

Til Københavns Fondsbørs

Fondsbørsmeddelelse nr. 1
2007

Kontaktperson:
Keld Gammelgaard,
tlf. 96 34 40 20

14. februar 2007

Årsrapport 2006

Spar Nord Bank

Spar Nord Bank fik for 2006 et rekordresultat på 1033,2 mio. kr. før skat, hvilket er en stigning på 68,4 pct. i forhold til resultatet fra 2005 på 613,5 mio. kr.

Det gode resultat skal ses på baggrund af en markant vækst i forretningsomfanget samtidig med en positiv nettopåvirkning fra nedskrivninger på udlån mv. på 172,3 mio. kr. Hertil kommer en indtægt på 152,3 mio. kr. fra salget af de sidste aktier i Totalkredit.

Egenkapitalforrentningen, før skat, målt på primoegenkapitalen, ekskl. udbytte, er således steget fra 27,8 pct. til 36,0 pct.

Efter skat blev resultatet på 828,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 72,9 pct. i forhold til året før.

Ledelsen finder resultatet meget tilfredsstillende.

Generalforsamling

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen 25. april, at der udbetales et udbytte på 3 kr. pr. aktie a 10 kr.

På generalforsamlingen skal der vælges tre medlemmer til Bestyrelsen. På valg er Niels Ole Arndt, Erling Kjær og Per Søndergaard Pedersen. Niels Ole Arndt har meddelt, at han ikke genopstiller.

På denne baggrund indstiller Bestyrelsen professor Per Nikolaj Bukh, Århus, som nyt medlem, mens ejendomsmægler Erling Kjær, Skagen, og direktør Per Søndergaard Pedersen, Aalborg, indstilles til genvalg.

Såfremt du har yderligere spørgsmål, er du velkommen til at ringe til adm. direktør Lasse Nyby på telefon 96 34 40 11.

Med venlig hilsen
Spar Nord Bank



Lasse Nyby
Adm. direktør

Telefon: 96 34 40 11
E-mail: lny@sparnord.dk

Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Reg. nr. 9380
Telefon: 9634 4000
Fax: 9634 4560
Telex 6 96 62 spano dk
Swift spno dk 22

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

Årsrapport 2006



INDHOLDSFORTEGNELSE

LEDELSESBERETNING

VISION, STRATEGI OG ORGANISATION	3
BANKENS LEDELSE	5
2006	6
HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN	7
KONCERNBERETNING	8
CORPORATE GOVERNANCE	12
INTERESSETER:	
KUNDER	16
MEDARBEJDERE	16
AKTIONÆRER	17
FORRETNINGSOMRÅDER:	
SPAR NORDS LOKALE BANKER	20
STORKUNDEOMRÅDET	22
HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET	23
FORRETNINGSSUPPORT	24
FINANS NORD A/S	25
RISICI:	
KREDITRISICI	28
MARKEDSRISICI	30
OPERATIONELLE RISICI	31

PÅTEGNINGER

LEDELSENS PÅTEGNING	32
INTERN REVISIONS PÅTEGNING	32
DE UAFHÆNGIGE REVISORERS PÅTEGNING	33

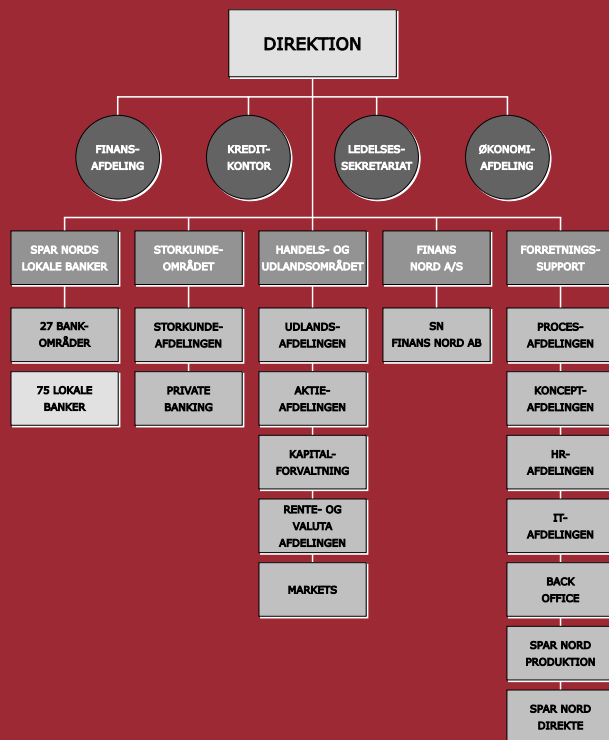
KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	36
RESULTATOPGØRELSE	42
BALANCE	43
EGENKAPITALOPGØRELSE	44
PENGESTRØMSOPGØRELSE	46
NOTER:	
NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE	48
NOTER TIL BALANCE	55
NOTER UDEN HENVISNINGER	76
SPAR NORD BANK - PULJEORDNINGER	78
NØGLETAL	79
NØGLETALSDEFINITIONER	79
KVARTALSVISE HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN	80

ØVRIGE OPLYSNINGER

LEDELSESHVERV	82
FONDBØRSMEDDELELSER 2006 MV.	85
SPAR NORD BANK - OVERSIGT	86

SPAR NORD BANKS FORRETNINGSOMRÅDER



spar nord

VISION, STRATEGI OG ORGANISATION

VISION

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

Banken har som mål at blive landsdækkende over en årrække gennem etableringer i alle danske byer med mere end 25.000 indbyggere. Siden strategien blev vedtaget i 2001, har Banken udvidet kæden af lokale banker uden for Nordjylland med 13. I 2006 blev det til 6 nye - inklusive Spar Nord Jebjerg og Spar Nord Skive, der tidligere udgjorde Sparekassen Midt Vest. På nedenstående kort er Spar Nords nuværende 27 lokale bankområder angivet med røde prikker, Slagelse og Køge, der åbner i foråret 2007, er angivet med røde ringe, og Finans Nords afdelinger med blå prikker.

Spar Nords Lokale Banker har en høj grad af selvbestemmelse, idet de fungerer som en kæde af individuelle forretninger med stor kompetence på kundebetjeningsområdet, markedsbearbejdning, filialplacering og medarbejderforhold. Det er endvidere de lokale banker, Storkundeområdet og Handels- og Udlandsområdet, der opstiller krav til udviklingstiltag i supportfunktionerne.

Målgruppen for de lokale banker er privatkunder og lokalområdets virksomheder.

VÆRDIER

Uhøjtidelig, ambitiøs og nærværende

Vi har højt til loftet - og let til smil og godt humør.

Vi har viljen til at vinde og udvikler konstant vores kompetencer og arbejdsplads.

Vi vil være nærværende i dialogen med kunderne, og vi driver en lokal forretning.

KUNDEMISSION

Sammen med dig skaber vi økonomisk frihed

Det vigtigste mål for Banken og dens medarbejdere er at kunne skabe økonomisk frihed for kunderne. Gennem vores rådgivning ønsker vi at skabe råderum og tryghed i familiens eller virksomhedens dagligdag.



VISION, STRATEGI OG ORGANISATION

DRIFTSORGANISATION

Spar Nord har i alt 75 lokale banker fordelt over det meste af landet. Hertil kommer forretningsområderne Storkundeområdet, Handels- og Udlandsområdet samt datterselskabet Finans Nord, der driver virksomhed i Aalborg, Kolding, Roskilde og Malmø.

Forretningssupport og 4 stabsafdelinger servicere de centrale enheder med specialkompetencer inden for bl.a. kunde- og markedsconceper, kreditmæssig overvågning og medarbejderudvikling.

I alt har Spar Nord Bank 1.284 medarbejdere, 224.000 kunder og 97.000 aktionærer.

POLITISK ORGANISATION

Bestyrelsen består af 9 medlemmer, 6 aktionærvalgte og 3 medarbejdervalgte. De aktionærvalgte vælges på generalforsamlingen for to år ad gangen, således at halvdelen er på valg hvert år.

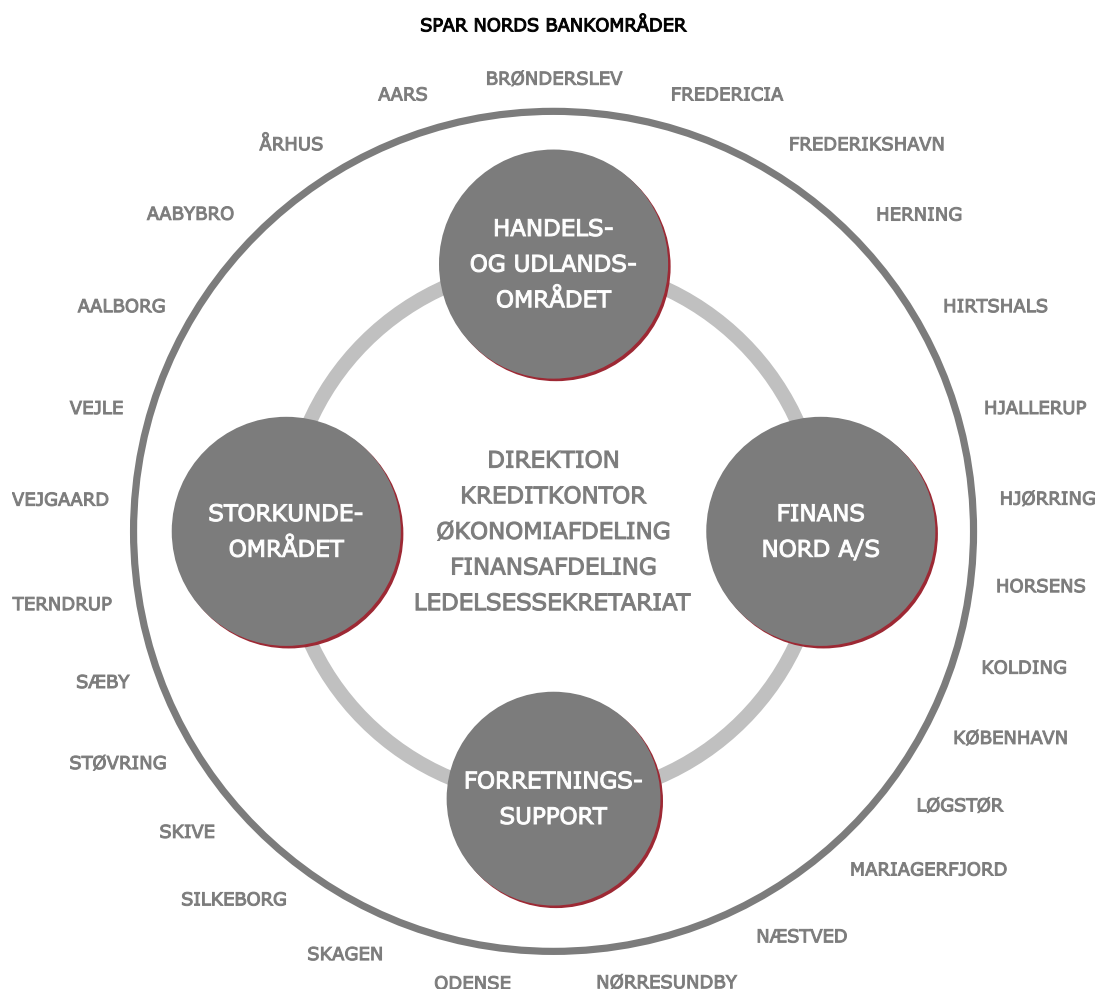
På generalforsamlingen er det alene delegerede, der har stemmeret.

Aktionærer med færre end 20.000 aktier vælger på de årlige aktionærmøder 8 delegerede for hver aktionærkreds, mens aktionærer med 20.000 eller flere aktier selv kan møde som delegerede. Delegerede valgt på aktionærmøderne har en stemmeret svarende til aktiekapitalen i aktionærkredsen. Dog således, at aktionærer med 20.000 eller flere aktier stemmer med egen andel.

På generalforsamlingen er der ingen stemmeretsbegrænsning, ligesom der ingen ejerrets begrænsning er.

De delegerede fra aktionærkredsen fungerer endvidere som bankråd, der rådgiver den lokale direktør om markedsforhold og økonomi.

SPAR NORD BANKS FORRETNINGSMODEL



BANKENS LEDELSE

BESTYRELSE



Adm. direktør
Torben Fristrup
Formand



Ejendomsmægler
Erling Kjær
Næstformand



Overlærer
Niels Ole Arndt



Gårdejer
Niels Kristian Kirketerp



Adm. direktør
Carsten Normann



Direktør
Per Søndergaard
Pedersen



Ekspeditionssekretær
Trine Bruun Haals
Medarbejdervalgt



Fuldmægtig
Jan Høholt Jensen
Medarbejdervalgt



Ekspeditionssekretær
Ole Skov
Medarbejdervalgt

DIREKTION



Bankdirektør
John Lundsgaard

Adm. direktør
Lasse Nyby

Bankdirektør
Lars Møller

FORMÆND FOR DE LOKALE BANKRÅD

BRØNDERSLEV
Statsaut. ejendomsmægler
Jesper Hardahl

FREDERICIA
Advokat
Søren Frandsen

FREDERIKSHAVN
Direktør
Kaj Christiansen

HERNING
Direktør
Henrik Hyldgaard

HIRTSHALS
Auktionsmester
Knud Damgaard

HJALLERUP
Kontorchef
Ole Mortensen

HJØRRING
Advokat
Troels Bidstrup Hansen

HORSENS
Advokat
Anne Koch

KOLDING
Direktør
Otto Skak

KØBENHAVN
Direktør
Carsten Hansen

LØGSTØR
Overlærer
Niels Ole Arndt

MARIAGERFJORD
Farvehandler
Ivan Østergaard

NÆSTVED
Endnu ikke
valgt

NØRRESUNDBY
Advokat
Bjarne Damm Johansen

ODENSE
Statsaut. ejendomsmægler
Henrik Therkelsen

SILKEBORG
Endnu ikke
valgt

SKAGEN
Tømrermester
Thomas Dyrnesli Nielsen

SKIVE
Kommunaldirektør
Hans Erik Nielsen

STORKUNDEOMRÅDET
Statsaut. revisor
Hans Østergaard

STØVRING
Landmand
Karl Kristian Andersen

SÆBY
Advokat
Erling Mortensen

TERNDRUP
Gårdejer
Søren Sømod Flou

VEJGAARD
Direktør
Kai Max-Jakobsen

VEJLE
Teknisk direktør
Erik Dahl-Rasmussen

AABYBRO
Indkøbschef
Christian Jensen

AALBORG
Redaktionschef
Jørgen Pyndt

AARS
Direktør
Ebba Pedersen

ÅRHUS
Advokat
Torben Korsager

2006

TIL REGNSKABSLÆSERNE

Med et resultat før skat på 1.033 mio. kr. blev 2006 et usædvanligt godt år for Spar Nord Bank.

Resultatet er 68,4 pct. højere end det hidtil bedste år, 2005. Resultatet forrenter egenkapitalen med 36,0 pct. før skat. Efter skat blev resultatet 829 mio. kr., og Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der igen udbetales 3 kr. i udbytte pr. aktie.

Bag rekordresultatet ligger en række andre rekorder. Først og fremmest oplevede Spar Nord den største kundetilgang nogensinde med 10.000 - netto. Hertil kommer 8.000 flere aktionærer og 14.000 flere Stjernekunder.

I løbet af året etablerede vi 4 nye lokale banker uden for Nordjylland, i Silkeborg, Næstved, Middelfart og Risskov. De 4 nye lokale banker er alle kommet meget tilfredsstillende fra start.

Ud over de 4 nyetableringer fik vi yderligere 2 lokale banker i 2006: Spar Nord Skive og Spar Nord Jebjerg, som blev en del af kæden, da Sparekassen Midt Vest i efteråret besluttede sig for en sammenlægning med Spar Nord.

Vi håber, at flere lokale banker og sparekasser vil slutte sig til vores bankkæde i de kommende år. Vores organisationsstruktur er som skabt til en sammenlægning med selvstændige pengeinstitutter, idet vi giver udstrakt selvstyre til de tilsluttede lokale banker. De lokale banker skal på en gang opleve stor selvstændighed, samtidig med at de kan trække på en stor banks ekspertise.

Spar Nord Koncernen passerede også den danske grænse, idet datterselskabet Finans Nord etablerede kontor i Malmø.

I 2007 forventer vi også at udvide vores kæde af lokale banker, men ikke helt i samme omfang som i 2006. I skrivende stund er det besluttet, at der i foråret åbnes nye lokale banker i Slagelse og Køge.

En konsekvens af den kraftige vækst er, at omkostningerne er vokset mere gennem 2006 end forudset ved årets begyndelse. En væsentlig del af forklaringen er den store geografiske og organiske vækst, hvor 2006-regnskabet er præget af en række store investeringer. I løbet af året voksede medarbejderantallet således med 107. Vi har med tilfredshed kunnet konstatere, at vi fortsat er i stand til at tiltrække kvalificerede medarbejdere, uanset den hårde konkurrence på arbejdsmarkedet og ikke mindst i den finansielle sektor. Hovedparten af de nyansatte er ansat i kundevendte funktioner.

Samtidig blev der brugt store ressourcer på bl.a. IT-udvikling, bygningsmæssige forbedringer og markedsføringsområdet. Med den geografiske ekspansion har Spar Nord et mål om at blive bedre kendt på landsplan. Vi er nu i den situation, at halvdelen af danskerne udtrykker, at de har kendskab til Spar Nord.

I 2006 blev hjemmesiden www.pengepriser.dk introduceret, og i 2007 modtager kunderne for første gang en oversigt over deres gebyrbetalinger. Vi er tilhængere af, at der er størst mulig åbenhed om pengeinstitutternes priser, og deltager gerne i pris-sammenligninger. Vi er ikke de billigste, men vi vil være blandt de billigste full-service pengeinstitutter.

I 2006 udvidede vi vores produktpalet med skadesforsikring. I 2007 bliver det livsforsikrings- og pensionsprodukter, idet Spar Nord, sammen med en række andre pengeinstitutter, har etableret det nye selskab letpension.

Ved indgangen til 2007 er Spar Nord's distributionskraft og konkurrenceevne styrket i en grad, der skaber et godt fundament for fortsat vækst. De makroøkonomiske vilkår er stadig gunstige, og det er vores forventning, at 2007 bliver endnu et positivt år for Spar Nord.

Venlig hilsen


Torben Frstrup
Bestyrelsesformand


Lasse Nyby
Adm. direktør



HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

RESULTATOPGØRELSE

Mio. kr.

	2002	2003	2004	2005	2006
Netto renteindtægter	827,9	858,3	862,4	890,4	1.010,7
Netto gebyrindtægter	243,8	282,1	299,0	392,1	470,3
Udbytte af aktier mv.	23,6	25,4	24,8	11,0	17,1
Kursreguleringer	87,0	80,8	126,5	204,5	191,5
Andre driftsindtægter	65,5	24,9	55,8	73,7	61,4
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-5,0	-10,1	33,5	49,2	84,0
Basisindtægter	1.242,8	1.261,4	1.402,0	1.620,9	1.835,0
Driftsomkostninger og afskrivninger	809,9	845,4	925,2	1.031,6	1.161,8
Basisindtjening før nedskrivninger	432,9	416,0	476,8	589,3	673,2
Nedskrivninger på udlån mv.	307,4	224,8	170,8	33,9	-172,5
Basisindtjening	125,5	191,2	306,0	555,4	845,7
Beholdningsindtjening	18,4	21,0	58,0	58,1	35,2
Totalkredit (aktiesalg)	-	101,0	44,3	0,0	152,3
Resultat før skat	143,9	313,2	408,3	613,5	1.033,2
Skat	27,6	76,3	84,6	134,2	204,6
Resultat efter skat	116,3	236,9	323,7	479,3	828,6

BALANCE *)

Mio. kr.

Samlede aktiver	31.959	32.401	36.677	45.962	58.565
Indlån	16.229	17.541	20.658	22.289	26.259
- bankindlån	16.229	17.541	20.557	22.134	25.722
- repoforretninger	0	0	101	155	537
Udlån	16.848	17.837	19.611	27.134	34.318
- bankudlån	16.648	17.837	19.509	27.134	32.409
- reverseforretninger	0	0	102	0	1.909
Garantier mv.	3.720	3.808	4.714	6.394	7.017
Egenkapital	1.934	2.067	2.361	3.039	3.649
Efterstillede kapitalindskud	981	1.055	1.087	1.693	1.458
Risikovægtede aktiver	22.287	22.511	25.619	31.665	38.289
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital), efter fradrag	1.616	2.024	2.176	3.137	3.727
Nedskrevet på udlån og garantidebitorer	646	658	694	688	525
Udlån med rentestop	280	181	91	41	48

*) Som balancetal for 2004 anvendes åbningsbalance pr. 01.01.2005

NØGLETAL

Egenkapitalforrentning før skat, pct.	7,9	15,7	18,0	24,3	30,9
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	6,4	11,8	14,2	19,0	24,8
Omkostningsandel af basisindtægter	0,65	0,67	0,66	0,64	0,63
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger	0,90	0,85	0,78	0,66	0,54
Nedskrivningsprocent	1,7	1,0	0,7	0,1	-0,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,1	3,0	2,8	2,0	1,3
Solvensprocent	10,5	11,2	10,2	12,3	10,8
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kapital	8,0	9,0	8,5	9,9	9,7
Kernekapitalprocent, ekskl. hybrid kapital	8,0	9,0	8,5	8,8	8,8
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,13	1,28	1,37	1,57	2,03
Renterisiko, pct.	4,7	5,4	4,4	2,3	1,0
Valutaposition, pct.	9,5	6,0	14,1	4,9	6,7
Valutarisiko, pct.	0,1	0,2	0,2	0,3	0,1
Udlån i forhold til indlån, pct.	107,8	105,4	98,3	124,7	132,6
Udlån i forhold til egenkapital	8,7	8,6	8,3	8,9	9,4
Årets udlånsvækst, pct.	2,6	5,9	10,0	38,4	26,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	26,7	67,4	108,8	47,8	2,2
Summen af store engagementer, pct.	67,8	64,1	47,7	103,2	80,9
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.112	1.104	1.103	1.177	1.284
Antal afdelinger	66	68	69	71	77

SPAR NORD BANK-AKTIE

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Kurs ultimo	34	50	73	93	137
Indre værdi	37	40	46	54	65
Indtjening efter skat	2,2	4,6	6,1	8,8	14,5
Udbytte	1	2	3	3	3
Afkast, pct.	9	49	48	32	50
Price earning	15	11	12	11	9

Koncernen har i 2005 ændret regnskabspraksis i forbindelse med overgang til IFRS. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2002-2003 og kun delvist for 2004.

KONCERNBERETNING

REKORDOVERSKUD PÅ 1.033,2 MIO. KR. FØR SKAT

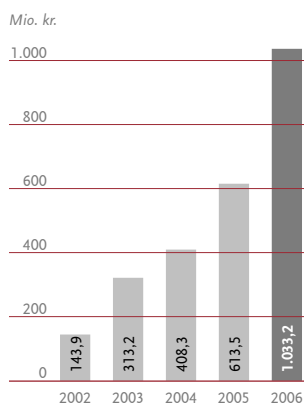
Spar Nord fik i 2006 et overskud på 1.033,2 mio. kr. før skat - en stigning på 68,4 pct. fra det hidtidige rekordresultat på 613,5 mio. kr. i 2005.

Det meget tilfredsstillende resultat skal ses på baggrund af en rekordtilgang af kunder og stor vækst i forretningsomfanget, tilbageførsel af nedskrivninger på udlån mv. samt en engangsindtægt fra salget af de sidste aktier i Totalkredit til Nykredit.

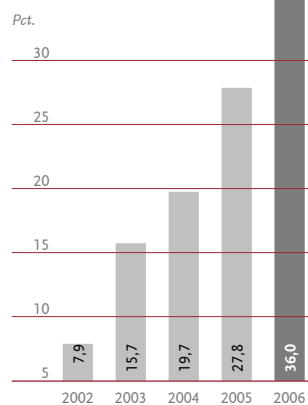
Egenkapitalforrentningen, før skat, målt på primoegenkapitalen, ekskl. udbytte, er således steget fra 27,8 pct. til 36,0 pct.

Efter skat blev resultatet på 828,6 mio. kr., hvilket er en stigning på 72,9 pct. i forhold til 2005.

SPAR NORD BANK KONCERNEN
RESULTAT FØR SKAT



SPAR NORD BANK KONCERNEN
FORRENTNING AF PRIMO
EGENKAPITAL FØR SKAT



På baggrund af resultatet har Bestyrelsen besluttet at indstille til generalforsamlingen 25. april, at der for 2006 udbetales et udbytte på 3 kr. pr. aktie. Det samlede udbytte, 171,2 mio. kr., svarer til 20,7 pct. af nettoresultatet.

I 2006 fik Spar Nord 10.000 nye kunder netto, dvs. at det samlede kundetal er oppe på 224.000. I samme periode er antallet af Stjernekunder (kunder i Bankens loyalitetskoncept) øget med ca. 14.000. Væksten er sket såvel i de nyetablerede lokale banker uden for Nordjylland som i de eksisterende lokale banker. Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån og garantier) er steget med 21,1 pct. fra 55,8 mia. kr. til 67,6 mia. kr.

Til grund for det meget tilfredsstillende resultat ligger også de generelt positive konjunkturer. Således bød 2006 på en ekstraordinær god udvikling i udlånsporteføljens bonitet, som medførte, at Banken kunne indtægtsføre 172,5 mio. kr. på nedskrivninger på udlån mv.

Nykredit udnyttede sin option på køb af de resterende 137.881 stk. aktier i Totalkredit, hvilket gav Banken en engangsindtægt på 141,3 mio. kr. Hertil skal lægges 11,0 mio. kr., som er Spar Nords andel af Nørresundby Banks fortjeneste.

Generelt har der været en tilfredsstillende udvikling i Bankens forretningsområder. Det største forretningsområde, Spar Nords Lokale Banker, opnåede et rekordresultat på 548,0 mio. kr., svarende til en forrentning af den allokerede kapital på 31,8 pct. Storkundeområdet havde ligeledes en tilfredsstillende udvikling i basisindtjeningen og forrenter den allokerede kapital med 44,6 pct. Handels- og Udlandsområdet opnåede en basisindtjening på 168,2 mio. kr., svarende til en forrentning af den allokerede kapital på 50,0 pct., hvilket er meget tilfredsstillende i betragtning af udviklingen på de finansielle markeder. Finans Nord realiserede 74,6 mio. kr. hvilket også er rekordresultat og forrenter den allokerede kapital med 25,5 pct.

SPAR NORD BANK KONCERNEN
FORRETNINGSOMRÅDEFORDELTE
BASISINDTJENING

Basisindtjening - mio. kr.	2005	2006
Spar Nords Lokale Banker	388,9	548,0
Storkundeområdet	28,9	108,7
Handels- og Udlandsområdet	156,9	168,2
Finans Nord	57,9	74,6
Forretningsupport	1,6	2,5
Stabe mv.	-78,8	-56,3
Basisindtjening	555,4	845,7
Beholdningsindtjening	58,1	35,2
Salg af Totalkredit	0	152,3
Resultat før skat	613,5	1.033,2

DRIFTSUDVIKLING

INDTÆGTER

Nettorenteindtægterne er steget fra 890,4 mio. kr. i 2005 til 1.010,7 mio. kr. i 2006 og udgør nu 55,1 pct. af basisindtægterne (54,9 pct. i 2005). Væksten på 13,5 pct. kan alene henføres til den øgede forretningsvolumen. Fra ultimo 2005 til ultimo 2006 er rentemarginalen således faldet med 0,48 procentpoint - et resultat af ændret produktsammensætning og øget konkurrencepres inden for Koncernens kerneområder.

Nettogebyrindtægterne er steget fra 392,1 mio. kr. i 2005 til 470,3 mio. kr. i 2006 og udgør nu 25,6 pct. af basisindtægterne (24,2 pct. i 2005). Også på gebyrsiden kan væksten alene henføres til den øgede forretningsvolumen.

KONCERNBERETNING

Til trods for prisnedsættelser er netto gebyrer fra handel med værdipapirer steget med 17,1 mio. kr. til 130,4 mio. kr., mens gebyrer fra kapitalforvaltning er vokset med 41,2 mio. kr. til 158,1 mio. kr. Særligt 1. kvartal var præget af en ekstraordinær høj indtjening på handelsområdet. Den store stigning i aktiviteten har også medført, at lånesagsgebyrerne er blevet forøget med 18,6 pct. til 89,3 mio. kr.

Kursreguleringerne viser et fald på 6,4 pct. i forhold til 2005 - fra 204,5 mio. kr. til 191,5 mio. kr. Nedgangen skyldes først og fremmest, at de stigende renter og faldende aktiekurser midt på året resulterede i en periode med lavere positionsindtjening. På den positive side har der været gevinster ved salg af aktier i PBS International Holding A/S, Dankort A/S og Phase One A/S på i alt 16 mio. kr.

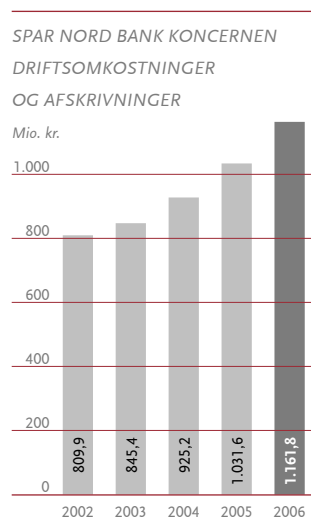
Andre driftsindtægter realiseres på 61,4 mio. kr., dvs. 16,7 pct. lavere end i 2005, hvor der var enkeltstående indtægter på 20,0 mio. kr. fra salg af ejendomme, udlodning fra foreningen SDC samt salg af aktier i Nørresundby Bank i forbindelse med bankens aktietilbagekøbsprogram.

Resultatet af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder blev på 84,0 mio. kr. - 70,7 pct. højere end i 2005. Væksten kan henføres til Spar Nords ejerandele i Nørresundby Bank og Linde Partners Asset Management SA.

OMKOSTNINGER

De samlede omkostninger er steget med 12,6 pct. fra 1.031,6 mio. kr. til 1.161,8 mio. kr. Omkostningsvæksten afspejler den geografiske og forretningsmæssige ekspansion.

Af den samlede omkostningsstigning på 130,2 mio. kr. kan 78,4 mio. kr. henføres til stigende personaleomkostninger primært som følge af flere medarbejdere. Antallet af medarbejdere er netto forøget med 107, heraf 87 i de kunde-vendte funktioner.



Ledelsen finder det meget tilfredsstillende, at Banken har været i stand til at tiltrække mere end 100 nye medarbejdere (netto) på et arbejdsmarked, der ellers er præget af hård konkurrence, og ser det bl.a. som en konsekvens af, at Bankens strategi med udstrakt decentral styring appellerer til kvalificerede medarbejdere i branchen.

Samtidig blev der brugt store ressourcer på bl.a. IT-udvikling, bygningsmæssige forbedringer og markedsføringsområdet - en satsning, der bl.a. har baggrund i Bankens strategi om at blive landsdækkende.

Det gode 2006-resultat betyder, at der i regnskabet er udgiftsført 39,7 mio. kr. til resultatafhængig aflønning. Heraf er 32,7 mio. kr. til bonusprogrammerne for medarbejderne, mens 7,0 mio. kr. vedrører ledelsesincitamentsprogrammet.

Trods den høje vækst i omkostningerne i 2006 er nøgletallet basisindtægter/omkostningskrone steget marginalt.

Ledelsen finder omkostningsudviklingen acceptabel, idet væksten har baggrund i omfattende investeringer i medarbejderressourcer, distributionsapparat og informationssystemer, som vil styrke Bankens langsigtede konkurrenceevne.

Banken har i 2006 kunnet tilbageføre betydelige nedskrivninger på udlån mv. som følge af de fortsat gunstige konjunkturer. Samtidig har de gode konjunkturer medført ekstraordinært store indbetalinger på tidligere afskrevne fordringer. Endelig er der foretaget en mindre reduktion som følge af Finanstilsynets præcisering af de generelle retningslinier for nedskrivninger på udlån mv. Dette betyder, at driftspåvirkningen af nedskrivninger i 2006 har påvirket regnskabet positivt med 172,5 mio. kr. mod en udgift i 2005-regnskabet på 33,9 mio. kr.

De samlede nedskrivninger på udlån og garantier udgjorde 525,4 mio. kr. ultimo 2006, mod 688,5 mio. kr. ultimo 2005.

BASISINDTJENING

Basisindtjeningen - Koncernens indtjening på kunderelaterede forretninger - blev på 845,7 mio. kr., en vækst på 52,3 pct. fra 2005. Ledelsen finder basisindtjeningen meget tilfredsstillende og glæder sig over, at det i høj grad er væksten i kunderelaterede forretninger, der driver den positive udvikling.

BEHOLDNINGSINDTJENING

Beholdningsindtjeningen omfatter Koncernens egenbeholdning af aktier, obligationer og afledte finansielle instrumenter samt aktieinvesteringer via Erhvervsinvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S.

Indtjeningen på egenbeholdningen er reduceret fra 66,1 mio. kr. i 2005 til 18,4 mio. kr. i 2006. Baggrunden er blandt andet de vanskeligere finansielle markeder i 2006.

KONCERNBERETNING

Aktieporteføljen i Erhvervsinvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S har til gengæld givet et bedre afkast i 2006, hvor indtjeningen var på 16,8 mio. kr. mod et minus på 8,0 mio. kr. i 2005.

Den samlede beholdningsindtjening blev således på 35,2 mio. kr. mod 58,1 mio. kr. i 2005

FORRETNINGSOMFANG

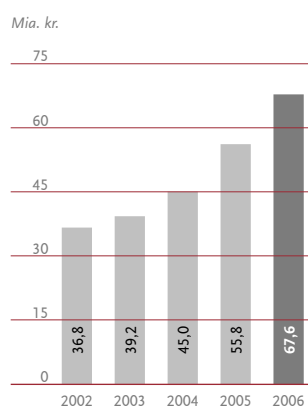
Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån og garantier) er øget med 21,1 pct. til 67,6 mia. kr.

Bankudlånet er steget 19,4 pct. til 32,4 mia. kr., mens bankindlånet viser en vækst på 16,2 pct. til 25,7 mia. kr.

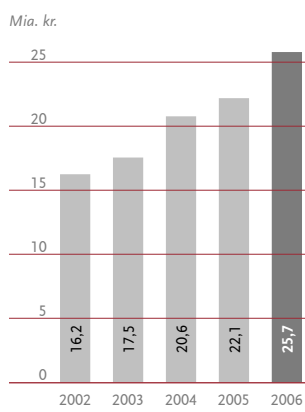
Erhvervsudlånet er vokset med 25,1 pct. til 21,4 mia. kr., mens privatudlånet er vokset med 9,8 pct. til 11,0 mia. kr.

Erhvervsindlånet er vokset med 27,1 pct. til 9,0 mia. kr., mens privatindlånet er vokset med 11,1 pct. til 16,7 mia. kr.

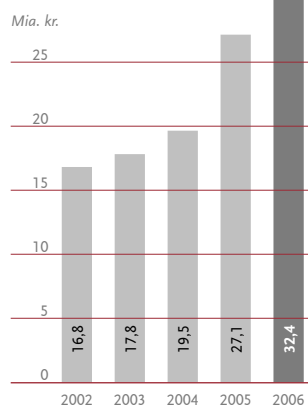
SPAR NORD BANK KONCERNEN
FORRETNINGSOMFANG



SPAR NORD BANK KONCERNEN
BANKINDLÅN



SPAR NORD BANK KONCERNEN
BANKUDLÅN



KUNDER OG AKTIONÆRER

2006 blev atter et rekordår, når det gælder kundetilgang og dermed vækst i markedsandel. Antallet af kunder er steget med 10.000 til nu 224.000, og fremgangen viser sig både i og uden for Nordjylland.

Også aktionærantallet fortsætter med at stige. Ved udgangen af 2006 havde Spar Nord således 97.000 aktionærer - en stigning på 8.000 på et år.

Ledelsen finder den fortsatte vækst i kunde- og aktionærantal meget tilfredsstillende.

SOLVENS

Solvensprocenten er faldet fra 12,3 til 10,8 ultimo 2006. Baggrunden for faldet er den høje vækst i aktiviteten. Bankens mål er, at solvensprocenten som minimum skal udgøre 10. Kernekapitalprocenten er i samme periode faldet fra 9,9 til 9,7. Ekskl. hybridkapital udgør kernekapitalprocenten 8,8 mod det interne mål på 7,5.

I 2006 blev der omregnet til DKK nominelt optaget 336 mio. kr. som supplerende kapital, og indfriet 538 mio. kr.

BASEL II

Spar Nord har valgt standardmetoden for opgørelse af kapitalkravene til dækning af kredit- og markedsrisici i henhold til Basel II, der trådte i kraft den 1. januar 2007, mens kapitalkravet til dækning af de operationelle risici vil blive opgjort efter basisindikatormetoden.

Banken har desuden valgt at udnytte overgangsperioden, således at solvensen først opgøres efter det nye Basel II-regelsæt fra og med 1. januar 2008. I 2007 opgøres den officielle solvens således efter de hidtidige regler. Udnyttelsen af overgangsreglerne skal ses i lyset af, at den systemmæssige understøttelse af de nye solvensberegninger først er på plads i løbet af 2007.

Der imødeses samlet set en mindre solvenslettelse ved overgangen til de nye kapitaldækningsregler i 2008.

Banken er igang med en vurdering af mulighederne og konsekvenserne af en eventuel senere overgang til at anvende interne modeller ved opgørelsen af kapitalkravet for kreditrisici.

LIKVIDITET

Banken har et internt strategisk mål om, at summen af indlån, kernekapital, supplerede kapital samt seniorlån skal overstige Bankens udlån. Dette mål har i perioder i 2006 været overskredet med baggrund i den højere end budgetterede udlånsvækst.

Banken har i løbet af 2006 optaget seniorlån på 2 mia. kr. I alt er der optaget seniorlån for 4 mia. kroner

Ultimo året er Bankens mål overskredet med 2,5 mia. kr., hvorfor det planlægges at optage seniorlån på et tilsvarende niveau i 1. kvartal 2007.

KONCERNBERETNING

OPFØLGNING PÅ FORVENTNINGER TIL 2006

Ved indgangen til 2006 udtrykte Banken en forventning om en basisindtjening i størrelsesordenen 430-480 mio. kr. Den realiserede basisindtjening blev altså 845,7 mio. kr. Forventningerne blev opjusteret 3 gange i løbet af året. Første gang efter 1. kvartal, anden gang efter 3. kvartal og sidste gang i december. Det endelige basisresultat ligger over det udmeldte interval fra december.

Forklaringen på det bedre end forventede resultat skal først og fremmest findes i to forhold: Den meget tilfredsstillende vækst i forretningsvolumen og dermed i indtægterne samt den forbedrede bonitet i udlånsporteføljen.

Væksten i forretningsvolumen og udvidelse af antallet af lokale banker med 6 i 2006, har imidlertid også medført, at omkostningerne er steget væsentligt mere end forudset ved årets begyndelse.

GENERALFORSAMLING OG UDBYTTET

Generalforsamlingen holdes 25. april 2007 i Aalborg. På baggrund af resultatet - og i overensstemmelse med Bankens udbyttepolitik fra 2003 - har Bestyrelsen besluttet at indstille til generalforsamlingen, at der for 2006 udbetales et udbytte på 3 kr. pr. aktie.

På generalforsamlingen skal der vælges 3 medlemmer til Bestyrelsen. På valg er Niels Ole Arndt, Erling Kjær og Per Søndergaard Pedersen. Niels Ole Arndt har meddelt, at han ikke ønsker genvalg.

FORVENTNINGER TIL 2007

Der er for 2007 udsigt til fortsat positive konjunkturer dog med forventning om svagt stigende rentesatser.

Ledelsen forventer en basisindtjening i 2007 i niveauet 600-700 mio. kr. i forhold til basisindtjeningen i 2006 på 845,7 mio. kr.

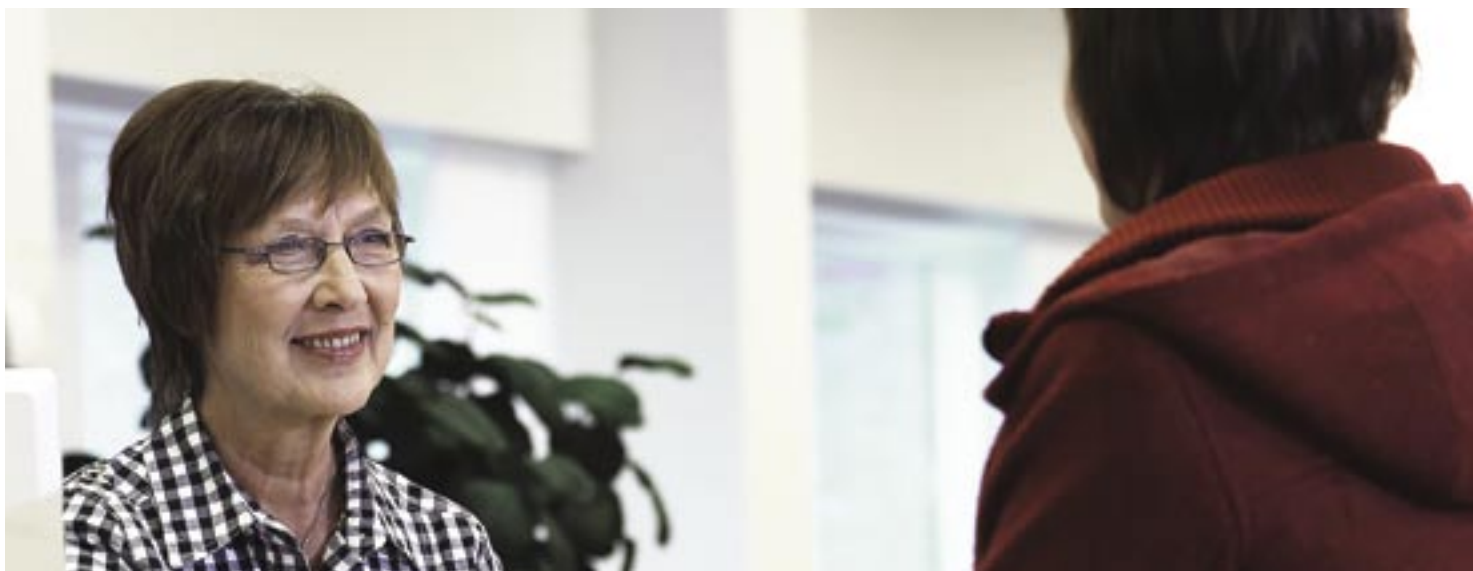
Nettorente- og gebyrindtægter forventes at blive øget i forhold til 2006 som følge af fortsat aktivitetsfremgang. Forretningsomfanget forventes således at stige - via øget markedsandel samt større forretningsomfang med eksisterende kunder - med 10-12 pct.

Spar Nords geografiske ekspansion ventes at fortsætte i 2007, dog i et lidt lavere tempo end i 2006. Den første lokale bank er under etablering i Slagelse, og i løbet af foråret bliver også Køge en del af Spar Nord-kæden. Med baggrund i den fortsatte udvidelse ventes der i løbet af året at blive ansat yderligere 40-50 medarbejdere - fortrinsvis i de lokale banker uden for Nordjylland.

Den samlede omkostningsvækst ventes nedbragt fra 12,6 pct. til 7-8 pct. under forudsætning af, at der i 2007 åbnes 2-4 lokale banker. I 2007 vil effektiviseringsindsatsen desuden blive forøget.

Banken forventer at opretholde en god bonitet i kreditporteføljen og venter en mindre, negativ driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån mv.

For 2007 har Bestyrelsen besluttet, at der til hver medarbejder skal udbetales en bonus på 4.000 kr., hvis basisindtjeningen overstiger 650 mio. kr. samt yderligere 4.000 kr., hvis basisindtjeningen bliver højere end 700 mio. kr. Bonus udbetales i form af tildeling af gratisaktier til markedskurs.



CORPORATE GOVERNANCE

Spar Nords Bestyrelse bakker op om arbejdet for god corporate governance og dialogen herom med Bankens interessenter og har valgt at følge langt hovedparten af Fondsbørsens anbefalinger. Nedenfor bliver Bestyrelsens indstilling gennemgået i hovedtræk. Den fuldstændige gennemgang kan findes på: sparnord.dk/jir/corporategovernance

I. AKTIONÆRERNES ROLLE OG SAMSPIL MED SELSKABSLEDELSEN

1. UDØVELSE AF EJERSKAB OG KOMMUNIKATION

Spar Nord Bank afholder hvert år ca. 30 aktionærmøder landet over med deltagelse af mere end 20.000 aktionærer. Spar Nord fremmer endvidere kommunikationen med aktionæerne gennem sparnord.dk/jir og aktionærmagasinet Spar Nord Nyt

Spar Nord har med baggrund i selskabets aktionærantal og -struktur valgt ikke at offentliggøre aktiebogen. Ledelsen finder, at investeringsbeslutninger er en privat sag.

2. KAPITAL- OG AKTIESTRUKTUR

Spar Nord Bank følger anbefalingerne om kapital- og aktiestruktur.

3. FORBEREDELSE AF GENERALFORSAMLINGEN, HERUNDER INDKALDELSE OG AFGIVELSE AF FULDMAGTER

Spar Nord Bank følger anbefalingerne om generalforsamlingens forberedelse, indkaldelse og afholdelse.

Aktionærer med færre end 20.000 aktier vælger delegerede på årlige lokale aktionærmøder, som repræsenterer områdets samlede aktiekapital på generalforsamlingen. Der vælges 8 delegerede i hvert område. I tilfælde af forfald fra en af de delegerede gives fuldmagt til en af de fremmødte delegerede fra samme område.

Aktionærer med 20.000 aktier eller flere kan selv møde som delegeret. I forhold til fuldmagtsafgivelse fra disse aktionærer er Spar Nord Banks vedtægter i tråd med anbefalingerne.

4. BESTYRELSENS PLIGTER OG AKTIONÆRERNES RETTIGHEDER VED OVERTAGELSESFORSØG

Spar Nord Bank følger anbefalingerne om Bestyrelsens pligter og aktionærernes rettigheder ved overtagelsesforsøg.

II. INTERESSEENTERNES ROLLE OG BETYDNING FOR SELSKABET

1. SELSKABETS POLITIK I RELATION TIL INTERESSEENTERNE
Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

2. INTERESSEENTERNES ROLLE OG INTERESSER

Hvert år gennemføres omfattende kunde- og medarbejderundersøgelser. Dialogen med aktionæerne sker dels på aktionærmøderne dels med to årlige møder med de valgte bankråd.

III. ÅBENHED OG GENNEMSIGTIGHED

1. OPLYSNING OG AFGIVELSE AF INFORMATION

Spar Nord Bank følger anbefalingerne om oplysning og afgivelse af information.

2. INVESTOR-RELATIONEN

Ud over aktionærmøderne afholder Bankens ledelse jævnligt møder med investorer og analytikere.

På Bankens hjemmeside sparnord.dk/jir findes alle informationer af betydning for aktionærernes og finansmarkedernes vurdering af selskabet. Generalforsamlingen og præsentation af halvårsregnskabet er tilgængelige som webcast på Bankens hjemmeside, ligesom indholdet af investor- og analytikerpræsentationer offentliggøres på hjemmesiden.

3. ÅRSRAPPORTEN OG SUPPLERENDE OPLYSNINGER

Bestyrelsen vurderer, at IFRS samt Finanstilsynets retningslinjer er en fyldestgørende regnskabspraksis for Spar Nord.

Bestyrelsen finder, at ikke-finansielle rapportering af forskellig art er af afgørende betydning for aktionærernes og finansmarkedernes vurdering af selskabet. I selskabets årsrapport og i forbindelse med investor- og analytikerpræsentationer gøres der derfor rede for Bankens forhold til sine vigtigste interessenter: medarbejdere, kunder og aktionærer.

4. KVARTALSRAPPORTER

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

CORPORATE GOVERNANCE

IV. BESTYRELSENS OPGAVER OG ANSVAR

1. BESTYRELSENS OVERORDNEDE OPGAVER OG ANSVAR

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

2. BESTYRELSESFORMANDENS OPGAVER

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

3. FORRETNINGSORDEN

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

4. INFORMATION FRA DIREKTIONEN TIL BESTYRELSEN

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

V. BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING

1. REKRUTTERING OG VALG AF BESTYRELSESMEDLEMMER

Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker gennem en formel, grundig og gennemsigtig proces. Processen er baseret på dialog mellem Bestyrelsen og formændene for de lokale bankråd. Alle kandidater præsenteres på aktionærmøder forud for generalforsamlingen. Bestyrelsen anser denne procedure for at være en fyldestgørende redegørelse for de indstillede kandidaters kompetencer, og offentliggør derfor ikke en årlig profil.

2. INTRODUKTION TIL OG UDDANNELSE AF NYE BESTYRELSESMEDLEMMER

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

3. ANTALLET AF BESTYRELSESMEDLEMMER

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

4. BESTYRELSENS UAFHÆNGIGHED

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

5. MEDARBEJDERVALGTE BESTYRELSESMEDLEMMER

I henhold til aktieselskabsloven §49 har medarbejdere i aktieselskaber med mere end 35 ansatte lov til at deltage i bestyrelsesarbejdet ved at vælge et antal bestyrelsesmedlemmer, der svarer til halvdelen af de aktionærvalgte. Medarbejderne i Spar Nord Bank har valgt at deltage i bestyrelsesarbejdet i form af tre repræsentanter, valgt af og blandt medarbejderne.

De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder og pligter som øvrige bestyrelsesmedlemmer, men vælges for fire år ad gangen.

Spar Nords ledelse ser meget positivt på ordningen, idet Banken har en lang tradition for et snævert samarbejde med medarbejdere og medarbejdervalgte organer.

6. MØDEFREKVENS

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

7. TIDEN TIL BESTYRELSE SARBEJDET OG ANTALLET AF BESTYRELSESPOSTER

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

8. ALDERSGRÆNSE

Spar Nord har en aldersgrænse på 70 år.

9. VALGPERIODE

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

Spar Nord Bank følger i øvrigt anbefalingerne.

10. ANVENDELSE AF BESTYRELSESUDVALG (KOMITÉER)

Spar Nord Banks Bestyrelse benytter sig ikke af udvalg og komitéer.

11. EVALUERING AF BESTYRELSENS OG DIREKTIONENS ARBEJDE

Hvert år gennemføres en skriftlig evaluering af Bestyrelsens arbejde, ligesom Direktionens arbejde evalueres. Evalueringen forløber efter på forhånd fastlagte kriterier, og alle bestyrelsesmedlemmer deltager i evalueringsprocessen.

VI. BESTYRELSENS OG DIREKTIONENS VEDERLAG

1. VEDERLAG

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

2. VEDERLAGSPOLITIK

Spar Nord Bank følger de væsentligste anbefalinger. Idet Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar, som fremgår af det aflagte årsregnskab, og ikke deltager i optionsprogrammer, finder Bestyrelsen dog ikke anledning til at behandle vederlæggelse som et selvstændigt punkt på generalforsamlingen.

3. ÅBENHED OM VEDERLAG

Selskabet ønsker ikke at give oplysninger om vederlæggelse af enkeltpersoner. Bestyrelsen finder, at dette er en overskridelse af privatlivets grænser, og finder, at årsrapportens oplysninger om den samlede vederlæggelse af Bestyrelse og Direktion er fyldestgørende.

Bestyrelsen aflønnes alene med et fast honorar.

Ud over den faste gage og en bonusordning deltager Direktionen i et incitamentsprogram.

CORPORATE GOVERNANCE

Ledelsesincitamentsprogrammet er baseret på optioner. Incitamentsprogrammet omfatter ca. 50 personer fra ledelsesgruppen i Spar Nord Bank Koncernen. Tildelingen sker over tre gange efter offentliggørelse af årsregnskaberne for 2005, 2006 og 2007. Tildelingen sker på baggrund af den enkelte deltagers målopfyldelse i forhold til fastsatte mål på områderne økonomi, kunder, effektivitet og kompetence. Det er en forudsætning for tildeling, at de økonomiske mål er opfyldt.

Programmet er nærmere omtalt i noterne.

Spar Nord Banks ledelse deltager ikke i pensionsordninger, som afviger fra sektorens standarder.

4. *PRINCIPPER FOR ETABLERING AF INCITAMENTS-PROGRAMMER*

Spar Nord Bank følger de væsentligste anbefalinger.

5. *OPLYSNING OM INDFØRELSE AF INCITAMENTS-PROGRAMMER*

Se vederlagspolitik, ovenfor.

6. *FRATRÆDELSESORDNINGER*

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

VII. RISIKOSTYRING

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

VIII. REVISION

1. *BESTYRELSENS INDSTILLING TIL VALG AF REVISOR*

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

2. *AFTALEN MED REVISOR*

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

3. *IKKE-REVISIONSYDELSER*

Spar Nord Bank følger ikke anbefalingen om årligt at vedtage generelle rammer for revisors levering af ikke-revisionsydelse, idet ekstern revisions leverancer primært har reference til skatte- og regnskabsmæssige forhold.

4. *INTERNE KONTROLSYSTEMER*

Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

5. *REGNSKABSPRAKSIS OG REGNSKABSMÆSSIGE SKØN*

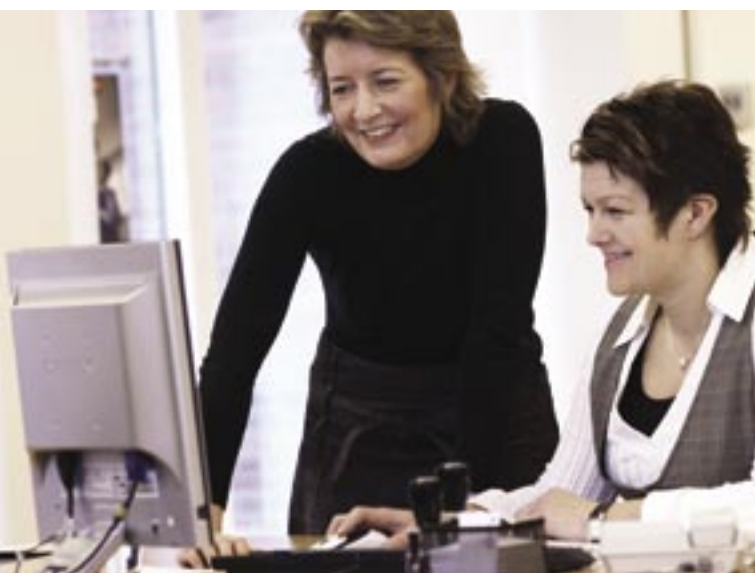
Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

6. *RESULTATET AF REVISIONEN*

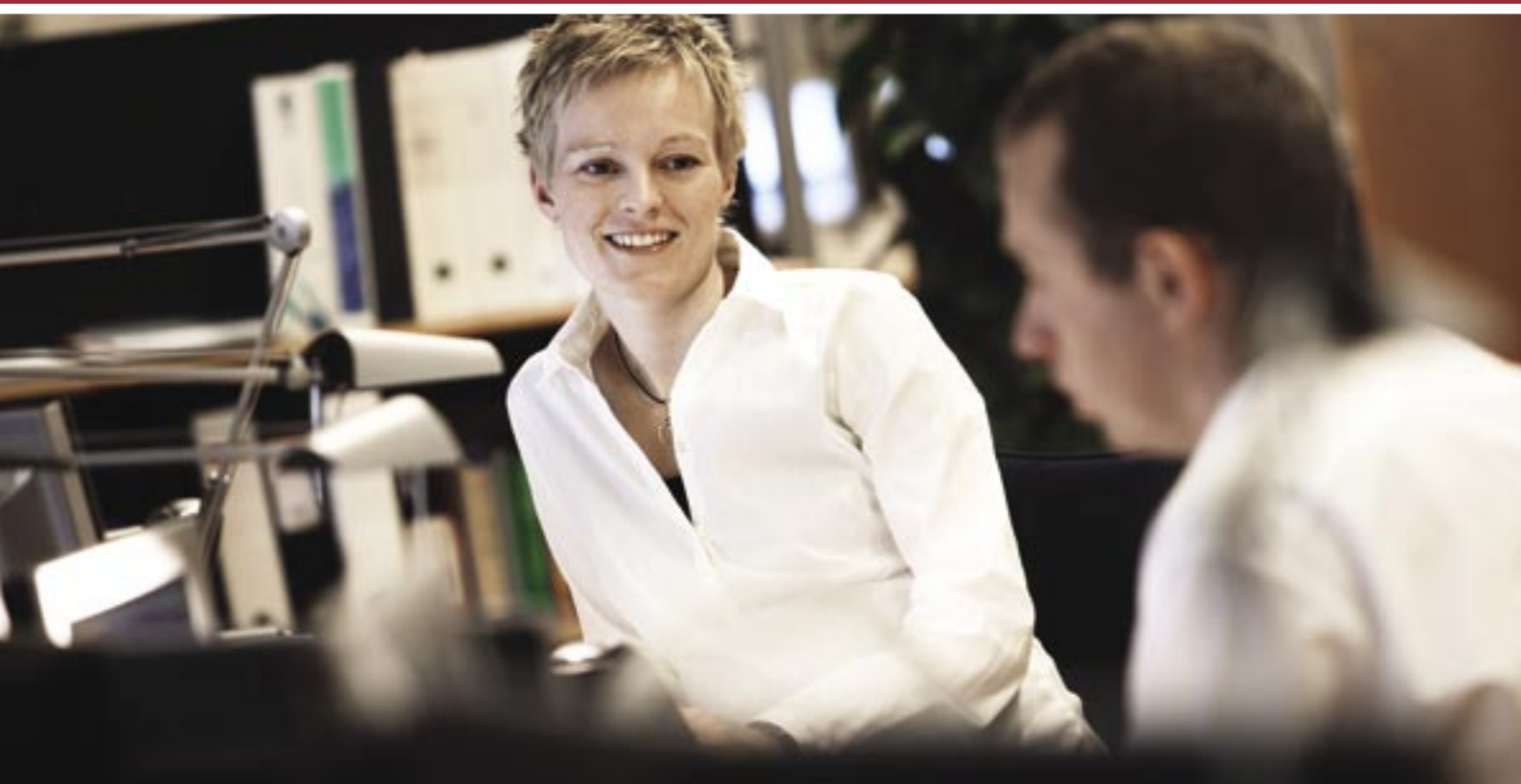
Spar Nord Bank følger anbefalingerne.

7. *REVISIONSUDVALG*

Spar Nord Banks Bestyrelse anvender ikke udvalg/komitéer.



INTERESSETER



INTERESSENER

KUNDER

Antallet af kunder er fortsat kraftigt stigende i Spar Nord. Antallet af privatkunder er i 2006 steget med 9.550 fra 190.624 til 200.174, mens antallet af erhvervs-kunder er gået op fra 23.635 til 24.278.

Baggrunden for kundevæksten er den fortsatte geografiske ekspansion samt en høj loyalitet blandt Spar Nord's kunder sammenlignet med konkurrerende pengeinstitutter.

I 2006 blev der åbnet 4 nye lokale banker, og Spar Nord overtog 2 i forbindelse med sammenlægningen med Sparekassen Midt Vest.

Den geografiske ekspansion har også medført, at stadig flere danskere har fået kendskab til Spar Nord. I 2003, året efter at den første lokale bank uden for Nordjylland var åbnet i Herning, var der 37 pct. af danskerne, der havde et større eller mindre kendskab til Spar Nord. Midt på 2006 var dette tal steget til 50 pct.

Siden 1998 har Spar Nord arbejdet målrettet på at øge loyaliteten blandt kunderne. Dette år introduceredes Stjerne-kundekonceptet, som er udtryk for "noget for noget". Mod at kunderne samler alle bankforretninger i Spar Nord, kan de opnå en række økonomiske fordele med lavere gebyrer, lavere udlånsrenter og højere indlånsrenter.

Siden begyndelsen er 64.000 blevet Stjerne-kunder, og alene det seneste år har der været en fremgang på 14.000.

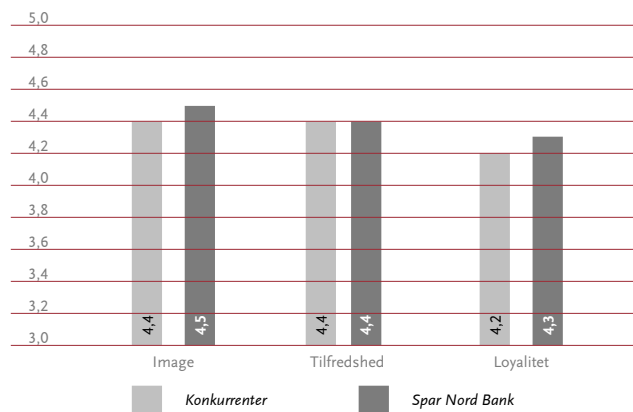
Hvert år måler Spar Nord kundernes vurdering af Bankens image, deres tilfredshed og loyalitet. På image og loyalitet har der været en konstant fremgang siden denne type målinger blev påbegyndt i 2002, mens tilfredsheden - efter årlige stigninger fra 2002 til 2005 - i 2006 har udvist en beskedent tilbagegang.

NOGLETAL FOR KUNDER

	2002	2003	2004	2005	2006
Antal - Privatkunder	184.112	184.759	186.939	190.624	200.174
Antal - Erhvervs-kunder	15.200	19.761	20.671	23.635	24.278
Loyalitet - Privatkunder	4,1	4,2	4,2	4,2	4,3
Loyalitet - Erhvervs-kunder	3,7	3,7	3,9	3,9	3,9
Image - Privatkunder	4,4	4,4	4,4	4,5	4,5
Image - Erhvervs-kunder	4,0	4,1	4,3	4,2	4,3

Sammenlignet med konkurrenterne, taget under ét, ligger Spar Nord højere på image og loyalitet og på samme niveau på tilfredshed. Resultaterne baseres på telefoninterview med ca. 3.000 kunder og 800 ikke-kunder.

KVALITETSREGNSKABET 2006 - KONKURRENTUNDERSØGELSE
SPAR NORD BANK SAMMENLIGNET MED ALLE KONKURRENTER



MEDARBEJDERE

Antallet af ansatte blev i 2006 forøget med 107, fra 1.177 til 1.284. Baggrunden var den betydelige aktivitetsstigning. I alt er der ansat 181 nye medarbejdere, mens 74 er fratrådt.

Den finansielle sektor har de seneste år manglet arbejdskraft, men Spar Nord har ikke haft de store vanskeligheder ved at besætte ledige stillinger, blandt andet i forbindelse med den geografiske ekspansion.

Specielt årets kampagne for nye elever var meget succesfuld med et stort antal ansøgninger fra både finansøkonomer og handelsstudenter.

Gennem en længere årrække har gennemsnitsalderen i Spar Nord - på linje med andre pengeinstitutter - været stigende. For at modvirke denne tendens er antallet af elever blevet forøget i forhold til slutningen af 90'erne. I 2007 vil der blive ansat 20 elever samtidig med ansættelse af trainees med en længere uddannelse bag sig.

INTERESSETER

NØGLETAL FOR MEDARBEJDERE

	2002	2003	2004	2005	2006
Nyansættelser/fratrædelser	-	60/72	74/71	131/53	181/74
Gennemsnitlig anciennitet	14,5	14,5	14,9	14,3	13,3
Gennemsnitsalder	41,2	43,4	43,7	43,5	43,3
Kvindelige ledere - antal/pct.	-	-	-	32/19	34/19
Kønsfordel. - kvinder/mænd, pct.	-	55/45	55/45	54/46	54/46
<i>Medarbejdernes uddannelsesniveau:</i>					
a) Finansiell videreuddannelse	574	601	581	584	603
b) Merkonom	251	261	264	266	281
c) HD	68	85	87	83	87
d) Universitetsuddannelse	44	53	53	61	94
Sygefravær: SNB/Sektor, pct.	-	2,2/2,6	2,0/2,5	2,3/2,7	2,3/-

KOMPETENCE- OG LEDERUDVIKLING

For at udbygge salgskompetencen blev der oprettet et Salgsakademium i 2006, og der er gennemført uddannelse af både ledere og medarbejdere. Lederne har fx fået mulighed for at blive certificeret til udarbejdelse af salgsprofiler og har deltaget i en workshop om salgsledelse. For medarbejderne har der været afholdt salgskurser målrettet mod egen jobfunktion.

Uddannelsen i NLP er fortsat i 2006, hvor et hold på 16 ledere og nøglemedarbejdere blev certificeret som NLP Business Practitioners. I 2007 forventes der igen at blive certificeret et antal som Business Practitioners og NLP Business Masters.

Bankens interne talentprogram "Pitstop", der blev etableret i 2005, blev midtvejsevalueret, og forløbet afsluttes til sommer 2007. Et nyt talenthold udvælges i slutningen af 2007 med start primo 2008.

På det faglige område har der været stor efterspørgsel på rådgivningskompetencer inden for både privat og erhverv. Det blev derfor besluttet at etablere et trainee-hold på henholdsvis erhvervs- og investeringsområdet.

I forbindelse med overenskomsten 2005 fik Banken mulighed for at etablere lønpakker. Det medførte, at Banken i 2005 tilbød medarbejderne en pc- og bredbåndsordning med adgang til Bankens systemer. 800 medarbejdere benyttede sig af tilbuddet. I 2006 fik medarbejderne mulighed for at købe gunstige medarbejderobligationer, og 752 benyttede sig af muligheden.

Ved årsskiftet overvejes hvilke yderligere lønpakker, der med fordel kan tilbydes medarbejderne i 2007, da disse fleksible løngoder er af stor vigtighed i konkurrencen om medarbejderne.

AKTIONÆRER

Spar Nord havde i 2006 en rekordtilgang af aktionærer med en stigning i aktionærtallet fra 88.730 til 97.043. Især i gruppen 1-99 aktier har der været en stor stigning med 5.899, mens antallet af storaktionærer med beholdninger på over 20.000 er faldet fra 59 til 56.

Banken har to aktionærer, der har meddelt, at de besidder mere end 5 pct. af aktiekapitalen. Spar Nord Fonden, Aalborg, er fortsat den absolut største aktionær med en ejerandel på 30,1 pct. Næststørst er Nykredit Realkredit A/S, København, med en ejerandel på 7,5 pct.

AKTIEFORDELING PRIMO 2007

Aktiefordeling	Antal navnenoterede aktionærer	Aktionærenes samlede aktiebesiddelse stk.	Pct.
1 - 99 aktier	36.194	1.578.018	2,8
100 - 999 aktier	55.277	19.176.684	33,6
1.000 - 9.999 aktier	5.458	8.639.706	15,1
10.000 - 19.999 aktier	58	726.066	1,3
20.000 eller flere aktier	56	25.144.546	44,1
Egne aktier		1.259.649	2,2
Ikke navnenoterede aktier		544.141	0,9
I alt	97.043	57.068.810	100,0

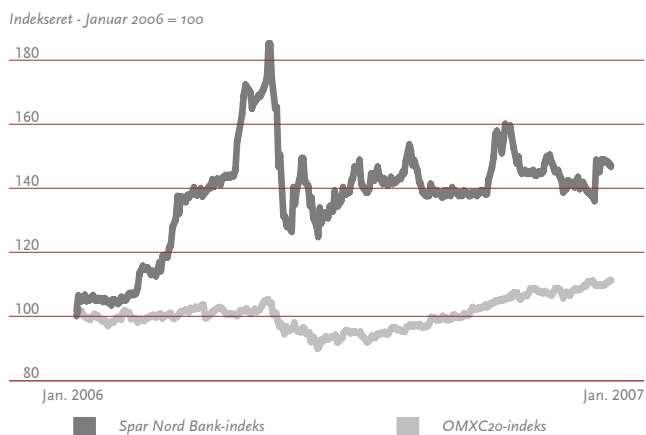
AKTIESPLIT OG AFKAST

Med henblik på at øge aktiens likviditet blev det på generalforsamlingen 20. april besluttet at gennemføre et aktiesplit i forholdet 1:10. Alle kurser i årsrapporten er omregnet efter aktiesplittet.

Det samlede afkast på aktien har i 2006 været på ca. 50 pct., og vurderet over de seneste 5 år har det gennemsnitlige afkast været på 37 pct. p.a. Kursen har gennem året vist betydelige fluktuationer i lighed med andre bankaktier. Aktien lå ved årets start på ca. 92, men steg så gennem marts og april op til en foreløbig rekord på ca. 180, for derefter at falde til ca. 120. I den resterende del af året har den ligget i intervallet 130-150.

INTERESSEENTER

KURSUDVIKLING FOR SPAR NORD BANK-AKTIE 2006-2007



GENERALFORSAMLING OG UDBYTTTE

Generalforsamlingen holdes 25. april på selskabets adresse Skelagervej 15, 9000 Aalborg.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udbetales et udbytte på 3 kr. pr. aktie. Når en forholdsmæssig mindre del af årets overskud udbetales som udbytte, skyldes det, at Banken har behov for kapital til den fortsatte vækst og forventer at kunne forrente denne tilfredsstillende.

SPAR NORD FONDEN

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

Spar Nord Fondens Bestyrelse består af 9 medlemmer. I henhold til lovgivningen skal flertallet udgøres af medlemmer fra Bankens Bestyrelse - i dette tilfælde altså 5 medlemmer. De øvrige 4 bestyrelsesmedlemmer vælges af og blandt formændene for Spar Nords bankråd.

I Fondens politik for sit ejerskab af Banken hedder det:

"Så længe Banken leverer et konkurrencedygtigt afkast til aktionærerne, er det Fondens politik - over for Bankens kunder, medarbejdere og det omgivende samfund - at forsvare Bankens selvstændighed."

FINANSKALENDER 2007

- 14. februar - Årsrapport 2006
- 25. april - Generalforsamling
- 25. april - 1. kvartals rapport
- 15. august - Halvårsrapport
- 24. oktober - 3. kvartals rapport



FORRETNINGSOMRÅDER



FORRETNINGSOMRÅDER

SPAR NORDS LOKALE BANKER

LEDELSE

Bankdirektør Lars Møller

MEDARBEJDERE

814 (ultimo, heltid)

Spar Nords Lokale Banker er den største organisatoriske enhed i Banken. Forretningsområdet omfatter 75 lokale banker fordelt på 16 bankområder i Nordjylland og 11 i resten af landet.

KVALITETSREGNSKABET

SPAR NORDS LOKALE BANKER

<i>Image</i> *	2005	2006
Privat - højest	4,7	4,7
Privat - lavest	4,1	4,0
Erhverv - højest	4,6	4,6
Erhverv - lavest	3,9	4,0

<i>Loyalitet</i>		
Privat - højest	4,5	4,7
Privat - lavest	3,7	3,8
Erhverv - højest	4,2	4,4
Erhverv - lavest	3,6	3,5

* Højeste/laveste score blandt de lokale banker.

I 2006 åbnede Spar Nord lokale banker i Silkeborg, Næstved, Middelfart og Risskov i Århus. Hertil kom lokale banker i Jebjerg og Skive i forbindelse med sammenlægningen med Sparekassen Midt Vest. Det er strategien, at Spar Nord - i bestræbelserne på at blive landsdækkende - fortsat skal etablere lokale banker uden for Nordjylland. I 2007 forventer Spar Nord at åbne 2-4 nye lokale banker. De to første bliver Slagelse og Køge, som begge etableres i foråret.

I Nordjylland har næsten alle de lokale banker gennemgået gennemgribende renoveringsprojekter med fokus på bedre oplevelser for kunderne og bedre arbejdsmiljø for de ansatte. Moderniseringsprojektet forventes afsluttet i 2007.

UDVIKLING

For Spar Nords Lokale Banker var 2006 endnu et rekordår, med fortsat stigende indtjening og markant kundetilgang såvel i Nordjylland som resten af landet.

Basisindtjeningen blev på 548,0 mio. kr., hvilket er en stigning på 40,9 pct. i forhold til den hidtidige rekord i 2005 på 388,9 mio. kr. Resultatet forrenter den allokerede kapital med 31,8 pct.

Det gode resultat kommer dels på baggrund af en stor stigning i aktivitetsniveauet, dels en markant reduktion i tab og nedskrivninger. Reduktionen har baggrund i de gode konjunkturer og en tilfredsstillende udvikling i boniteten i de lokale bankers udlånsportefølje.

De samlede udlån er steget 20,9 pct. til 21,4 mia. kr. De samlede indlån viser en vækst på 12,2 pct. til 19,7 mia. kr.

Herudover har der været en meget tilfredsstillende stigning i kundeantallet på både privat- og erhvervsområdet. Netto er kundeantallet steget med 9.696 til i alt 212.184 kunder

Det høje aktivitetsniveau og etableringen af nye lokale banker har skabt behov for flere kundevedtede medarbejdere. I 2006 steg antallet af medarbejdere i Spar Nords Lokale Banker således med 68 til 814.

Samlet blev 2006 et år, hvor Spar Nords Lokale Banker vandt markedsandele - både i og uden for Nordjylland.

De nye lokale banker uden for Nordjylland udvikler sig fortsat bedre end forventet. 17,0 pct. af de samlede basisindtægter og 8,4 pct. af den samlede basisindtjening stammer nu fra de lokale banker uden for Nordjylland.



FORRETNINGSOMRÅDER

FOKUSOMRÅDER

Privat

I 2006 introducerede Banken skadesforsikringer som et nyt produktområde. Skadesforsikringerne tilbydes i et samarbejde med Privatsikring, der samarbejder med en række andre pengeinstitutter. Samarbejdet er kommet godt i gang. Fra 2007 vil Banken tilbyde en udvidet palet af pensionsprodukter gennem det nyetablerede selskab, letpension.

Interessen for Bankens loyalitetskoncept, Stjernekonceptet, er fortsat voksende. I 2006 steg antallet af Stjerne kunder med over 14.000, så Banken i dag har mere end 64.000 Stjerne kunder. Betingelserne for at blive Stjerne kunde er dels et helkunde-forhold, dels at kunderne enten anvender Bankens netbank eller ejer et vist antal aktier.

I 2006 blev der solgt investeringsbeviser i BankInvest og Value-Invest og aktier i Spar Nord Formueinvest og Kapitalpleje for netto 1,4 mia. kr. De samlede depotværdier andrager ultimo året 26,4 mia. kr.

Det samlede årlige indskud på kundernes pensionsopsparinger steg i forhold til 2005 med 21 pct. til 790 mio. kr.

Også på boligområdet var 2006 præget af meget stor aktivitet. Samlet formidlede Spar Nords Lokale Banker 1.677 lån til privatkunder gennem Totalkredit og Nykredit, svarende til 2,4 mia. kr., netto - et meget tilfredsstillende resultat af samarbejdet med de eksterne leverandører.

Erhverv

Udbredelsen af Bankens loyalitetskoncept for erhvervs kunder - Stjerne Erhverv - forløber planmæssigt. I det hele taget var 2006 præget af en meget tilfredsstillende kundeudvikling på erhvervsområdet.

Også erhvervs kundernes investeringsforretninger har udviklet sig meget tilfredsstillende.

Lige som på privatområdet forløb samarbejdet med eksterne partnere også på erhvervs siden meget tilfredsstillende. Det samlede nettoudlån formidlet gennem Totalkredit og DLR blev således 725 mio. kr. En vækst på 40 pct. i forhold til 2005.

SPAR NORDS LOKALE BANKER - FAKTA

Resultatopgørelse	Mio. kr.	2005	2006
Renteindtægter		883,4	1.058,5
Renteudgifter		172,4	279,9
Netto renteindtægter		711,0	778,6
Netto gebyrindtægter		348,7	405,5
Udbytte af aktier mv.		0,0	0,0
Kursreguleringer		54,2	61,8
Andre driftsindtægter		23,7	32,1
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.		0,5	4,0
Basisindtægter		1.138,1	1.282,0
Driftsomkostninger og afskrivninger		750,1	867,0
Basisindtjening før nedskrivninger		388,0	415,0
Nedskrivninger på udlån mv.		-0,9	-133,0
Basisindtjening		388,9	548,0

Balancetal, ultimo	Mio. kr.		
Bankudlån		17.678,0	21.379,8
Bankindlån		17.546,2	19.690,8
Garantier		5.592,3	6.294,7
Risikovægtede poster		19.838,8	23.873,3
Allokeret kapital, 8. pct.		1.587,1	1.909,9

Nøgletal			
Egenkapitalforrentning, pct.		27,7	31,8
Omkostningsandel i pct. af basisindtægter		0,66	0,68
Medarbejderantal (ultimo, heltid)		746	814

FORVENTNINGER

Spar Nords Lokale Banker forventer, at den positive udvikling fortsætter i 2007. Der forventes fortsat vækst i kundeantallet og et fortsat højt aktivitetsniveau.

Hvad angår aktivitetsniveauet forventes det i 2007 fortsat at blive investerings-, pensions- og boligområdet samt erhvervsområdet, der trækker væksten.

Basisindtjeningen forventes at fortsætte den positive udvikling.

Der forventes i 2007 fortsat personaletilgang på netto 30-40 medarbejdere, primært i de nyetablerede lokale banker.

FORRETNINGSOMRÅDER

STORKUNDEOMRÅDET

LEDELSE

Direktør Niels Arnold Lund

KVALITETSREGNSKABET
STORKUNDEOMRÅDET

ANTAL MEDARBEJDERE

32 (ultimo, heltid)

<i>Image</i>	2005	2006
Privat	4,4	4,4
Erhverv	4,2	4,2

<i>Loyalitet</i>	2005	2006
Privat	4,1	4,2
Erhverv	3,7	3,6

Storkundeområdet består af to afdelinger: Storkundeafdelingen med 24 medarbejdere, der har ansvaret for Bankens største erhvervskunder - uanset geografisk tilhørssted. Private Banking afdelingen med 8 medarbejdere, der har speciale i helhedsorienteret rådgivning af formuende privatkunder og nøglepersoner i virksomheder om pleje af formue og gæld.

UDVIKLING

Basisindtægterne udviser en tilfredsstillende udvikling fra 88,4 mio. kr. i 2005 til 104,9 mio. kr. i 2006. Omkostningerne udviser en stigning fra 29,2 mio. i 2005 til 33,2 mio. kr. i 2006.

Basisindtjeningen før tab og nedskrivninger blev således på 71,7 mio. kr., hvilket udgør en stigning på 21,1 pct. i forhold til 2005.

Nedskrivninger på udlån mv. har udviklet sig meget tilfredsstillende og har i 2006 påvirket resultatet positivt med 37,0 mio. kr. mod en udgift i 2005-regnskabet på 30,3 mio. kr.

Efter nedskrivninger har der som følge af forbedret kreditbonitet og indbetalinger på tidligere afskrevne fordringer været en stigning i basisindtjeningen på 79,8 mio. kr. til 108,7 mio. kr. Resultatet betyder, at den allokerede kapital er forrentet med 44,6 pct.

Væksten i basisindtægterne skyldes dels en stor kundetilgang - området har fået godt 150 nye kunder svarende til en nettovækst på ca. 10 pct. - og dels et øget forretningsomfang med bestående kunder.

I 2006 steg det samlede udlån med 21,3 pct. til 4,1 mia. kr., mens indlånet steg med 51,9 pct. til 3,4 mia. kr.

Erhverv

Den store vækst i forretningsomfanget i Storkundeafdelingen har blandt andet baggrund i et højt aktivitetsniveau i virksomhederne med mange køb, salg og overtagelser af forretningsaktiviteter. Endelig har der været ekstra fokus på sikring af virksomhedernes værdier, blandt andet ved afdækning af valuta-renterisici.

Privat

På Private Banking området har der især været vækst i omfanget og antallet af kundernes investeringsforretninger. Væksten har været stor til trods for relativt store kursudsving på fondsmarkedene.

Med baggrund i kundernes fortsatte internationalisering og ønsket om yderligere fokusering på værdiskabelse gennem rådgivningen, er der tilført yderligere medarbejdere til området. Der er således ansat flere medarbejdere både i Storkundeafdelingen og Private Banking med længerevarende teoretiske uddannelser eller bankuddannelser suppleret med anden uddannelse.

I løbet af året har Storkundeområdet afholdt kundearrangementer med forskellige temaer. På seminarerne er der sat fokus på områder som ejendomsinvestering, rente og valuta samt globale udsigter mv. Arrangementerne er blevet positivt modtaget, og tiltagene videreføres i 2007.

STORKUNDEOMRÅDET - FAKTA

<i>Resultatopgørelse</i>	Mio. kr.	2005	2006
Renteindtægter		91,3	129,2
Renteudgifter		34,5	62,6
Netto renteindtægter		56,8	66,6
Netto gebyrindtægter		22,8	30,2
Udbytte af aktier mv.		0,0	0,0
Kursreguleringer		6,8	7,7
Andre driftsindtægter		2,0	0,3
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.		0,0	0,1
Basisindtægter		88,4	104,9
Driftsomkostninger og afskrivninger		29,2	33,2
Basisindtjening før nedskrivninger		59,2	71,7
Nedskrivninger på udlån mv.		30,3	-37,0
Basisindtjening		28,9	108,7

<i>Balancetal, ultimo</i>	Mio. kr.	2005	2006
Bankudlån		3.406,2	4.133,3
Bankindlån		2.216,7	3.367,0
Garantier		154,0	338,4
Risikovægtede poster		2.975,9	3.504,2
Allokeret kapital, 8. pct.		238,1	280,3

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, pct.	12,1	44,6
Omkostningsandel i pct. af basisindtægter	0,33	0,32
Medarbejderantal (ultimo, heltid)	28	32

FORVENTNINGER

Storkundeområdet forventer en positiv udvikling i 2007 med et højt aktivitetsniveau og stigende forretningsomfang. Området vil desuden fortsætte medarbejdernes kompetenceudvikling med fokus på forretningskabelse og forretningsforståelse.

FORRETNINGSOMRÅDER

HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET

LEDELSE

Direktør Jan Gerhardt

ANTAL MEDARBEJDERE

67 (ultimo, heltid)

Handels- og Udlandsområdet består af 5 afdelinger. Udlandsafdelingen, der varetager kunders udenlandske transaktioner samt rådgivning om udenlandske forhold - og 4 afdelinger, der beskæftiger sig med handel og rådgivning med værdipapirer, valuta, finansielle instrumenter samt kapitalforvaltning.

Herudover har Handels- og Udlandsområdet ansvaret for at etablere og udbygge det forretningsmæssige samarbejde med pengeinstitutter i ind- og udland.

UDVIKLING

I 2006 opnåede Handels- og Udlandsområdet en basisindtjening på 168,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 7,2 pct. i forhold til 2005. På baggrund af udviklingen på de finansielle markeder i 2006 er resultatet meget tilfredsstillende.

Udover egenindtjeningen skaber Handels- og Udlandsområdet også indtjening til øvrige forretningsområder. Indtjening, der vedrører kunder i andre forretningsområder, henføres således til de pågældende, og igennem 2006 har der været rekordhøj omsætning og indtjening på disse forretningstyper.

På baggrund af den høje aktivitet i alle 5 afdelinger er der tilført yderligere ressourcer til området, lige som produktudbuddet er blevet forøget. Alle afdelinger har skabt tilfredsstillende resultater, men specielt har Markets opnået et godt resultat til trods for et rentemæssigt vanskeligt år.

FORVENTNINGER

På stort set alle områder er kapaciteten udbygget, og der forventes fortsat vækst i alle afdelinger. Dels er der fortsat kundetilgang, dels udviser kunderne en stigende interesse for nye produktområder på de finansielle markeder.

Et af de produktområder, som vil blive styrket, er rådgivning om udenlandske aktier, hvor der specielt er en stor interesse for norske, svenske og tyske aktier.

På rente- og valutaområdet er analyseindsatsen blevet forøget, ligesom produktudbuddet hele tiden forøges med nye valuta- og renteprodukter, emerging markets papirer og kreditobligationer.

Sammen med Nykredit, Jyske Bank, Sydbank og Amagerbanken har Spar Nord etableret et nyt selskab Scandinavian Private Equity A/S (SPEAS). Selskabet skal investere i private equity fonde og bliver børsnoteret.

Med SPEAS får private investorer mulighed for at investere i de attraktive private equity fonde - noget der hidtil har været forbeholdt institutionelle investorer og meget velhavende privatpersoner.

Ligeledes har Spar Nord sammen med Nykredit og Sydbank etableret selskabet Core Property Management A/S. Selskabet investerer i ejendomme, der placeres i selskaber, som bankernes kunder hermed får mulighed for at investere i. Selskabet har netop etableret det første aktieselskab, kaldet Nordtyskland, hvor bankernes kunder har købt aktier for 1,75 mia. kr.

Samlet forventes stigning i indtjening på de kunderelaterede produkter, mens der dog må forventes en vis reduktion i basisindtjeningen som følge af forventet lavere kursreguleringer på grund af stigende renter.

HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET - FAKTA

Resultatopgørelse	Mio. kr.	2005	2006
Renteindtægter		367,4	586,8
Renteudgifter		296,9	490,6
Netto renteindtægter		70,5	96,2
Netto gebyrindtægter		1,2	30,0
Udbytte af aktier mv.		2,8	1,8
Kursreguleringer		112,3	78,3
Andre driftsindtægter		5,0	6,8
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.		0,0	0,0
Basisindtægter		191,8	213,1
Driftsomkostninger og afskrivninger		34,5	44,9
Basisindtjening før nedskrivninger		157,3	168,2
Nedskrivninger på udlån mv.		0,4	0
Basisindtjening		156,9	168,2
Balancetal, ultimo	Mio. kr.		
Risikovægtede poster		3.466,6	4.308,3
Allokeret kapital, 8. pct.		277,3	344,7
Nøgletal			
Egenkapitalforrentning, pct.		66,1	50,0
Omkostningsandel i pct. af basisindtægter		0,18	0,21
Medarbejderantal (ultimo, heltid)		59	67

FORRETNINGSOMRÅDER

FORRETNINGSSUPPORT

LEDELSE

Bankdirektør John Lundsgaard

ANTAL MEDARBEJDERE

206 (ultimo, heltid)

Forretningssupport leverer først og fremmest interne ydelser med den øvrige del af bankkæden som kunder, men i de senere år har Forretningssupport også tiltrukket eksterne kunder i form af andre selvstændige pengeinstitutter. Forretningssupport består af Procesafdelingen, Konceptafdelingen, HR, IT, Back Office, Spar Nord Produktion samt Spar Nord Direkte.

De økonomiske resultater i Forretningssupport afspejler et 2006 præget af det rekordhøje aktivitetsniveau i hele Banken. Da Forretningssupport er en omkostningsenhed fordeles omkostningerne til Bankens kundevendte enheder.

Antallet af ansatte er vokset med 17 i 2006, og heraf er en væsentlig andel færdiguddannede akademikere.

Blandt de vigtigste mål for Forretningssupport i de kommende år vil være at medvirke til en forøgelse af effektiviteten i Banken gennem procesforbedringer og bedre udnyttelse af teknologien, blandt andet ved anvendelse af Lean-metoderne. Forretningssupport har bl.a. udviklet en metode til effektivisering af projektarbejder, således at gennemførelsestiden er blevet forkortet ganske væsentligt.

Blandt større opgaver i 2007 hører blandt andet implementeringen af Basel II, Mifid og andre sektorbaserede systemer samt forberedelse af elektronisk tinglysning.

FOKUSOMRÅDER

Spar Nord har i 2006 udbygget sin hotline for netbankkunder. Et produkt, der ikke alene benyttes over for Spar Nord's egne kunder, men også andre pengeinstitutters. Ved udgangen af 2006 var der tilsluttet 5 pengeinstitutter, og der forventes en yderligere fremgang i 2007 på 2 til 3.

På området for produkter og koncepter bød 2006 på en nyskabelse, idet Spar Nord gik i samarbejde med Privatsikring og nu udbyder alle gængse skadesforsikringer. I 2007 forventes produktudbuddet udvidet med en række nye pensionsprodukter, idet Banken - sammen med en række andre pengeinstitutter - er ved at etablere et pensionselskab, letpension.

På IT-området var der i 2006 særligt fokus på sikkerheden. Det er klart opfattelsen og erfaringen, at Bankens egne systemer og netbanker er fuldt sikret i det omfang, at brugerne opretholder det anbefalede sikkerhedsniveau.

Gennem året er der desuden investeret i yderligere netværk, således at Spar Nord's landsdækkende filialnet nu er bundet sammen med et højhastighedsnet af høj kvalitet.

FORRETNINGSSUPPORT - FAKTA

Resultatopgørelse	Mio. kr.	2005	2006
Renteindtægter		8,3	7,3
Renteudgifter		3,5	4,4
Netto renteindtægter		4,8	2,9
Netto gebyrindtægter		18,6	21,3
Udbytte af aktier mv.		0,0	0,0
Kursreguleringer		4,5	4,1
Andre driftsindtægter		-20,5	-23,3
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.		0,0	0,0
Basisindtægter		7,4	5,0
Driftsomkostninger og afskrivninger		7,5	4,6
Basisindtjening før nedskrivninger		-0,1	0,4
Nedskrivninger på udlån mv.		-1,7	-2,1
Basisindtjening		1,6	2,5
Nøgletal			
Medarbejderantal (ultimo, heltid)		189	206

FORRETNINGSOMRÅDER

FINANS NORD

LEDELSE

Adm. direktør Gert Tougård

MEDARBEJDERE

69 (ultimo, heltid)

Finans Nord A/S er et finansieringsselskab i Spar Nord Bank Koncernen. Finans Nord har hovedkontor i Aalborg, regionskontorer i Kolding og Roskilde. Derudover har selskabet etableret sig i Sverige medio 2006, hvilket er sket via datterselskabet SN Finans Nord AB.

Finans Nord har specialiseret sig i erhvervsfinansiering via:

- leasing af anlægsaktiver
- låne- og købekontraktfinansiering mod pant/rettigheder i finansielle aktiver
- operationel leasing af firmabiler, industri, entreprenør, transport- og landbrugsudstyr.

Finans Nord har sin kernekompetence inden for leasing af udstyr til områderne transport, landbrug, maskinstationer, entreprenører samt industri. Leasing er et område i fortsat vækst, idet virksomhederne stadig lægger stor vægt på lave etableringsomkostninger og fleksibilitet i sagsbehandling og betalingsforløb.

UDVIKLING

I 2006 fik Finans Nord en meget tilfredsstillende basisindtjening på 74,6 mio. kr. mod 57,9 mio. kr. året før. Dermed forrentes den allokerede kapital med 25,5 pct.

I 2006 blev der etableret nye aftaler for 2,8 mia. kr. svarende til en vækst på mere end 35 pct. i forhold til 2005. Det samlede nettoudlån steg med 1 mia. fra 3,7 mia. kr. i 2005 til 4,7 mia. kr. ultimo 2006. Dette svarer til en vækst på 27,2 pct., hvilket er betydelig højere end forventet.

Etableringen i Sverige er gennemført med reel start den 1. september. Selskabets p.t. 4 medarbejdere er kommet godt i gang.

Nettopåvirkningen af tab og nedskrivninger var på et meget lavt niveau, idet der alene blev udgiftsført 1,2 mio. kr. mod sidste års 5,8 mio. kr. Driftspåvirkningen af tab og nedskrivninger er derfor meget tilfredsstillende og er samtidig en af de væsentlige årsager til det rekordhøje resultat.

Ved udgangen af 2006 havde Finans Nord 69 ansatte mod 62 i 2005. Væksten i antallet af ansatte er blandt andet et resultat af den øgede aktivitet i årets løb samt etableringen i Sverige, hvor der ultimo er 4 ansatte.



FORRETNINGSOMRÅDER

FINANS NORD - FAKTA

Resultatopgørelse	Mio. kr.	2005	2006
Renteindtægter		174,6	226,4
Renteudgifter		72,5	111,6
Netto renteindtægter		102,1	114,8
Netto gebyrindtægter		-4,8	-1,2
Udbytte af aktier mv.		0,0	0,0
Kursreguleringer		1,7	0,7
Andre driftsindtægter		34,2	42,7
Resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virks.		0,0	0,0
Basisindtægter		133,2	157,0
Driftsomkostninger og afskrivninger		69,5	81,2
Basisindtjening før nedskrivninger		63,7	75,8
Nedskrivninger på udlån mv.		5,8	1,2
Basisindtjening		57,9	74,6
Balancetal, ultimo			
	Mio. kr.		
Udlån		3.693,7	4.698,0
Risikovægtede poster		2.888,0	3.780,2
Allokeret kapital, 8. pct.		256,5	327,9
Nøgletal			
Egenkapitalforrentning, pct.		24,2	25,5
Omkostningsandel i pct. af basisindtægter		0,52	0,52
Medarbejderantal (ultimo, heltid)		62	69

FORVENTNINGER

For 2007 forventer Finans Nord en fortsat positiv udvikling. Der forventes et fortsat stigende udlån - og dermed behov for yderligere vækst i antallet af kundevedtede medarbejdere.

Nettoresultatet for 2007 forventes dog at blive lidt lavere end for 2006 på grund af let stigende tab og nedskrivninger - som i 2006 befandt sig på et historisk lavt niveau.

Det nye datterselskab i Sverige forventes at fortsætte den positive udvikling, men der forventes dog først et positivt resultat i 2008.

Finans Nord vil fortsat være en branchekendt finansieringspartner kendetegnet ved personlig betjening, hurtig sagsbehandling og fleksibilitet.

På hjemmesiden www.finansnord.dk findes yderligere oplysninger om Finans Nord A/S.



RISICI



RISICI

KREDITRISICI

Kreditrisiciene styres med udgangspunkt i Spar Nords kreditpolitik, som skal sikre, at der sker en afbalancering mellem indtjening og risiko, samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

Banken har fastsat en intern øvre engagementsgrænse for kundeengagementer på 10 pct. af Bankens egenkapital. Ved opgørelse af engagementsstørrelse reduceres for de særlig sikre krav, der fremgår af Finanstilsynets Bekendtgørelse om store engagementer. Engagementer med samhandelspartnere i den finansielle sektor medregnes ikke til Bankens øvre grænse på 10 pct.

Den daglige styring af Bankens kreditrisiko varetages af kunderådgiverne i samarbejde med de enkelte direktører. Kommer engagementer op på større beløb, end der kan bevilges decentralt, overgår bevillingen til enten Kreditkontoret, Direktionen eller Bestyrelsen.

Den overordnede overvågning af Bankens samlede kreditrisiko varetages af Bonitetsafdelingen. Denne afdeling overvåger udviklingen i alle engagementers kreditbonitet. Der gennemføres en løbende og systematisk bonitetskontrol af hele Bankens engagementsportefølje.

Spar Nord har udviklet IT-værktøjer til styring og overvågning af kreditrisikoen. Overvågningen foregår bl.a. via Bankens kreditanalyse-system, hvori de væsentligste data omkring kreditengagementer og kundernes økonomi er registreret. Målet hermed er bl.a. at afdække faretegn i engagementer på et tidligt tidspunkt og samtidig overvåge porteføljer og organisatoriske enheder. Ratingsystemet og kreditscoringen er indført i hele Banken, og anvendes desuden i den decentrale kreditgivning, således at der kan bevilges større udvidelser til de bedste risikogrupper end til de ringeste. Systemerne anvendes desuden i overtræksstyringen og er vejledende ved prissætningen.

Privatkunder opdeles i syv grupper via adfærdsscoring, og erhverv opdeles i ni ratinggrupper med baggrund i regnskabsmæssige nøgletal.

NEDSKRIVNINGER

Alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån gennemgås individuelt, og øvrige lån gennemgås gruppevis. Alle ikke individuelt nedskrevne udlån placeres i grupper med ensartede kreditrisici. Hvis der ved gennemgangen findes objektive indikationer på værdiforringelse fra begivenheder, som er indtruffet, og disse har en indflydelse på de fremtidige betalinger fra lånene, foretages der en nedskrivning.

Nedskrivning beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånene og nutidsværdien af de fremtidige betalinger fra udlånet.

Et engagement behøver ikke at være misligholdt, før der foretages nedskrivning. Når der foretages nedskrivning, medfører dette en skærpet bevillingspraksis. Porteføljer med nedskrivninger indgår i en strammere porteføljestyring.

Nedskrivning af porteføljer foretages, når objektive indikationer viser, at de fremtidige tab overstiger det tab, som var forventet ved låneetableringen. Det betyder, at ud over objektive indikationer for gruppen er det primært kunder, der flytter til grupper med større kreditrisiko, som giver anledning til gruppevis nedskrivninger. Det er de historiske tabserfaringer, der danner grundlag for beregningen af porteføljenedskrivningerne,

Ratingen og scoringen er de primære kilder til porteføljeopdelingen, men bonitetsmarkerede kunder uden individuel nedskrivning indgår også som en gruppe.

Engagementer, hvorpå Banken har nulstillet renten, vurderes særligt nøje, og hvis tab vurderes uundgåeligt, afskrives engagementet helt eller delvist. Der foretages ikke indtægtsføring af renter på den del af engagementerne, der er nedskrevet.

KONCERNENS UDLÅN OG GARANTIER

Branche Pct.	Spar Nord		Nedskr. fordeling Spar Nord
	31.12.05	31.12.06	31.12.06
Landbrug, fiskeri mv.	3,3	12,5	12,8
Fremstillingsvirksomhed	9,2	4,2	10,8
Bygge- og anlægsvirksomhed	1,9	3,9	1,8
Engros og detail mv.	5,9	9,1	18,0
Transportvirksomhed	2,5	5,1	4,1
Finansiering, tjenesteydelser mv.	54,4	30,5	18,0
Erhverv i alt	77,2	65,3	65,5
Privatkunder i alt	22,8	34,7	34,5
I alt	100,0	100,0	100,0

SIKKERHEDER

Koncernen ønsker at reducere risikoen på de enkelte forretninger ved at modtage de sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv., der er mulighed for. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom og værdipapirer.

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

KONCERNENS KREDITEKSPONERING -

FORDELT PÅ BLANCOANDELE

Mio. kr.	Andelipct. 2005	Andelipct. 2006
Blancoandel mindre end 10 pct.	35,1	38,6
Blancoandel fra 10 - 50 pct.	17,3	19,0
Blancoandel fra 50 - 75 pct.	9,6	9,6
Blancoandel større end 75 pct.	38,0	32,8
Gennemsnitlig blancoandel - i pct.	47,5	43,0

RISICI

Engagementsstigningen i 2006 er primært sket i grupperne med relativt lave blancoandele. Den samlede stigning i krediteksponeringen er i 2006 øget med 7,6 mia. kr. Af disse er 6,2 mia. kr. sket til engagementer med mindre end 50 pct. blanco, svarende til ca. 80 pct. af væksten.

UDLÅNSPORTEFØLJEN

Bankens udlån og garantier udgjorde før modregning af nedskrivninger 41,9 mia. kr. ultimo 2006 - fordelt på 68.323 engagementer (udlån, kreditter og afgivne garantier mv.). Ledelsen vurderer, at der er en tilfredsstillende spredning af porteføljen.

KONCERNENS UDLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ

ENGAGEMENTSSTØRRELSE Mio. kr.	Antal engagementer		Engagementer i pct. af kundeporteføljen	
	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06
0 - 0,1	32.935	32.562	2,4	1,7
0,1 - 0,5	20.805	23.869	15,4	15,0
0,5 - 1,0	5.553	5.035	11,1	9,6
1,0 - 5,0	4.312	5.411	25,3	21,4
5,0 - 10,0	461	863	9,2	10,3
10,0 - 20,0	218	356	8,7	9,4
20,0 - 50,0	103	137	8,7	8,3
50,0 - 100,0	33	58	6,8	8,8
100,0 -	20	32	12,4	15,5
I alt	64.440	68.323	100,0	100,0

Ledelsen vurderer endvidere, at der er en tilfredsstillende spredning af porteføljen på brancher. Spar Nords relativt større andel af udlån til landbrug mv. og transportbranchen, i forhold til banksektoren generelt, kan dels henføres til Nordjyllands erhvervsstruktur, dels at datterselskabet Finans Nord A/S har specialiseret sig i leasing af transportmateriel og landbrugsudstyr.

Banken har delvist afdækket kreditrisikoen i Finans Nords leasingportefølje via en tabsgaranti fra Den Europæiske Investeringsfond. Garantien er en 50 pct. tabsgaranti gældende for tab over 2,5 pct. og for en portefølje på 1,3 mia. kr. Denne aftale udløber efter 1. kv. 2007. Der drøftes en mulig forlængelse af aftalen.

Generelt viser Bankens interne risikoanalyser, at den samlede bonitet i både privatkunde- og erhvervskundeporteføljen er blevet forbedret i 2005 og 2006, bl.a. som følge af den positive konjunkturudvikling. Der er således sket en forskydning i udlånsfordelingen på både privat- og erhvervsområdet, så relativt flere engagementer er placeret i de mindre risikofyldte rating- og scoringsgrupper.

NEDSKRIVNINGER AF UDLÅN

Driftspåvirkningen fra nedskrivninger udgjorde en indtægt på 169,1 mio. kr. i 2006. Årets tab blev på 94,7 mio. kr., og heraf var 43,0 mio. kr. dækket af nedskrivninger fra tidligere år. De samlede nedskrivninger på udlån og garantier udgjorde 525 mio. kr. ultimo 2006, hvilket svarer til 1,3 pct. af de samlede udlån og garantier.

Bonitetsforbedringen af porteføljen har således medført et forholdsvist stort fald i de samlede nedskrivninger. Samtidig har Finanstilsynets præcisering af de generelle retningslinier for nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttede kredittilsagn medført en mindre reduktion.

KONCERNENS TAB OG NEDSKRIVNINGER

Mio. kr.	2002	2003	2004	2005	2006
Tab	540,0	231,2	167,6	121,9	94,7
Dækket af nedskrivninger	-256,8	-130,8	-114,7	-73,1	-43,0
Tab ikke dækket af nedskrivninger	283,2	100,4	52,9	48,8	51,7
Nye nedskrivninger	220,3	242,0	278,6	198,3	221,7
Tilbageførelse af nedskrivninger					
ej længere påkrævet	-131,7	-93,2	-121,4	-168,8	-385,8
Nye nedskrivninger, netto	88,6	148,8	157,2	29,5	-164,1
Indbetalinger på tidligere tab	-21,6	-25,5	-38,4	-43,8	-57,3
Driftspåvirkning	350,2	223,7	171,7	34,5	-169,7
Driftspåvirkning af andre poster	-35,9	0,2	-0,2	0,1	0,6
Driftspåvirkning i alt	314,3	223,9	171,5	34,4	-169,1

Koncernen har i 2005 ændret regnskabspraksis i forbindelse med overgang til IFRS.

Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2002-2003 og kun delvist for 2004.

KONCERNENS UDVIKLING I TAB OG NEDSKRIVNINGER

SAMT LÅN MED RENTESTOP

Mio. kr.	2002	2003	2004	2005	2006
Udlån og garantier, ultimo	21.188	22.272	25.019	34.216	41.860
Årets tab og nedskrivninger	350	224	171	34	-169
- i pct. af udlån og garantier	1,7	1,0	0,7	0,1	-0,4
Nedskrivningssaldo	646	658	694	688	525
- i forhold til udlån og garantier	2,4	2,4	2,8	2,0	1,3
Udlån med rentestop, ultimo	280	181	91	41	48
- i pct. af udlån og garantier	1,3	0,8	0,4	0,1	0,1
Nedskrivningssaldo i pct. af udlån med rentestop	231,2	363,5	762,4	1.673,4	1.105,1

Koncernen har i 2005 ændret regnskabspraksis i forbindelse med overgang til IFRS.

Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2002-2003 og kun delvist for 2004.

RISICI

MARKEDSRISICI

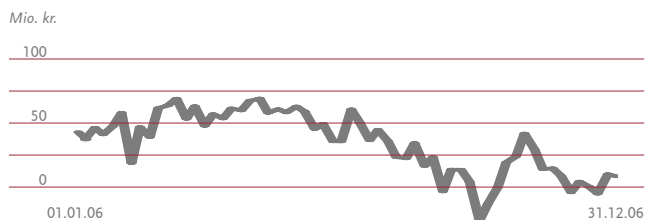
Markedsrisici opstår og afdækkes primært i Spar Nords Finansafdeling, i Markets og i Aktieafdelingen. I Finansafdelingen disponeres Bankens egenbeholdning, mens risici i Markets og Aktieafdelingen primært opstår ved market making og positionstagning.

Markedsrisiciene styres på baggrund af instruks fra Spar Nords ledelse. Finansafdelingen overvåger markedsrisiciene på bankniveau gennem et integreret risikostyringssystem. Der er desuden etableret en Middle Office-funktion i Bankens Økonomiafdeling, der kontrollerer og rapporterer til Bestyrelsen og Direktionen. Alle handler afvikles af Spar Nords Back Office-afdeling i henhold til Finanstilsynets retningslinjer for funktionsadskillelse.

RENTERISICI

Renterisikoen opstår både i rentebærende fordringer (primært obligationer) og i derivater. Ved opgørelsen af netto renterisikoen omregnes alle positioner i forskellige valutaer til danske kroner, og negative positioner modregnes i positive.

UDVIKLING I KONCERNENS
RENTERISICI - NETTO*



* Påvirkning af Koncernens resultat ved en renteændring på 1 procent-point. Tallene er uden pensionspulje 4, som ellers indgår i Koncernens renterisiko, da Koncernen har givet kunderne en underskudsgaranti.

I 2006 har der, i lighed med 2005, været større udsving i renterisikoen end sædvanligt på grund af større usikkerhed om renteutviklingen. Påvirkningen af Koncernens resultat ved et rentefald på 1 pct.-point kan pr. 31. december 2006 opgøres til 15,3 mio. kr. (32,6 mio. kr. inkl. pensionspulje 4).

I 2006 er risikostyringen på rentesiden blevet forbedret. Banken har i 2006 indført en model, som viser Bankens renterisiko fordelt på varighed og valutaer. Målet er på længere sigt at indføre Value-at-risk.

RENTERISIKO FORDELT EFTER VARIGHED OG VALUTA - ULTIMO

1.000 kr.	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 - 3 år	3 - 7 år	Over 7 år	I alt
DKK	-17.517	26.796	14.870	46.348	21.220	91.717
EUR	4.453	-482	-10.893	-40.834	-39.106	-86.862
USD	-1.820	3.573	-712	6.150	0	7.191
GBP	-2.577	6.389	1.989	-1.391	0	4.410
NOK	-256	-2.443	-1.841	-106	68	-4.578
CHF	-1.745	1.904	101	144	34	438
JPY	1.960	274	61	0	0	2.295
Øvrige	860	-6.029	6.202	-305	0	728
I alt	-16.642	29.982	9.777	10.006	-17.784	15.339

AKTIERISICI

Spar Nord investerer en del af sine aktiver i aktier, der generelt er udsat for større risici og volatilitet end obligationer.

Bankens samlede beholdning af aktier udgør ultimo 2006 i alt 1.371,1 mio. kr.

Heraf udgør aktier i associerede og tilknyttede selskaber, bl.a. Nørresundby Bank, hvor ejerandelen er på 50,2 pct., i alt 738,6 mio. kr.

Aktier i strategiske samarbejdspartnere i finanssektoren udgør 358,7 mio. kr.

Den reelle aktiebeholdning af børsnoterede aktier, andele i investeringsforeninger samt unoterede ventureaktier erhvervet gennem det 100 pct. ejede datterselskab Erhvervsinvest Nord A/S udgør ultimo 2006 i alt 273,8 mio. kr.

Erhvervsinvest Nord A/S har ultimo 2006 en samlet portefølje af unoterede aktier på 67,2 mio. kr. fordelt på 14 selskaber. Den nuværende portefølje af investeringer i Erhvervsinvest Nord A/S plejes aktivt med henblik på løbende frasalg. Fremtidige ventureinvesteringer foretages i Erhvervsinvest K/S, der er ejet sammen med bl.a. Nykredit og Vækstfonden.

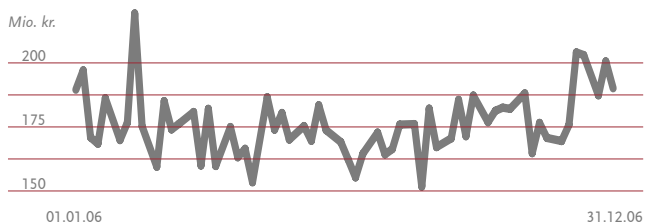
KONCERNENS AKTIEBEHOLDNING*

Ultimo 2006 Mio. kr.	
Koncernens bogførte aktiebeholdning	1.371,1
Fratrukket aktier i associerede og tilknyttede virksomheder	738,6
Fratrukket aktier i strategiske samarbejdspartnere i finanssektoren mv.	358,7
Koncernens reelle aktiebeholdning	273,8
Heraf:	
Børsnoterede aktier	206,6
Unoterede aktier i Erhvervsinvest Nord A/S	67,2

* Eksklusive puljeordninger.

RISICI

UDVIKLING I KONCERNENS AKTIERISICI*



* Konkernens risiko ved børsnoterede aktier, inklusive finansielle instrumenter, eksklusive puljeordninger.

KONCERNENS FEM STØRSTE BØRSNOTEREDE AKTIEINVESTERINGER*

Ultimo 2006 Aktie	Antal aktier	Kursværdi mio. kr.
A.P. Møller - Mærsk A & B	623	32,1
Danisco	55.374	26,6
Peder P. Hedegaard	21.620	12,4
AaB	342.930	10,6
NKT Holding	17.838	8,9

* Eksklusive puljeordninger og associerede selskaber.

VALUTARISICI

Spar Nord påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning, men Bankens omsætning på valutamarkedet har en fortsat stigende tendens, hvilket medfører en vækst i den samlede valutarisiko.

Banken opgør valutarisici i form af en valutaindikator, der opgøres på baggrund af summerne for henholdsvis alle de valutaer, Banken er kort i (lånt) og alle de valutaer, som Banken er lang i (placeret). Valutaindikatoren beregnes ved at tage den største af de to summer, som sættes i forhold til Bankens kernekapital efter fradrag.

VALUTARISICI - INKLUSIVE VALUTAOPTIONER

Valutaindikator*	
Ultimo 2004	14,1
Ultimo 2005	4,9
Ultimo 2006	6,7

* Valutaindikatoren er opgjørt efter Finanstilsynets retningslinier og er angivet som procent af kernekapital efter fradrag.

LIKVIDITETSRISICI

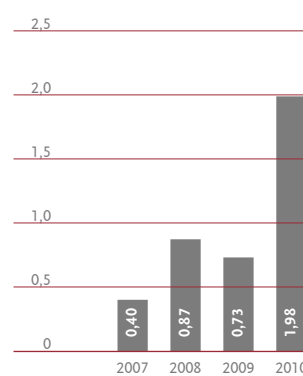
Banken har et internt strategisk mål om, at summen af indlån, kernekapital, supplerede kapital samt seniorlån skal overstige Bankens udlån. Dette mål har i perioder været overskredet i 2006 med baggrund i den højere end budgetterede udlåns-vækst. Ultimo året er Bankens mål overskredet med 2,5 mia. kr., hvorfor det planlægges at optage seniorlån på niveauet 2,5 mia. kr. i 1. kvartal 2007.

Banken i har løbet af 2006 hjemtaget seniorlån for 2 mia. kr for at styrke Bankens likviditet på langt sigt. I alt er der optaget seniorlån for 4 mia. kr.

Det er målsætningen, at disse lån skal have en forfaldsstruktur, som er nogenlunde jævnt fordelt op til 5 år.

SPAR NORD BANK KONCERNEN SENIORLÅN FORFALD PR. ÅR

Mia. kr.



OPERATIONELLE RISICI

Operationelle risici defineres som risici for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

Overvågningen af de operationelle risici er blevet forøget de senere år, og i 2007 vil der bl.a. blive etableret en egentlig compliance-funktion.

Compliance-funktionen skal overvåge Bankens overholdelse af den finansielle lovgivning, branchestandarder og egne retningslinjer på alle områder. Herunder de nye "god skik-regler", der træder i kraft 1. april 2007.

Bestyrelsen forholder sig kvartalsvis til de overordnede risici, fx konsekvenserne af Bankens forretningsprofil, risikokoncentration og kontrolmiljø.

I denne forbindelse afgives en intern ledelseserklæring vedrørende besvigelser mv. I denne hedder det, at det er ledelsens opfattelse, at Banken har et tilfredsstillende niveau for foranstaltninger, der skal imødegå risikoen for at blive ramt af besvigelser.

PÅTEGNINGER

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelse og Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2006 for Spar Nord Bank A/S.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af Koncernens og Moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af Koncernens og Moderselskabets aktiviteter og Koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2006.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 14. februar 2007

DIREKTIONEN



Lasse Nyby
Adm. direktør



John Lundsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør

BESTYRELSEN



Torben Frstrup
Bestyrelsesformand



Erling Kjær
Næstformand for Bestyrelsen




Niels Ole Arndt



Niels Kristian Kirketerp



Carsten Normann



Per Søndergaard Pedersen



Trine Bruun Haals
Medarbejdervalgt



Jan Høholt Jensen
Medarbejdervalgt



Ole Skov
Medarbejdervalgt

INTERN REVISIONS PÅTEGNING

Vi har revideret årsrapporten for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 2006, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel Koncernen som Moderselskabet. Koncernregnskabet aflægges efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for Moderselskabet aflægges efter lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsesberetningens side 16-18 samt de anførte oplysninger fra kvalitetsregnskabet er ikke omfattet af vor revision.

DEN UDFØRTE REVISION

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af Koncernens og Moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af Koncernens og Moderselskabets aktiviteter og Koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2006 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU for så vidt angår Koncernregnskabet, i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed for så vidt angår årsregnskabet for Moderselskabet, samt i øvrigt i overensstemmelse med danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Aalborg, den 14. februar 2007

SPAR NORD BANK A/S - INTERN REVISION



Margit Nicolajsen

PÅTEGNINGER

DE UAFHÆNGIGE REVISORERS PÅTEGNING

TIL AKTIONÆRERNE I SPAR NORD BANK A/S

Vi har revideret årsrapporten for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel Koncernen som Moderselskabet. Koncernregnskabet aflægges efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for Moderselskabet aflægges efter lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsesberetningens side 16-18 samt de anførte oplysninger fra kvalitetsregnskabet er ikke omfattet af vor revision.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSRAPPORTEN

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



REVISORS ANSVAR OG DEN UDFØRTE REVISION

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

KONKLUSION

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af Koncernens og Moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af Koncernens og Moderselskabets aktiviteter og Koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU for så vidt angår Koncernregnskabet, i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed for så vidt angår årsregnskabet for Moderselskabet samt i øvrigt i overensstemmelse med danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Aalborg, den 14. februar 2007

BDO SCANREVISION
Statsautoriseret
Revisionsaktieselskab


Peter Have Jensen
statsaut. revisor

KPMG C.JESPERSEN
Statsautoriseret
Revisionsinteressentskab


Torben Bender
statsaut. revisor



KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

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

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

ÆNDRING AF ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Spar Nord Bank A/S har i Koncernregnskabet for 2006 implementeret den i juni 2004 vedtagne ændring af fair value optionen i IAS 39, der omhandler muligheden for frivillig måling af finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi med værdiændringer over resultatopgørelsen. Fair value optionen vil herefter for finansielle aktiver kun kunne anvendes, såfremt visse specifikke kriterier i IAS 39 er opfyldt. Spar Nord Bank A/S har tidligere primært anvendt fair value optionen for visse unoterede kapitalandele (aktieinvesteringer). Ændringen har ingen effekt på Koncernregnskabet for 2006 samt sammenligningstal for tidligere år, idet Spar Nord Bank A/S vurderer, at kriterierne efter IAS 39 for anvendelse af fair value optionen fortsat er opfyldt.

Ligeledes er IAS 39 taget i anvendelse i relation til finansielle garantier, som tidligere var reguleret af IFRS 4 om forsikringskontrakter. Garantigiver skal således indregne en afgiven garanti til dagsværdien af forpligtelsen. Det svarer normalt til den modtagne præmie. Den beregnede præmie indtægtsføres herefter over garantiperioden. Ændringen har ingen effekt på Koncernregnskabet for 2006 samt sammenligningstal for tidligere år, idet overgangen til IAS 39 svarer til tidligere anvendt indregningsmetode.

Bortset herfra er Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2006 aflagt efter samme regnskabspraksis som 2005.

KONCERNREGNSKAB

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

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede virksomheder, men i hvilke Koncernen besidder kapitalandele og udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse.

Tilkøbte virksomheder indregnes i Koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Frasolgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for tilkøbte, frasolgte eller afviklede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres dog særskilt.

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

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Koncernregnskabet præsenteres i danske kroner, som er Spar Nord Bank A/S' funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet. Mellemværender i fremmed valuta omregnes til lukkekurser ultimo regnskabsåret. For illikvide valutaer anvendes skønnede kurser.

Aktiver og forpligtelser i udenlandske enheder omregnes til danske kroner til balancedagens kurs. Indtægter og omkostninger omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i en udenlandsk enhed indregnes direkte på egenkapitalen.

MODREGNING

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

RESULTATOPGØRELSEN

INDTÆGTSKRITERIER

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

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER

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

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

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

UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION

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

AKTIEOPTIONSPROGRAMMER OG MEDARBEJDERAKTIER

Dagsværdien af tildelte egenkapitalafregnede aktieoptioner (ledelsesincitamentsprogrammer) på tildelingstidspunktet indregnes i resultatopgørelsen som en personaleudgift over den periode, hvor medarbejderen leverer de ydelser, der modsvarer de tildelte optioner. Modposten hertil indregnes direkte på egenkapitalen. I forbindelse med indregning over serviceperioden skønnes over antallet af tildelte aktieoptioner, ligesom dagsværdien opgøres ud fra en optionsmodel. I forbindelse med endelig opgørelse af tildeling reguleres tidligere udgiftsførte beløb baseret på den faktiske tildeling af optioner.

Værdien af medarbejderaktier, tildelt som led i et bonusprogram, måles til værdien på tildelingstidspunktet og indregnes i resultatopgørelsen som en personaleudgift over den periode, hvor medarbejderen leverer de modsvarende serviceydelser. Modposten hertil indregnes direkte på egenkapitalen.

SKAT

Spar Nord Bank A/S er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til Moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra Moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

BALANCE

UDLÅN OG TILGODEHAVENDER

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger vurderes ud fra en individuel vurdering af væsentlige engagementer, når der på individuelt niveau er en objektiv indikation på værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån, inddeles i grupper, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko, og vurderes herefter på porteføljebasis. På privatkundeområdet baseres porteføljevurderingen på en adfærdsscore i syv grupper. På erhvervsområdet baseres porteføljevurderingen ud fra ni ratinggrupper, som har baggrund i regnskabsmæssige nøgletal.

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

Renteindtægter indregnes på grundlag af regnskabsmæssigt nedskrevne værdier af udlån og tilgodehavender.

LEASING

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

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor Koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden. Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne, og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste og tab fra salg af leasingaktiver føres som "Andre driftsindtægter".

REPO/REVERSE FORRETNINGER

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

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

OBLIGATIONER OG AKTIER MV.

Værdipapirer (aktier og obligationer mv.), der indgår i Koncernens handelsbeholdning indregnes på afregningsdagen til dagsværdi, der som hovedregel svarer til kostprisen. Tilsvarende anvendes afregningsdagen ved salg af værdipapirer.

Beholdningen af børsnoterede obligationer og aktier måles til noteret kurs ultimo regnskabsåret.

For obligationer, hvor der ikke findes en aktuel noteret kurs, anvendes beregnede kurser.

Unoterede aktier og andre kapitalandele måles til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler mv. eller alternativt en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger. Unoterede investeringsforeningsandele måles til den af investeringsforeningen beregnede kurs.

Værdipapirer, der ikke indgår i Koncernens handelsbeholdning, måles på tilsvarende vis til dagsværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen ved anvendelse af muligheden herfor i IAS 39 (fair value option). For Koncernen gælder dette kun, såfremt følgende kriterier er opfyldt:

- Aktivet defineres ved første indregning til at være omfattet af fair value optionen.
- Aktivet indgår i en portefølje af aktiver, der styres, vurderes og rapporteres efter dagsværdier.

I det omfang Koncernens værdipapirer ikke indgår i handelsbeholdning, og kriterierne for anvendelse af fair value optionen ikke er opfyldt, måles disse fortsat til dagsværdi, idet urealiserede værdireguleringer dog i stedet indregnes direkte på egenkapitalen ("til rådighed for salg" kategorien). Eventuelle nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

KAPITALANDELE I TILKNYTTETE OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill. Goodwill opgøres og måles som omtalt oven for under Koncernregnskab.

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

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

PENSIONSPULJER

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

IMMATERIELLE AKTIVER

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke systematisk afskrivning. Den regnskabsmæssige behandling af virksomhedssammenslutninger før 1. januar 2004 er ikke omarbejdet i forbindelse med overgang til IFRS.

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

Egenudviklet software indregnes, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og analyser viser, at Koncernens fremtidige indtjening ved ibrugtagning overstiger de tilhørende udviklingsomkostninger. Udviklingsomkostninger, der er indregnet som aktiv, amortiseres lineært over den forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år. Udgifter i planlægningsfasen medregnes ikke, men udgiftsføres i takt med afholdelse.

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

GRUNDE OG BYGNINGER

Ejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdi opgøres ud fra aktuelle markedsdata på baggrund af en afkastmodel. Dagsværdien af den enkelte ejendom revurderes årligt med udgangspunkt i det aktuelle udlejningsmarked og renteniveau.

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

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

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

ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER

Driftsmidler og IT-udstyr indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Driftsmidler og IT-udstyr afskrives lineært over brugstiden på 3-5 år. Afskrivningsgrundlaget for et materielt aktiv er forskellen mellem købsprisen for aktivet og restværdien (scrapværdien) ved brugstidens ophør, og der foretages løbende en vurdering af restværdien.

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

MIDLERTIDIGT OVERTAGNE AKTIVER

Midlertidigt overtagne aktiver omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at afvikle aktiverne hurtigst muligt. Overtagne aktiver indregnes til dagsværdi ved overtagelsen og måles efterfølgende til forventet realisationsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER OG UAFVIKLEDE SPOTFORRETNINGER

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

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

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

REGNSKABSMÆSSIG SIKRING

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

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

SKAT

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

Udskudt skat beregnes med aktuel skattesats af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

HENSATTE FORPLIGTELSE

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

FINANSIELLE FORPLIGTELSE

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

Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

EGENKAPITAL

OPSKRIVNINGSHENLÆGGELSE

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af Koncernens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat.

FORESLÅET UDBYTTE

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

EGNE AKTIER OG EGNE OBLIGATIONER

Egne aktier og egne obligationer indregnes ikke som aktiver. Anskaffessummen for egne aktier fragår direkte i egenkapitalen, mens beholdning af egne obligationer fragår direkte i udstedte obligationer. Ved anskaffelse af egne obligationer indregnes tab eller gevinst som forskellen mellem anskaffelsessum og regnskabsmæssig værdi af forpligtelsen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelse viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteter opgøres efter den indirekte metode som resultat før skat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver, virksomheder samt værdipapirer.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital og efterstillede kapitalindskud.

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

SEGMENTOPLYSNINGER

Regnskaberne for forretningsområderne, der er Koncernens eneste segmenteringsform, tager udgangspunkt i Koncernregnskabet og den enkelte kundes tilhørsforhold. Transaktioner mellem segmenter afregnes på markedsvilkår. Centralt afholdte omkostninger såsom løn, husleje, afskrivninger mv. fordeles til de enkelte segmenter ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau (aktivitetsbaserede fordelingsnøgler, ABC).

Segmentaktiver og -forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige forpligtelser, der anvendes i et segments drift henholdsvis er opstået i forbindelse med segmentets drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig måde kan allokeres til segmentet. I det enkelte segment indgår en beregnet egenkapitalandel.

Under "Beholdningsindtjening mv." er indtægter fra Bankens egenbeholdning, salg af Totalkredit samt indtjening fra Erhvervsinvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S placeret. Under "Stabe og ikke allokeret" er resterende indtægter og omkostninger placeret sammen med Bankens stabsfunktioner.

OPLYSNING OM STANDARDER, SOM ENDNU IKKE ER TRÅDT I KRAFT

Følgende vedtagne standarder er ikke trådt i kraft for 2006:

- IFRS 7 om noteoplysninger vedrørende finansielle instrumenter og risici træder i kraft 1. januar 2007 og erstatter IAS 30 og væsentlige dele af IAS 32. Implementering af standarden har ingen effekt på indregning og måling.



RESULTATOPGØRELSE

Note	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
<i>Resultatopgørelse</i>				
3. Renteindtægter	2.025.172	1.517.876	1.909.620	1.415.336
4. Renteudgifter	1.001.654	585.280	1.003.056	586.213
Netto renteindtægter	1.023.518	932.596	906.564	829.123
5. Udbytte af aktier mv.	20.517	15.137	20.471	15.092
6.+8. Gebyrer og provisionsindtægter	536.929	462.193	538.140	464.969
7.+8. Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	66.608	70.106	66.598	68.114
Netto rente- og gebyrindtægter	1.514.356	1.339.820	1.398.577	1.241.070
9. Kursreguleringer	331.177	221.637	338.771	226.222
10. Andre driftsindtægter	81.844	73.811	25.705	45.094
11.+12. Udgifter til personale og administration	1.101.502	964.290	1.044.578	914.860
13. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	68.731	82.202	45.391	55.660
Andre driftsudgifter	89	2.971	2.158	1.906
17.+31. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-169.080	34.349	-173.648	28.095
14. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	107.044	61.998	166.909	98.430
Resultat før skat	1.033.179	613.454	1.011.483	610.295
15. Skat	204.626	134.133	182.930	130.974
Årets resultat	828.553	479.321	828.553	479.321
<i>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</i>				
Årets resultat			828.553	479.321
I alt til disposition			828.553	479.321
Anvendt til udbytte - 3 kr. pr. aktie (2005: 3 kr. pr. aktie)			171.206	171.206
Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode			166.909	98.430
Overført resultat			490.438	209.685
I alt anvendt			828.553	479.321
39. <i>INDTJENING PR. AKTIE</i>				
Indtjening pr. aktie	14,8	9,0		
Udvandet indtjening pr. aktie	14,5	8,8		

BALANCE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.	
AKTIVER					
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	407.585	868.330	407.585	868.330
16.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8.127.351	3.860.068	8.116.236	3.860.366
17.	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.318.191	27.133.644	33.551.588	26.498.726
18.	Obligationer til dagsværdi	8.420.827	7.835.754	8.420.827	7.835.754
19.	Aktier mv.	632.467	681.204	597.224	640.690
20.	Kapitalandele i associerede virksomheder	738.587	615.184	719.251	573.689
21.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	4.420	379.273	381.337
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.556.032	2.890.714	3.556.032	2.890.714
22.	Immaterielle aktiver	52.152	44.852	26.652	19.352
	Investeringsejendomme	14.173	5.622	14.173	5.622
	Domicilejendomme	424.668	364.521	424.668	364.521
23.	Grunde og bygninger i alt	438.841	370.143	438.841	370.143
24.	Øvrige materielle aktiver	192.294	151.390	81.784	64.789
25.	Udskudte skatteaktiver	0	0	52.830	23.973
26.	Midlertidigt overtagne aktiver	12.446	29.296	8.614	20.298
27.	Andre aktiver	1.616.297	1.428.113	1.591.317	1.418.915
	Periodeafgrænsningsposter	52.216	48.625	51.411	48.466
	Aktiver i alt	58.565.286	45.961.737	57.999.465	45.515.542
PASSIVER					
GÆLD					
28.	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	23.539.086	16.472.223	23.539.086	16.472.223
29.	Indlån og anden gæld	22.702.789	19.398.526	22.756.066	19.481.894
	Indlån i puljeordninger	3.556.032	2.890.714	3.556.032	2.890.714
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.089.524	162.965	1.089.524	162.965
	Aktuelle skatteforpligtelser	53.078	36.842	49.613	4.709
	Midlertidigt overtagne forpligtelser	5.217	5.322	5.217	5.322
30.	Andre passiver	2.187.659	2.021.134	1.836.695	1.703.794
	Periodeafgrænsningsposter	108.121	85.867	8.982	11.099
	Gæld i alt	53.241.506	41.073.593	52.841.215	40.732.720
31.	HENSATTE FORPLIGTELSE				
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.516	3.674	3.516	3.674
	Hensættelser til udskudt skat	165.530	105.322	0	0
	Hensættelser til tab på garantier	26.811	28.000	26.811	28.000
	Andre hensatte forpligtelser	21.161	19.433	21.161	19.433
	Hensatte forpligtelser i alt	217.018	156.429	51.488	51.107
32.	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD				
	Efterstillede kapitalindskud	1.458.147	1.692.772	1.458.147	1.692.772
	Forpligtelser i alt	54.916.671	42.922.794	54.350.850	42.476.599
EGENKAPITAL					
	Aktiekapital	570.688	570.688	570.688	570.688
	Opskrivningshenlæggelser	37.393	44.993	37.393	44.993
	Akkumulerede værdiændringer i alt	37.393	44.993	37.393	44.993
	Lovpligtige reserver	285.275	222.269	541.085	439.300
	Lovpligtige reserver i alt	285.275	222.269	541.085	439.300
	Overført overskud	2.755.259	2.200.993	2.499.449	1.983.962
	Egenkapital i alt	3.648.615	3.038.943	3.648.615	3.038.943
34.+36.	Passiver i alt	58.565.286	45.961.737	57.999.465	45.515.542
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER					
37.	Garantier mv.	7.016.713	6.394.161	7.914.602	7.179.261
38.	Andre forpligtelser	0	13.000	0	13.000
	Ikke-balanceførte poster i alt	7.016.713	6.407.161	7.914.602	7.192.261

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud 1.000 kr.	31.12.2006 I alt 1.000 kr.	31.12.2005 I alt 1.000 kr.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.			
KONCERN							
Egenkapital primo	570.688	44.993	222.269	171.206	2.029.787	3.038.943	2.227.870
Ændring i regnskabspraksis, overgang til IFRS	0	0	0	0	0	0	132.900
Reguleret egenkapital	570.688	44.993	222.269	171.206	2.029.787	3.038.943	2.360.770
Opskrivninger på ejendomme	0	6.008	0	0	0	6.008	472
Udskudt skat vedr. opskrivninger på ejendomme	0	-13.608	0	0	0	-13.608	0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	-28.179	0	19.420	-8.759	7.708
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	0	0	17.995	17.995	19.580
Nettogevinster/tab indregnet direkte på egenkapital	0	-7.600	-28.179	0	37.415	1.636	27.760
Årets resultat	0	0	107.044	171.206	550.303	828.553	479.321
Totalindkomst i året	0	-7.600	78.865	171.206	587.718	830.189	507.081
Udbetalt udbytte	0	0	0	-171.206	0	-171.206	-155.654
Modtaget udbytte	0	0	-15.859	0	15.859	0	0
Modtaget udbytte af egne aktier	0	0	0	0	2.320	2.320	606
Afgang ved køb af egne aktier	0	0	0	0	-930.321	-930.321	-554.142
Tilgang ved salg af egne aktier	0	0	0	0	860.400	860.400	496.605
Skat på kursgevinst af egne aktier	0	0	0	0	-10.608	-10.608	-1.411
Udskudt skat på beholdning af egne aktier	0	0	0	0	27.558	27.558	17.564
Kapitaludvidelse, emissionsomkostninger	0	0	0	0	-957	-957	367.524
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, ejendomme	0	0	0	0	2.297	2.297	0
Øvrige bevægelser i alt	0	0	-15.859	-171.206	-33.452	-220.517	171.092
Egenkapital ultimo, Koncern	570.688	37.393	285.275	171.206	2.584.053	3.648.615	3.038.943
moderselskab							
Egenkapital primo	570.688	44.993	439.300	171.206	1.812.756	3.038.943	2.227.870
Ændring i regnskabspraksis, overgang til IFRS	0	0	0	0	0	0	132.900
Reguleret egenkapital	570.688	44.993	439.300	171.206	1.812.756	3.038.943	2.360.770
Opskrivninger på ejendomme	0	6.008	0	0	0	6.008	472
Udskudt skat vedr. opskrivninger på ejendomme	0	-13.608	0	0	0	-13.608	0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	8.697	0	-17.456	-8.759	7.708
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	0	0	17.995	17.995	19.580
Nettogevinster/tab indregnet direkte på egenkapital	0	-7.600	8.697	0	539	1.636	27.760
Årets resultat	0	0	166.909	171.206	490.438	828.553	479.321
Totalindkomst i året	0	-7.600	175.606	171.206	490.977	830.189	507.081
Udbetalt udbytte	0	0	0	-171.206	0	-171.206	-155.654
Modtaget udbytte	0	0	-73.821	0	73.821	0	0
Modtaget udbytte af egne aktier	0	0	0	0	2.320	2.320	606
Afgang ved køb af egne aktier	0	0	0	0	-930.321	-930.321	-554.142
Tilgang ved salg af egne aktier	0	0	0	0	860.400	860.400	496.605
Skat på kursgevinst af egne aktier	0	0	0	0	-10.608	-10.608	-1.411
Udskudt skat på beholdning af egne aktier	0	0	0	0	27.558	27.558	17.564
Kapitaludvidelse, emissionsomkostninger	0	0	0	0	-957	-957	367.524
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, ejendomme	0	0	0	0	2.297	2.297	0
Øvrige bevægelser i alt	0	0	-73.821	-171.206	24.510	-220.517	171.092
Egenkapital ultimo, Moderselskab	570.688	37.393	541.085	171.206	2.328.243	3.648.615	3.038.943

Aktiekapitalen er fordelt på 57.068.810 aktier á 10 kr.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
<i>BEHOLDNING AF EGNE AKTIER</i>				
Antal aktier, stk.	1.259.649	789.770	1.259.649	789.770
Nominel værdi	12.596	7.898	12.596	7.898
Dagsværdi	171.942	73.370	171.942	73.370
Procent af aktiekapital	2,2	1,4	2,2	1,4
<i>BEHOLDNING AF EGNE AKTIER, DAGSVÆRDI</i>				
Beholdning primo	73.370	10.642	73.370	10.642
Køb af egne aktier	930.321	554.142	930.321	554.142
Salg af egne aktier	860.400	496.605	860.400	496.605
Afgang i forbindelse med aktiebaseret vederlæggelse	9.236	0	9.236	0
Kursregulering	37.887	5.191	37.887	5.191
Beholdning ultimo	171.942	73.370	171.942	73.370
<i>EGNE AKTIER STILLET TIL SIKKERHED</i>				
Antal aktier, stk.	1.366.928	1.526.310	1.366.928	1.526.310
Nominel værdi.	13.669	15.263	13.669	15.263
Dagsværdi	185.586	141.794	185.586	141.794
Procent af aktiekapital	2,4	2,7	2,4	2,7
Beholdningen af egne aktier anvendes til handel med kunder og aktionærer samt til afdækning af Bankens programmer for aktiebaseret vederlæggelse.				
<i>Basiskapital og solvensprocent</i>				
Egenkapital	3.648.615	3.038.943	3.648.615	3.038.943
Foreslået udbytte	171.206	171.206	171.206	171.206
Immaterielle aktiver i bankkoncernen	52.152	44.852	26.652	19.352
Øvrige	37.393	44.992	90.223	68.965
Kernekapital efter fradrag	3.387.864	2.777.893	3.360.534	2.779.420
<i>Hybrid kernekapital</i>	338.939	359.369	338.939	359.369
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	3.726.803	3.137.262	3.699.473	3.138.789
Efterstillede kapitalindskud (ekskl. hybrid kernekapital)	1.119.208	1.333.403	1.119.208	1.333.403
Opskrivning ejendomme	37.393	44.993	37.393	44.993
Øvrige fradrag	730.520	629.665	733.525	629.512
Basiskapital efter fradrag	4.152.884	3.885.993	4.122.549	3.887.673
<i>Risikovægtede poster</i>	38.288.898	31.664.903	38.216.234	31.580.148
Kernekapitalprocent	8,8	8,8	8,8	8,8
Kernekapitalprocent (inkl. hybrid kernekapital)	9,7	9,9	9,7	9,9
Solvensprocent	10,8	12,3	10,8	12,3

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
<i>PENGESTRØM FRA DRIFT</i>				
Resultat før skat	1.033.179	613.454	1.011.483	610.296
13. Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	68.731	82.202	45.391	55.660
17. Reguleringer af nedskrivninger på udlån	-161.910	-5.097	-160.481	15.106
31. Hensættelse til forpligtelse	60.589	3.647	382	27.485
14. Resultat af kapitalandele	-107.044	-61.988	-166.909	-98.430
Udgiftsført til aktiebaseret vederlæggelse	17.995	19.580	17.995	19.580
Betalt selskabsskat	-125.672	-99.165	-166.243	-126.980
<i>Pengestrøm fra drift i alt</i>	785.868	552.633	581.618	502.717
<i>DRIFTSKAPITAL</i>				
16.+28. Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	6.545.119	6.004.136	6.546.000	6.004.136
17. Ændring i udlån	-7.022.637	-7.517.295	-6.892.380	-7.399.637
18. Ændring i obligationsbeholdning	-585.073	-27.984	-585.073	-27.984
19. Ændring i aktiebeholdning	48.737	-44.928	43.466	-59.165
Ændring i andre aktiver og passiver, netto	879.587	66.640	896.204	-11.517
29. Ændring i indlån	3.304.263	879.640	3.274.172	912.315
<i>Driftskapital i alt</i>	3.169.996	-639.791	3.282.389	-581.852
<i>Pengestrøm fra drift i alt</i>	3.955.864	-87.158	3.864.007	-79.136
<i>INVESTERINGER</i>				
20.+21. Nettoinvestering i associerede og tilknyttede virksomheder	-27.798	14.185	-59.171	10.668
22. Nettoinvestering i immaterielle aktiver	-9.578	-7.105	-9.578	-7.755
23.+24.+26. Nettoinvestering i materielle aktiver	-164.556	-45.268	-109.820	-42.472
Nettoinvestering i egne kapitalandele	-80.529	-58.948	-80.529	-58.948
20.+21. Udbytte fra tilknyttede/associerede selskaber	15.859	15.938	73.821	9.643
<i>Investeringer i alt</i>	-266.602	-81.198	-185.277	-88.864
<i>FINANSIERING</i>				
32. Efterstillede kapitalindskud	-234.625	605.903	-234.625	605.903
Kapitaludvidelse/emissionsomkostninger	-957	367.524	-957	367.524
Betalt udbytte, eksklusiv udbytte af egne aktier	-168.886	-155.047	-168.886	-155.047
<i>Finansiering i alt</i>	-404.468	818.380	-404.468	818.380
<i>Årets likviditetsændring</i>	3.284.794	650.024	3.274.262	650.381
Likvider primo	3.971.425	3.321.401	3.971.723	3.321.342
Årets likviditetsændring	3.284.794	650.024	3.274.262	650.381
<i>Likvider ultimo</i>	7.256.219	3.971.425	7.245.985	3.971.723
<i>Likvider ultimo</i>				
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	843.913	1.414.102	833.679	1.414.400
16. Tilgodehavender hos kreditinst. og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	6.412.306	2.557.323	6.412.306	2.557.323
<i>I alt</i>	7.256.219	3.971.425	7.245.985	3.971.723

NOTER



NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Note

1. segmentoplysninger 2006

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Storkunde- området	Handels- og Udlands- området	Finans Nord	Forretnings- support	Stabe og ikke allokeret	Beholdnings- indtjening mv. ^{*)}	Elimine- ringer	I alt
<i>Primært segment - forretningsområder</i>									
Renteindtægter	1.058,5	129,2	586,8	226,4	7,3	112,6	17,4	-113,0	2.025,2
Renteudgifter	279,9	62,6	490,6	111,6	4,4	161,0	4,6	-113,0	1.001,7
Netto renteindtægter	778,6	66,6	96,2	114,8	2,9	-48,4	12,8	0,0	1.023,5
Netto gebyrindtægter	405,5	30,2	30,0	-1,2	21,3	-15,5	0,0	0,0	470,3
Udbytte af aktier mv.	0,0	0,0	1,8	0,0	0,0	15,3	3,4	0,0	20,5
Kursreguleringer	61,8	7,7	78,3	0,7	4,1	38,9	139,7	0,0	331,2
Andre driftsindtægter	32,1	0,3	6,8	42,7	-23,3	9,9	20,4	-7,1	81,8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	4,0	0,1	0,0	0,0	0,0	79,9	23,0	0,0	107,0
Indtægter i alt	1.282,0	104,9	213,1	157,0	5,0	80,1	199,3	-7,1	2.034,3
Driftsomkostninger og afskrivninger	867,0	33,2	44,9	81,2	4,6	138,0	8,4	-7,1	1.170,2
Resultat før nedskrivninger på udlån mv.	415,0	71,7	168,2	75,8	0,4	-57,9	190,9	0,0	864,1
Nedskrivninger på udlån mv.	-133,0	-37,0	0,0	1,2	-2,1	-1,6	3,4	0,0	-169,1
Resultat før skat	548,0	108,7	168,2	74,6	2,5	-56,3	187,5	0,0	1.033,2
<i>Balancetal</i>									
<i>Aktiver</i>									
Kassebeholdning og tilgodehavender i kreditinstitutter	141,8	0,0	7.669,5	10,3	207,0	559,6	0,0	-53,3	8.534,9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	21.379,8	4.133,3	8.168,0	4.698,0	133,8	-292,1	44,2	-3.946,8	34.318,2
Obligationer til dagsværdi	0,0	0,0	6.145,5	0,0	0,0	-245,1	2.520,4	0,0	8.420,8
Aktier og kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	271,3	0,8	64,7	0,0	0,0	901,3	133,0	0,0	1.371,1
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.207,2	45,0	0,0	0,0	44,2	259,6	0,0	0,0	3.556,0
Materielle og immaterielle aktiver	32,7	0,3	0,6	136,0	58,5	455,2	0,0	0,0	683,3
Øvrige aktiver	0,0	0,0	0,0	30,4	0,0	1.716,0	0,0	-65,4	1.681,0
Aktiver i alt									58.565,3
<i>Passiver</i>									
Gæld til kreditinstitutter	0,1	9,4	19.834,2	3.946,8	193,3	3.502,1	0,0	-3.946,8	23.539,1
Indlån og anden gæld	16.483,6	3.322,0	2.748,6	0,0	209,9	-9,0	1,0	-53,3	22.702,8
Indlån i puljeordninger	3.207,2	45,0	0,0	0,0	44,2	259,6	0,0	0,0	3.556,0
Øvrige passiver	0,0	0,0	0,0	454,6	0,0	3.001,7	0,0	-12,6	3.443,7
Hensatte forpligtigelser	0,0	0,0	0,0	218,4	0,0	51,4	0,0	-52,8	217,0
Efterstillede kapitalindskud	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.458,1	0,0	0,0	1.458,1
Egenkapital (allokeret kapital)	1.909,9	280,3	344,7	327,9	31,2	606,0	148,6	0,0	3.648,6
Passiver i alt									58.565,3
Renteindtægter, interne	68,5	8,2	-121,8	1,1	1,6	125,1	-82,7	0,0	0,0
Anlægsinvesteringer	-13,8	-0,1	-0,5	-43,1	-35,8	-80,8	0,0	0,0	-174,1
Øvrige - ikke kontante driftsposter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-154,1	0,0	0,0	-154,1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	3,6	0,3	0,8	23,3	31,3	9,4	0,0	0,0	68,7
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger	-126,0	-32,6	0,0	-4,1	-2,4	0,5	2,7	0,0	-161,9
Egenkapitalforrentning, pct. **)	31,8	44,6	50,0	25,5	-	-	-	-	
Omkostninger i pct. af indtægter	0,68	0,32	0,21	0,52	-	-	-	-	
Risikovægtede poster, ultimo	23.873,3	3.504,2	4.308,3	3.780,2	390,5	574,4	1.858,0	0,0	38.288,9
Medarbejderantal (ultimo, heltid)	814	32	67	69	206	96	0	0	1.284

* Beholdningsindtjening mv. består af indtjening fra beholdningsindtjeningen, salg af Totalkredit, ErhvervsInvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S.

** Egenkapitalforrentningsprocenten er opgjort på baggrund af allokeret kapital (8 pct.) baseret på gns. risikovægtede poster.

Sekundært segment -

Geografisk segment

Spar Nord driver kun i begrænset omfang virksomhed uden for Danmark, og derfor er der i overensstemmelse med IAS 14 ikke afgivet nogen oplysninger vedrørende det sekundære segment.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Note

1. segmentoplysninger 2005

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Storkunde- området	Handels- og Udlands- området	Finans Nord	Forretnings- support	Stabe og ikke allokeret	Beholdnings- indtjening mv. ^{*)}	Elimine- ringer	I alt
<i>Primært segment - forretningsområder</i>									
Renteindtægter	883,4	91,3	367,4	174,6	8,3	19,4	47,0	-73,5	1.517,9
Renteudgifter	172,4	34,5	296,9	72,5	3,5	74,2	4,8	-73,5	585,3
Netto renteindtægter	711,0	56,8	70,5	102,1	4,8	-54,8	42,2	0,0	932,6
Netto gebyrindtægter	348,7	22,8	1,2	-4,8	18,6	5,6	0,0	0,0	392,1
Udbytte af aktier mv.	0,0	0,0	2,8	0,0	0,0	8,2	4,1	0,0	15,1
Kursreguleringer	54,2	6,8	112,3	1,7	4,5	25,0	17,1	0,0	221,6
Andre driftsindtægter	23,7	2,0	5,0	34,2	-20,5	35,0	0,1	-5,7	73,8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	48,7	12,8	0,0	62,0
Indtægter i alt	1.138,1	88,4	191,8	133,2	7,4	67,7	76,3	-5,7	1.697,2
Driftsomkostninger og afskrivninger	750,1	29,2	34,5	69,5	7,5	146,5	17,8	-5,7	1.049,4
Resultat før nedskrivninger på udlån mv.	388,0	59,2	157,3	63,7	-0,1	-78,8	58,5	0,0	647,8
Nedskrivninger på udlån mv.	-0,9	30,3	0,4	5,8	-1,7	0,0	0,4	0,0	34,3
Resultat før skat	388,9	28,9	156,9	57,9	1,6	-78,8	58,1	0,0	613,5
<i>Balancetal</i>									
<i>Aktiver</i>									
Kassebeholdning og tilgodehavender i kreditinstitutter	130,6	0,0	5.154,5	0,1	193,8	-667,2	0,0	-83,4	4.728,4
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	17.678,0	3.406,2	4.203,8	3.693,7	215,1	928,0	82,5	-3.073,7	27.133,6
Obligationer til dagsværdi	0,0	0,0	5.470,1	0,0	0,0	-279,6	2.645,3	0,0	7.835,8
Aktier og kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	387,5	1,3	82,7	0,0	0,0	680,5	148,8	0,0	1.300,8
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.378,7	32,8	0,0	0,0	83,4	395,8	0,0	0,0	2.890,7
Materielle og immaterielle aktiver	21,1	0,4	0,7	100,8	55,9	387,5	0,0	0,0	566,4
Øvrige aktiver	0,0	0,0	0,0	34,7	0,0	1.501,7	0,0	-30,4	1.506,0
Aktiver i alt									45.961,7
<i>Passiver</i>									
Gæld til kreditinstitutter	0,1	104,7	10.434,2	3.073,7	183,5	5.749,7	0,0	-3.073,7	16.472,2
Indlån og anden gæld	15.167,5	2.183,9	3.320,9	0,0	325,0	-1.518,1	2,7	-83,4	19.398,5
Indlån i puljeordninger	2.378,7	32,8	0,0	0,0	83,4	395,8	0,0	0,0	2.890,7
Øvrige passiver	0,0	0,0	0,0	422,2	83,0	1.813,4	0,0	-6,4	2.312,2
Hensatte forpligtigelser	0,0	0,0	0,0	129,3	2,4	48,7	0,0	-24,0	156,4
Efterstillede kapitalindskud	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.692,8	0,0	0,0	1.692,8
Egenkapital (allokeret kapital)	1.587,1	238,1	277,3	256,5	34,1	537,5	108,3	0,0	3.038,9
Passiver i alt									45.961,7
Renteindtægter, interne	108,4	9,2	-54,4	1,4	1,6	1,2	-67,4	0,0	0,0
Anlægsinvesteringer	-12,7	-0,6	-0,7	-2,8	-23,2	-12,6	0,3	0,0	-52,4
Øvrige - ikke kontante driftsposter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-137,9	0,0	0,0	-137,9
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	7,7	0,4	0,4	18,4	26,5	20,7	8,1	0,0	82,2
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger	-12,2	27,7	0,0	-20,7	-1,5	1,6	0,0	0,0	-5,1
Egenkapitalforrentning, pct. **)	27,7	12,1	66,1	24,2	-	-	-	-	
Omkostninger i pct. af indtægter	0,66	0,33	0,18	0,52	-	-	-	-	
Risikovægtede poster, ultimo	19.838,8	2.975,9	3.466,6	2.888,0	426,3	715,3	1.354,0	0,0	31.664,9
Medarbejderantal (ultimo, heltid)	746	28	59	62	189	93	0	0	1.177

* Beholdningsindtjening mv. består af indtjening fra beholdningsindtjeningen, ErhvervsInvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S.

** Egenkapitalforrentningsprocenten er opgjort på baggrund af allokeret kapital (8 pct.) baseret på gns. risikovægtede poster.

Sekundært segment -

Geografisk segment

Spar Nord driver kun i begrænset omfang virksomhed uden for Danmark, og derfor er der i overensstemmelse med IAS 14 ikke afgivet nogen oplysninger vedrørende det sekundære segment.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Note

<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
--	--	---	---

2. REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

Udarbejdelsen af koncernregnskabet forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger omkring fremtidige forhold, der har indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser. Således foretager ledelsen væsentlige skøn og vurderinger ved bl.a. nedskrivning på udlån samt værdiansættelse af goodwill, unoterede aktier og investeringsejendomme.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter vil de være forbundet med usikkerhed, selv i perioder under stabile makroøkonomiske forhold.

3. RENTEINDTÆGTER

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	146.120	66.715	146.085	66.713
Udlån og andre tilgodehavender	1.517.226	1.169.586	1.401.778	1.067.246
Obligationer	309.619	263.917	309.619	263.917
Valutakontrakter	50.763	49.478	50.763	49.478
Rentekontrakter	1.338	-33.343	1.338	-33.343
Aktiekontrakter	35	9	35	9
Afledte finansielle instrumenter i alt	52.136	16.144	52.136	16.144
Øvrige renteindtægter	71	1.514	2	1.316
Renteindtægter i alt	2.025.172	1.517.876	1.909.620	1.415.336

Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23.777	4.699	23.777	4.699
Udlån	20.070	397	20.070	397

4. RENTEUDGIFTER

Kreditinstitutter og centralbanker	491.508	234.064	491.508	234.064
Indlån og anden gæld	428.904	274.262	431.025	275.631
Efterstillede kapitalindskud	79.123	74.349	79.123	74.349
Øvrige renteudgifter	2.119	2.605	1.400	2.169
Renteudgifter i alt	1.001.654	585.280	1.003.056	586.213

Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under

Gæld hos kreditinstitutter og centralbanker	40.681	3.654	40.681	3.654
Indlån og anden gæld	17.574	363	17.574	363

5. UDBYTTET AF AKTIER MV.

Aktier mv. i handelsbeholdning	8.246	7.318	8.200	7.273
Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	12.271	7.819	12.271	7.819
Udbytte af aktier mv. i alt	20.517	15.137	20.471	15.092

6. GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER

Værdipapirhandel og depoter	166.009	140.708	166.009	140.708
Kapitalforvaltning	171.293	132.608	171.293	132.608
Betalingsformidling	43.705	41.853	43.705	41.853
Lånesagsgebyrer	89.329	75.336	89.329	75.336
- heraf kreditforeninger	51.732	45.620	51.732	45.620
Garantiprovision	30.186	40.469	33.533	43.245
Øvrige gebyrer og provisioner	36.407	31.219	34.271	31.219
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	536.929	462.193	538.140	464.969

7. AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER

Værdipapirhandel og depoter	35.617	27.380	35.617	27.380
Kapitalforvaltning	13.153	15.661	13.153	15.661
Garantiprovision	5.296	11.200	5.381	11.200
Øvrige gebyrer og provisioner	12.542	15.865	12.447	13.873
Gebyrer og provisionsudgifter i alt	66.608	70.106	66.598	68.114

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
8. NETTO GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter	130.392	113.328	130.392	113.328
Kapitalforvaltning	158.140	116.947	158.140	116.947
Betalingsformidling	43.705	41.853	43.705	41.853
Lånesagsgebyrer	89.329	75.336	89.329	75.336
- heraf kreditforeninger	51.732	45.620	51.732	45.620
Garantiprovision	24.890	29.269	28.152	32.045
Øvrige gebyrer og provisioner	23.865	15.354	21.824	17.346
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	470.321	392.087	471.542	396.855
9. KURSREGULERINGER				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-10.370	-860	-10.370	-2.541
Obligationer	-96.511	51.748	-96.511	51.748
Aktier mv.	201.744	96.437	210.028	102.697
Valuta	32.034	-152.385	31.344	-152.379
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	171.112	225.325	171.112	225.325
Aktiver tilknyttet puljeordninger	240.820	386.791	240.820	386.791
Indlån i puljeordninger	-240.820	-386.791	-240.820	-386.791
Øvrige aktiver	36	190	36	190
Øvrige forpligtelser	33.132	1.182	33.132	1.182
Kursreguleringer i alt	331.177	221.637	338.771	226.222
Handelsbeholdning	171.897	186.369	179.491	190.954
Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	159.280	35.268	159.280	35.268
Kursreguleringer i alt	331.177	221.637	338.771	226.222
10. ANDRE DRIFTSINDTÆGTER				
Gevinst ved salg af associerede og tilknyttede virksomheder	24.659	5.446	4.173	5.446
Gevinst ved salg af investerings- og domicilejendomme samt midlertidigt overtagne ejendomme	2.001	10.570	2.001	10.570
Gevinst ved salg af driftsmidler	162	1.984	162	222
Gevinst ved salg af leasingaktiver mv.	12.085	10.183	0	0
Leasingindtægter fra operationel leasing	27.189	20.784	0	0
Andre indtægter	10.238	18.674	13.281	22.096
Ejendommens drift				
Lejeindtægter	7.537	9.273	8.115	9.863
Driftsudgifter	1.162	1.619	1.162	1.619
Vedligeholdelse	390	486	390	486
Renteudgifter, netto	475	998	475	998
Andre driftsindtægter i alt	81.844	73.811	25.705	45.094

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
11. UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION				
<i>Lønninger og vederlag til Direktion og Bestyrelse</i>				
Direktion (*/**/**/**/**/**)	9.865	9.499	9.865	9.499
Bestyrelse	2.043	1.796	2.043	1.796
I alt	11.908	11.295	11.908	11.295
* <i>Opsigelsesregler</i>				
Direktionen har et opsigelsesvarsel på 1 år samt en godtgørelse på 2 års løn				
** <i>Pensionsforpligtelse</i>				
Direktionen er, som de øvrige medarbejdere, omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.				
*** <i>Heraf udgør aktieoptionsprogrammet</i>	1.370	1.633	1.370	1.633
**** <i>Heraf udgør bonus</i>	1.350	1.050	1.350	1.050
<i>Personaleudgifter</i>				
Lønninger	574.553	510.972	540.197	481.956
Pensioner	62.486	54.273	58.957	51.419
Udgifter til social sikring	40.266	34.434	37.528	32.339
I alt	677.305	599.679	636.682	565.714
<i>Øvrige administrationsudgifter</i>				
IT-udgifter	152.340	134.392	150.760	132.412
Marketingudgifter	68.622	53.047	67.353	51.878
Lokaleudgifter	62.501	41.788	60.513	41.097
Telefon og porto	27.705	27.738	26.374	26.745
Øvrige kontorudgifter	12.802	9.577	11.784	8.918
Øvrige administrationsudgifter	88.319	86.774	79.204	76.801
I alt	412.289	353.316	395.988	337.851
Udgifter til personale og administration i alt	1.101.502	964.290	1.044.578	914.860
<i>Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer</i>				
	<i>Rentesatser</i>	<i>Rentesatser</i>		
<i>Lån mv.</i>	<i>2006</i>	<i>2005</i>		
Direktion	4,00	3,00	891	1.951
Bestyrelse	3,75-10,25	2,00-9,25	104.659	56.523
<i>Sikkerhedsstillelser</i>				
Direktion	0	0	0	0
Bestyrelse	63.713	34.908	63.713	34.908
<i>Antal beskæftigede</i>				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.233,0	1.141,0	1.166,4	1.083,1
<i>Revisionshonorar</i>				
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	2.494	2.100	2.122	1.632
Heraf andre ydelser end revision	1.147	803	1.038	588

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Note

12. AKTIEBASERET VEDERLÆGGELSE

Aktieoptionsprogram

Spar Nord Bank A/S etablerede i 2005 et aktieoptionsprogram for direktionen (3 personer) samt ledende direktører (48 personer). Aktieoptionsprogrammet omfatter i alt 1.298.370 stk. aktieoptioner pr. 31. december 2006. Hver aktieoption giver optionsejeren ret til at købe én eksisterende aktie af nom. 10 kr. i Spar Nord Bank A/S. De udestående optioner svarer til 2,3 pct. af aktiekapitalen, såfremt samtlige aktieoptioner udnyttes.

Aktieoptionsprogrammet løber foreløbigt frem til 2007 med en årlig tildeling på maksimalt 855.000 optioner. Antallet af aktieoptioner, som tildeles hver af ovennævnte personer, fastsættes årligt af bestyrelsen.

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

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

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

Specifikation af udestående aktieoptioner:

	Antal Koncernens Direktion	Antal Øvrige direktører	Antal I alt	Gennemsnitlig udnyttelseskurs kr.	Dagsværdi pr. option ¹⁾ kr.	Dagsværdi i alt ¹⁾ mio. kr.
Aktieoptioner						
<i>Udestående ved årets begyndelse 2005</i>	0	0	0			
Tildelt	118.140	581.730	699.870	93,3	161	11,3
Bortfaldet	0	0	0			
Udnyttet	0	0	0			
Udløbet	0	0	0			
Udestående ved årets slutning 2005	118.140	581.730	699.870			
Tildelt	94.500	504.000	598.500	92,5	116	7,0
Bortfaldet	0	0	0			
Udnyttet	0	0	0			
Udløbet	0	0	0			
Udestående ved årets slutning 2006	212.640	1.085.730	1.298.370			
<i>Antal optioner, der kan udnyttes ved årets slutning 2005</i>	0	0	0			
<i>Antal optioner, der kan udnyttes ved årets slutning 2006</i>	0	0	0			

1) På tildelingstidspunktet.

Den gennemsnitlige aktiekurs for *udnyttede optioner* på udnyttelsestidspunktet er ikke aktuel.

For *udestående optioner* pr. 31. december 2006 udgør den gns. restløbetid 3,5 år (2005: 4,0 år), og udnyttelseskurserne ligger i intervallet 92,5-93,3 kr. pr. option (2005: 93,3 kr. pr. option).

I 2006 udgør den i resultatopgørelsen indregnede omkostning vedrørende aktieoptioner 7,0 mio. kr. (2005: 11,3 mio. kr.).

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Note

<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
--	--	---	---

Dagsværdien af aktieoptionerne på tildelingstidspunktet opgøres ud fra en udbyttekorrigeret Black & Scholes model med følgende forudsætninger:

	2006	2005
Aktiekurs (kr.)	92,5	93,3
Udnyttelseskurs (kr.)	92,5	93,3
Forventet volatilitet, pct.	13,5	17,0
Forventet løbetid, år	4	4
Forventet udbytte pr. aktie, kr.	3	0
Risikofri rente	4,03	2,15

Volatiliteten er estimeret med udgangspunkt i den historiske volatilitet det seneste 1,0 år (2005: 1,0 år).

Ingen andre særlige forhold ved tildelingen er søgt indregnet i opgørelsen af dagsværdien, f.eks. krav om ansættelse eller optionernes manglende omsættelighed, selv om disse forhold ville reducere dagsværdien.

Medarbejderaktier

Spar Nord Bank Koncernen etablerede i 2000 et bonusprogram for alle medarbejdere i form af tildeling af "gratisaktier" under visse resultatmæssige forudsætninger. Ved fuld tildeling kan medarbejderne opnå bonus i form af aktier for i alt 8.000 kr., som er bundet i 7 år.

Pr. ultimo 2006 er der ud fra ledelsens skøn afsat bonus til medarbejderaktier for i alt 10,1 mio. kr., som er udgiftsført i optjeningsåret under lønninger. Der registreres en tilsvarende stigning i egenkapitalen, da forpligtelserne indfries ved levering af aktier i Spar Nord Bank A/S. Bonusprogrammet omfatter 74.978 stk. aktier pr. 31. december 2006.

13. AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER

Immaterielle aktiver

Øvrige immaterielle aktiver, afskrivninger	2.278	9.168	2.278	1.070
<i>Materielle aktiver</i>				
Domicilejendomme, afskrivninger	10.794	9.101	10.794	9.101
Domicilejendomme, nedskrivninger	3.119	2.051	3.119	2.051
Investerings ejendomme, afskrivninger	148	98	148	98
Midlertidigt overtagne ejendomme, afskrivninger	0	-118	0	-118
Driftsmidler, afskrivninger	52.392	61.902	29.052	43.458
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	68.731	82.202	45.391	55.660

14. RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE OG TILKNYTTET VIRKSOMHEDER

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	107.044	61.897	103.536	49.468
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	101	63.373	48.962
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i alt	107.044	61.998	166.909	98.430

15. SKAT

Beregnet skat af årets indkomst	162.231	141.301	198.022	126.327
Udskudt skat	43.891	-6.555	-14.908	779
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	-1.496	-3.914	-184	566
Skat på nedskrivningskonto	0	3.301	0	3.302
Skat i alt	204.626	134.133	182.930	130.974

Aktuel skatteprocent i Danmark	28,0 pct.	28,0 pct.	28,0 pct.	28,0 pct.
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-2,8 pct.	0,0 pct.	-4,6 pct.	-2,2 pct.
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	-5,3 pct.	-5,9 pct.	-5,3 pct.	-4,9 pct.
Regulering tidligere års skatter	-0,1 pct.	-0,7 pct.	0,0 pct.	0,1 pct.
Skat på nedskrivningskonto	0,0 pct.	0,5 pct.	0,0 pct.	0,5 pct.
Effektiv skatteprocent i alt	19,8 pct.	21,9 pct.	18,1 pct.	21,5 pct.

NOTER TIL BALANCE

Note	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
16. TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	1.698.543	1.698.602	1.698.543	1.698.602
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	6.428.808	2.161.466	6.417.693	2.161.764
<i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt</i>	8.127.351	3.860.068	8.116.236	3.860.366
Heraf efterstillede tilgodehavender	125.000	125.000	125.000	125.000
<i>Fordelt efter restløbetid</i>				
Anfordringstilgodehavender	436.328	545.772	426.094	546.070
Til og med 3 måneder	6.412.306	2.557.323	6.412.306	2.557.323
Over 3 måneder og til og med 1 år	286.309	101.470	286.207	101.470
Over 1 år og til og med 5 år	816.806	515.934	816.401	515.934
Over 5 år	175.602	139.569	175.228	139.569
<i>I alt</i>	8.127.351	3.860.068	8.116.236	3.860.366
<i>Heraf udgør ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>				
Reverseforretninger	2.162.320	245.857	2.162.320	245.857

NOTER TIL BALANCE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
17. UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS				
Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	17.847.543	15.991.828	20.855.256	15.912.559
Leasingskontrakter	4.266.937	3.254.696	0	0
Pantebreve	38.159	61.216	38.159	61.216
Øvrige udlån	12.165.552	7.825.904	12.658.173	10.524.951
<i>I alt</i>	34.318.191	27.133.644	33.551.588	26.498.726
Heraf efterstillede tilgodehavender	16.440	18.003	9.525	10.525
<i>Fordelt efter restløbetid</i>				
Anfordringstilgodehavender	5.302.635	3.145.959	5.445.341	3.228.199
Til og med 3 måneder	5.483.793	9.466.172	5.287.107	9.288.734
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.348.145	1.808.597	11.256.154	3.997.582
Over 1 år og til og med 5 år	9.118.052	7.870.706	6.291.127	5.654.066
Over 5 år	6.065.566	4.842.210	5.271.859	4.330.145
<i>I alt</i>	34.318.191	27.133.644	33.551.588	26.498.726
<i>Heraf udgør ægte købs- og tilbagesalgforretninger</i>				
Reverseforretninger	1.908.581	0	1.908.581	0
<i>Dagsværdisikrede fastforrentede aktiver</i>				
Bogført beløb	76.927	82.519	76.927	82.519
Købspris	75.000	75.000	75.000	75.000
Markedsværdi	76.927	82.519	76.927	82.519
Nominel værdi	75.000	75.000	75.000	75.000
<i>Afdækket med swapkontrakter</i>				
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	75.000	75.000	75.000	75.000
Bogført værdi	-1.927	-7.519	-1.927	-7.519
Markedsværdi	-1.927	-7.519	-1.927	-7.519
Leasingaktiver fra finansiell leasing, hvor Koncernen er leasinggiver omfatter landbrugsudstyr, person- og lastbiler, industrimaskiner, entreprenørmateriel, it-udstyr mv.				
Leasingkontrakterne indgås for 0 til 8 år med individuelt aftalte leasingydelser. Aftalerne kan opsiges og/eller fornyes i leasingperioden.				
<i>Leasingydelser fordelt på kontraktuel restløbetid *)</i>				
<i>Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter</i>				
Op til 1 år	370.441	181.300	0	0
1 - 5 år	3.154.687	2.609.896	0	0
Over 5 år	741.809	463.500	0	0
<i>I alt</i>	4.266.937	3.254.696	0	0
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiell indkomst	0	0	0	0
<i>Nettoinvestering i finansiell leasing</i>	4.266.937	3.254.696	0	0
<i>Nettoinvestering i finansiell leasing</i>				
Op til 1 år	370.441	181.300	0	0
1 - 5 år	3.154.687	2.609.896	0	0
Over 5 år	741.809	463.500	0	0
<i>I alt</i>	4.266.937	3.254.696	0	0
*) Koncernens leasingkontrakter er finansiell leasing og indregnes i balancen under udlån.				
Akkumulerede nedskrivninger på uerholdelige tilgodehavende minimumleasingydelser	10.794	17.253	0	0
Leasingydelser indregnet i resultatopgørelsen, under linjen "Renteindtægter"	205.925	153.896	0	0
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør, år	3,0	2,7		

NOTER TIL BALANCE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
<i>Udlån fordelt på sektorer og brancher i pct.</i>				
Offentlige myndigheder	2	1	2	1
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt og skovbrug	12	12	9	9
Fiskeri	1	1	1	1
Fremstillingsvirksomheder, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker	4	5	3	4
Bygge- og anlægsvirksomhed	4	4	2	2
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	9	9	8	9
Transport, post og telefon	5	5	1	1
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	6	7	16	16
Ejendomsadministration og -handel, forretningsservice	12	11	12	11
Øvrige erhverv	11	8	11	7
<i>Erhverv i alt</i>	64	62	63	60
<i>Private</i>	34	37	35	39
<i>Kreditrisici i alt</i>	100	100	100	100
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>				
Individuelle nedskrivninger	600.267	635.727	560.476	575.734
Ændring i regnskabspraksis, overgang til IFRS	0	-7.307	0	-7.307
<i>Nedskrivninger, primo</i>	600.267	628.420	560.476	568.427
Nyhensatte individuelle nedskrivninger	263.956	198.289	241.691	179.841
Tilbageførte individuelle nedskrivninger	377.675	154.529	357.551	135.776
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	43.062	73.127	39.492	53.230
Anden til- og afgang	0	1.214	0	1.214
<i>Individuelle nedskrivninger, ultimo</i>	443.486	600.267	405.124	560.476
Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger	817.747	1.106.816	695.649	978.588
Individuelle nedskrivninger	443.486	600.267	405.124	560.476
<i>Udlån og tilgodehavender efter individuelle nedskrivninger</i>	374.261	506.549	290.525	418.112
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
<i>Gruppevis nedskrivninger, primo</i>	60.200	56.020	60.200	56.020
Nyhensatte gruppevise nedskrivninger	0	16.100	0	16.100
Tilbageførte gruppevise nedskrivninger	5.129	11.920	5.129	11.920
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0	0
Anden til- og afgang	0	0	0	0
<i>Gruppevise nedskrivninger, ultimo</i>	55.071	60.200	55.071	60.200
Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger	1.817.557	2.083.700	1.817.557	2.083.700
Gruppevise nedskrivninger	55.071	60.200	55.071	60.200
<i>Udlån og tilgodehavender efter gruppevise nedskrivninger</i>	1.762.486	2.023.500	1.762.486	2.023.500
<i>Udlån og tilgodehavender (inkl. porteføljer) med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) der er delvist nedskrevet</i>				
Summen af udlån og tilgodehavender med OIV, hvorpå der er foretaget nedskrivninger	2.555.362	3.112.102	2.433.264	2.983.874
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender med OIV	418.615	582.053	380.253	542.262
<i>Regnskabsmæssig værdi af udlån og tilgodehavender med OIV efter nedskrivninger</i>	2.136.747	2.530.049	2.053.011	2.441.612

NOTER TIL BALANCE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>				
Nedskrivning på udlån	660.467	691.747	620.676	631.754
Ændring i regnskabspraksis, overgang til IFRS	0	-7.307	0	-7.307
Nedskrivninger, primo	660.467	684.440	620.676	624.447
Nyhensatte nedskrivninger	263.956	214.389	241.691	195.941
Tilbageførte nedskrivninger	382.804	166.449	362.680	147.696
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	43.062	73.127	39.492	53.230
Anden tilgang	0	1.214	0	1.214
Nedskrivninger, ultimo	498.557	660.467	460.195	620.676
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nyhensat i året	261.057	214.389	238.792	195.941
Tilbageførte nedskrivninger/hensættelser	383.957	166.449	363.833	147.696
Tab uden forudgående nedskrivninger	52.211	48.885	47.430	39.727
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	96.575	81.353	94.221	78.754
Indregnet i resultatopgørelsen	-167.264	15.472	-171.832	9.218
<i>Nedskrivninger, øvrige kreditrisici</i>	0	1.153	0	1.153
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør	47.540	41.142	36.178	21.652
Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo. Der er i 2006 indtægtsført renter på 39,2 mio. kr. på nedskrevne udlån.				
18. OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI				
Realkreditobligationer	5.400.086	5.845.748	5.400.086	5.845.748
Statsobligationer	194.163	569.604	194.163	569.604
Øvrige obligationer	2.826.578	1.420.402	2.826.578	1.420.402
Obligationer til dagsværdi	8.420.827	7.835.754	8.420.827	7.835.754
Andre	0	0	0	0
Obligationer til dagsværdi i alt	8.420.827	7.835.754	8.420.827	7.835.754
Heraf efterstillede tilgodehavender	13.427	30.266	13.427	30.266
Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.112.174	1.528.229	2.112.174	1.528.229
Ved udgangen af året er der deponeret værdipapirer hos Nationalbanken, The Royal Bank of Scotland samt udenlandske clearingscentraler for	8.171.077	4.796.288	8.171.077	4.796.288

Alle obligationer indgår i Bankens Handelsbeholdning.

NOTER TIL BALANCE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
19. AKTIER MV.				
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Københavns Fondsbørs	194.793	196.571	194.793	196.571
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	17.329	10.129	17.329	10.076
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	419.355	474.039	384.112	433.578
Øvrige kapitalandele	990	465	990	465
Aktier mv. i alt	632.467	681.204	597.224	640.690
<i>Øvrige aktier til dagsværdi efter dagsværdioptionen</i>				
Samlet anskaffelsespris primo	196.794	175.274	196.794	175.274
Overført til kapitalandele i associerede virksomheder	11.159	0	11.159	0
Valutakursregulering	0	7	0	7
Tilgang	51.860	44.328	51.860	44.328
Afgang	46.634	22.815	46.634	22.815
Samlet anskaffelsespris ultimo	190.861	196.794	190.861	196.794
Op- og nedskrivninger primo	202.178	213.554	202.178	213.554
Overført til kapitalandele i associerede virksomheder	17.434	0	17.434	0
Årets op- og nedskrivninger	159.145	35.268	159.145	35.268
Tilbageførte op- og nedskrivninger	175.980	46.644	175.980	46.644
Op- og nedskrivninger ultimo	167.909	202.178	167.909	202.178
Bogført beholdning ultimo	358.770	398.972	358.770	398.972
heraf kreditinstitutter	152.164	197.961	152.164	197.961
Handelsbeholdning	273.697	282.232	238.454	241.718
Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	358.770	398.972	358.770	398.972
Aktier i alt	632.467	681.204	597.224	640.690

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

Værdipapirerne indgår i en portefølje, der styres, og hvis afkast måles baseret på fair value optionen i overensstemmelse med en dokumenteret risikostyrings- og investeringsstrategi. Herudover indeholder ledelsesrapporteringen oplysninger om porteføljen opgjort til dagsværdi.

NOTER TIL BALANCE

Note

	Selskabs- kapital ultimo 1.000 kr.	Egenkapital ultimo 1.000 kr.	Resultat 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 Pct.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 Pct.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 Pct.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 Pct.
KVALIFICERED E ANDELE							
Selskaber, hvori der ejes 10 pct. og derover af selskabskapitalen, men som ikke er associeret eller tilknyttet virksomhed							
Bifodan A/S, Hundested (1)	30.454	27.763	-3.835	12,39	12,39	0,00	0,00
BI Holding A/S, København	10.500	144.582	40.672	14,87	13,03	14,87	13,03
Brüel Holding A/S, Hjørring (1)	0	0	0	0,00	10,00	0,00	0,00
Futarque A/S, Aalborg (1)	1.941	4.330	-1.468	18,55	18,55	0,00	0,00
Gangsø Møbler A/S, Silkeborg (1)	2.808	38.640	-11.086	11,07	12,52	0,00	0,00
Høgsberg Assurance Service A/S	900	5.777	-354	22,22	20,00	22,22	20,00
I/O Technologies A/S, Valby	0	0	0	0,00	15,88	0,00	15,88
Kometh & Company A/S, Farum (1/2)	0	0	0	19,28	19,28	0,00	0,00
Nordjysk Agrocenter A/S, Aars	5.400	6.403	57	11,57	11,57	11,57	11,57
Saxotech A/S, Aalborg (1)	11.065	37.510	-1.527	12,67	12,62	0,00	0,00
Scandinavian Private Equity Partners A/S, København	500	500	0	15,00	0,00	15,00	0,00

- 1) Ejet af Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg
2) Selskabet er under konkursbehandling

	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
Mellemværender				
Aktivpost				
Udlån	27.651	25.793	0	0
Passivpost				
Indlån	0	0	0	0
Ikke-balanceførte poster				
Garantier mv	0	0	0	0

20. KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Samlet anskaffelsespris primo	424.581	477.497	347.736	388.521
Reklassifikation goodwill	0	10.889	0	0
Overført fra aktier	11.159	0	11.159	0
Tilgang	34.997	23.314	34.997	16.543
Afgang	21.087	87.119	0	57.328
Samlet anskaffelsespris ultimo	449.650	424.581	393.892	347.736
Op- og nedskrivninger primo	190.603	100.295	225.953	143.268
Reklassifikation goodwill	0	-10.889	0	0
Overført fra aktier	17.434	0	17.434	0
Resultat	103.818	57.438	103.536	49.468
Udbytte	15.859	15.937	13.821	9.643
Forskelsværdi ved anskaffelse	0	-1	0	-1
Andre kapitalbevægelser	2.567	6.670	3.583	6.079
Årets op- og nedskrivninger	-8.101	2.364	-11.326	0
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-1.525	50.663	0	36.782
Op- og nedskrivninger ultimo	288.937	190.603	325.359	225.953
Bogført beholdning ultimo	738.587	615.184	719.251	573.689
heraf kreditinstitutter	501.651	421.936	501.651	421.936
Værdien af beholdningen af noterede aktier til de officielle ultimokurser	808.791	684.006	808.791	684.006

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen. Hvor indre værdi vurderes at være højere end markedsværdien foretages nedskrivning. I forbindelse med erhvervelse af yderligere ejerandele af Linde Partners Asset Management S.A. er kapitalandelen reklassificeret fra aktier til kapitalandele i associerede virksomheder.

NOTER TIL BALANCE

Note

	Selskabs- kapital ultimo 1.000 kr.	Egenkapital ultimo 1.000 kr.	Resultat 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 Pct.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 Pct.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 Pct.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 Pct.
ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER							
Active Sportswear Int. Holding ApS, Brønderslev (1)	2.368	17.623	2.453	28,67	28,67	0,00	0,00
Brynje A/S, Sæby (1)	9.000	18.694	-3.578	29,00	29,00	0,00	0,00
Core Property Management A/S, København K	9.000	9.000	0	22,22	0,00	22,22	0,00
Ejendomsselskabet Storkower Strasse 133 A/S, København (3)	0	0	0	0,00	20,00	0,00	20,00
Erhvervsinvest Management A/S, Aalborg	1.000	5.295	2.283	25,00	25,00	25,00	25,00
Fjerritslev Gruppen ApS, Fjerritslev (1)	270	15.728	1.546	33,33	33,33	0,00	0,00
ICEA A/S, Pandrup (1/3)	0	0	0	0,00	25,00	0,00	0,00
Inwido-akademi, Farsø	500	500	0	33,20	0,00	33,20	0,00
J. A. Plastindustri A/S, Bedsted (1)	0	0	0	0,00	27,50	0,00	0,00
JSNFA Holding A/S, Aalborg	2.000	4.490	1.917	25,00	25,00	25,00	25,00
Jun-Air International A/S, Nørresundby (1)	0	0	0	0,00	34,25	0,00	0,00
KM Holding A/S, Skive (1)	26.392	7.359	-1.441	25,57	25,57	0,00	0,00
Linde Partner Asset Management S.A., Luxembourg	7.456	25.201	16.074	25,00	15,00	25,00	15,00
Medana Aalborg ApS, Aalborg (1)	720	1.047	-274	25,00	25,00	0,00	0,00
Nørresundby Bank A/S, Nørresundby (4)	46.000	877.021	106.735	50,24	50,24	50,24	50,24
ON-AIR A/S, Aalborg (1/2)	0	0	0	24,19	24,19	0,00	0,00
Pantech Maskinfabrik A/S, Pandrup (1/3)	0	0	0	0,00	42,54	0,00	0,00
SDC af 1993 Holding A/S, Ballerup	127.830	617.894	38.859	21,76	22,74	21,76	22,74
Weiss A/S, Hadsund (1)	500	8.572	-1.924	26,00	26,00	0,00	0,00
Øvrige betydende kapitalandele							
Erhvervsinvest K/S, Aalborg	-	-	-	21,98	21,98	21,98	21,98
Nørager Industrihuse I/S, Nørager	-	-	-	26,91	26,91	26,91	26,91

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

	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
Efterstillede tilgodehavender				
Udlån	2.137	0	0	0
Mellemværender				
Aktivpost				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	570.766	25.798	570.766	25.798
Udlån	2.183	16.729	1.984	4.735
Aktivposter i alt	572.949	42.527	572.750	30.533
Passivpost				
Gæld til kreditinstitutter	124.236	102.523	124.236	102.523
Indlån	144.911	145.470	136.215	130.974
Passivposter i alt	269.147	247.993	260.451	233.497
Garantier				
Garantier	8.864	14.163	0	0

NOTER TIL BALANCE

Note

	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
21. KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER				
Samlet anskaffelsespris primo	8.105	11.560	167.991	171.447
Tilgang	0	3.000	0	6.216
Afgang	4.443	6.455	4.443	9.672
Samlet anskaffelsespris ultimo	3.662	8.105	163.548	167.991
Op- og nedskrivninger primo	-3.685	-1.613	213.346	173.994
Ændring i regnskabspraksis, overgang til IFRS	0	0	0	-8.030
Resultat	0	101	63.373	48.962
Udbytte	0	0	60.000	0
Andre kapitalbevægelser	0	1.038	-1.017	1.629
Tilbageførte op- og nedskrivninger	23	-3.211	23	-3.209
Op- og nedskrivninger ultimo	-3.662	-3.685	215.725	213.346
Bogført beholdning ultimo	0	4.420	379.273	381.337

	<i>Selskabs- kapital ultimo 1.000 kr.</i>	<i>Egenkapital ultimo 1.000 kr.</i>	<i>Resultat 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 Pct.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 Pct.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 Pct.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 Pct.</i>
TILKNYTTET VIRKSOMHEDER							
<i>Konsoliderede virksomheder</i>							
Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg	30.000	124.323	12.598	-	-	100,00	100,00
Finans Nord A/S, Aalborg	10.000	256.217	52.840	-	-	100,00	100,00
SN Finans Nord AB, Sverige	19.207	17.868	-1.339	-	-	100,00	-
Finans Nord Cross Border A/S, Aalborg	500	574	74	-	-	100,00	-
Sparekassen Nordjyllands							
Investeringselskab af 10.10.91 A/S	12.000	12.624	-88	-	-	100,00	100,00
<i>Ikke konsoliderede virksomheder</i>							
Beluni Inc., USA (1)	0	0	0	100,00	100,00	100,00	100,00
Aars Invest I A/S, Aars (2)	0	0	0	0,00	85,60	0,00	85,60
KapitalPleje A/S, Aalborg (3)	0	0	0	0,00	100,00	0,00	100,00

- 1) Selskabet er i likvidation
- 2) Kapitalandelen er afhændet
- 3) Selskabet er afhændet i forbindelse med en børsnotering

NOTER TIL BALANCE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
<i>Mellemværender</i>				
<i>Aktivpost</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Udlån	0	0	3.944.555	3.072.686
Aktivposter i alt	0	0	3.944.555	3.072.686
<i>Passivpost</i>				
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	0
Indlån	288	3.327	53.563	86.335
Passivposter i alt	288	3.327	53.563	86.335
<i>Garantier</i>				
Garantier	0	0	8.404	157
De konsoliderede virksomheders samlede gæld til dattervirksomheder, der ikke indgår i koncernregnskabet	288	3.327		
22. IMMATERIELLE AKTIVER				
<i>Goodwill</i>				
Samlet anskaffelsespris primo	41.596	51.540	12.595	11.000
Reklassifikation goodwill	0	-10.889	0	0
Tilgang	7.178	1.595	7.178	1.595
Afgang	150	650	150	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	48.624	41.596	19.623	12.595
Af- og nedskrivninger primo	5.247	8.085	1.746	1.746
Reklassifikation goodwill	0	-10.889	0	0
Årets nedskrivninger	0	8.099	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	-48	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	5.247	5.247	1.746	1.746
Bogført beholdning ultimo	43.377	36.349	17.877	10.849
<i>Øvrige immaterielle aktiver</i>				
Samlet anskaffelsespris primo	11.549	5.389	11.549	5.389
Tilgang	2.550	6.160	2.550	6.160
Afgang	8	0	8	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	14.091	11.549	14.091	11.549
Af- og nedskrivninger primo	3.046	1.976	3.046	1.976
Årets afskrivninger	2.278	1.070	2.278	1.070
Tilbageførsel af nedskrivninger	8	0	8	0
Af- og nedskrivninger ultimo	5.316	3.046	5.316	3.046
Bogført beholdning ultimo	8.775	8.503	8.775	8.503

Goodwill testes minimum en gang årligt for værdiforringelse og hyppigere, hvis der er indikationer på værdiforringelse. Nedskrivningstesten tager udgangspunkt i den lavest identificerbare pengefrembringende enhed, der er Spar Nord Bank A/S. Seneste test er foretaget ultimo 2006, hvor genindvindingsværdien baseres på en opgjort kapitalværdi, der er beregnet ud fra forventede nettopengestrømme på basis af foreliggende budget for 2007 og fremskrivninger heraf samt en diskonteringsfaktor på 10,8 pct. før skat (7,8 pct. efter skat).

NOTER TIL BALANCE

Note	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
23. GRUNDE OG BYGNINGER				
<i>Investeringsjendomme</i>				
Samlet anskaffelsespris primo	8.500	15.410	8.500	15.410
Tilgang	13.702	12	13.702	12
Afgang	6.292	6.922	6.292	6.922
Samlet anskaffessum ultimo	15.910	8.500	15.910	8.500
Af- og nedskrivninger primo	2.878	2.381	2.878	2.381
Årets afskrivninger	148	98	148	98
Årets tilbageførte afskrivninger ved afgang	616	821	616	821
Årets tilbageførte nedskrivninger ved afgang	673	0	673	0
Årets tilbageførte opskrivninger ved afgang	0	1.220	0	1.220
Af- og nedskrivninger ultimo	1.737	2.878	1.737	2.878
Dagsværdi ultimo	14.173	5.622	14.173	5.622
Seneste offentlige ejendomsvurdering	12.765	7.985	12.765	7.985
<i>Domicilejendomme</i>				
Samlet anskaffelsespris primo	414.950	416.309	414.950	416.309
Tilgang	68.407	28.013	68.407	28.013
Afgang	1.692	29.372	1.692	29.372
Samlet anskaffessum ultimo	481.665	414.950	481.665	414.950
Af- og nedskrivninger primo	50.429	54.477	50.429	54.477
Ændring i regnskabspraksis, overgang til IFRS	0	123	0	123
Årets afskrivninger	12.141	9.101	12.141	9.101
Årets tilbageførte afskrivninger ved afgang	327	14.527	327	14.527
Årets nedskrivninger	3.119	2.051	3.119	2.051
Årets tilbageførte nedskrivninger ved afgang	60	529	60	529
Årets opskrivninger	8.352	472	8.352	472
Årets tilbageførte opskrivninger ved afgang	47	205	47	205
Af- og nedskrivninger ultimo	56.997	50.429	56.997	50.429
Dagsværdi ultimo	424.668	364.521	424.668	364.521
Seneste offentlige ejendomsvurdering	367.775	350.630	367.775	350.630

NOTER TIL BALANCE

Note	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
24. ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER				
Samlet anskaffelsespris primo	361.615	314.458	242.445	222.975
Tilgang	102.063	66.689	42.778	20.148
Afgang	25.892	19.532	202	678
<i>Samlet anskaffelsespris ultimo</i>	437.786	361.615	285.021	242.445
Af- og nedskrivninger primo	210.225	178.100	177.656	152.422
Årets af- og nedskrivninger	48.606	43.720	25.675	25.819
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	13.227	11.571	94	585
Årets opskrivninger	169	84	0	0
Årets tilbageførte opskrivninger	57	60	0	0
<i>Af- og nedskrivninger ultimo</i>	245.492	210.225	203.237	177.656
<i>Dagsværdi ultimo</i>	192.294	151.390	81.784	64.789
Ultimo 2006 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i Bankens og i Koncernens drift. Disse aktivers oprindelige anskaffelsesum udgør 79,5 mio. kr. (2005: 62,4 mio. kr.) i Moderselskabet og 77,6 mio. kr. (2005: 63,6 mio. kr.) i Koncernen.				
<i>Leasing</i>				
Leasingaktiviteterne fra operationel leasing er indregnet med	106.585	83.712	0	0
Leasingkontrakterne indgås for 0-8 år med individuelt aftalte leasingydelser. Aftalerne kan opsiges og/eller fornys i leasingperioden.				
<i>Operationelle leasingaktiver</i>				
Op til 1 år	18.719	14.200	0	0
1 - 5 år	87.866	68.812	0	0
Over 5 år	0	700	0	0
<i>I alt</i>	106.585	83.712	0	0
Leasingydelser fra operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".	27.189	20.784	0	0
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør, år	2,3	2,3		
25. UDSKUDTE SKATTEAKTIVER				
<i>Udskudte skatteaktiver kan henføres til følgende regnskabslinjer:</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	2.382	2.176
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	0	11.049	9.108
Immaterielle aktiver	0	0	-4.571	-3.715
Grunde og bygninger	0	0	-10.508	-8.961
Øvrige materielle aktiver	0	0	6.163	7.716
Andre aktiver	0	0	13.290	-12.184
Indlån og anden gæld	0	0	-1.021	-1.065
Andre passiver	0	0	2.401	1.517
Hensatte forpligtigelser	0	0	1.986	2.681
Efterstillede kapitalindskud	0	0	-2.877	6.157
Egenkapital, egne aktier	0	0	48.144	20.543
Egenkapital, opskrivning ejendomme	0	0	-13.608	0
<i>Udskudte skatteaktiver i alt</i>	0	0	52.830	23.973

NOTER TIL BALANCE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
26. MIDLERTIDIGT OVERTAGNE AKTIVER				
Samlet anskaffelsespris primo	44.211	56.355	35.213	36.135
Tilgang	4.604	10.702	771	1.704
Afgang	21.503	22.846	12.504	2.626
Samlet anskaffelssum ultimo	27.312	44.211	23.480	35.213
Af- og nedskrivninger primo	14.915	14.674	14.915	14.674
Ændring i regnskabspraksis, overgang til IFRS	0	-123	0	-123
Årets nedskrivninger	0	-118	0	-118
Årets tilbageførte nedskrivninger ved omvurdering	49	389	49	389
Årets tilbageførte nedskrivninger ved afgang	0	0	0	0
Årets tilbageførte opskrivninger ved afgang	0	871	0	871
Af- og nedskrivninger ultimo	14.866	14.915	14.866	14.915
Dagsværdi ultimo	12.446	29.296	8.614	20.298
Seneste offentlige ejendomsvurdering	19.209	26.339	19.209	26.339
Midlertidigt overtagne aktiver omfatter overtagne ejendomme i forbindelse med nødlidende engagementer i Banken. I Koncernen indgår herudover aktiver tilbagetaget i forbindelse med finansielle leasingaftaler.				
27. ANDRE AKTIVER				
Positiv markedsværdi af afledte instrumenter mv.	1.025.946	1.141.322	1.025.946	1.141.322
Forskellige debitorer	22.100	26.946	17.557	23.463
Tilgodehavender renter og provision	517.068	226.132	521.987	230.616
Øvrige aktiver	51.183	33.713	25.827	23.514
Andre aktiver i alt	1.616.297	1.428.113	1.591.317	1.418.915
28. GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER				
Gæld til centralbanker	6.193.301	2.883.450	6.193.301	2.883.450
Gæld til kreditinstitutter	17.345.785	13.588.773	17.345.785	13.588.773
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	23.539.086	16.472.223	23.539.086	16.472.223
Fordelt efter restløbetid				
Anfordringsgæld	4.930.566	2.366.418	4.930.566	2.366.418
Til og med 3 måneder	16.418.071	12.942.921	16.418.071	12.942.921
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.280.526	1.040.992	1.280.526	1.040.992
Over 1 år og til og med 5 år	909.923	121.892	909.923	121.892
Over 5 år	0	0	0	0
I alt	23.539.086	16.472.223	23.539.086	16.472.223
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger				
Repoforretninger	1.621.385	1.394.582	1.621.385	1.394.582
Prioritetsgæld i faste ejendomme	5.277	5.322	5.277	5.322
De behæftede ejendommers bogførte værdi udgør	11.935	7.950	11.935	7.950
29. INDLÅN OG ANDEN GÆLD				
På anfordring	17.014.470	14.232.121	17.067.747	14.315.489
Med opsigelsesvarsel	111.905	153.608	111.905	153.608
Tidsindskud	3.769.552	3.284.612	3.769.552	3.284.612
Særlige indlånsformer	1.806.862	1.728.185	1.806.862	1.728.185
Indlån og anden gæld i alt	22.702.789	19.398.526	22.756.066	19.481.894
Fordelt efter restløbetid				
På anfordring	17.014.470	14.232.121	17.067.747	14.315.489
Med opsigelsesvarsel				
Til og med 3 måneder	2.587.394	2.619.642	2.587.394	2.619.642
Over 3 måneder og til og med 1 år	878.893	569.944	878.893	569.944
Over 1 år og til og med 5 år	511.910	424.348	511.910	424.348
Over 5 år	1.710.122	1.552.471	1.710.122	1.552.471
I alt	22.702.789	19.398.526	22.756.066	19.481.894
Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger				
Repoforretninger	537.203	155.000	537.203	155.000

NOTER TIL BALANCE

Note	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Morderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Morderselskab 2005 1.000 kr.</i>
30. ANDRE PASSIVER				
Forskellige kreditorer	394.410	337.575	248.613	202.530
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	1.092.373	1.144.726	1.092.373	1.144.726
Skyldige renter og provision	248.327	111.552	248.226	111.571
Øvrige passiver	452.549	427.281	247.483	244.967
<i>Andre passiver i alt</i>	2.187.659	2.021.134	1.836.695	1.703.794

Alle medarbejdere i koncernen er i 2006 blevet tilbudt at konvertere op til 10 pct. af den reducerede årsløn til medarbejderobligationer i perioden fra 01.12.2006 til 30.11.2007.

Medarbejderobligationerne udstedes december 2007 med en bindingsperiode frem til primo 2013.

Medarbejdernes opsavede beløb via lønreduktion til udstedelse af medarbejderobligationer i 2006 indgår i Øvrige passiver med 2,3 mio. kr.

NOTER TIL BALANCE

Note	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
31. HENSATTE FORPLIGTELSE				
Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser	3.516	3.674	3.516	3.674
Hensættelser til udskudt skat	165.530	105.322	0	0
Hensættelser til tab på garantier	26.811	28.000	26.811	28.000
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	1.360	3.587	1.360	3.587
Andre hensættelser til forpligtelser	19.801	15.846	19.801	15.846
Hensættelser til forpligtelser i alt	217.018	156.429	51.488	51.107
<i>Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser</i>				
Primo	3.674	3.756	3.674	3.756
Afregnet pension	-158	-82	-158	-82
Ultimo	3.516	3.674	3.516	3.674
<i>Hensættelser til udskudt skat</i>				
Primo	105.322	146.441	0	6.649
Ændring i regnskabspraksis, overgang til IFRS	0	-17.280	0	0
Ændring i hensættelse til udskudt skat	60.208	-23.839	0	-6.649
Ultimo	165.530	105.322	0	0
<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
Individuelle nedskrivninger, primo	28.000	9.123	28.000	9.123
Nyhensatte individuelle nedskrivninger	0	21.234	0	21.234
Tilbageførte individuelle nedskrivninger	1.816	2.357	1.816	2.357
Anden til- og afgang	627	0	627	0
Individuelle nedskrivninger, ultimo	26.811	28.000	26.811	28.000
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nyhensat i året	0	21.234	0	21.234
Tilbageførte nedskrivninger/hensættelser	1.816	2.357	1.816	2.357
Indregnet i resultatopgørelsen	-1.816	18.877	-1.816	18.877
<i>Hensættelser til tab i forbindelse med retssager</i>				
Primo	3.587	2.939	3.587	2.939
Ændring i hensættelser	-1.579	0	-1.579	0
Anvendt til dækning	-648	648	-648	648
Ultimo	1.360	3.587	1.360	3.587
<i>Andre hensættelser til forpligtelser</i>				
Primo	15.846	7.803	15.846	7.803
Anvendt til dækning	-1.269	-424	-1.269	-424
Ændring i hensættelser	5.224	8.467	5.224	8.467
Ultimo	19.801	15.846	19.801	15.846
I alt	217.018	156.429	51.488	51.107
<i>Fordelt efter restløbetid</i>				
Til og med 3 måneder	126	2.394	126	2.394
Over 3 måneder og til og med 1 år	27.278	30.411	27.278	30.411
Over 1 år og til og med 5 år	2.366	13.235	2.366	13.235
Over 5 år	187.248	110.389	21.718	5.067
I alt	217.018	156.429	51.488	51.107

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser er opgjort og indregnet ud fra en aktuariemæssig beregning.

Hensættelser til retssager er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde. De retssager, hvortil der er foretaget hensættelse, forventes for den væsentligste del afsluttet inden udløbet af 2007.

Øvrige hensættelser til forpligtelser udgøres primært af en hensættelse til imødegåelse af en eventuel momsforpligtelse vedrørende indregning af salg af leasingudstyr i den momspligtige omsætning (afhænger af udfaldet retssagen om Nordania Leasing, som forventes afklaret i løbet af 2007).

NOTER TIL BALANCE

Note

	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Morderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Morderselskab 2005 1.000 kr.</i>
<i>Hensættelser til udskudt skat kan henføres til følgende regnskabslinjer:</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-2.382	-2.176	0	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	176.520	114.424	0	0
Immaterielle aktiver	4.408	2.992	0	0
Grunde og bygninger	10.508	8.961	0	0
Øvrige materielle aktiver	24.791	-1.872	0	0
Andre aktiver	-13.290	12.184	0	0
Indlån og anden gæld	1.021	1.707	0	0
Andre passiver	-2.401	-1.517	0	0
Hensatte forpligtigelser	-1.986	-2.681	0	0
Efterstillede kapitalindskud	2.877	-6.157	0	0
Egenkapital, egne aktier	-48.144	-20.543	0	0
Egenkapital, opskrivning ejendomme	13.608	0	0	0
<i>Udskudte skatteaktiver i alt</i>	165.530	105.322	0	0
32. EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD				
Nom. DKK 300.000.000 rentesats 7,240 pct. udløb 26.06.2009	0	303.635	0	303.635
Nom. NOK 200.000.000 rentesats 4,520 pct. udløb 17.07.2009	0	185.092	0	185.092
Nom. DKK 50.000.000 rentesats 6,407 pct. udløb 13.12.2009	0	50.727	0	50.727
Nom. DKK 150.000.000 rentesats 4,100 pct. udløb 12.03.2010	149.680	149.606	149.680	149.606
Nom. DKK 100.000.000 rentesats 5,583 pct. udløb 06.06.2011	100.000	100.000	100.000	100.000
Nom. EUR 10.000.000 rentesats 7,080 pct. udløb 17.05.2012	76.360	80.556	76.360	80.556
Nom. EUR 2.500.000 rentesats 7,080 pct. udløb 17.05.2012	19.090	20.141	19.090	20.141
Nom. EUR 5.000.000 rentesats 7,080 pct. udløb 17.05.2012	38.181	40.282	38.181	40.282
Nom. DKK 155.000.000 rentesats 5,062 pct. udløb 29.10.2012	155.000	155.000	155.000	155.000
Nom. DKK 200.000.000 rentesats 4,770 pct. udløb 16.11.2014	200.000	0	200.000	0
Nom. EUR 33.500.000 rentesats 4,604 pct. udløb 29.10.2015	248.233	249.927	248.233	249.927
Nom. NOK 150.000.000 rentesats 4,230 pct. udløb 20.12.2015	135.261	0	135.261	0
Beholdning af egne obligationer	-2.597	-1.563	-2.597	-1.563
<i>Supplerende kapitalindskud i alt</i>	1.119.208	1.333.403	1.119.208	1.333.403
HYBRID KERNEKAPITAL				
Nom. DKK 350.000.000 rentesats 5,250 pct.	338.939	359.369	338.939	359.369
<i>Efterstillede kapitalindskud i alt</i>	1.458.147	1.692.772	1.458.147	1.692.772
Renter til efterstillede kapitalindskud	77.922	73.217	77.922	73.217
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud	1.291	1.252	1.291	1.252
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelsen af den ansvarlige kapital	1.458.147	1.692.772	1.458.147	1.692.772
Dagsværdisikrede fastforrentede passiver				
Bogført beløb	759.671	1.187.553	759.671	1.187.553
Købspris	766.380	1.162.659	766.380	1.162.659
Dagsværdi	759.671	1.187.553	759.671	1.187.553
Nominal værdi	766.245	1.162.419	766.245	1.162.419
Afdækket med swapkontrakter				
Syntetisk hovedstol/nominal værdi	766.245	1.162.419	766.245	1.162.419
Bogført værdi	-6.709	24.894	-6.709	24.894
Dagsværdi	-6.709	24.894	-6.709	24.894

NOTER TIL BALANCE

Note

	Bogført værdi	Købspris	Dagsværdi	Nominal værdi
33. REGNSKABSMÆSSIG SIKRING				
2006				
Aktiver				
Udlån	76.927	75.000	76.927	75.000
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-1.927	-	-1.927	75.000
Passiver				
Efterstillede kapitalindskud	759.671	766.380	759.671	766.245
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-6.709	-	-6.709	766.245
Gæld til kreditinstitutter	1.175.088	1.196.200	1.175.088	1.176.630
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-21.112	-	-21.112	1.176.630
2005				
Aktiver				
Udlån	82.519	75.000	82.519	75.000
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-7.519	-	-7.519	75.000
Passiver				
Efterstillede kapitalindskud	1.187.553	1.162.659	1.187.553	1.162.419
Renterisikoafdækkede finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	24.894	-	24.894	1.162.419

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

34. MARKEDSRISICI

Markedsrisiciene er et udtryk for risiko for tab som følge af ændringer i markedsforholdene, der afstedkommer ændringer i markedsværdien i Koncernens aktiver og forpligtelser.

Renterisiko

Renterisikoen er et udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en ændring i renten på 1 procent-point. Da Spar Nord Bank er eksponeret overfor førtidsindfrielseselementet i danske realkreditobligationer, benyttes avancerede risikostyringsmodeller, som tilgodeser udsteders ret til førtidsindfrielse til kurs 100. Det traditionelle varighedsbegreb justeres derfor for at give et mere retvisende billede.

Renterisiko. Opdelt på valuta og varighed:

	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 - 3 år	3 - 7 år	Over 7 år	I alt
DKK	-17.517	26.796	14.870	46.348	21.220	91.717
EUR	4.453	-482	-10.893	-40.834	-39.106	-86.862
USD	-1.820	3.573	-712	6.150	0	7.191
GBP	-2.577	6.389	1.989	-1.391	0	4.410
NOK	-256	-2.443	-1.841	-106	68	-4.578
CHF	-1.745	1.904	101	144	34	438
JPY	1.960	274	61	0	0	2.295
Øvrige	860	-6.029	6.202	-305	0	728
I alt	-16.642	29.982	9.777	10.006	-17.784	15.339

Rentestrukturanalysen er udviklet i løbet af året 2006. Det er derfor ikke muligt at opstille anvendelige sammenligningstal for ultimo 2005.

Rentestrukturanalysen udtrykker Spar Nords renterisikoeksponering i forskellige valutaer og i forskellige løbetidsintervaller. Tabellen er inklusiv såvel handels- som anlægsbeholdning.

NOTER TIL BALANCE

afledte finansielle instrumenter	Til og med 3 måneder	Over 3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
	Netto markedsværdi 1.000 kr.	Netto markedsværdi 1.000 kr.	Netto markedsværdi 1.000 kr.	Netto markedsværdi 1.000 kr.	Netto markedsværdi 1.000 kr.
<i>Løbetidsfordeling efter restløbetid</i>					
<i>Koncern og Moderselskab 2006</i>					
<i>Valutakontrakter</i>					
Terminer/futures, køb	65.490	-11.704	-814	0	52.972
Terminer/futures, salg	53.966	13.730	1.563	32	69.291
Swaps	0	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0
<i>Rentekontrakter</i>					
Terminer/futures, køb	-9.941	-2.051	-61	-340	-12.393
Terminer/futures, salg	12.022	275	3.991	-230	16.058
Forward Rate Agreements, køb	0	50.349	10.068	0	60.417
Forward Rate Agreements, salg	0	-37.471	-14.399	0	-51.870
Swaps	-42.939	14.540	23.900	-41.890	-46.389
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0
<i>Aktiekontrakter</i>					
Terminer/futures, køb	66	0	0	0	66
Terminer/futures, salg	-47	0	0	0	-47
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0
<i>Netto markedsværdi i alt</i>					88.105

Koncern og Moderselskab 2005

<i>Valutakontrakter</i>					
Terminer/futures, køb	72.532	13.294	1.890	0	87.716
Terminer/futures, salg	-19.750	-18.536	-1.056	0	-39.342
Swaps	0	0	-94.552	0	-94.552
Optioner, erhvervede	0	20.802	0	0	20.802
Optioner, udstedte	0	-20.670	0	0	-20.670
<i>Rentekontrakter</i>					
Terminer/futures, køb	1.589	-6.339	2.012	1.491	-1.247
Terminer/futures, salg	-42	503	-545	-6.392	-6.476
Forward Rate Agreements, køb	0	-1.412	17.982	0	16.570
Forward Rate Agreements, salg	0	4.530	-15.941	0	-11.411
Swaps	-23.815	6.791	74.523	-18.374	39.125
Optioner, erhvervede	406	0	65.857	18.511	84.774
Optioner, udstedte	0	0	-53.557	-8.927	-62.484
<i>Aktiekontrakter</i>					
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	-1.531	0	0	0	-1.531
Optioner, erhvervede	-1.101	0	0	0	-1.101
Optioner, udstedte	942	0	0	0	942
<i>Netto markedsværdi i alt</i>					11.115

NOTER TIL BALANCE

	Dagsværdi		Gennemsnitlig dagsværdi		Dagsværdi af ikke-garanterede kontrakter	
	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.
<i>Koncern og Moderselskab 2006</i>						
Valutakontrakter						
Terminer/futures, køb	123.905	70.932	102.646	62.761	123.905	70.932
Terminer/futures, salg	123.221	53.930	86.861	60.964	123.221	53.930
Swaps	86.616	52.227	61.177	40.059	86.616	52.227
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0
Rentekontrakter						
Terminer/futures, køb	1.675	14.068	8.193	12.901	1.675	14.068
Terminer/futures, salg	16.633	574	16.335	8.490	16.633	574
Forward Rate Agreements, køb	61.167	749	43.691	528	61.167	749
Forward Rate Agreements, salg	200	52.070	389	42.690	200	52.070
Swaps	114.272	195.050	80.712	149.608	114.272	195.050
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0
Aktiekontrakter						
Terminer/futures, køb	66	0	16	12	66	0
Terminer/futures, salg	0	47	0	12	0	47
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0	0	0
I alt	527.755	439.647	400.020	378.025	527.755	439.647
I alt efter netting					527.755	

Koncern og Moderselskab 2005

Valutakontrakter						
Terminer/futures, køb	122.949	35.233	152.054	35.756	122.949	35.233
Terminer/futures, salg	44.403	83.745	36.481	91.672	44.403	83.745
Swaps	220.261	314.813	207.248	350.315	220.261	314.813
Optioner, erhvervede	20.802	0	5.200	0	20.802	0
Optioner, udstedte	0	20.670	0	5.168	0	20.670
Rentekontrakter						
Terminer/futures, køb	6.243	7.490	15.913	25.171	6.243	7.490
Terminer/futures, salg	719	7.194	17.847	13.978	719	7.194
Forward Rate Agreements, køb	33.732	17.162	12.960	74.142	33.732	17.162
Forward Rate Agreements, salg	15.939	27.350	66.545	9.717	15.939	27.350
Swaps	552.001	512.876	541.316	500.975	552.001	512.876
Optioner, erhvervede	84.774	0	12.414	0	84.774	0
Optioner, udstedte	0	62.484	0	5.639	0	62.484
Aktiekontrakter						
Terminer/futures, køb	0	0	0	226	0	0
Terminer/futures, salg	0	1.531	214	383	0	1.531
Optioner, erhvervede	0	1.101	0	0	0	1.101
Optioner, udstedte	942	0	235	275	942	0
I alt	1.102.765	1.091.649	1.068.427	1.113.417	1.102.765	1.091.649
I alt efter netting					1.102.765	

NOTER TIL BALANCE

	Nominal værdi	Dagsværdi		Netto dagsværdi
	1.000 kr.	Positive 1.000 kr.	Negative 1.000 kr.	1.000 kr.
<i>Uafviklede spotforretninger</i>				
<i>Koncern og Moderselskab 2006</i>				
Valutaforretninger, køb	900.459	479	2.344	-1.865
Valutaforretninger, salg	3.539.409	1.024	2.632	-1.608
Renteforretninger, køb	2.735.197	2.286	20.417	-18.131
Renteforretninger, salg	1.854.487	22.006	778	21.228
Aktieforretninger, køb	13.234	2.322	1.492	830
Aktieforretninger, salg	12.461	1.567	2.171	-604
Andre forretninger, køb	0	0	0	0
Andre forretninger, salg	0	0	0	0
I alt	9.055.247	29.684	29.834	-150

Uafviklede spotforretninger
Koncern og Moderselskab 2005

Valutaforretninger, køb	447.244	703	261	442
Valutaforretninger, salg	340.891	518	1.260	-742
Renteforretninger, køb	403.283	376	44.293	-43.917
Renteforretninger, salg	279.430	44.384	137	44.247
Aktieforretninger, køb	327.168	3.162	4.687	-1.525
Aktieforretninger, salg	329.790	5.597	2.956	2.641
Andre forretninger, køb	0	0	0	0
Andre forretninger, salg	0	0	0	0
I alt	2.127.806	54.740	53.594	1.146

Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter
Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko)

Koncern og Moderselskab

	2006 1.000 kr.	2005 1.000 kr.
Modpart med risikovægt 0 pct. Positiv markedsværdi efter netting		0
Modpart med risikovægt 20 pct. Positiv markedsværdi efter netting		182.648
Modpart med risikovægt 100 pct. Positiv markedsværdi efter netting		196.398

Der henvises til kapitaldækningsbekendtgørelsens §27, stk. 3, og §12 for en oversigt over modparter tilhørende de tre risikokategorier.

Ægte salg- og tilbagekøbsforretninger i alt

Indgåede, ej afviklede kort del af reverseforretninger	919	79.349
Indgåede, ej afviklede kort del af repoforretninger	1.049.332	79.562

NOTER TIL BALANCE

Note	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
Valutarisiko				
Aktiver i fremmed valuta i alt	10.794.304	8.078.995	10.794.304	8.078.995
Passiver i fremmed valuta i alt	10.552.576	6.590.058	10.552.576	6.590.058
Valutakursindikator 1	248.725	153.059	248.725	153.059
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	6,7	4,9	6,7	4,9
Valutarisiko fordelt på valutaer:				
DKK	253.483	281.967	253.483	279.689
EUR	-190.099	-234.759	-190.099	-234.759
SEK	0	3.104	0	3.104
USD	8.856	12.064	8.856	12.064
GBP	4.592	5.965	4.592	5.965
CHF	2.523	2.936	2.523	2.936
NOK	-48.308	0	-48.308	0
JPY	0	0	0	0
Øvrige valutaer	2.339	-671	2.339	-671
Renterisiko på gældsinstrumenter mv. i alt	33.386	70.606	33.386	68.328
Aktierisiko				
<i>Aktier, der indgår i handelsbeholdningen</i>				
Nettobeholdning	230.139	270.170	194.948	229.709
Korte positioner	7.654	10.954	7.654	10.954
Bruttobeholdning	237.793	281.124	202.602	240.663
35. DAGSVÆRDI AF FINANSIELLE instrumenter (KONCERNEN)				
	<i>2006 Regnskabs- mæssig værdi</i>	<i>2006 Dagsværdi</i>	<i>2005 Regnskabs- mæssig værdi</i>	<i>2005 Dagsværdi</i>
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	407.585	407.585	868.330	868.330
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8.127.351	8.127.351	3.860.068	3.860.068
Udlån og andre tilgodehavender	34.318.191	34.318.191	27.133.644	27.133.644
Obligationer	8.420.827	8.420.827	7.835.754	7.835.754
Aktier mv.	632.467	939.607	681.204	943.274
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.556.032	3.556.032	2.890.714	2.890.714
Afledte finansielle instrumenter	689.245	689.245	561.726	561.726
I alt	56.151.698	56.458.838	43.831.440	51.233.232
Finansielle passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	23.539.086	23.539.086	16.472.223	16.472.223
Indlån	22.702.789	22.702.789	19.398.526	19.398.526
Indlån i puljeordninger	3.556.032	3.556.032	2.890.714	2.890.714
Efterstillede kapitalindskud	1.458.147	1.503.564	1.692.772	1.715.886
Afledte finansielle instrumenter	599.615	599.615	575.469	575.469
I alt	51.855.669	51.901.086	41.029.704	41.052.818

NOTER TIL BALANCE

Note	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
36. <i>KONCERNGÆLD</i>				
Samlet gæld i koncernbalancen, som forfalder efter mere end 5 år	2.582.247	2.668.135		
37. <i>GARANTIER MV.</i>				
Finansgarantier	2.280.057	2.011.844	3.177.946	2.796.944
Tabsgarantier for realkreditudlån	3.378.146	2.628.535	3.378.146	2.628.535
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	966.899	1.333.175	966.899	1.333.175
Øvrige garantier	391.611	420.607	391.611	420.607
Garantier mv. i alt	7.016.713	6.394.161	7.914.602	7.179.261
Heraf garantistillelse over for datterselskab	0	0	897.889	785.100
38. <i>ANDRE FORPLIGTELSE</i>				
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	13.000	0	13.000
Øvrige forpligtelser	0	0	0	0
Andre forpligtelser i alt	0	13.000	0	13.000
Banken har indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom i en række af Bankens filialer. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør 80,4 mio. kr. (2005: 91,0 mio. kr.)				
39. <i>INDTJENING PR. AKTIE</i>				
Årets resultat	828.553	479.321		
Gennemsnitligt antal aktier	57.068.810	53.281.157		
Gennemsnitligt antal egne aktier	1.259.649	789.770		
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	55.809.161	52.491.387		
Antal udvandede aktier vedrørende aktiebaseret vederlæggelse	1.373.348	742.606		
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet)	57.182.509	52.233.993		
Justeringsfaktor fra kapitaludvidelse til favørkurs		0,98		
Indtjening pr. aktie	14,8	9,0		
Udvandet indtjening pr. aktie	14,5	8,8		

Den udstedte aktiekapital er opdelt i aktier á 10 kr.

Banken har kun én aktieklasser, idet alle aktier besidder samme rettigheder.

NOTER UDEN HENVISNINGER

Note

	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
SOLVENSOPLYSNINGER				
Kernekapital (inkl. hybrid kapital) efter fradrag	3.726.803	3.137.262	3.699.473	3.138.789
Medregnet supplerende kapital	1.156.601	1.378.396	1.156.601	1.378.396
Fradrag i basiskapital	-730.520	-629.665	-733.525	-629.512
Basiskapital efter fradrag	4.152.884	3.885.993	4.122.549	3.887.673
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	33.420.251	27.170.519	33.400.373	27.146.456
Vægtede poster med markedsrisiko mv.	4.868.647	4.494.384	4.815.861	4.433.692
Vægtede poster i alt	38.288.898	31.664.903	38.216.234	31.580.148
Solvensprocent ifølge FiL § 124, stk. 1	10,8	12,3	10,8	12,3
Kernekapitalprocent efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	9,7	9,9	9,7	9,9

ERHVERVET TILKNYTTET VIRKSOMHED

Spar Nord Bank A/S har pr. 01.07.2006 erhvervet nettoaktiverne i Sparekassen Midt Vest.

	<i>1.000 kr.</i>
Dagsværdi af nettoaktiver	12.412
Erhvervet goodwill	7.178
Samlet købspris	19.590

Der er i regnskabsåret afholdt 3.413 t.kr. i erhvervesomkostninger.

I 2006 er resultatet indregnet for perioden 01.07.2006 til 31.12.2006 og udgør 325 t.kr.

Spar Nord Bank A/S har overtaget og indregnet nettoaktiverne pr. 01.07.2006. Såfremt nettoaktiverne i stedet var overtaget primo året skønnes Koncernens resultat og samlede indtægter at være 1.836 t.kr. henholdsvis 5.736 t.kr. højere.

Sparekassen Midt Vest var detailbank i Skiveområdet. Der henvises til Ledelsesberetningen for yderligere omtale.

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

	<i>Dagsværdi på overtagelses- tidspunktet 1.000 kr.</i>	<i>Regnskabs- mæssig værdi for overtagelsen 1.000 kr.</i>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	30.465	30.465
Udlån til amortiseret kostpris	118.862	118.862
Materielle anlægsaktiver	6.303	5.198
Øvrige aktiver	9.075	9.075
Aktiver i alt	164.705	163.600
Gæld til kreditinstitutter	654	654
Indlån	146.910	146.910
Øvrige forpligtelser	4.729	4.729
Passiver i alt	152.293	152.293
Erhvervede nettoaktiver	12.412	11.307

De opgjorte regnskabstal er opgjort umiddelbart før overtagelsestidspunktet og er opgjort i henhold til Sparekassen Midt Vests anvendte regnskabspraksis. Den anvendte regnskabspraksis er lig den i Spar Nord Bank A/S anvendte.

NOTER UDEN HENVISNINGER

Note

<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Koncernen 2005 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.</i>	<i>Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.</i>
--	--	---	---

NÆRTSTÅENDE PARTER

Koncernens og Moderselskabets nærtstående parter omfatter tilknyttede og associerede virksomheder, storaktionæren Spar Nord Fonden samt Bestyrelse, Direktion og ledende medarbejdere i Koncernen.

En fortegnelse over tilknyttede og associerede virksomheder, samt deres koncernmellemværender, fremgår af note 20 og 21.

Oplysning om aktionærer med 5 pct. eller mere af aktiekapitalen fremgår af Ledelsesberetningen s. 17.

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

Der har ikke i årets løb været gennemført transaktioner med Bestyrelse, Direktion eller ledende medarbejdere, bortset fra lønninger og vederlag mv., fondshandel samt lån og sikkerhedsstillelse. Nærmere oplysning om Bestyrelsens, Direktionens samt ledende medarbejders aflønning fremgår af note 11 og 12. Direktionens og Bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår side 85.

Spar Nord Fonden har stillet tabskaution på 50 mio. kr. for den rangførste del af det engagement, som pr. 31.12.2002 oversteg Bankens engagementsgrænse på 10 pct. af Bankens egenkapital. Kautionen er gældende frem til den 31. december 2007.

Samhandel med nærtstående parter har herudover omfattet:

Kautionspræmie afregnet til Spar Nord Fonden	1.496	1.500	1.496	1.500
Netto modtaget fra datterselskaber (administration, husleje, renter mv.)	0	0	115.982	82.055

SPAR NORD BANK - PULJEORDNINGER

Note

	Pensions- puljer 1.000 kr.	Børne- opsparings- puljer 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2006 1.000 kr.	Spar Nord Bank A/S Moderselskab 2005 1.000 kr.
<i>RESULTATOPGØRELSE</i>				
<i>Renteindtægter/terminspræmie af</i>				
Kontantindestående	1.588	22	1.610	994
Indeksobligationer	1.338	39	1.377	1.113
Øvrige obligationer	71.798	1.732	73.530	54.814
<i>Renteindtægter i alt</i>	74.724	1.793	76.517	56.921
<i>Udbytte af</i>				
Aktier mv.	20.061	221	20.282	25.743
<i>Udbytte i alt</i>	20.061	221	20.282	25.743
<i>Kursreguleringer af</i>				
Indeksobligationer	754	23	777	38
Øvrige obligationer mv.	-31.503	-722	-32.225	-7.918
Aktier mv.	266.792	2.944	269.736	322.557
Investeringsforeningsandele	0	0	0	0
Valuta	-46.177	-464	-46.641	27.646
Afledte finansielle instrumenter	3.494	18	3.512	1.056
<i>Kursreguleringer i alt</i>	193.360	1.799	195.159	343.379
Gebyrer og provisionsudgifter	50.408	730	51.138	39.252
<i>Puljernes resultat</i>	237.737	3.083	240.820	386.791
<i>BALANCE</i>				
<i>AKTIVER</i>				
Kontantindestående	252.951	3.558	256.509	155.634
Indeksobligationer	30.519	586	31.105	31.098
Øvrige obligationer	1.808.038	43.813	1.851.851	1.520.820
Øvrige aktier mv.	1.372.871	14.692	1.387.563	1.160.476
Andre aktiver	28.375	629	29.004	22.686
<i>Aktiver i alt</i>	3.492.754	63.278	3.556.032	2.890.714
<i>PASSIVER</i>				
1. Samlet indlån	3.236.571	59.812	3.296.383	2.494.954
Andre passiver	256.183	3.466	259.649	395.760
<i>Passiver i alt</i>	3.492.754	63.278	3.556.032	2.890.714
<i>NOTER</i>				
1. Gennemsnitligt indlån	2.991.964	56.407	3.048.371	2.204.535

NØGLETAL

SPAR NORD BANK A/S moderselskab

Solvensprocent	pct.
Kernekapitalprocent	pct.
Egenkapitalforrentning før skat	pct.
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.
Renterisiko	pct.
Valutaposition	pct.
Valutarisiko	pct.
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.
Summen af store engagementer	pct.
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.
Årets nedskrivningsprocent	pct.
Årets udlånsvækst	pct.
Udlån i forhold til egenkapital	
Årets resultat pr. aktie	kr.
Indre værdi pr. aktie	kr.
Udbytte pr. aktie	kr.
Børskurs/Årets resultat pr. aktie	
Børskurs/Indre værdi pr. aktie	

	2006	2005	2004	2003	2002
Solvensprocent	10,8	12,3	10,4	11,4	10,6
Kernekapitalprocent	9,7	9,9	8,7	9,1	8,1
Egenkapitalforrentning før skat	30,2	22,6	17,3	15,3	7,9
Egenkapitalforrentning efter skat	24,8	17,8	14,2	11,8	6,4
Indtjening pr. omkostningskrone	2,10	1,61	1,38	1,29	1,13
Renterisiko	0,9	2,2	4,4	5,3	4,5
Valutaposition	6,7	4,9	13,9	6,0	9,5
Valutarisiko	0,1	0,3	0,2	0,2	0,1
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	129,3	121,2	95,4	101,9	104,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	0,6	46,8	107,0	54,0	26,1
Summen af store engagementer	81,5	103,1	47,1	63,5	67,3
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,1	0,1	0,2	0,6	1,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,2	1,9	2,5	2,6	2,8
Årets nedskrivningsprocent	-0,4	0,2	0,6	0,9	1,7
Årets udlånsvækst	26,6	38,6	10,2	5,3	2,6
Udlån i forhold til egenkapital	9,2	8,7	8,1	8,4	8,5
Årets resultat pr. aktie	14,5	8,8	6,1	4,6	2,2
Indre værdi pr. aktie	65	54	46	40	37
Udbytte pr. aktie	3	3	3	2	1
Børskurs/Årets resultat pr. aktie	9,4	10,6	12,0	11,1	15,4
Børskurs/Indre værdi pr. aktie	2,1	1,72	1,59	1,27	0,93

NØGLETALSDEFINITIONER

SOLVENSPROCENT

Basiskapital i pct. af risikovægtede aktiver.

KERNEKAPITALPROCENT

Kernekapital efter fradrag i pct. af risikovægtede aktiver.

EGENKAPITALFORRENTNING FØR SKAT

Resultat før skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital.

Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

EGENKAPITALFORRENTNING EFTER SKAT

Resultat efter skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital.

Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

INDTJENING PR. OMKOSTNINGSKRONE

Netto rente- og gebyrindtægter, Kursreguleringer, Andre driftsindtægter og Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i pct. af Udgifter til personale og administration, Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, Andre driftsudgifter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

RENTERISIKO

Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag.

VALUTAPOSITION

Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag.

VALUTARISIKO

Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag.

UDLÅN PLUS NEDSKRIVNINGER HERPÅ I FORHOLD TIL INDLÅN

Udlån + nedskrivninger i pct. af indlån.

OVERDÆKNING I FORHOLD TIL LOVKRAV OM LIKVIDITET

Kassebeholdning, Anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikrings-selskaber, Ubelånte indlånsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og Sikre letsælkelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer i pct. af 10 pct. af Reducerede gælds- og garantiforpligtelser.

SUMMEN AF STORE ENGAGEMENTER

Summen af store engagementer i pct. af basiskapital.

ANDEL AF TILGODEHAVENDER MED NEDSAT RENTE

Tilgodehavender med nedsat rente (før nedskrivninger) i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger.

AKKUMULERET NEDSKRIVNINGSPROCENT

Akkumulerede nedskrivninger i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger.

PERIODENS NEDSKRIVNINGSPROCENT

Periodens nedskrivninger i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger.

PERIODENS UDLÅNSVÆKST

Udlånsvækst fra primo året til ultimo perioden i pct.

UDLÅN I FORHOLD TIL EGENKAPITAL

Udlån/egenkapital.

ÅRETS RESULTAT PR. AKTIE

Årets resultat efter skat/gennemsnitlig antal aktier.

Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

INDRE VÆRDI PR. AKTIE

Egenkapital/aktiekapital, ekskl. egne aktier.

UDBYTTE PR. AKTIE

Foreslået udbytte/aktiekapital.

BØRSKURS I FORHOLD TIL ÅRETS RESULTAT PR. AKTIE

Børskurs/årets resultat pr. aktie.

BØRSKURS I FORHOLD TIL INDRE VÆRDI

Børskurs/indre værdi pr. aktie.

OMKOSTNINGSANDEL AF BASISINDTÆGTER

Driftsomkostninger og afskrivninger/Basisindtægter.

OMKOSTNINGSANDEL AF BASISINDTÆGTER - INKL. NEDSKRIVNINGER

Driftsomkostninger og afskrivn. + Nedskrivninger på udlån mv./Basisindtægter.

AFKAST, PCT.

Ultimokurs - ultimokurs året før + udbytte året før i pct. af ultimokurs året før.

PRICE EARNING

Ultimokurs/Indtjening efter skat (se Egenkapitalforrentning efter skat).

KVARTALSVISE HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

I SAMMENDRAG

RESULTATOPGØRELSE

Mio. kr.

	2005 4. kvartal	2006 1. kvartal	2006 2. kvartal	2006 3. kvartal	2006 4. kvartal
Netto renteindtægter	227,1	244,5	250,5	259,0	256,7
Netto gebyrindtægter	115,5	132,0	100,9	107,0	130,4
Udbytte af aktier mv.	1,2	3,0	14,0	0,1	0,0
Kursreguleringer	29,1	58,7	20,7	40,0	72,1
Andre driftsindtægter	23,5	15,6	14,3	13,2	18,3
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	13,2	23,0	12,1	31,6	17,3
Basisindtægter	409,6	476,8	412,5	450,9	494,8
Driftsomkostninger og afskrivninger	300,1	285,3	283,1	285,1	308,3
Basisindtjening før nedskrivninger	109,5	191,5	129,4	165,8	186,5
Nedskrivninger på udlån mv.	-0,6	-7,1	-4,4	-19,8	-141,2
Basisindtjening	110,1	198,6	133,8	185,6	327,7
Beholdningsindtjening	-6,3	9,9	-7,1	14,3	18,1
Totalkredit (aktiesalg)	0,0	0,0	0,0	152,3	0,0
Resultat før skat	103,8	208,5	126,7	352,2	345,8
Skat	7,4	51,3	31,4	45,2	76,7
Resultat efter skat	96,4	157,2	95,3	307,0	269,1

BALANCE *)

Mio. kr.

Samlede aktiver	45.962	48.499	50.064	54.021	58.565
Indlån	22.289	23.346	23.879	26.782	26.259
- bankindlån	22.134	23.346	23.879	24.433	25.722
- repoforretninger	155	0	0	2.349	537
Udlån	27.134	27.618	28.911	32.020	34.318
- bankudlån	27.134	27.514	28.813	29.566	32.409
- reverseforretninger	0	104	98	2.454	1.909
Garantier mv.	6.394	6.200	6.517	6.361	7.017
Egenkapital	3.039	3.207	3.116	3.389	3.649
Efterstillede kapitalindskud	1.693	1.670	1.559	1.381	1.458
Risikovægtede aktiver	31.665	33.262	34.939	35.495	38.289
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital), efter fradrag	3.137	3.131	3.109	3.085	3.727
Nedskrevet på udlån og garantidebitorer	689	686	688	653	525
Udlån med rentestop	41	44	44	34	48

*) Som balancetal for 2004 anvendes åbningsbalance pr. 01.01.2005

NØGLETAL

Egenkapitalforrentning før skat, pct.	4,1	6,7	4,1	11,0	10,3
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	3,8	5,0	3,1	9,6	8,0
Omkostningsandel af basisindtægter	0,73	0,60	0,69	0,63	0,62
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger	0,73	0,58	0,68	0,59	0,34
Nedskrivningsprocent	0,00	-0,02	-0,01	-0,05	-0,34
Solvensprocent	12,3	11,4	10,4	9,7	10,8
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kapital	9,9	9,4	8,9	8,7	9,7
Kernekapitalprocent, ekskl. hybrid kapital	8,8	8,4	7,9	7,7	8,8

SPAR NORD BANK-AKTIE

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Kurs ultimo	93	130	130	128	137
Indre værdi	54	57	56	61	65
Resultat efter skat, pr. aktie	1,8	2,8	1,7	5,4	4,7
Kurs/indre værdi	1,7	2,3	2,3	2,1	2,1

Koncernen har i 2005 ændret regnskabspraksis i forbindelse med overgang til IFRS. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2002-2003 og kun delvist for 2004.

ØVRIGE OPLYSNINGER



LEDELSESHVERV

BESTYRELSENS LEDELSESHVERV MV.

Torben Frstrup (født 1951)
Bestyrelsesformand

Formand for Bestyrelsen siden 2004. Medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S siden 2003.

Adm. direktør i
CUBIC-Modulsystem A/S
Skjoldborgsgade 21
9700 Brønderslev

Andre nuværende direktionsposter:
CUBIC-Holding Brønderslev A/S
Regulus ApS

Bestyrelsesformand:
CUBIK-Imek A/S
CUBIC-Cabinet System A/S
CUBIC Modular System Ltd.
CUBIC Svenska AB
Aalborg Træindustri af 1992 A/S

Bestyrelsesmedlem:
Cubic-Modulsystem A/S
CUBIC-Holding Brønderslev A/S
Aalborg Træ- og Finer A/S

Erling Kjær (født 1954)
Næstformand

Næstformand for Bestyrelsen siden 1995. Medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S siden 1989.

Direktør i ELK Handels- og
Investeringselskab ApS
Smøgen 5
9990 Skagen

Bestyrelsesmedlem:
K.B. Invest ApS

Niels Ole Arndt (født 1950)

Medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S siden 1992.

Overlærer
Brovst Skole
9460 Brovst

Niels K. Kirketerp (født 1947)

Medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S siden 2005.

Gårdejer
Kirketerp
Aalborgvej 5
9500 Hobro

Bestyrelsesformand:
Kost- og Ernæringsfagliges
Personforsikringsselskab A/S
Jordemødrenes Personforsikringsselskab A/S
Kost- og Ernæringsfagliges
Ejendomsaktieselskab
Jordemødrenes Ejendomsaktieselskab
Pensionskassen for Jordemødre

Bestyrelsesmedlem:
H. A. F. ApS
Hobro/Arden Fjordgolfbane A/S
Ergoterapeuternes og Fysioterapeuternes Personforsikringsselskab A/S
Pensionskassernes Administration A/S
PKA A/S
Amtsrådsforeningen



LEDELSESHVERV

BESTYRELSENS LEDELSESHVERV MV.

Carsten Normann (født 1962)

Medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S siden 2004.

Koncerndirektør i Dagrofa A/S
Gammelager 11-13
2605 Brøndby

Bestyrelsesformand:
DAGROFA Detail A/S
ISO A/S
Dreisler Storkøb A/S
SuperGros A/S
Pisiffik A/S
S-Engros A/S
Catering Engros A/S
Norodata A/S
IT-Gruppen A/S

Bestyrelsesmedlem:
SPAR Danmark A/S
Dansk Handelsblad A/S
Dansk Erhverv

Per Søndergaard Pedersen (født 1954)

Medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S siden 2002.

Direktør i A.S.P. Ejendom ApS og PSP Holding ApS
Nordtoft 36
9000 Aalborg

Bestyrelsesformand:
NOWACO Group A/S
Aalborg Boldspilklub A/S
Celenia Software A/S
VICH 4305 ApS
PL Holding Aalborg A/S
Bjørk & Maigaard ApS
Business Institute Aalborg
J.A. Plastindustri A/S
TBP Invest Aalborg A/S
Lindgaard A/S
JMI A/S

Bestyrelsesmedlem:
TK Development A/S
Hedegaard A/S
Small Cap Danmark A/S
OKF Holding A/S
Toppenberg Maskinfabrik A/S
Skandia Kalk International Trading A/S
9000 Lux A/S
Marius A/S
Kollegiefonden Bikuben
Scanmach A/S
Musikkens Hus
EIPE Holding A/S

Trine Bruun Haals (født 1959)

Medarbejdervalgt medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S siden 2004.

Ekspeditionssekretær i Spar Nord Bank A/S.

Jan Høholt Jensen (født 1965)

Medarbejdervalgt medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S siden 2004.

Fuldmægtig i Spar Nord Bank A/S, tillidsmand.

Ole Skov (født 1959)

Medarbejdervalgt medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S siden 2000.

Ekspeditionssekretær i Spar Nord Bank A/S, fællestillidsmand.



LEDELSHVERV

DIREKTIONENS LEDELSHVERV MV.

Lasse Nyby (født 1960)
Adm. direktør

Adm. direktør for Spar Nord
Bank A/S siden 2000.
Medlem af Direktionen siden
1995.

Bestyrelsesformand:
JSNFA Holding A/S
Erhvervsinvest Nord A/S
Finans Nord A/S

Bestyrelsesmedlem:
Komplementarselskabet
Advizer ApS
Erhvervsinvest Management
A/S
Sparekassen Nordjyllands
Investeringselskab af
10.10.91 A/S
SN Finans Nord AB
Totalkredit A/S

John Lundsgaard (født 1964)
Bankdirektør

Medlem af Direktionen siden
2000. Vicedirektør for Spar
Nord Bank A/S 1995-2000.

Bestyrelsesmedlem:
SDC af 1993 Holding A/S
SDC Udvikling A/S
Høgsberg Assurance Service
A/S
letpension A/S
letpension it A/S
let-p drift A/S
letpension holding A/S
Inwido Academy A/S

Lars Møller (født 1957)
Bankdirektør

Medlem af Direktionen siden
2000. Vicedirektør for Spar
Nord Bank A/S 1997-2000.

Bestyrelsesmedlem:
BI Holding A/S
DLR Kredit A/S
Erhvervsinvest Nord A/S
Sparekassen Nordjyllands
Investeringselskab af
10.10.91 A/S

ØVRIGE

Kim Christensen (født 1961)

Direktør for Kreditkontoret i
Spar Nord Bank A/S siden
1997.

Bestyrelsesmedlem:
Finans Nord A/S

Jan Gerhardt (født 1958)

Direktør for Handels- og
Udlandsområdet i Spar Nord
Bank A/S siden 2000.

Bestyrelsesformand:
Linde Partners Asset
Management S.A.
Core Property Management
A/S

Bestyrelsesmedlem:
Spar Nord FormueInvest A/S
Kapitalpleje A/S

Niels Arnold Lund (født 1959)

Direktør for Storkundeområdet
i Spar Nord Bank A/S siden
2000.

Bestyrelsesmedlem:
Erhvervsinvest Nord A/S
Finans Nord A/S
Sparekassen Nordjyllands
Investeringselskab af
10.10.91 A/S



FONDSBØRSMEDDELELSER MV.

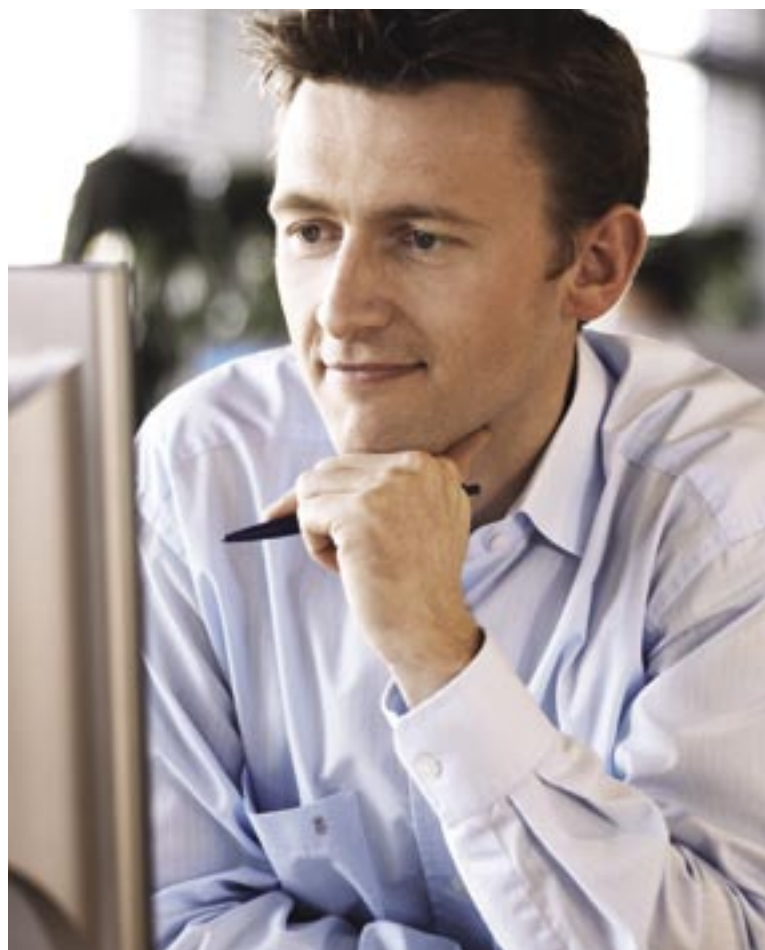
FONDSBØRSMEDDELELSER 2006

1. Finanskalender 2006 for Spar Nord Bank
17. januar 2006
2. Årsregnskab 2005.
15. februar 2006
3. Indkaldelse til generalforsamling 2006.
31. marts 2006
4. Hedegaard A/S, storaktionærmeddelelse (§ 29)
fra Spar Nord Bank.
10. april 2006
5. Spar Nord Bank opjusterer.
20. april 2006
6. Generalforsamling i Spar Nord Bank.
20. april 2006
7. Kvartalsrapport 1. kvartal 2006 for Spar Nord Bank.
26. april 2006
8. Supplerende kapital til Spar Nord Bank.
30. juni 2006
9. Sammenlægning af Sparekassen Midt Vest og Spar Nord.
11. august 2006
10. Halvårsrapport 2006 for Spar Nord Bank.
16. august 2006
11. Spar Nord Bank - beholdning af egne aktier.
25. september 2006
12. Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2006 for Spar Nord Bank.
25. oktober 2006
13. Spar Nord Bank optager ny ansvarlig kapital.
17. november 2006
14. Finanskalender 2007 for Spar Nord Bank.
18. december 2006
15. Opjustering af forventningerne til årsresultatet 2006
til 930-960 mio. kr. før skat.
20. december 2006

AKTIEBEHOLDNINGER*

	Antal aktier 18.01.06	Antal aktier 11.01.07
<i>Bestyrelsens og Direktionens beholdninger af Spar Nord Bank-aktier</i>		
Torben Frstrup	2.200	3.200
Erling Kjær	11.760	13.700
Niels Ole Arndt	4.870	4.870
Trine Bruun Haals	1.800	2.002
Jan Høholt Jensen	3.000	3.076
Niels Kristian Kirketerp	7.090	7.090
Carsten Normann	0	0
Ole Skov	1.430	1.506
Per Søndergaard Pedersen	14.670	10.380
Lasse Nyby	27.380	22.380
John Lundsgaard	38.070	23.770
Lars Møller	33.760	25.000

* Beholdningerne indbefatter husstandens beholdninger.



SPAR NORD BANK - OVERSIGT

HOVEDSÆDET

DIREKTION

Adm. direktør Lasse Nyby
Bankdirektør John Lundsgaard
Bankdirektør Lars Møller

INTERN REVISION

Revisionschef Margit Nicolajsen

STABSAFDELINGER

LEDELSESSEKRETARIAT

Direktør Ole Søholm Jensen

FINANSAFDELING

Direktør Jan Frølund Poulsen

KREDITKONTOR

Direktør Kim Christensen

ØKONOMIAFDELING

Direktør Thorkild H. Mathiasen

FORRETNINGSOMRÅDER

FORRETNINGSSUPPORT

Bankdirektør John Lundsgaard

BACK OFFICE

Direktør Jørgen Mårtens

IT-AFDELING

Direktør Carsten Henriksen

KONCEPTAFDELING

Direktør Peter Jølck

HR-AFDELING

Direktør Inge Møller

PROCESAFDELING

Direktør Michael Skriver

SPAR NORD PRODUKTION

Direktør John Eriksen

SPAR NORD DIREKTE

Direktør Poul Maylann Pedersen

HANDELS- OG

UDLANDSOMRÅDET

Direktør Jan Gerhardt

UDLANDSAFDELING

Direktør Hanne Balling

AKTIEAFDELING

Direktør Peter Møller

KAPITALFORVALTNING

Direktør
Morten Skovfoged Tinggaard

RENTE- OG VALUTA AFDELING

Direktør Peter Kristensen

MARKETS

Direktør Peter Kristensen

STORKUNDEOMRÅDET

Direktør Niels Arnold Lund

Storkundeafdeling

Private Banking

SPAR NORDS LOKALE BANKER

Bankdirektør Lars Møller

BANKOMRÅDE BRØNDERSLEV

Direktør Annette Drivsholm
Brønderslev
Ingstrup

BANKOMRÅDE FREDERICIA

Direktør Christian Jungmark
Fredericia
Middelfart

BANKOMRÅDE

FREDERIKSHAVN

Direktør Ole Vejling
Frederikshavn
Bangsbo
Hånbæk
Strandby
Aalbæk

BANKOMRÅDE HERNING

Direktør Jesper Skovhuus
Herning

BANKOMRÅDE HIRTSHALS

Direktør John S. Kristensen
Hirtshals
Bindslev
Tornby

BANKOMRÅDE HJALLERUP

Direktør Jan Gudiksen
Hjallerup
Dronninglund

BANKOMRÅDE HJØRRING

Direktør Ole Peter Christensen
Hjørring
Bispensgade
Sindal
Tårs

BANKOMRÅDE HORSENS

Direktør Jan Rasmussen
Horsens

BANKOMRÅDE KOLDING

Direktør Ole Hermansen
Kolding

BANKOMRÅDE KØBENHAVN

Direktør Kaj Sunddal
København

BANKOMRÅDE LØGSTØR

Direktør Leif Ørsnæs Christensen
Løgstør
Hornum

BANKOMRÅDE

MARIAGERFJORD

Direktør Frank Kristensen
Hobro
Arden
Hadsund
Øster Hurup

BANKOMRÅDE NÆSTVED

Direktør Bjarne Elmelund Nielsen
Næstved

BANKOMRÅDE NØRRESUNDBY

Direktør Erik Dahl Christiansen
Nørresundby
Lindholm
Vadum
Vester Hassing - Gandrup
Vodskov

BANKOMRÅDE ODENSE

Direktør Ebbe Junker Møller
Odense

BANKOMRÅDE SILKEBORG

Direktør Niels Jacob Jacobsen
Silkeborg

BANKOMRÅDE SKAGEN

Direktør Allan Kastor Andersen
Skagen

BANKOMRÅDE SKIVE

Direktør Lars Thomasen
Skive
Jebjerg

BANKOMRÅDE STØVRING

Direktør Hans Peder Hansen
Støvring
Frejlev
Nibe
Svenstrup
Øster Hornum

BANKOMRÅDE SÆBY

Direktør Steffen Nørgaard
Sæby
Dybvad
Østervrå

BANKOMRÅDE TERNDROP

Direktør Anders Jensen
Terndrup
Bælum
Klarup
Kongerslev
Skørping
Storvorde

BANKOMRÅDE VEJGAARD

Direktør Kaj Sondrup Bach
Vejgaard
Færø Plads
Gistrup
Gug
Sauersvej
Aalborg Øst

BANKOMRÅDE VEJLE

Direktør Denny Andersen
Vejle

BANKOMRÅDE AABYBRO

Direktør Jørn Rytter
Aabybro
Biersted

BANKOMRÅDE AALBORG

Direktør Henrik Schou
Østeraa
Hasseris
Skipperen
Spar Nord Bolig
Vesterbo
Vestre
Aalborg Storcenter

BANKOMRÅDE AARS

Direktør Bent Schade
Aars
Farsø
Gedsted
Vegger

BANKOMRÅDE ÅRHUS

Direktør Esben Kjeldsen
Århus
Veri Centret

DATTERSELSKAB

FINANS NORD A/S

Adm. direktør Gert Tougård

REGION AALBORG

Direktør Hans Jørgen Stenz

REGION ROSKILDE

Direktør Anders Hansen

REGION KOLDING

Direktør Tommy Svendsen

REGION MALMØ

Direktør Pierre Skoog



SPAR NORD BANK A/S

Skelagervej 15

Postboks 162

9100 Aalborg

TELEFON

96 34 40 00

TELEFAX

96 34 45 60

WEB

www.sparnord.dk

E-MAIL

sparnord@sparnord.dk

CVR-NR.

13 73 75 84