mio. kr., og cover ratio kan dermed opgøres til 5,0.

Resultat før skat på 398 mio. kr. og nettoresultat på 317 mio. kr.

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 398 mio. kr. mod 204 mio. kr. i 1. kvartal sidste år.

Koncernens effektive skatteprocent var på 20, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 317 mio. kr.

Anden information

Forretningsomfang vokser 1 % til 223 mia. kr.

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån og depotværdier) er ultimo 1. kvartal 2017 på 222,9 mia. kr. – et niveau som er 2,6 mia. kr. højere end ultimo 2016.

Sammenlignet med ultimo 2016 er der tale om en stigning i bank- og leasingudlån på 0,7 mia. kr. Ud af væksten i bank- og leasingudlånet kan 0,2 mia. kr. henføres til leasing, 0,1 mia. kr. til erhverv og 0,4 mia. kr. til privat.

Volumen af formidlede realkreditlån er siden nytår vokset med 0,9 mia. kr. eller 1 % til 74,5 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån til private kunder (Totalkredit) 63,0 mia. kr. og erhvervskunder (DLR Kredit) 11,5 mia. kr.

Indlån, bankaktiviteter, er siden nytår faldet med 0,9 mia. kr. eller 2 %, mens indlån i puljeordninger er steget med 0,3 mia. kr. eller 2 %.

Endelig er kundernes depotværdier steget med 1,9 mia. kr. eller 5 % siden nytår.

Solid kapitalposition

På kapitalsiden er det Spar Nord's målsætning at have en egentlig kernekapitalprocent (CET1) på minimum 12,0 og en samlet kapitalprocent på minimum 15,5.

Ultimo 1. kvartal 2017 er den egentlige kernekapitalprocent på 13,8 mens den samlede kapitalprocent er opgjort til 17,6. Denne skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,4 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 1,3 %, således at det samlede kapitalkrav er 10,7%. Banken har således en kapitalmæssig overdækning på 6,9 procentpoint eller 3,3 mia. kr.

Den aktuelle kapitalposition svarer i en fuldt indfaset CRD IV optik til en egentlig kernekapitalprocent på 13,6.

Fra og med 2017 indregnes den løbende konsolidering ikke længere kvartalsvis i kapitalgrundlaget som følge af øgede krav til blandt andet eksternt review. Konsolideringen foretages derfor kun årligt.

Strategisk likviditet på 19,4 mia. kr.

Strategisk likviditet defineres i Spar Nord som forskellen mellem bank- og leasingudlånet 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 1. kvartal 2017 er Spar Nord's strategiske likviditet opgjort til 19,4 mia. kr., hvilket er 1,3 mia. kr. lavere end ultimo 2016. Faldet kan især henføres til stigende udlån og lavere indlån, mens styrket egenkapital trækker i den modsatte retning.

STRATEGISK LIKVIDITET

Mia. kr.	31.03.17	31.12.16	30.09.16	30.06.16	31.03.16
Indlån, bankaktiviteter	45,6	46,5	47,0	46,3	43,8
Seniorlån/obligationsudstedelser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Egenkapital og efterst. kap.indskud	10,0	9,7	9,2	8,9	9,1
Likviditetsfremskaffelse	55,6	56,2	56,2	55,2	53,0
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	35,8	35,1	35,1	35,0	35,0
Forfald, senior, udstedte obl. og efterstillede kapitalindskud <1 år	0,4	0,4	0,0	0,0	0,0
Strategisk likviditet i alt	19,4	20,7	21,1	20,2	18,0

Som tabellen viser, er Spar Nord ultimo 1. kvartal 2017 fortsat i en situation, hvor hele fundingbasen består af almindelige kundeindlån, egenkapital og efterstillede kapitalindskud, og hvor banken er uafhængig af funding fra kapitalmarkederne.

Spar Nord har ultimo 1. kvartal 2017 opgjort LCR-nøgletallet til 168 (1. kvartal 2016: 152).

Status på implementering af ny strategi

Siden Spar Nord i november 2016 lancerede den nye strategi, Den personlige bank i en digital verden, er der blevet arbejdet med en række vigtige forudsætningsaktiviteter, især på IT- og procesområdet, som dels skal skabe lettelse i medarbejdernes daglige arbejde, hvor effektiviteten efter den gennemførte IT-konvertering endnu ikke er på niveau med tidligere, dels skal bane vejen for implementering af de mere kundevenlige initiativer.

Blandt de gennemførte aktiviteter i 1. kvartal kan nævnes:

- Udvikling af en række nye løsninger inden for procesautomatisering og workflows.
- Påbegyndt implementering af ny opgavedeling mellem lokale banker og den centrale kundeservicefunktion.
- Tilpasning af afdelingsnet, således at Spar Nord-kæden ultimo 1. halvår vil bestå af 52 filialer.
- Beslutning om implementering af CEM-system – forventes gennemført med de første leverancer i 2. halvår 2017.
- Implementering af nyt erhvervs-koncept og ny segmentering på erhverv.
- Lancering af Private Banking som selvstændigt fokusområde.

I forbindelse med kvartalsrapporten for 2. kvartal vil der blive givet en status på de til strategien hørende finansielle og ikke-finansielle KPI'er.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Overskridelser af tilsynsdiamanten er omfattet af Finanstilsynets reaktioner.

Spar Nord er ved udgangen af 1. kvartal 2017 komfortabelt inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten. Ultimo marts realiserer Spar Nord således følgende værdier på de definerede pejlemærker:



I relation til Finanstilsynets opgørelsesmetode for målepunktet store eksponeringer, hvor pejlemærket for de 20 største eksponeringer er fastsat til 175 % af den egentlige kernekapital, kan det oplyses, at Spar Nords 20 største eksponeringer ultimo 1. kvartal 2017 udgør 89,9 %.

Risici

Der henvises til årsrapporten for 2016 samt til koncernens risikoreport for 2016 for en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

Forventninger

I årsrapporten for 2016 udtrykkes en forventning om en basisindtjening før nedskrivninger for hele 2017 i niveauet 1,1-1,2 mia. kr. På baggrund af udviklingen samt udsigterne til resten af 2017 fastholdes denne forventning.

Nedskrivninger på udlån forventes fortsat at blive lavere end i 2016.

LEDELSENS BEHOLDNING AF SPAR NORD AKTIER

BESTYRELSEN	Pr. 31.03.17	Pr. 31.12.16	DIREKTIONEN	Pr. 31.03.17	Pr. 31.12.16
Kjeld Johannesen	50.000	50.000	Lasse Nyby	47.784	47.784
Per Nikolaj Bukh	27.200	27.200	John Lundsgaard	71.113	71.113
Kaj Christiansen	21.100	21.100	Lars Møller	65.460	65.460
Morten Bach Gaardboe	3.620	3.620			
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	5.160			

Beholdningerne indbefatter husstandenes beholdninger.

KONCERNOVERSIGT

	Selskabskapital ultimo *) Mio. kr.	Egenkapital ultimo *) Mio. kr.	Resultat *) Mio. kr.
Konsoliderede dattervirksomheder			
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	27,0	1.583,7	74,9

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport.

Selskabet er 100 % ejet datterselskab i 2016 og 2017.

Hoved- og nøgletal - Koncernen

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM

RESULTATOPGØRELSE Mio. kr.	1. kv. 2017	1. kv. 2016	Ændring i %	1. kv. 2017	1. kv. 2016	1. kv. 2015	1. kv. 2014	1. kv. 2013	Året 2016
Renteindtægter	436,4	442,7	-1,4	436,4	442,7	531,8	572,5	737,8	1.815,5
Renteudgifter	27,5	40,5	-32,1	27,5	40,5	66,3	138,7	181,1	144,7
Nettorenteindtægter	408,9	402,2	1,7	408,9	402,2	465,5	433,8	556,7	1.670,8
Udbytte af aktier mv.	3,4	1,2	183,3	3,4	1,2	7,8	12,2	0,3	47,9
Gebyrer og provisionsindtægter	324,5	269,8	20,3	324,5	269,8	330,2	218,6	208,5	1.174,8
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	30,1	19,4	55,2	30,1	19,4	18,3	12,9	11,5	122,1
Nettorente- og gebyrindtægter	706,7	653,8	8,1	706,7	653,8	785,2	651,7	754,0	2.771,4
Kursreguleringer	160,3	70,9	126,1	160,3	70,9	351,2	249,2	77,9	385,8
Andre driftsindtægter	10,8	7,6	42,1	10,8	7,6	9,7	16,0	31,0	29,7
Udgifter til personale og administration	458,3	455,5	0,6	458,3	455,5	467,2	437,9	440,1	1.788,8
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	14,3	17,1	-16,4	14,3	17,1	16,5	18,1	34,3	94,3
Andre driftsudgifter	2,4	2,1	14,3	2,4	2,1	25,3	23,8	32,9	13,3
Nedskrivn. på udlån og tilgodehavender mv.	17,9	60,9	-70,6	17,9	60,9	111,1	109,4	194,6	292,0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12,9	7,6	69,7	12,9	7,6	7,4	21,4	31,6	29,6
Resultat før skat	397,8	204,3	94,7	397,8	204,3	533,4	349,1	192,6	1.028,1
Skat	81,0	39,6	104,5	81,0	39,6	69,3	37,6	43,9	189,9
Resultat	316,8	164,7	92,3	316,8	164,7	464,1	311,5	148,7	838,2
BALANCE									
Mio. kr.									
Aktiver i alt	78.329	79.432	-1,4	78.329	79.432	78.184	76.026	78.492	78.473
Udlån	41.189	40.404	1,9	41.189	40.404	35.089	35.778	37.998	41.346
Udlån, bank- og leasingudlån	35.761	35.004	2,2	35.761	35.004	34.737	34.748	37.952	35.093
Udlån, reverse repoforretninger	5.428	5.400	-	5.428	5.400	352	1.030	46	6.253
Indlån	60.455	57.248	5,6	60.455	57.248	55.106	52.292	50.147	61.005
Indlån, bankaktiviteter	45.581	43.802	4,1	45.581	43.802	42.955	42.427	42.700	46.464
Indlån, repoforretninger	0	364	-	0	364	0	0	0	0
Indlån i puljeordninger	14.874	13.082	13,7	14.874	13.082	12.151	9.865	7.447	14.541
Efterstillede kapitalindsud	1.090	1.092	-0,2	1.090	1.092	1.352	2.992	2.548	1.093
Egenkapital	8.948	8.030	11,4	8.948	8.030	7.498	6.854	6.143	8.627
Eventualforpligtelser	11.935	9.373	27,3	11.935	9.373	9.270	5.312	5.485	12.334
Samlet risikoeksponering	47.741	46.943	1,7	47.741	46.943	47.601	44.672	45.054	47.485
Kernekapital *)	7.374	6.803	8,4	7.374	6.803	6.463	7.738	7.167	7.427
Nedskrevet på udlån og tilgodehavender mv.	1.919	1.861	3,1	1.919	1.861	1.868	1.657	1.475	1.891
Kontraktuelle udlån med rentestop	401	472	-15,1	401	472	502	708	1.217	443

*) Kernekapital for 1. kv. 2017 er eksklusiv indregning af periodens resultat.

Hoved- og nøgletal - Koncernen

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM

NØGLETAL	1. kv. 2017	1. kv. 2016	1. kv. 2017	1. kv. 2016	1. kv. 2015	1. kv. 2014	1. kv. 2013	Året 2016
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent *)	17,6	16,6	17,6	16,6	15,6	19,4	16,2	17,7
Kernekapitalprocent *)	15,4	14,5	15,4	14,5	13,6	17,3	15,9	15,6
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat, %	4,5	2,6	4,5	2,6	7,3	5,2	3,2	12,5
Egenkapitalforrentning efter skat, %	3,6	2,1	3,6	2,1	6,4	4,7	2,5	10,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,81	1,38	1,81	1,38	1,86	1,59	1,27	1,47
Afkastningsgrad, %	0,4	0,2	0,4	0,2	0,6	0,4	0,2	1,1
Mærkedrisiko og likviditet								
Renterisiko, %	-0,2	1,1	-0,2	1,1	1,7	0,1	-0,2	1,2
Valutaposition, %	3,3	3,4	3,3	3,4	3,5	2,2	2,3	3,2
Valutarisiko, %	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, %	306,5	264,0	306,5	264,0	243,3	252,6	222,7	308,3
Kreditrisiko								
Udlån i forhold til indlån, %	68,1	70,6	68,1	70,6	63,7	68,4	75,8	67,8
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån, %	71,2	73,7	71,2	73,7	67,0	71,6	78,7	70,7
Udlån i forhold til egenkapital	4,6	5,0	4,6	5,0	4,7	5,2	6,2	4,8
Periodens udlånsvækst, %	1,9	3,3	1,9	3,3	-2,1	-3,1	-2,5	3,6
Summen af store eksponeringer, %	17,1	17,2	17,1	17,2	0,0	13,4	15,7	14,5
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	0,1	0,0	0,1	0,2	0,3	0,4	0,5
SPAR NORD - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Periodens resultat	2,6	1,3	2,6	1,3	3,7	2,5	1,2	6,8
Indre værdi	66	61	66	61	60	55	49	63
Udbytte	-	-	-	-	2,0	-	-	5,0
Børskurs/periodens resultat	29,6	48,5	29,6	48,5	18,1	24,0	26,7	11,9
Børskurs/indre værdi	1,2	1,0	1,2	1,0	1,1	1,1	0,7	1,3

*) Kapitalgrundlag for 1. kv. 2017 er eksklusive indregning af periodens resultat.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar - 31. marts 2017 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 er godkendt af EU.

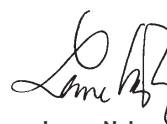
Perioderegnskabet er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til perioderegnskaber for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. marts 2017.

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 3. maj 2017

DIREKTIONEN



Lasse Nyby

Adm. direktør



John Lundsgaard

Bankdirektør



Lars Møller

Bankdirektør

BESTYRELSEN



Kjeld Johannesen

Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh

Næstformand for bestyrelsen



Kaj Christiansen



Morten Bach Gaardboe



Laila Mortensen



Ole Skov

Medarbejdervalgt



Jannie Skovsen

Medarbejdervalgt



Gitte Holmgaard Sørensen

Medarbejdervalgt



John Sørensen

Resultatopgørelse - Koncernen

NOTE

	1. kvrt. 2017 Mio. kr.	1. kvrt. 2016 Mio. kr.	Året 2016 Mio. kr.
4 Renteindtægter	436,4	442,7	1.815,5
5 Renteudgifter	27,5	40,5	144,7
Nettorenteindtægter	408,9	402,2	1.670,8
Udbytte af aktier mv.	3,4	1,2	47,9
6 Gebyrer og provisionsindtægter	324,5	269,8	1.174,8
6 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	30,1	19,4	122,1
Nettorente- og gebyrindtægter	706,7	653,8	2.771,4
7 Kursreguleringer	160,3	70,9	385,8
Andre driftsindtægter	10,8	7,6	29,7
8 Udgifter til personale og administration	458,3	455,5	1.788,8
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	14,3	17,1	94,3
Andre driftsudgifter	2,4	2,1	13,3
10 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	17,9	60,9	292,0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12,9	7,6	29,6
Resultat før skat	397,8	204,3	1.028,1
Skat	81,0	39,6	189,9
Resultat	316,8	164,7	838,2

FORDELES PÅ:

Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	304,7	158,8	812,1
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12,1	5,9	26,1
Resultat	316,8	164,7	838,2

RESULTAT PR. AKTIE

Resultat pr. aktie (kr.)	2,5	1,3	6,6
Resultat pr. aktie udvandet (kr.)	2,5	1,3	6,6

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Periodens resultat	316,8	164,7	838,2
Anden totalindkomst			
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:			
Nettoopskrivning på domicilejendomme	0,4	0,4	-5,0
Anden totalindkomst efter skat	0,4	0,4	-5,0
Totalindkomst i alt	317,2	165,1	833,2
<i>Fordeles på:</i>			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	305,1	159,2	807,1
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12,1	5,9	26,1
Totalindkomst i alt	317,2	165,1	833,2

Balance - Koncernen

31.03.2017 31.03.2016 Året 2016
Mio. kr. Mio. kr. Mio. kr.

NOTE

AKTIVER

	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.146,0	999,4	595,3
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.199,4	3.692,7	2.178,8
	Udlån, bank- og leasingudlån	35.761,0	35.003,5	35.092,2
	Udlån, reverse repoforretninger	5.428,0	5.400,2	6.253,4
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	41.189,0	40.403,7	41.345,6
	Obligationer til dagsværdi	14.242,3	15.616,5	14.936,1
	Aktier mv.	1.530,5	1.762,3	1.557,2
	Kapitalandele i associerede virksomheder	104,6	103,9	118,4
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	14.873,6	13.081,9	14.541,5
	Immaterielle aktiver	191,6	210,4	194,4
	Investeringsejendomme	135,0	145,6	135,0
	Domicilejendomme	515,6	542,9	518,5
	Grunde og bygninger i alt	650,6	688,5	653,5
	Øvrige materielle aktiver	86,5	94,8	91,1
	Aktuelle skatteaktiver	86,5	90,3	17,9
	Udsudte skatteaktiver	0,0	3,6	0,0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	22,8	27,3	33,9
11	Andre aktiver	1.889,1	2.527,0	2.086,3
	Periodeafgrænsningsposter	116,5	130,2	123,5
	Aktiver i alt	78.329,0	79.432,5	78.473,5

PASSIVER

GÆLD

	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.592,1	7.285,0	2.429,8
12	Indlån og anden gæld	45.581,2	44.165,8	46.464,2
	Indlån i puljeordninger	14.873,6	13.081,9	14.541,5
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.542,2	1.593,9	2.007,8
13	Andre passiver	2.497,0	3.956,8	3.084,1
	Periodeafgrænsningsposter	27,0	22,7	24,0
	Gæld i alt	68.113,1	70.106,1	68.551,4

HENSATTE FORPLIGTELSE

	Hensættelser til udsudt skat	108,5	122,8	108,5
	Hensættelser til tab på garantier	42,8	59,0	67,0
	Andre hensatte forpligtelser	27,1	22,9	26,3
	Hensatte forpligtelser i alt	178,4	204,7	201,8

EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

14	Efterstillede kapitalindskud	1.089,5	1.091,7	1.093,2
	Forpligtelser i alt	69.381,0	71.402,5	69.846,4

EGENKAPITAL

	Aktiekapital	1.255,3	1.255,3	1.255,3
	Opskrivningshenlæggelser	91,7	96,7	91,3
	Lovpligtige reserver	0,0	30,7	22,3
	Foreslået udbytte	627,7	376,6	627,7
	Overført overskud	6.096,8	5.856,3	5.768,1
	Aktionærernes egenkapital	8.071,5	7.615,6	7.764,7
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	876,5	414,4	862,4
	Egenkapital i alt	8.948,0	8.030,0	8.627,1
	Passiver i alt	78.329,0	79.432,5	78.473,5

IKKE-BALANCEFØRTE POSTER

15	Eventualaktiver	6,9	5,2	6,9
16	Eventualforpligtelser	11.934,9	9.373,3	12.334,1
17	Andre forpligtende aftaler	500,9	490,6	500,9

Kapitalforhold - Koncernen

ÆNDRING I EGENKAPITAL

	Moterselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer					I alt Mio. kr.	Hybrid- kerne- kapital *) Mio. kr.	I alt Mio. kr.
	Aktiekapital Mio. kr.	Opskriv- nings- henlæg- gelse Mio. kr.	Lov- pligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.			
Egenkapital 31.03.17								
Egenkapital 01.01.17	1.255,3	91,3	22,3	627,7	5.768,1	7.764,7	862,4	8.627,1
<i>Totalindkomst i 2017</i>								
Periodens resultat	-	-	12,9	-	291,8	304,7	12,1	316,8
<i>Anden totalindkomst</i>								
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0,4	-	-	-	0,4	-	0,4
Anden totalindkomst i alt	-	0,4	-	-	-	0,4	-	0,4
Totalindkomst i alt for perioden	-	0,4	12,9	-	291,8	305,1	12,1	317,2
<i>Transaktioner med ejere</i>								
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-102,4	-102,4	-	-102,4
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	101,4	101,4	2,0	103,4
Opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-6,4	-	6,4	0,0	-	0,0
Modtaget udbytte fra associerede virks. indregnet efter indre værdi	-	-	-28,8	-	28,8	0,0	-	0,0
Skat	-	-	-	-	2,7	2,7	-	2,7
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-35,2	-	36,9	1,7	2,0	3,7
Egenkapital 31.03.17	1.255,3	91,7	0,0	627,7	6.096,8	8.071,5	876,5	8.948,0
Egenkapital 31.03.16								
Egenkapital 01.01.16	1.255,3	96,3	23,2	376,6	5.723,3	7.474,7	412,3	7.887,0
<i>Totalindkomst i 2016</i>								
Periodens resultat	-	-	7,5	-	151,3	158,8	5,9	164,7
<i>Anden totalindkomst</i>								
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0,4	-	-	-	0,4	-	0,4
Anden totalindkomst i alt	-	0,4	-	-	-	0,4	-	0,4
Totalindkomst i alt for perioden	-	0,4	7,5	-	151,3	159,2	5,9	165,1
<i>Transaktioner med ejere</i>								
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-134,3	-134,3	-3,8	-138,1
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	114,7	114,7	-	114,7
Skat	-	-	-	-	1,3	1,3	-	1,3
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-	-18,3	-18,3	-3,8	-22,1
Egenkapital 31.03.16	1.255,3	96,7	30,7	376,6	5.856,3	7.615,6	414,4	8.030,0
BEHOLDNING AF EGNE AKTIER					1. kvrt. 2017	1. kvrt. 2016	Året 2016	
Antal aktier, stk.					2.603.399	478.751	2.591.335	
Procent af aktiekapital					2,1	0,4	2,1	

Spar Nord igangsatte den 15. februar 2016 et aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kr., som skulle gennemføres i perioden indtil 31. december 2016. Aktietilbagekøbsprogrammet blev afsluttet den 29. december 2016.

Hybrid kernekapital

Valuta	Note	Hovedstol		Modtaget	Forfald	1. kvrt.	1. kvrt.	Året
		Mio.	Rentesats			2017	2016	2016
						Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
DKK	a	400,0	6,052 %	2015	Uendelig	418,7	414,4	412,7
DKK	b	450,0	5,500 %	2016	Uendelig	457,8	-	449,7
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						876,5	414,4	862,4

- a** Udstedt den 10. juni 2015 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 10. juni 2020. Lånet forrentes med 6,052 % p.a. indtil 10. juni 2020, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 5,400 % i margin.
- b** Udstedt den 6. december 2016 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 6. december 2021. Lånet forrentes med 5,500 % p.a. indtil 6. december 2021, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 +5,166 % i margin.

Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 5 1/8 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

Hybrid kernekapital, specifikation af pengestrømme	1. kvrt.	1. kvrt.	Året
	2017	2016	2016
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Pengestrømme primo	816,9	395,9	395,9
<i>Periodens bevægelser:</i>			
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-	450,0
Nettotransaktionsomkostninger	-	-	-3,0
Ændring i beholdning af egne obligationer	2,0	-3,8	-1,8
Betalte renter	-	-	-24,2
Periodens pengestrømme i alt	2,0	-3,8	421,0
Pengestrømme ultimo	818,9	392,1	816,9

NOTE

Pengestrømsopgørelse - Koncernen

	1. kv. 2017 Mio. kr.	1. kv. 2016 Mio. kr.	Året 2016 Mio. kr.
DRIFT			
Resultat før skat	397,8	204,3	1.028,1
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0,3	0,2	11,1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	14,3	17,1	94,3
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0,0	-0,1	3,0
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	27,6	24,7	54,4
Hensættelser til forpligtigelser	-23,4	5,9	17,3
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-12,9	-7,6	-29,6
Betalt selskabsskat	-146,9	-36,4	-118,5
Drift i alt	256,8	208,1	1.060,1
DRIFTSKAPITAL			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	172,6	3.520,3	-1.326,2
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	129,0	-1.839,6	-2.811,2
Ændring i obligationer til dagsværdi	693,9	437,2	1.117,5
Ændring i aktiebeholdning	26,7	-104,0	82,8
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	154,5	250,7	241,4
Ændring i indlån og anden gæld	-883,0	-570,5	1.727,9
Driftskapital i alt	293,7	1.694,1	-967,8
Pengestrøm fra drift i alt	550,5	1.902,2	92,3
INVESTERINGER			
Køb af aktiviteter fra FIH Erhvervsbank	0,0	-549,5	-549,5
Køb af associerede og tilknyttede virksomheder	-2,1	-14,0	-25,8
Salg af associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,0
Køb af immaterielle aktiver	-0,2	0,0	-5,6
Salg af immaterielle aktiver	0,0	0,0	2,5
Køb af materielle aktiver	-4,8	-7,6	-73,4
Salg af materielle aktiver	12,2	4,6	22,9
Udbytte fra associerede og tilknyttede virksomheder	28,8	0,0	37,6
Investeringer i alt	33,9	-566,5	-591,3
FINANSIERING			
14 Efterstillede kapitalindskud	-3,7	2,9	4,4
Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital (Se specifikation under Kapitalforhold)	2,0	-3,8	421,0
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	0,0	0,0	-374,7
Aktietilbagekøbsprogram	0,0	0,0	-150,0
Køb af egne kapitalandele	-102,4	-134,3	-508,2
Salg af egne kapitalandele	101,4	114,7	512,4
Finansiering i alt	-2,7	-20,5	-95,1
Periodens likviditetsændring	581,7	1.315,2	-594,1
Likvider primo	2.701,1	3.295,2	3.295,2
Periodens likviditetsændring	581,7	1.315,2	-594,1
Likvider ultimo	3.282,8	4.610,4	2.701,1
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.146,0	999,4	595,3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.136,8	3.611,0	2.105,8
I alt	3.282,8	4.610,4	2.701,1

Noter – Koncernen

NOTE

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Perioderegnskabet for Spar Nord koncernen for perioden 1. januar – 31. marts 2017 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 2016, 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 2017.

Implementeringen af disse 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 sammendragne periode-regnskab som ved udarbejdelsen af årsregnskab pr. 31. december 2016.

NOTE

3

Segmentoplysninger

FORRETNINGSSEGMENTER 1. KVARTAL 2017

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basisindtjening*)	Reklassifikationer og øvrige poster efter basisindtjening**)	Koncernen i alt
RESULTATOPGØRELSE						
Nettorenteindtægter	367,5	9,0	16,0	392,5	16,4	408,9
Nettogebyrindtægter	295,1	0,2	-0,9	294,4	0,0	294,4
Kursreguleringer og udbytte	38,7	107,1	17,9	163,7	0,0	163,7
Andre driftsindtægter	4,6	0,2	6,0	10,8	0,0	10,8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	12,9	12,9	0,0	12,9
Basisindtægter/omsætning i alt	705,9	116,5	51,9	874,3	16,4	890,7
Driftsomkostninger og afskrivninger	397,5	17,9	59,6	475,0	0,0	475,0
Basisindtjening før nedskrivninger	308,4	98,6	-7,7	399,3	16,4	415,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1,7	0,3	-0,5	1,5	16,4	17,9
Resultat før skat	306,7	98,3	-7,2	397,8	0,0	397,8

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

***) Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnen Reklassifikationer og øvrige poster efter basisindtjening. For reklassifikationer er posterne nettorenteindtægter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. påvirket med 16,4 mio. kr.

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Koncernen i alt
BALANCE				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	35.595,7	5.437,4	155,9	41.189,0
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	104,6	104,6
Immaterielle og materielle aktiver *)	251,9	0,1	676,7	928,7
Øvrige aktiver **)	16.271,3	18.470,2	1.365,2	36.106,7
Allokerede aktiver i alt	52.118,9	23.907,7	2.302,4	78.329,0
Indlån og anden gæld	44.705,0	368,8	507,4	45.581,2
Egenkapital (allokeret kapital)	4.592,1	803,6	3.552,3	8.948,0
Øvrige passiver	15.246,0	5.709,4	2.844,4	23.799,8
Allokerede passiver i alt	64.543,1	6.881,8	6.904,1	78.329,0
Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-31,9	18,0	150,1	136,2
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0,0	-13,4	-122,8	-136,2
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	737,8	111,9	41,0	890,7
Indtægter/omsætning i alt	705,9	116,5	68,3	890,7
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	27,1	64,2	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,57	0,16	-	-
Samlet risikoeksponering, ultimo	38.619	6.776	2.346	47.741
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.079	74	375	1.528

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 2016 side 55.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens 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 nettorentebeholdning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

***) Midlertidig overtagne aktiver udgør 22,8 mio. kr., hvoraf 10,9 mio. kr. relaterer sig til koncernens leasingsaktiviteter og 11,9 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

NOTE

3

Segmentoplysninger

FORRETNINGSSEGMENTER 1. KVARTAL 2016

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basisindtjening*)	Reklassifikationer og øvrige poster efter basisindtjening**)	Koncernen i alt
RESULTATOPGØRELSE						
Nettorenteindtægter	365,5	13,9	16,4	395,8	6,4	402,2
Nettogebyrindtægter	249,9	1,3	-0,8	250,4	0,0	250,4
Kursreguleringer og udbytte	36,2	26,4	9,5	72,1	0,0	72,1
Andre driftsindtægter	3,3	0,1	4,2	7,6	0,0	7,6
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	7,6	7,6	0,0	7,6
Basisindtægter/omsætning i alt	654,9	41,7	36,9	733,5	6,4	739,9
Driftsomkostninger og afskrivninger	375,5	11,6	87,6	474,7	0,0	474,7
Basisindtjening før nedskrivninger	279,4	30,1	-50,7	258,8	6,4	265,2
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	55,5	0,0	-1,0	54,5	6,4	60,9
Resultat før skat	223,9	30,1	-49,7	204,3	0,0	204,3

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

***) Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnen Reklassifikationer og øvrige poster efter basisindtjening. For reklassifikationer er posterne nettorenteindtægter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. påvirket med 6,4 mio. kr.

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Koncernen i alt
BALANCE				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	35.005,4	5.438,2	-39,9	40.403,7
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	103,9	103,9
Immaterielle og materielle aktiver *)	228,3	0,4	765,0	993,7
Øvrige aktiver **)	14.891,4	21.458,5	1.581,3	37.931,2
Allokerede aktiver i alt	50.125,1	26.897,1	2.410,3	79.432,5
Indlån og anden gæld	43.880,9	1.002,0	-717,1	44.165,8
Egenkapital (allokeret kapital)	4.112,1	717,4	3.200,5	8.030,0
Øvrige passiver	13.251,2	7.234,3	6.751,2	27.236,7
Allokerede passiver i alt	61.244,2	8.953,7	9.234,6	79.432,5
Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-26,9	11,3	161,3	145,7
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0,0	-12,7	-133,0	-145,7
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	681,8	43,1	15,0	739,9
Indtægter/omsætning i alt	654,9	41,7	43,3	739,9
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	22,1	16,4	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,57	0,28	-	-
Samlet risikoeksponering, ultimo	35.960	5.463	5.520	46.943
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.110	64	377	1.551

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 2016 side 55.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter 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 nettorentebeholdning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

***) Midlertidigt overtagne aktiver udgør 27,3 mio. kr., hvoraf 3,0 mio. kr. relaterer sig til koncernens leasingaktiviteter og 24,3 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

NOTE

	1. kv. 2017 Mio. kr.	1. kv. 2016 Mio. kr.	Året 2016 Mio. kr.
4 RENTEINDTÆGTER			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0,5	1,2	2,8
Udlån og andre tilgodehavender	414,2	419,0	1.688,3
Obligationer	21,4	33,0	117,9
Valutakontrakter	0,0	1,0	3,2
Rentekontrakter	-16,5	-17,9	-69,9
Afledte finansielle instrumenter i alt	-16,5	-16,9	-66,7
Øvrige renteindtægter	16,8	6,4	73,2
Renteindtægter i alt	436,4	442,7	1.815,5
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under</i>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-2,9	-2,5	-9,8
Udlån og andre tilgodehavender	-3,2	-2,6	-10,0
5 RENTEUDGIFTER			
Kreditinstitutter og centralbanker	-0,9	-1,0	-4,1
Indlån og anden gæld	15,3	28,5	95,7
Efterstillede kapitalindskud	12,8	13,0	52,4
Øvrige renteudgifter	0,3	0,0	0,7
Renteudgifter i alt	27,5	40,5	144,7
<i>Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under</i>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-2,6	-2,3	-11,0
Indlån og anden gæld	0,0	-0,1	-0,2
6 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER			
Værdipapirhandel og depoter	106,8	89,2	454,8
Betalingsformidling	37,7	22,4	140,5
Lånesagsgebyrer	117,3	105,4	458,2
heraf kreditforeninger	91,9	75,6	339,1
Garantiprovision	7,4	7,9	35,5
Øvrige gebyrer og provisioner	55,3	44,9	85,8
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	324,5	269,8	1.174,8
Afgivne gebyrer og provisionsresultater i alt	30,1	19,4	122,1
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	294,4	250,4	1.052,7
7 KURSREGULERINGER			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-0,8	-0,9	-2,9
Obligationer	27,7	37,2	163,3
Aktier mv.	53,7	38,6	131,7
Valuta	6,7	-24,2	51,8
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	72,1	19,9	39,5
Aktiver tilknyttet puljeordninger	465,8	-466,5	380,6
Indlån i puljeordninger	-465,8	466,5	-380,6
Øvrige aktiver	0,0	0,2	0,2
Øvrige forpligtelser	0,9	0,1	2,2
Kursreguleringer i alt	160,3	70,9	385,8

NOTE

	1. kv. 2017 Mio. kr.	1. kv. 2016 Mio. kr.	Året 2016 Mio. kr.
8 UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
Personaleudgifter	284,5	279,3	1.141,7
Administrationsudgifter	173,8	176,2	647,1
Udgifter til personale og administration i alt	458,3	455,5	1.788,8
<i>Personaleudgifter:</i>			
Lønninger	225,1	231,3	933,3
Aktiebaseret vederlæggelse	-	-	-
Pensioner	26,9	25,8	106,9
Udgifter til social sikring	32,5	22,2	101,5
Personaleudgifter i alt	284,5	279,3	1.141,7
Heraf udgør vederlag til medlemmer af direktionen og bestyrelsen:			
<i>Bestyrelsen</i>			
Antal	9	9	9
Fast løn	0,8	0,8	3,2
Pension	-	-	-
Samlet vederlag	0,8	0,8	3,2
<i>Direktionen</i>			
Antal	3	3	3
Grundløn	2,8	2,6	11,0
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,1	0,1	1,4
Bankens udgift, grundløn	2,7	2,5	9,6
Pension, ordinært bidrag	0,4	0,4	1,6
I alt optjent og udbetalt vederlag	3,1	2,9	11,2
Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner			
<i>Lasse Nyby</i>			
Grundløn *)	1,0	1,0	4,1
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,0	0,0	0,4
Bankens udgift, grundløn	1,0	1,0	3,7
Pension, ordinært bidrag	0,2	0,2	0,6
I alt optjent og udbetalt vederlag	1,2	1,2	4,3
<i>John Lundsgaard</i>			
Grundløn	0,9	0,8	3,5
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,0	0,0	0,4
Bankens udgift, grundløn	0,9	0,8	3,1
Pension, ordinært bidrag	0,1	0,1	0,5
I alt optjent og udbetalt vederlag	1,0	0,9	3,6
<i>Lars Møller</i>			
Grundløn *)	0,9	0,8	3,4
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,1	0,1	0,6
Bankens udgift, grundløn	0,8	0,7	2,8
Pension, ordinært bidrag	0,1	0,1	0,5
I alt optjent og udbetalt vederlag	0,9	0,8	3,3
*) Beløbet indeholder værdi af bil mv. (sammenligningstal for 1. kv. 2016 er tilrettet)			
Direktionen har ingen variabel aflønning. Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalen med datterselskabet.			
<i>Opsigelsesregler</i>			
Direktionen har et opsigelsesvarsel på 1 år samt ved opsigelse en godtgørelse på 2 års løn.			
<i>Pensionsforpligtelse</i>			
Direktionen er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.			
<i>Incentivprogrammer</i>			
Der er ikke etableret nye aktieoptionsprogrammer for nogen persongrupper i banken.			
<i>Antal beskæftigede:</i>			
Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.532,8	1.545,4	1.547,8

NOTE

	1. kv. 2017 Mio. kr.	1. kv. 2016 Mio. kr.	Året 2016 Mio. kr.
<i>Administrationsudgifter:</i>			
IT-udgifter	78,7	91,7	332,9
Marketingudgifter	30,7	25,1	90,6
Lokaleudgifter	25,6	20,1	85,8
Personale- og rejseudgifter	15,1	15,3	55,5
Kontorudgifter	6,0	8,1	24,2
Øvrige administrationsudgifter	17,7	15,9	58,1
Administrationsudgifter i alt	173,8	176,2	647,1
9 TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER			
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0,0	450,0	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.199,4	3.242,7	2.178,8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.199,4	3.692,7	2.178,8
10 NEDSKRIVNINGSKONTO			
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>			
Individuelle nedskrivninger, primo	1.686,3	1.645,6	1.645,6
Nye individuelle nedskrivninger	139,9	145,9	600,7
Tilbageførte individuelle nedskrivninger	170,4	90,1	318,9
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	27,9	64,2	304,2
Andre bevægelser	15,7	18,8	63,1
Individuelle nedskrivninger, ultimo	1.643,6	1.656,0	1.686,3
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>			
Gruppevise nedskrivninger, primo	123,6	137,5	137,5
Nye gruppevise nedskrivninger	94,2	3,8	0,0
Tilbageførte gruppevise nedskrivninger	1,5	5,7	15,2
Andre bevægelser	1,5	0,0	1,3
Gruppevise nedskrivninger, ultimo	217,8	135,6	123,6
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>			
Nedskrivninger, primo	1.809,9	1.783,1	1.783,1
Nye nedskrivninger	234,1	149,7	600,7
Tilbageførte nedskrivninger	171,9	95,8	334,1
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	27,9	64,2	304,2
Andre bevægelser	17,2	18,8	64,4
Nedskrivninger, ultimo	1.861,4	1.791,6	1.809,9
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>			
Nye nedskrivninger	234,1	149,7	600,7
Tilbageførte nedskrivninger	171,9	95,8	334,1
Tab uden forudgående nedskrivninger	12,5	13,6	114,3
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	32,6	22,7	115,9
Indregnet i resultatopgørelsen	42,1	44,8	265,0
<i>Hensættelser til tab på garantier</i>			
Hensættelser, primo	67,0	42,9	42,9
Nye hensættelser	3,7	16,5	45,8
Tilbageførte hensættelser	27,9	0,4	21,7
Hensættelser til tab på garantier, ultimo	42,8	59,0	67,0
<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>			
Nye hensættelser	3,7	16,5	45,8
Tilbageførte hensættelser	27,9	0,4	21,7
Indregnet i resultatopgørelsen	-24,2	16,1	24,1
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier i alt	1.904,2	1.850,6	1.876,9
<i>Nedskrivninger, øvrige kreditrisici</i>			
Nedskrivninger, øvrige kreditrisici, primo	14,0	10,5	10,5
Nye nedskrivninger	0,3	0,0	3,5
Tilbageførte nedskrivninger	0,3	0,0	0,6
Andre bevægelser	0,3	0,0	0,6
Nedskrivninger, øvrige kreditrisici i alt	14,3	10,5	14,0
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier samt øvrige kreditrisici i alt	1.918,5	1.861,1	1.890,9

NOTE

16 **EVENTUALFORPLIGTELSE**

Banken er fællesregistreret for lønsumsafgift og moms med alle væsentlige 100 % ejede datterselskaber og hæfter solidarisk for afregning heraf.

	1. kvrt. 2017 Mio. kr.	1. kvrt. 2016 Mio. kr.	Året 2016 Mio. kr.
Finansgarantier	4.028,6	3.295,6	3.999,8
Tabsgarantier for realkreditlån	4.719,1	4.203,1	4.568,5
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.284,9	1.032,3	2.885,3
Øvrige eventualforpligtelser	902,3	842,3	880,5
Eventualforpligtelser i alt	11.934,9	9.373,3	12.334,1

Der henvises til note 8 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 sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for den danske selskabsskatter. Skyldige skatter inden for sambeskatningskredsen udgør 86,5 mio. kr. pr. 31. marts 2017 og tilgodehavende selskabsskatter udgør 90,3 mio. kr. pr. 31. marts 2016 og 17,9 mio. kr. pr. 31. december 2016. Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst kan 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) i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Garantiformuen dækker kundernes indlån og værdipapirer i henhold til lov om en indskyder- og investorgarantiordning. Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres fremover med en individuel risikofaktor.

Afviklingsformuen anvendes i henhold til lov om afvikling og restrukturering af visse finansielle virksomheder til dækning af omkostningerne herved. 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.

Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2017 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag.

Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 1. kvrt. 2017 udgør 2,2 mio. kr. (1. kvrt. 2016: 1,8 mio. kr., 2016: 8,9 mio. kr.).

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

	1. kvrt. 2017 Mio. kr.	1. kvrt. 2016 Mio. kr.	Året 2016 Mio. kr.
ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER			
Øvrige	500,9	490,6	500,9
Andre forpligtende aftaler i alt	500,9	490,6	500,9

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 114,9 mio. kr.

*Datacentral *)*

Spar Nord har indgået aftale med BEC a.m.b.a. om levering af IT-serviceydelser.

Spar Nords medlemskab af BEC a.m.b.a. medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

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

Virksomhedsovertagelse og overtagelse af kundeportefølje

Der har ikke været virksomhedsovertagelse og overtagelse af kundeportefølje i 1. kvartal 2017.

FIH Erhvervsbank

Spar Nord indgik i januar 2016 en aftale med FIH Erhvervsbank A/S om overtagelse af 34 erhvervskundeengagementer med et udlån på 526 mio. kr., bruttogarantier på 319 mio. kr., svarende til nettogarantier på 64 mio. kr. og derivater for 30 mio. kr.

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

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.

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

Unoterede aktier optaget til dagsværdi, omfatter unoterede aktier der ikke indgår i koncernens handelsbeholdning. Disse unoterede aktier indregnes til dagsværdi ved anvendelse af muligheden herfor i dagsværdioptionen og måles i henhold til bestemmelser i aktionæroverenskomster og ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder mv.

Vedrørende afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi foretager banken en CVA-justering for at tage højde for ændringer i den tilhørende kreditrisiko. Beregning af CVA foretages på baggrund af kundens PD (risiko for konkurs), LGD (tabsprocent ved konkurs) og EPE (forventet positive eksponering). I de tilfælde at kunden ikke har en ekstern rating, fastsættes kundens PD med udgangspunkt i bankens egne kreditmodeller. CVA udgør udgør 6,5 mio. kr. pr. 31. marts 2017 (31. marts 2016: 18,5 mio. kr., 2016: 9,9 mio. kr.).

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.
31.03.17					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Obligationer til dagsværdi	11.592,9	2.649,4	0,0	14.242,3	14.242,3
Aktier mv.	163,6	0,9	1.366,0	1.530,5	1.530,5
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.878,8	4.792,6	202,2	14.873,6	14.873,6
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.145,8	0,0	1.145,8	1.145,8
Finansielle aktiver i alt	21.635,3	8.588,7	1.568,2	31.792,2	31.792,2

Finansielle forpligtelser

Inklån i puljeordninger	0,0	14.873,6	0,0	14.873,6	14.873,6
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.102,3	1.439,9	0,0	2.542,2	2.542,2
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	671,6	0,0	671,6	671,6
Finansielle forpligtelser i alt	1.102,3	16.985,1	0,0	18.087,4	18.087,4

31.03.16*Finansielle aktiver*

Obligationer til dagsværdi	12.585,0	3.031,5	0,0	15.616,5	15.616,5
Aktier mv.	178,2	0,4	1.583,7	1.762,3	1.762,3
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.116,3	2.965,6	0,0	13.081,9	13.081,9
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.503,1	0,0	1.503,1	1.503,1
Finansielle aktiver i alt	22.879,5	7.500,6	1.583,7	31.963,8	31.963,8

Finansielle forpligtelser

Inklån i puljeordninger	0,0	13.081,9	0,0	13.081,9	13.081,9
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.382,5	211,4	0,0	1.593,9	1.593,9
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.340,7	0,0	1.340,7	1.340,7
Finansielle forpligtelser i alt	1.382,5	14.634,0	0,0	16.016,5	16.016,5

31.12.16*Finansielle aktiver*

Obligationer til dagsværdi	12.321,0	2.615,1	0,0	14.936,1	14.936,1
Aktier mv.	204,6	1,1	1.351,5	1.557,2	1.557,2
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.663,3	3.679,6	198,6	14.541,5	14.541,5
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.284,2	0,0	1.284,2	1.284,2
Finansielle aktiver i alt	23.188,9	7.580,0	1.550,1	32.319,0	32.319,0

Finansielle forpligtelser

Inklån i puljeordninger	0,0	14.541,5	0,0	14.541,5	14.541,5
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.327,0	680,8	0,0	2.007,8	2.007,8
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	865,5	0,0	865,5	865,5
Finansielle forpligtelser i alt	1.327,0	16.087,8	0,0	17.414,8	17.414,8

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

Aktier værdiansættes efter følgende principper

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris fra en anerkendt børs eller en ekstern part.
 - For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi opgjort i henhold til tilgængelige priser, hvor aktierne ikke er børsnoterede.
 - For prissætning ved ikke-observerbare input indgår aktier som værdiansættes ud fra anerkendte værdiansættelsesprincipper bl.a. diskontering af forventede fremtidige betalingsstrømme og markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav. Aktier, der er prissat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser, indgår som ikke-observerbare input.
- 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.

Der er i 2016 sket overførsel af aktier indregnet under aktiver tilknyttet puljeordninger fra noterede priser (niveau 1) til ikke observerbare input (niveau 3). Værdiregulering til dagsværdi indgår under kursreguleringer.

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

Niveau 3	31.03.17 Mio. kr.			31.03.16 Mio. kr.		
	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	998,7	6,2	361,1	1.190,4	5,8	387,5
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	-	202,2	-	-	0,0
Følsomheder						
Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 % (omregnet til helår)	8,2	-	-	9,8	-	-

Aktier, som indgår under "øvrige", værdiansættes for en væsentlig del ud fra diskontering af forventet fremtidigt cash flow af udbytte, salgssum eller markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav.

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

Der er i 1. kvartal 2017 indregnet urealiserede kursreguleringer på 37,3 mio. kr.

(1. kvartal 2016: 0,4 mio. kr., 2016: 64,9 mio. kr.) vedrørende noterede aktier værdiansat ud fra ikke-observerbare input.

	1. kvrt. 2017 Mio. kr.	1. kvrt. 2016 Mio. kr.	Året 2016 Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi, primo	1.550,1	1.526,2	1.526,2
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	39,0	30,5	107,6
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0,0	0,0	0,0
Køb	7,2	28,6	37,8
Salg	28,1	1,6	320,1
Overførsler til/fra Niveau 3	0,0	0,0	198,6
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.568,2	1.583,7	1.550,1

KAPITALGRUNDLAG

Egenkapital	8.948,0	8.030,0	8.627,1
Resultat ej medregnet	316,8	-	-
Hybrid kernekapital inkluderet i egenkapitalen	876,5	414,4	862,4
Foreslået udbytte	615,0	486,4	615,0
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kapitalandele i associerede virksomheder	194,2	208,8	196,4
Udsudte skatteaktiver *)	0,0	3,6	0,0
Øvrige primære fradrag	46,2	24,3	48,3
Ej udnyttet ramme af 150 mio. kr. til aktietilbagekøb	0,0	150,0	0,0
Fradrag kapitalandele	327,0	249,1	240,4
Egentlig kernekapital	6.572,3	6.493,4	6.664,6
Hybrid kernekapital **)	843,0	393,0	843,0
Øvrige fradrag	40,9	83,0	80,1
Kernekapital	7.374,4	6.803,4	7.427,5
Efterstillede kapitalindsud, ekskl. hybrid kernekapital **)	1.080,1	1.078,4	1.079,6
Øvrige fradrag	40,9	83,0	80,1
Kapitalgrundlag	8.413,6	7.798,8	8.427,0
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	38.571,9	37.590,9	38.215,5
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.478,0	3.619,9	3.537,7
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.691,6	5.732,3	5.732,3
Samlet risikoeksponering	47.741,5	46.943,1	47.485,5
Egentlig kernekapitalprocent	13,8	13,8	14,0
Kernekapitalprocent	15,4	14,5	15,6
Kapitalprocent	17,6	16,6	17,7

Kapitaldækningsopgørelsen for 1. kvrt. 2017 er eksklusive indregning af periodens resultat.

*) Beløb vedrører særunderskud i datterselskab

**) Inklusive beholdning af egne obligationer.

SIKKERHEDSSTILLELSE	1. kvrt. 2017 Mio. kr.	1. kvrt. 2016 Mio. kr.	Året 2016 Mio. kr.
Sikkerhed stillet i clearingsystemer, hos centrale modparter og andre infrastrukturinstitutioner:			
Obligationer	0,0	1.253,4	0,0
Indestående clearing	137,8	110,7	122,3
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	428,3	811,4	523,2
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	240,5	383,8	249,8
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	1.462,4	5.028,6	1.403,3
Øvrig sikkerhedsstillelse	44,1	47,2	44,3
I alt	2.313,1	7.635,1	2.342,9

REGNSKABSMÆSSIG SIKRING**Aktiver**

Udlån			
Bogført værdi	79,5	82,7	80,3
Dagsværdi	79,5	82,7	80,3
Nominel værdi	75,0	75,0	75,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)			
Bogført værdi	-4,5	-7,7	-5,3
Dagsværdi	-4,5	-7,7	-5,3
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	75,0	75,0	75,0

Passiver

Efterstillede kapitalindskud			
Bogført værdi	396,2	398,1	401,0
Dagsværdi	402,9	405,9	403,8
Nominel værdi	400,0	400,0	400,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)			
Bogført værdi	2,9	5,9	3,8
Dagsværdi	2,9	5,9	3,8
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	400,0	400,0	400,0

EJERFORHOLD pr. 31.03.17

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.