



Årsrapport 2009



Oplysninger om pengeinstituttet

Pengeinstitut

A/S Nørresundby Bank

Torvet 4, 9400 Nørresundby

CVR-nr. 34 79 05 15

Tlf: 98 70 33 33

Fax: 98 70 30 19

SWIFT: NRSBDK 24

E-mail: direktionssekretariatet@nrsbank.dk

Internet: www.noerresundbybank.dk

Bestyrelse

Mads Hvolby, formand

Poul Søe Jeppesen, næstformand

Helle Rørbæk Juul Lynge

Allan Nielsen

Kresten Skjødt

John Chr. Aasted

Direktion

Andreas Rasmussen

Finn Øst Andersson

Revisionsudvalg

Kresten Skjødt, formand

Mads Hvolby

Helle Rørbæk Juul Lynge

Revision

Beierholm

Voergaardvej 2, 9200 Aalborg SV

Indhold

	Side
Hovedtal	4
Nøgletal	5
Ledespåtegning	6
Ledeshverv	7
Revisionspåtegninger	8
Ledelsesberetning	11
Årsregnskab:	
Resultatopgørelse	32
Forslag til resultatdisponering	32
Balance pr. 31. december	33
Egenkapitalbevægelser	35
Solvensopgørelse og kapitalkrav ...	36
Pengestrømsopgørelse	37
Noter	38
Repræsentantskab	62
Interne afdelinger	63
Bankens afdelinger	64

Hovedtal

	2009	2008	2007	2006	2005
Resultatopgørelse i sammendrag (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	418.950	386.954	366.511	331.943	305.960
Kursreguleringer.....	49.000	-23.315	22.162	84.276	40.066
Andre driftsindtægter.....	3.037	4.358	4.334	4.565	3.267
Udgifter til personale og administration.....	242.832	236.653	223.089	205.144	197.251
Af- og nedskrivn. på immat. og mat. aktiver.....	18.202	9.712	-1.634	7.987	10.907
Andre driftsudgifter *).....	28.744	8.500	0	0	55
Nedskrivninger på udlån m.v. **)......	138.694	81.412	-5.842	-29.613	-1.409
Resultat af kap.and. i tilknyttede virksomheder.....	97	295	3.998	308	264
Resultat før skat.....	42.612	32.015	181.392	237.574	142.753
Skat.....	12.159	7.859	36.973	49.962	37.530
Årets resultat.....	30.453	24.156	144.419	187.612	105.223
*) Provision vedr. Bankpakke I m.v.....	28.744	8.500	0	0	0
***) Nedskrivninger vedr. Bankpakke I m.v.....	18.713	4.647	0	0	0
Hovedtal fra balancen (1.000 kr.)					
Udlån.....	5.935.854	7.088.786	6.493.834	5.602.187	4.522.417
Indlån excl. puljeordninger.....	6.173.385	5.793.985	5.087.360	4.569.434	4.308.043
Indlån i puljeordninger.....	742.387	661.390	888.854	964.475	907.436
Aktiekapital.....	46.000	46.000	46.000	46.000	46.000
Egenkapital.....	1.208.478	1.177.392	1.174.936	1.048.315	879.041
Balance.....	10.051.309	9.823.438	9.612.798	8.493.604	6.941.338
Garantier.....	1.856.256	1.559.648	2.787.743	2.729.111	2.715.311
Antal medarbejdere - gennemsnit.....	284	285	280	271	270

Nøgletal

	2009	2008	2007	2006	2005
Indtjening					
Basisindtjening pr. omkostningskrone excl. nedskrivninger på udlån	1,46	1,54	1,67	1,58	1,49
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,10	1,10	1,84	2,29	1,69
Egenkapitalforrentning før skat.....	3,6	2,7	16,3	24,7	16,9
Egenkapitalforrentning efter skat.....	2,6	2,1	13,0	19,5	12,4
Afkast					
Årets resultat pr. aktie.....	6,6	5,3	31,4	40,8	22,4
Indre værdi pr. aktie.....	267,2	260,3	258,0	228,4	191,8
Udbytte pr. aktie.....	0,0	0,0	4,0	4,0	4,0
Børskurs ultimo.....	183	135	370	350	296
Børskurs / årets resultat pr. aktie.....	27,6	25,7	11,8	8,6	13,2
Børskurs / indre værdi pr. aktie.....	0,7	0,5	1,4	1,5	1,5
Solvens					
Solvensprocent.....	15,2	15,1	13,3	12,9	11,6
Kernekapitalprocent.....	14,6	14,1	12,4	13,1	12,2
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.).....	3,6	3,0	2,6	2,9	3,9
Valutaposition (pct.).....	3,3	3,4	17,6	4,4	5,9
Valutarisiko (pct.).....	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger herpå i pct. af indlån.....	89,4	112,5	110,3	103,5	89,8
Overdækning i pct. af lovkrav om likviditet.....	269,0	119,0	83,9	51,3	5,1
Kreditrisiko					
Årets nedskrivningspct.....	1,7	0,9	-0,1	-0,4	-0,0
Akkumuleret nedskrivningspct.....	3,4	2,0	1,1	1,5	2,2
Andel af tilgodehavender med nedsat rente....	2,4	1,7	0,3	0,7	0,5
Summen af store engagementer (pct.).....	48,5	65,2	119,0	124,3	158,0
Årets udlånsvækst.....	-16,3	9,2	15,9	23,9	24,4
Udlån i forhold til egenkapital.....	4,9	6,0	5,5	5,3	5,1

Nøgletallene er beregnet i henhold til de anførte nøgletalsdefinitioner i note 2 på side 46.

Der er i 2008 gennemført et aktiesplit i forholdet 1:10 ved nedsættelse af stykstørrelsen fra 100 kr. til 10 kr. Sammenligningstallene er tilpasset.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2009 for A/S Nørresundby Bank.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og bankens finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken står over for.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 9. februar 2010.

Direktion

Andreas Rasmussen Finn Øst Andersson

/Alma Lund Høj, Økonomichef

Bestyrelse

Mads Hvolby Poul Søb Jeppesen
formand næstformand

Helle Rørbæk Juul Lyng Allan Nielsen

Kresten Skjødt John Chr. Aasted

Ledelseshverv

Bestyrelse

Formand

Mads Hvolby

Født i 1956. Indtrådt i bestyrelsen i 2006.

Landinspektør

Nørresundby

Næstformand

Poul Søb Jeppesen

Født i 1952. Indtrådt i bestyrelsen i 2007.

Direktør

Aalborg

•Erhvervsskolernes Forlag (Bestyrelsesmedlem)

Helle Rørbæk Juul Lyng

Født i 1963. Indtrådt i bestyrelsen i 2006.

Formue- og Pensionschef

Vester Hassing

Valgt af medarbejderne

Allan Nielsen

Født i 1958. Indtrådt i bestyrelsen i 1998.

Afdelingsdirektør

Nørresundby

Valgt af medarbejderne

Kresten Skjødt

Født i 1952. Indtrådt i bestyrelsen i 2003.

Direktør

Aalborg

•Andersen & Aaquist A/S (Bestyrelsesmedlem)

•Agnes & Magnus Winbergs Fond (Bestyrelsesmedlem)

John Chr. Aasted

Født i 1961. Indtrådt i bestyrelsen i 2009.

Direktør

Aalborg

•Svend Aage Christiansen · Hellum A/S (Bestyrelsesformand)

•System Cleaners A/S (Bestyrelsesmedlem)

•Brynje A/S (Bestyrelsesmedlem)

•Alsiano A/S (Bestyrelsesmedlem)

•Graintec A/S (Bestyrelsesmedlem)

•Fonden Gisselfeld Kloster (Fondsbestyrelsesmedlem)

Direktion

I henhold til Lov om finansiel virksomhed § 80, stk. 8 kan det oplyses, at bestyrelsen har givet følgende tilladelser om ledelseshverv til direktionen:

Andreas Rasmussen

Bankdirektør

•Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter (Bestyrelsesformand)

•Lokale Pengeinstitutter (Bestyrelsesmedlem)

•Bankdata (Bestyrelsesmedlem)

•Ietpension Holding A/S (Bestyrelsesmedlem)

Finn Øst Andersson

Bankdirektør

•4. juli komitéen (Formand)

•C. Nøhr Frandsens Familiefond (Bestyrelsesformand)

•Sø- & Handelsretten (Sagkyndig dommer)

Revisionspåtegninger

Bankens interne revisionsafdeling

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Nørresundby Bank for regnskabsåret 2009 omfattende resultatopgørelse, balance, egenkapitalbevægelser, solvensopgørelse og kapitalkrav, pengestrømsopgørelse samt anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet aflægges efter Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsregnskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Den udførte revision

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

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet, herunder undersøgelse af information, der understøtter de 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 årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2009 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt i øvrigt i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til Lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

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

Nørresundby, den 9. februar 2010.

Intern revision

Ove Steen Nielsen, Revisionschef

Revisionspåtegninger

Generalforsamlingsvalgt revisor

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærene i A/S Nørresundby Bank

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Nørresundby Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 omfattende resultatopgørelse, balance, egenkapitalbevægelser, solvensopgørelse og kapitalkrav, pengestrømsopgørelse samt anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsregnskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor 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 årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for bankens udarbejdelse og aflægelse af et årsregnskab, 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 årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Revisionspåtegninger

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerskaber m.fl.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til Lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

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

Nørresundby, den 9. februar 2010.

Beierholm

Erik Steen Christensen
Statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Tilfredsstillende år trods vanskelige markedsvilkår

I et år hvor den finansielle krise for alvor slog igennem med vanskelige markedsvilkår til følge, er Nørresundby Bank kommet tilfredsstillende igennem 2009 med et regnskabsresultat på niveau med sidste år.

Det konjunkturskifte, vi så i 2008 som følge af den finansielle krise, har også præget 2009. Foruden konsekvenserne af den finansielle krise har også nedgangen i konjunkturerne påvirket de markedsmæssige vilkår, hvilket har betydet, at aktivitetsniveauet har været faldende.

Dette fald har bl.a. medført, at efterspørgslen på lån og kreditter har været vigende. På erhvervsområdet ses der blandt kunderne en mindre interesse for at igangsætte nye projekter og foretage nye investeringer, ligesom banken har nedjusteret rammerne på formidling af udlån med andre pengeinstitutter. På privatkundeområdet er det især de faldende priser på fast ejendom og et generelt faldende forbrug, der har haft betydning for bankens udlånsudvikling. Disse forhold har medført, at bankens udlån falder med 1,2 mia. kr. til 5,9 mia. kr. Til gengæld ses en stigende interesse for opsparing, idet bankens indlån excl. pulje er steget med 379 mio. kr.

Da banken således fortsat har et tilfredsstillende forhold mellem udlån og indlån, har banken fremadrettet, med baggrund i de stærke kapitalforhold, et ønske om en kontrolleret udlånsvækst.

Endvidere har banken oplevet en øget tilgang af nye kunder, der for året ligger over det budgetterede.

Samlet set har banken i 2009 realiseret en tilfredsstillende udvikling i netto rente- og gebyrindtægterne, som med en stigning på 32,0 mio. kr. til 419,0 mio. kr. lever op til de budgetterede forventninger. Stigningen hænger primært sammen med en merindtjening på bankens betydelige overskudslikviditet samt en udvidelse af rentemarginalen.

Sammenholdes dette med en omkostningsudvikling, der ligger under det budgetterede, har banken realiseret et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. på 132,3 mio. kr. mod 136,7 mio. kr. sidste år. Resultatet er således i overensstemmelse med de tidligere udmeldte forventninger i årsrapporten for 2008 og senest i kvartalsrapporten for 1.-3. kvartal 2009.

Også værdipapiriområdet bidrager i 2009 positivt til bankens resultat. De samlede kursgevinster på værdipapirer, pantebreve og valuta andrager 49,0 mio. kr. mod et kurstab i 2008 på 23,3 mio. kr.

Nedskrivningerne på udlån m.v. er med 138,7 mio. kr. mod 81,4 mio. kr. sidste år kraftigt påvirket af de ændrede markedsbestemte vilkår. I beløbet indgår 18,7 mio. kr. til dækning af forventede tab på tabskautionen til den danske stat som følge af Bankpakke I.

Resultatet før skat andrager herefter 42,6 mio. kr. mod 32,0 mio. kr. i 2008. Dette resultat er totalt set påvirket med en udgift på 47,5 mio. kr. vedrørende Bankpakke I.

Ledelsesberetning

Kreditpakken

For at sikre den finansielle stabilitet og dermed den fortsatte tillid til det danske pengeinstitutsystem vedtog det danske Folketing i januar 2009 Kreditpakken (i folkemunde Bankpakke II). Det er herefter muligt for alle solvente pengeinstitutter at låne penge af staten på almindelige forretningsbetingelser. Lånene ydes som kapitalindskud (hybrid kernekapital) til en rente på mellem 9 og 11,25 %.

Med en stærk solvensprocent og kernekapitalprocent samt det tilfredsstillende forhold mellem udlån og indlån takkede banken nej til denne mulighed og fremsendte selskabsmeddelelse herom den 24. juni 2009.

Det er således ledelsens vurdering, at de aktuelle kapitalforhold sammenholdt med den forventede indtjening fremadrettet fuldt ud vil kunne dække såvel den budgetterede forretningsmæssige udvikling som en sektorkonsolidering, hvis de rigtige forretningsmæssige muligheder skulle vise sig.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto renteindtægterne stiger med 11 % til 320,8 mio. kr. mod 290,1 mio. kr. i 2008. Stigningen hænger primært sammen med en merindtjening på bankens betydelige overskudslikviditet samt en udvidelse af rentemarginalen.

Gebyrindtægterne viser et fald på 1,2 mio. kr. og andrager netto 93,7 mio. kr. mod netto 94,9 mio. kr. sidste år. Det er særdeles positivt, at niveauet kan fastholdes i et marked, hvor efterspørgslen på bankydelser generelt har været vigende.

Driftsudgifter

De samlede driftsudgifter (personale, administration, af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver) excl. andre driftsudgifter andrager 261,0 mio. kr. mod 246,3 mio. kr. i 2008. Totalt er der tale om en mindre stigning i omkostningerne på under 2 % eller 3,5 mio. kr., når der ses bort fra en nedskrivning på 11,2 mio. kr. vedrørende nyopførelse af bygning til bankens Vestbjerg afdeling.

Med et faldende aktivitetsniveau har der været fokus på at tilpasse omkostningerne til de nye forhold. De initiativer, der er gennemført i løbet af 2009, har medført, at flere poster viser et fald i forhold til det oprindelige budget. I udgifterne indgår en overenskomstmæssig stigning i lønningerne på 4 %.

Bankpakke I

Nørresundby Bank tilsluttede sig sammen med hovedparten af den finansielle sektor i Danmark den statslige garantiordning, som blev vedtaget i det danske Folketing i oktober 2008.

Ledelsesberetning

Garantiordningen medfører en kvartalsvis udgift for banken på 7,5 mio. kr. i garantipræmie frem til 30. september 2010, hvor ordningen udløber. Derudover medfører garantiordningen, at banken har en forpligtelse til at medvirke til at dække de tab, der måtte opstå i de nødlidende pengeinstitutter, der afvikles gennem det statslige afviklingsselskab - Finansiell Stabilitet A/S. Bankens maksimale bruttoudgift hertil andrager ca. 140 mio. kr., hvoraf de 40 mio. kr. først bliver aktuelle, hvis det samlede tab for den finansielle sektor overstiger 25 mia. kr. Banken forventer ikke, der bliver behov for anvendelse af de yderste 40 mio. kr.

Afledt af Bankpakke I viser posten "Andre driftsudgifter" en markant stigning til 28,7 mio. kr. mod 8,5 mio. kr. sidste år, vedrørende betaling af ovennævnte garantipræmie, ligesom posten "Nedskrivninger på udlån m.v." er påvirket med en udgift på 18,7 mio. kr. Bankens regnskab for 2009 er således samlet påvirket af udgifter til Bankpakke I på 47,5 mio. kr.

Kursreguleringer

I modsætning til sidste år har værdipapiriområdet udviklet sig positivt. Efter et kurstab i 2008 på 23,3 mio. er resultatet i år vendt til en kursgevinst på 49,0 mio. kr. De væsentligste forklaringer på denne positive udvikling kan dels tilskrives udviklingen på aktiemarkedene, dels et faldende renteniveau der har medført pæne kursgevinster på obligationsbeholdningen. Endvidere har banken realiseret en mindre kursgevinst på valutaområdet.

Beholdningen af aktier udgør ultimo året 196,8 mio. kr. fordelt med 40,3 mio. kr. i børsnoterede aktier og 156,5 mio. kr. i sektoraktier m.v. Obligationsbeholdningen udgør ved årets slutning 1.859 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivninger på udlån m.v. andrager en udgift på netto 138,7 mio. kr. mod sidste år 81,4 mio. kr. Årets nedskrivninger svarer til 1,7 % af de samlede udlån og garantier.

Bankens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser andrager ultimo året 275,1 mio. kr. svarende til 3,4 % af de samlede udlån og garantier.

Porteføljen af udlån med standset renteberegning udgør efter nedskrivning 37,2 mio. kr. svarende til 0,47 % af bankens samlede udlån og garantier ultimo året.

Generelt er bankens udlånsportefølje stærk. Grundet de ændrede konjunkturforskel har banken i takt med det ændrede risikobillede revurderet udvalgte kunders engagementer. Denne revurdering har dannet baggrund for udarbejdelse af handlingsplaner i samarbejde med den enkelte kunde med det formål at forhindre eller begrænse et eventuelt tab.

På trods af en konservativ kreditpolitik og et fornuftigt afgrænset markedsområde, defineret som Region Nordjylland, må det på baggrund af konjunkturudsigterne forventes, at tabsniveauet også i det kommende år vil ligge på et forholdsvis højt niveau.

Ledelsesberetning

Årets resultat

Resultatet før skat andrager herefter 42,6 mio. kr. mod 32,0 mio. kr. i 2008. I resultat indgår 47,5 mio. kr. vedrørende bankens andel af udgifterne til statsgarantiordningen samt tabskautionen vedrørende nødlidende banker.

Efter betaling af skat på 12,2 mio. kr. andrager årets resultat 30,5 mio. kr. Beløbet foreslås henlagt til reserverne, idet banken er afskåret fra at udbetale udbytte til aktionærerne for 2009 i henhold til Bankpakke I.

Balancen

Bankens balancesum andrager ultimo året 10,1 mia. kr. mod sidste år 9,8 mia. kr. svarende til en stigning på 2 %.

Udlån falder med 1,2 mia. kr., eller 16 % til 5,9 mia. kr. Indlån excl. pulje stiger derimod med 379 mio. kr. svarende til 7 % til i alt 6,2 mia. kr. mod 5,8 mia. kr. sidste år.

Bankens portefølje af garantier var ved udgangen af 2009 på 1,9 mia. kr. mod 1,6 mia. kr. i 2008.

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen har ledelsen foretaget vurderinger og skøn af fremtidige forhold som grundlag for den regnskabsmæssige værdiansættelse af aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De udøvede skøn og vurderinger hviler på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige. Det kan dog vise sig, at disse kan være behæftet med en vis usikkerhed som følge af en anden udvikling end den forventede - det være sig i den omverden, som banken fungerer i, eller forhold vedrørende kunder eller forretningsrelationer i øvrigt.

Som det fremgår under afsnittet "Kreditrisici" og "Anvendt regnskabspraksis" har banken fra og med 2007 anvendt en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter til beregning af gruppevise nedskrivninger. Modellen er og bliver løbende forbedret bl.a. med bedre procedure for test af modellens historiske beregninger. Som følge heraf kan der stadig knytte sig en vis grad af usikkerhed til beregningerne for 2009.

For en række øvrige balanceposter, herunder sektoraktier, grunde og bygninger samt hensatte forpligtelser indgår der ved målingen forhold, hvortil der er knyttet en vis grad af usikkerhed.

Ledelsen vurderer dog overordnet, at usikkerheden på de omtalte poster er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning i forhold til årsrapporten.

Der er ikke siden regnskabsafslutningen indtruffet begivenheder, der kan indvirke på bedømmelsen af bankens situation.

Ledelsesberetning

Likviditet

Bankens likviditet er god, og overdækningen i forhold til lovkravet er på 269 %. Den markante overdækning skal bl.a. ses i sammenhæng med bankens indlånsoverskud på 238 mio. kr. samt lån hos udenlandske og indenlandske banker frem til 2012.

Desuden har Nationalbanken bevilget banken en låneramme på 477 mio. kr. frem til 30. september 2010 i forbindelse med belåning af overskydende lovmæssig solvens. Herudover har Nationalbanken åbnet mulighed for, at banken kan belåne unoterede aktier m.v. frem til samme dato. Dette betyder en forøgelse af belåningsgrundlaget med 74 mio. kr. ved udgangen af året. Nævnte trækingsfaciliteter har ikke været udnyttet, ligesom banken ikke forventer at gøre brug af disse.

Endelig har banken mulighed for at belåne puljeaktiver i Nationalbanken, hvilket giver en yderligere trækingsret på 600 mio. kr. pr. ultimo 2009.

I forbindelse med Bankpakke I er der åbnet mulighed for at tilkøbe en forlænget statsgaranti for forpligtelser frem til udgangen af 2013. Banken overvejer i øjeblikket en ansøgning herom.

Ansvarlig kapital

Ved udgangen af 2009 andrager egenkapitalen 1,2 mia. kr. Bankens solvensprocent kan herefter opgøres til 15,2 mod et lovkrav på 8 %. Banken har således en solvensmæssig dækning på ca. det dobbelte af lovens krav. Kernekapitalprocenten er ved året udgang opgjort til 14,6.

Siden 2007 har den danske finansielle sektor været underlagt et krav om, at et pengeinstituts solvensprocent mindst skal være på 8, og solvensprocenten mindst skal opfylde kravet til det af pengeinstituttet internt opgjorte solvensbehov, som kan være højere end de 8 %. Såfremt det internt opgjorte solvensbehov skulle være mindre end de 8 %, kan et pengeinstitut dog aldrig få lov at anvende et sådant beregnet lavere tal. For Nørresundby Bank er det internt opgjorte solvensbehov under 8 % på grund af bankens robuste forretningsmodel, og det er dermed indberettet til 8 %. Der henvises til bankens risikorapport på hjemmesiden www.noerresundbybank.dk.

Med baggrund i bankens forventninger til resultatet for 2010 og en afdæmpet vækst i de risikovægtede aktiver forventes både solvens- og kernekapitalprocenterne at være på cirka samme niveau som i 2009. Ovennævnte kapitalprocenter viser, at banken er ganske godt kapitaliseret. Det hører med til denne vurdering, at banken opgør de risikovægtede aktiver efter standardmetoden. Dette medfører, at banken ikke som ved de avancerede metoder kan foretage ekstraordinære nedvægtninger. Hertil kommer, at egenkapitalen alene består af aktiekapital og opsparet overskud, bortset fra ansvarligt lån på 100 mio. kr., som forfalder med 50 mio. kr. i 2014 med mulighed for førtidsindfrielse i 2011 og de resterende 50 mio. kr. i 2015 med mulighed for førtidsindfrielse i 2012.

Ledelsesberetning

Banken har en målsætning om en solvensprocent på minimum 10. Med baggrund i de aktuelle robuste kapitalforhold vurderes det, at der ikke p.t. er behov for optagelse af yderligere ansvarlig lån.

Aktiekapital og reserver

Bankens aktiekapital andrager ultimo 2009 uændret 46 mio. kr. fordelt på 4.600.000 stk. aktier á nom. 10 kr.

Bankens vedtægter indeholder bestemmelse om stemmeretsbegrænsning. Der henvises til vedtægternes § 10 stk. 2, som endvidere kan ses på bankens hjemmeside www.noerresundbybank.dk.

Generalforsamlingen har den 11. marts 2008 givet bestyrelsen bemyndigelse til - efter repræsentantskabets forudgående vedtagelse - ved tegning at udvide aktiekapitalen med 52 mio. kr. til 98 mio. kr. i en eller flere emissioner. Bemyndigelsen er gældende til den 11. marts 2013. Det indstilles til generalforsamlingen den 9. marts 2010, at bemyndigelsen forlænges foreløbig til den 9. marts 2015.

Endvidere gav generalforsamlingen i 2009 bestyrelsen bemyndigelse til at erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af bankens aktiekapital jf. aktieselskabsloven § 48. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet beregnede officielle kurs på NASDAQ OMX Copenhagen med mere end 10 %. Det indstilles til generalforsamlingen den 9. marts 2010, at bemyndigelsen forlænges indtil næste ordinære generalforsamling.

Bankens aktier var primo året noteret på NASDAQ OMX Copenhagen til kurs 135. I løbet af 2009 er kursen steget til kurs 183 ultimo året, hvilket har givet et afkast på 36 %. Der er dog et pænt stykke vej endnu, før kursen når op på topniveauet i 2007, hvor kursen ultimo året var 370. Den indre værdi af aktien andrager 267.

Bankens aktie er med i MIDCAP+ indekset på NASDAQ OMX Copenhagen, og markedsværdien udgjorde ved årsskiftet 842 mio. kr.

I fortegnelsen over større aktionærer er alene opført Spar Nord Bank, Skelagervej 15, Aalborg. Spar Nord Banks ejerandel udgør 50,2%. Som følge af Nørresundby Banks stemmeretsbegrænsninger har Spar Nord Bank 11 stemmer.

Anvendelse af overskuddet, udbytte og generalforsamling

Med baggrund i den tidligere omtalte statsgarantiordning er banken afskåret fra at udbetale udbytte også i 2009. Overskuddet foreslås derfor henlagt til reserverne.

Forslag til vedtægtsændringer kan stilles af bankens repræsentantskab, bestyrelse eller aktionærer og behandles på den årlige generalforsamling.

Ledelsesberetning

Vedtagelse af forslag sker i overensstemmelse med vedtægternes bestemmelser. Generalforsamlingen afholdes næste gang i Aalborg Kongres & Kultur Center, Aalborghallen, tirsdag den 9. marts 2010, kl. 17.30.

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet for et år ad gangen. Oplysninger om ledelsens hverv fremgår af årsrapportens side 7 og anses som en integreret del af ledelsesberetningen.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende - og mindst en gang om året - om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er bl.a. Lov om Finansiell Virksomhed, Værdipapirhandelsloven, NASDAQ OMX Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Banken er omfattet af det kodeks, der følger af anbefalingerne for god selskabsledelse. Der henvises til afsnittet om Corporate Governance i ledelsesberetningens side 29 samt bankens hjemmeside www.noerresundbybank.dk.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Bankens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har vedtaget politikker, manualer, procedurer m.v. for væsentlige områder inden for regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker, manualer og procedurer er tilgængelige på bankens intranet.

Overholdelsen indskræpes løbende, og der foretages vedvarende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelsen.

Direktionen overvåger kontinuerligt overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Ledelsesberetning

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og deres funktioner

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan ca. hver 14. dag. Bestyrelsen træffer bl.a. beslutninger om bevilling af større engagementer, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden samt bestyrelsens fuldmagt til direktionen fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet. Formandens og næstformandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden. Formanden tilrettelægger sammen med bankens direktion bestyrelsens møder.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Repræsentantskabet består af 25 medlemmer og kan ifølge vedtægterne bestå af indtil 30 medlemmer. På generalforsamlingen skete genvalg af fire medlemmer. På grund af vedtægternes aldersbestemmelser udtrådte bankens mangeårige formand, direktør Kjeld Kolind Jensen samt direktør Thorkild Kristensen af repræsentantskabet i 2009. Endvidere udtrådte advokat Oluf Hjortlund efter eget ønske, og der var nyvalg af tandlæge Susanne Bruun Ladefoged.

I henhold til vedtægternes § 13 stk. 1 vælges bestyrelsen af repræsentantskabet. Repræsentantskabet vælger således på sit første møde efter hvert års generalforsamling af sin egen midte formand og næstformand, der samtidig indtræder i bankens bestyrelse som henholdsvis formand og næstformand. På samme møde vælger repræsentantskabet ligeledes af sin egen midte yderligere to medlemmer til bestyrelsen. Desuden omfatter bestyrelsen to medlemmer valgt af bankens medarbejdere. Bestyrelsen består således af i alt seks medlemmer.

Repræsentantskabet finder antallet af bestyrelsesmedlemmer hensigtsmæssigt. Ingen af bestyrelsesmedlemmerne deltager i den daglige ledelse af banken. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer har samme rettigheder og ansvar som bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet.

Revisionsudvalg

Nørresundby Bank har i overensstemmelse med lovgivningen nedsat et revisionsudvalg. Udvalget består p.t. af tre bestyrelsesmedlemmer, hvoraf det ene er medarbejdervalgt.

Revisionsudvalgets formand Kresten Skjødt er det uafhængige og kvalificerede medlem. Bankens bestyrelse har - med baggrund i Kresten Skjødts erhvervs erfaring og uddannelse som statsautoriseret revisor -

Ledelsesberetning

vurderet, at Kresten Skjødt er i besiddelse af de fornødne kvalifikationer, jf. "Bekendtgørelse om revisionsudvalg i virksomheder samt koncerner, der er underlagt tilsyn af Finanstilsynet".

Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsafslæggelsesprocessen
- overvågning af om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan 4-6 gange om året, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter direktionen. Bankens direktion består af to medlemmer, som har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer samt den overordnede daglige drift af banken. Efter aftale med bestyrelsen er ansvarsområderne fordelt mellem direktionens medlemmer. Der er i forbindelse hermed lagt vægt på, at samarbejdet i direktionen sikrer, at direktionsmedlemmerne hver for sig har den fulde indsigt i bankens drift.

Selskabsmeddelelser

Nørresundby Bank har i 2009 udsendt følgende selskabsmeddelelser:

10.02.2009 Årsregnskabsmeddelelse 2008

10.02.2009 Årsrapport 2008

23.02.2009 Indkaldelse ordinær generalforsamling 10. marts 2009

09.03.2009 Nørresundby Bank overtager EBH Bank på Gjøl

11.03.2009 Forløb ordinær generalforsamling 10. marts 2009

21.04.2009 Nørresundby Bank ændrer afdelingsstruktur

28.04.2009 Kvartalsrapport for 1. kvartal 2009

29.04.2009 Ændring i bankens bestyrelse

Ledelsesberetning

24.06.2009 Nørresundby Bank søger ikke om statslig kapitalindskud

25.08.2009 Halvårsrapport 2009

27.08.2009 Indberetning vedr. Insidersregister

14.09.2009 Indberetning vedr. Insidersregister

27.10.2009 Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2009

27.11.2009 Finanskalender 2010

Forventninger 2010

Som følge af den finansielle krise og nedgangen i konjunkturerne blev 2009 et år med store udfordringer.

Stigningen i antallet af konkurser betyder, at flere nu står uden job. Endvidere er antallet af tvangsauktioner højt, og det private forbrug er faldet.

Omvendt er det positivt, at mange med variabelt forrentede realkreditlån kan se frem til en markant rentenedsættelse. Hertil kommer, at skattereformen med de indeholdte skattelettelser medfører muligheder for et forøget økonomisk råderum.

På trods heraf knytter der sig stadig stor usikkerhed til den økonomiske udvikling.

Det forventes, at den positive udvikling i bankens kundetilgang vil fortsætte i 2010, ligesom der forventes et mindre fald i omkostningerne.

Imidlertid vil faldet i bankens udlån, en forventning om et mindre fald i rentemarginalen samt udgifter til Bankpakke I påvirke bankens indtjening i 2010.

Det forventes derfor, at resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. vil være i niveau 110 - 130 mio. kr.

Risikoforhold

Som pengeinstitut er Nørresundby Bank eksponeret over for forskellige risikotyper som kredit-, markeds-, likviditets- og operationelle risici.

Ved kreditrisici er det kundernes evne og vilje til at overholde betalingsforpligtelserne overfor banken, der vurderes. Ved markedsrisici er det ændringer i bankens aktiver og passiver som følge af forandringer i markedsforholdene, der vurderes. Ved likviditetsrisici er det bankens evne til at honorere sine

Ledelsesberetning

betalingsforpligtelser under bankens likviditetsberedskab, der vurderes, og endelig ved operationelle risici vurderes risikoen for, at banken kan lide økonomisk tab enten direkte eller indirekte som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller i forbindelse med eksterne hændelser.

På risikoområderne er det fortsat bankens overordnede politik, at banken alene vil påtage sig de risici, der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til at styre.

Overvågning og styring af bankens risici sker centralt i bankens stabsafdelinger i henhold til rammer, fastsat af bestyrelsen, ligesom de to funktioner er adskilt. Resultaterne af overvågning vidererapporteres til bankens direktion og bestyrelse.

De danske pengeinstitutter skal, som følge af kapitaldækningsreglerne, offentliggøre visse risikooplysninger (de såkaldte Søjle III-oplysninger). Nærværende årsrapport indeholder nogle af disse oplysninger, mens banken har valgt at offentliggøre de samlede oplysninger i en risikorapport på hjemmesiden www.noerresundbybank.dk.

Kreditrisici

Nørresundby Banks overordnede strategi er at drive et lokalt forankret pengeinstitut med et klart defineret markedsområde, som primært omfatter Nordjylland. Banken har igennem de seneste 10 år ekspanderet i området bl.a. gennem etablering af nye afdelinger. Denne udvikling har været en del af bankens vækststrategi, og bankens ledelse kan med tilfredshed konstatere, at banken har formået at opnå en betydelig balancefremgang, hvor udlånsporteføljen er passende fordelt på privat- og erhvervssegmentet. På erhvervssegmentet er der endvidere en god spredning på de mange forskellige brancher, som er repræsenteret i markedsområdet.

Banken har i sin kreditgivning fokus på, at der skal være et velafbalanceret forhold mellem påtagne risici og det af banken opnåede afkast, at bankens eventuelle tab skal være på et acceptabelt niveau i forhold til den finansielle sektor, og endelig skal opståede tab kunne rummes i bankens resultater.

Udlåns gearingen i forhold til bankens egenkapital er på 4,9 gange, hvilket er i den absolutte lave ende sammenlignet med landets sektorgennemsnit. Banken har et ønske om en udlåns gearing på ca. 6 gange, hvilket med de nuværende kapitalforhold vil svare til et udlån på ca. 7,0 mia. kr. mod de nuværende 5,9 mia. kr.

Banken tilstræber at reducere kreditrisikoen mest mulig ved at modtage sikkerhedsmæssig afdækning af engagementer.

De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med privatkunder er pant i fast ejendom, værdipapirer og biler.

Ledelsesberetning

De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med erhvervs kunder er pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler, varelagre og debitorer samt indhentning af kautioner.

Den daglige styring af kreditrisikoen varetages af kunderådgiverne i samarbejde med afdelingscheferne. Såfremt et engagement bringes op over afdelingens bevillingsret, overgår bevillingen til enten Kreditkontoret, direktionen eller bestyrelsen.

Den overordnede overvågning af bankens samlede kreditrisiko varetages af Kreditkontoret, som løbende gennemfører bonitetskontroller af bankens engagementsportefølje.

I begyndelsen af 2009 er gennemført en større ekstraordinær engagementsgennemgang. Ved denne gennemgang er der decentralt i banken sket opfølgning på ca. 2.500 kunder blandt bankens mindre og mellemstore engagementer. Udvælgelseskriterierne er defineret med det formål at afdække de engagementer, hvor der var størst sandsynlighed for risiko for banken. Efterfølgende er engagementerne gennemgået af bankens Kreditkontor. Gennemgangen gav kun anledning til mindre ændringer i nedskrivningsbehovet.

Herudover har banken de senere år haft fokus på at nedbringe den kreditmæssige koncentration med det formål at reducere bankens kreditrisiko. Således er summen af store engagementer over en 5-årig periode nedbragt fra 158 % til 49 %.

Endvidere gennemgår bankens eksterne og interne revision årligt bankens større engagementer samt andre udvalgte engagementer, og konklusionerne gennemgås med bestyrelse og direktion. Gennemgangen danner endvidere baggrund for vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov.

Udlån og tilgodehavender vurderes individuelt, når engagementet er betydende. Herudover vurderes udlån og tilgodehavender i de tilfælde, hvor der i forvejen er foretaget individuel nedskrivning eller hvor engagementet vurderes svagt. Endvidere foretages der individuel vurdering af udlån og tilgodehavender, der ikke meningsfyldt kan overføres til en homogen gruppe.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for de enkelte grupper er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Endvidere sker der en vurdering af, hvorvidt udlån og tilgodehavender skal karakteriseres som svage engagementer. Denne vurdering på grundlag af svaghedstegn omfatter lån, der ikke har objektiv indikation for værdiforringelse og lån, der ikke bliver fuldt nedskrevet som følge af forventede betalinger eller sikkerheder. I disse tilfælde indgår lånet eller den ikke nedskrevne del af lånet i beregningen af solvensbehovet.

I samarbejde med bankens datacentral arbejdes der løbende på at tilvejebringe statistisk materiale, som kan danne grundlag for beregning af de gruppevise nedskrivninger. Da dette statistiske materiale ikke fuldt ud er tilvejebragt, er de gruppevise nedskrivninger udarbejdet på grundlag af Lokale Pengeinstitutters model. Der er tale om en segmenteringsmodel, som tager udgangspunkt i tabsdata for hele

Ledelsesberetning

pengeinstituttsektoren tilpasset egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregning af nedskrivningsbehovet.

Grundlaget for modellen er for 2009 justeret hvert kvartal, således den ændrede udvikling i økonomien i løbet af året er indarbejdet. Resultatet af beregningen har herefter været genstand for en vurdering. Denne vurdering har resulteret i en yderligere justering af modellen, som har medført en forøgelse af de gruppevise nedskrivninger.

Der henvises til note 28 side 55.

Markedsrisici

Det er bankens politik, at markedsrisici skal holdes på et lavt niveau. Banken har for hver risikotype fastlagt konkrete risikorammer for overvågning og styring, ligesom det er målsætningen, at forholdet mellem risici og afkast skal være fornuftige.

Banken anvender afledte finansielle instrumenter til afdækning og styring af markedsrisikoen, såfremt banken ønsker at minimere eller reducere omfanget af de markedsrisici, banken udsættes for.

Markedsrisici opstår og afdækkes primært i Finansafdelingen.

I forbindelse med styring og overvågning af bankens markedsrisici modtager ledelsen daglig rapportering udarbejdet af Økonomiafdelingen om udviklingen i kursreguleringer på obligationer og aktier i egenbeholdningen, herunder egne aktier, og på valuta. Rapporteringen indeholder endvidere udviklingen i indlån og udlån sammenholdt med budgetforventninger.

Endvidere modtager ledelsen ugentlig en rapport udarbejdet af Økonomiafdelingen over den samlede eksponering i værdipapirer og valuta, samt for det enkelte papir og valutaposition, hvor stor en del af bemyndigelsen, der er udnyttet, og med bemærkning om eventuelle overskridelser. Denne rapportering indeholder endvidere en opgørelse af kursreguleringer på egenbeholdningen, renterisiko samt opgørelse af overskudslikviditeten siden seneste opgørelse. Rapporten forelægges for bestyrelsen til hvert bestyrelsesmøde.

Der henvises til note 29 side 59.

Renterisiko

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. For at reducere renterisikoen på fastforrentede forpligtelser indgås løbende afdækningsforretninger.

Bankens renterisiko ved en parallelforskydning af rentekurven opad på 1 procentpoint udgør 3,6 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Ledelsesberetning

Bankens renterisiko styres dagligt af bankens Finansafdeling. Overvågning og rapportering om renterisiko til bestyrelse og direktion foretages af Økonomiafdelingen. Bankens renterisiko har hen over året ligget i niveauet 3 - 5 %.

Valutarisiko

Banken ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici og afdækker derfor løbende valutapositioner i udenlandske valutaer med det formål at reducere risikoen.

Banken indgår dog udlåns- og indlånsforretninger i udenlandske valutaer, ligesom der er optaget lån ved andre pengeinstitutter, primært i euro.

Finansafdelingen styrer dagligt valutapositionerne, mens Økonomiafdelingen overvåger overholdelsen af lines samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

Bankens valutarisiko har i 2009 ligget på et uvæsentligt niveau.

Aktierisiko

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber gennem ejerandele i DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BankInvest Holding A/S, Sparinvest Holding A/S, *letpension* Holding A/S, PBS Holding A/S, Multidata Holding A/S, VP SECURITIES A/S og Bankdata. Da der er tale om ejerandele, som kan sammenlignes med større pengeinstitutters helejede datterselskaber, anses ejerandelene ikke som værende en del af bankens aktierisiko.

Herudover har banken en mindre beholdning af børsnoterede aktier m.v. Da banken ønsker at fastholde en lav risiko, er der i forhold til bankens egenkapital tale om en beskeden beholdning.

Bankens samlede kursgevinst på aktier andrager ultimo 2009 19,1 mio. kr. mod et kurstab på 6,8 mio. kr. sidste år.

Den daglige styring af aktierisikoen varetages af Finansafdelingen, og også på dette område er det Økonomiafdelingen, der overvåger og rapporterer til bestyrelse og direktion.

Ejendomsrisiko

Det er bankens politik og målsætning at eje de lokaler, hvorfra banken driver sin virksomhed. Dette betyder, at den væsentligste del af bankens ejendomsportefølje består af domicilejendomme, idet bankens beholdning af investeringsejendomme er af begrænset omfang.

Såvel domicil- som investeringsejendomme vurderes løbende af ekstern valuar med henblik på at fastsætte dagsværdien. Seneste vurdering fandt sted i november 2009.

Bankens ejendomsportefølje er i øvrigt i forhold til bankens balancesum af beskeden størrelse.

Der henvises til note 17 side 51.

Ledelsesberetning

Likviditetsrisici

Banken har et internt strategisk mål om en overdækning af likviditetskravet på 50%, dog minimum 20%. Endvidere har banken i forhold til lovkravet en målsætning om, at summen af indlån, kernekapital, supplerende kapital samt længerevarende funding skal overstige bankens udlån.

Bankens likviditetsstyring er baseret på en løbende overvågning og styring af bankens kortsigtede og langsigtede likviditetsrisiko, herunder stresstest.

Styring og overvågning af bankens likviditetsrisici varetages af Finans- og Økonomiafdelingen. Direktionen modtager daglig rapportering på overskudslikviditeten samt udviklingen i indlån og udlån de seneste 5 bankdage sammenholdt med budgetforventninger og til hvert bestyrelsesmøde forelægges opgørelse af overskudslikviditen.

Endvidere modtager ledelsen månedligt et likviditetsbudget 1 år frem udarbejdet af Økonomiafdelingen samt en stresstest heraf. Rapporten forelægges for bestyrelsen kvartalsvist.

Banken har i 2007 optaget lån i udenlandske og indenlandske pengeinstitutter frem til 2012.

Endvidere har banken frem til 30. september 2010 mulighed for at optage lån i Nationalbanken. Belåningsmuligheden med baggrund i bankens overskydende lovmæssige solvens udgør 477 mio. kr., mens belåning af unoterede aktier m.v. udgør 74 mio. kr. pr. ultimo året. Nævnte trækingsfaciliteter har ikke været udnyttet.

Endelig har banken mulighed for at belåne puljeaktiver i Nationalbanken, hvilket giver en yderligere trækingsret på 600 mio.kr. pr. ultimo 2009.

Med baggrund heri har banken en likviditetsmæssig overdækning på 269 % svarende til likviditet i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 152 på 3,9 mia. kr. mod 2,2 mia. kr. i 2008. Stigningen i likviditetsoverdækningen kan primært henføres til faldet i bankens udlån på 1,2 mia. kr.

Operationelle risici

I henhold til kapitaldækningsreglerne skal banken kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved opgørelse af solvensen.

Banken anvender basisindikatormetoden, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges de risikovægtede aktiver til dækning af bankens operationelle risici.

I banken sker der løbende en rapportering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i rapporteringen foretages der en vurdering af om forretningsgange

Ledelsesberetning

m.v. kan justeres og forbedres med henblik på at undgå eller minimere eventuelle operationelle risici, ligesom bankens forretningsgange løbende gennemgås og vurderes af bankens interne og eksterne revision.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-området. Bankens edb-afdeling og ledelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til udarbejdede IT-katastrofeplaner. I forbindelse hermed bliver der fastsat krav til og niveauer for tilgængelighed og stabilitet for de af banken anvendte IT-systemer og data. De opstillede krav gælder for såvel bankens interne edb-afdeling samt bankens eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter.

Samfundsansvar, Corporate Social Responsibility (CSR)

Ifølge § 135 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter, der er børsnoterede, skal der fra og med årsrapporten 2009 rapporteres om samfundsansvar.

Rapporteringen sker efter ”følg eller forklar”-princippet.

Nørresundby Bank har med interesse fulgt med i debatten om samfundsansvar og har naturligvis også forholdt sig til de områder, der er omfattet af bekendtgørelsen.

Bankens ledelse har ikke udarbejdet egentlige politikker for samfundsansvar, men banken har med sin lokale forankring i og opbakning til lokalsamfundet i mange tilfælde og gennem flere årtier udvist samfundsansvar.

Dette fremgår også af bankens idégrundlag, hvor det bl.a. fremgår at

“Bankens indtjening og etik skal gøre det attraktivt at være aktionær, kunde og medarbejder”.

Banken lever op til idégrundlaget på en række områder ved at have en høj etik. Det betyder, at banken eksempelvis ikke ønsker forretningsmæssig samarbejde med tvivlsomme kunder. Banken ønsker ikke at tilbyde meget spekulative forretninger til kunderne, ligesom banken selv har en forsigtig politik på værdipapirområdet. Endvidere ønsker banken, at kundernes indlånsmidler skal udlånes hovedsageligt til privat- og erhvervs-kunder i lokalområdet for derved at skabe udvikling og vækst til glæde for lokalsamfundet.

Kundeaktiviteter

Kundeaktiviteter involverer både erhvervs- og privatkunder. Banken har især inden for markedsføringsområdet en del CSR-aktiviteter over for kunder.

- Banken udfører etisk rådgivning med udgangspunkt i kundens behov og benytter sig således ikke af aggressive salgsmetoder.

Ledelsesberetning

- Banken har ingen bonussystemer, der ansporer kunderådgiverne til at handle uetisk eller urimeligt.
- Banken har markedsføringsaktiviteter, der støtter velgørende formål, f.eks. giver banken billetindtjeningen fra stand-up arrangementer for unge kunder og aktionærer til velgørende formål. Senest til Kirkens Korshærs Byarbejde samt et integrationsprojekt i Foreningen Grønlandske Børn.
- Banken lytter til og reagerer på kundefeedback og kundeklager, f.eks. de seneste kundereaktioner i forbindelse med sammenlægning af afdelinger.
- Banken inddrager kunder i forbedringer, f.eks. miniundersøgelse på fjernkunder "Vi har brug for din ærlige mening", hvor formålet var at finde ud af, hvad fjernkunderne lægger vægt på i samarbejdet med banken.
- Banken sikrer, at også mindre bemidlede kunder tilbydes det samme udbud af produkter og ydelser som mere velhavende kunder. Beslutning om ingen pengeautomat i Sulsted blev f.eks. ændret af hensyn til ældre kunder, som ikke umiddelbart har bil til at køre til Vestbjerg.

Medarbejderaktiviteter

Banken har iværksat en række initiativer, som drejer sig om alt lige fra gode arbejdsforhold til kompetenceudvikling og sociale aktiviteter.

Nedenfor er listet op, hvordan banken er med til at skabe en attraktiv arbejdsplads med udgangspunkt i CSR-aktiviteter:

- Banken tilbyder fleksibilitet i arbejdstiden (nedsat tid eller andet) for at give den enkelte medarbejder mulighed for at skabe en god balance mellem arbejdsliv og fritid.
- Hvis en medarbejder rammes af langvarig sygdom, har banken en rummelig sygepolitik.
- Ud over de overenskomstbestemte goder tilbyder banken bl.a. psykologhjælp og heltidsulykkesforsikring, der også dækker fritid.
- Banken tilbyder og deltager i finansieringen af kompetenceudvikling i form af uddannelses- og udviklingsmuligheder. Det seneste tiltag er igangsættelse af Talenhuset, som har til formål at spotte og videreuddanne unge talenter.
- Ved rationaliseringer/ omstruktureringer bliver medarbejderne tilbudt andet arbejde. Banken har traditionelt undgået fyringer.
- Banken støtter endvidere medarbejdere, der ønsker at deltage i Finansforbundets kurser ved at betale transport og deltagergebyr.

Ledelsesberetning

- Banken anerkender fagforeningen og frigiver tid til, at tillidsvalgte kan udføre deres tillidshverv.
- Banken ønsker at skabe en sund og social arbejdsplads og tilbyder derfor medarbejderne sunde forhold via kantine- og frugtordning, billetter til motion og svømning.
- Banken tilbyder rygestopkurser, førstehjælpskurser og informationsmøder om trivsel.
- For at fremme et sundt og sikkert arbejdsmiljø er alle printere så vidt muligt placeret i separate rum.
- Banken tilbyder via lønpakker massage, telefon, internetopkobling og avis.
- Banken støtter Nørresundby Banks Idrætsforening, som sørger for, at banken deltager i forskellige idrætsbegivenheder, som f.eks. Kvindeløbet, Vi cykler på arbejde. Desuden er der badminton- og cykelklub i idrætsforeningen.

Samfundsaktiviteter

Samfundsaktiviteter handler om at fremme den sociale samhørighed i bredeste forstand i de lokalsamfund, som banken opererer i. Banken har iværksat følgende tiltag:

- Banken opfordrer filialledere til at indgå i lokalsamfundets aktiviteter ved f.eks. at lade sig vælge til kasserer i lokale sportsforeninger
- Banken tilbyder flexjob og deltager i erhvervspraktikordninger.
- Ved sponsorater eller anden støtte bidrager banken til at øge kendskabet til nye seværdigheder/kulturelle tilbud/begivenheder/sportklubber, f.eks. Utzon Centret, Transformator på Aalborg Teater, Pjerrot på Aalborg Sygehus for kræfttramte børn, indlæsningssted for Røde Kors indsamlinger samt diverse sponsorater til et bredt udsnit af områdets klubber og foreninger.
- Banken støtter en bred vifte af velgørende formål, f.eks. Kræftens Bekæmpelse, Børnecancerfonden, 4. maj Kollegiet, Hjerteforeningen, Gigtforeningen, Chr. IV Laug og Danmarkssamfundet.
- Banken støtter Interforce – en organisation der finder arbejde til de soldater, der vender hjem.

Miljøaktiviteter

Selvom banken som finansiel virksomhed hører til dem, der udleder mindst CO₂, påvirker vi miljøet, og derfor har vi fokus på sundhedsmæssige og miljømæssige overvejelser ved indkøb, renovering og opførelse af nye filialer.

- Banken har indført energisparepærer.

Ledelsesberetning

- Banken benytter i begrænset omfang telefon- og videokonferencer, som reducerer behovet for flyrejser og anden transport til møder.
- Bankskoven i forbindelse med bankens 100 års jubilæum.

Konklusion

Banken har iværksat mange initiativer, som naturligt hører ind under CSR. Banken påtager sig således et samfundsansvar på en del områder og lever på en lang række punkter op til den etiske forretningsetik, som CSR-aktiviteter er et udtryk for. Dog er det oftest aktiviteter, der i den forretningsmæssige strategi resulterer i en bedre bundlinie, hvilket jo fint afspejler bankens idégrundlag om at gøre banken attraktiv for interessenterne med udgangspunkt i indtjening og etik.

Corporate Governance

Bankens ledelse har behandlet og løbende taget stilling til "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra 2005, senest revideret den 10. december 2008 af Komitéen for god selskabsledelse.

Ledelsen har endvidere forholdt sig til Finansrådets anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision, der knytter sig til dele af Corporate Governance anbefalingerne.

Behandlingen har givet anledning til få ændringer i forhold til bankens redegørelse i årsrapporten 2008. Banken følger således anbefalingen om at etablere et revisionsudvalg. Endvidere kan det oplyses, at der ikke udbetales bonus til medarbejderne for 2009.

Banken lever op til langt de fleste af anbefalingerne. På nogle områder har banken dog valgt ikke at følge anbefalingerne og på andre områder at følge anbefalingerne delvist. Baggrunden herfor angives i de efterfølgende afsnit i overensstemmelse med anbefalingerens "følg eller forklar"-princip. NASDAQ OMX Copenhagen understreger om "følg eller forklar"-princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes ledelsesstruktur, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab.

Aktionærer og andre interessenter kan læse bankens fuldstændige redegørelse for sin efterlevelse af og holdning til anbefalingerne på bankens hjemmeside www.noerresundbybank.dk.

Kapital- og aktiestruktur

Banken følger delvis anbefalingerne om kapital- og aktiestruktur.

Bankens vedtægter har siden bankens etablering i 1898 indeholdt en bestemmelse om stemmeretsbegrænsning graderet efter antal aktier, således at enhver aktionær ved at eje 7000 stk. eller derover maksimalt kan opnå 11 stemmer. Disse værnsregler i vedtægterne er blevet vedtaget af aktionærene på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at Nørresundby Bank ønskes bevaret som et

Ledelsesberetning

selvstændigt stærkt, lokalt pengeinstitut med en bred kreds af aktionærer til glæde for alle vores interessenter. En ophævelse af værnreglerne vil efter bestyrelsens opfattelse kunne medføre, at bankens aktier i høj grad gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket bestyrelsen ikke finder kan være i hverken aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen har derfor ikke til hensigt at foreslå ændrede vedtægtsbestemmelser herom. Bestyrelsen ser omvendt heller ikke for nærværende noget behov for at indføre yderligere begrænsninger i vedtægterne.

Bankens aktier er fordelt på ca. 21.000 aktionærer, hvoraf langt hovedparten bor i bankens markedsområde. Følgende aktionærer har givet meddelelse om, at de ejer mere end 5 % af aktiekapitalen:

Spar Nord Bank, Skelagervej 15, Aalborg.

Rekruttering og valg af bestyrelsesmedlemmer

Anbefalingen følges kun delvist, idet denne tager udgangspunkt i, at bestyrelsen vælges på generalforsamlingen.

I henhold til vedtægternes § 13, stk. 1 vælges bestyrelsen af repræsentantskabet. Forretningsudvalget opfordrer repræsentantskabet til at komme med forslag. Disse forslag behandles af Forretningsudvalget, som derefter indstiller bestyrelseskandidater til valg på et repræsentantskabsmøde. Indstillingen sker ud fra et ønske om at sikre en passende mangfoldighed i relation til bl.a. alder, køn og kompetencer.

Det tilstræbes, at bestyrelsen er sammensat af personer med en baggrund, der afspejler det lokalområde, som banken driver sin virksomhed i. Samtidig lægges der vægt på en ledelsesmæssig og økonomisk indsigt.

Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da repræsentantskabet ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces.

Bestyrelsens uafhængighed

Banken følger delvist anbefalingerne, idet bestyrelsesmedlemmerne på intet tidspunkt har haft ansættelsesforhold i banken, fungeret som rådgiver eller i øvrigt haft væsentlige strategiske interesser i banken andet end som aktionær.

I årsrapporten findes en oversigt over bestyrelsens medlemmer indeholdende oplysninger om de enkelte medlemmers øvrige direktions- og bestyrelsesposter, fødselsår og tidspunktet for medlemmernes indtræden i bankens bestyrelse. Bestyrelsen finder ikke, at oplysninger om enkeltpersoners aktiebesiddelser er relevante at offentliggøre i årsrapporten, idet banken i henhold til værdipapirhandelslovens § 28a løbende indberetter oplysninger om bestyrelsens transaktioner med aktier i Nørresundby Bank.

Ledelsesberetning

Aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer

Banken følger delvist anbefalingerne, idet aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer er fastsat til 67 år jf. vedtægterne.

Evaluering af bestyrelsens og direktionens arbejde

Banken følger delvist anbefalingerne.

Banken afholder ca. 22 bestyrelsesmøder årligt. Med baggrund heri er der et tæt samarbejde og dialog i bestyrelsen. Det anses derfor ikke at være et behov for skematiske evalueringer af bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsen finder, at den med hyppige møder og et tæt samarbejde også med direktionen har den nødvendige dialog om de opnåede resultater.

Vederlag til bestyrelse og direktion

Banken følger de væsentligste anbefalinger.

I henhold til bankens vedtægter fastsætter repræsentantskabet bestyrelsens vederlag. Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og deltager ikke i optionsprogrammer.

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende. Direktionen er ikke incitamentsmæssigt aflønnet.

I årsrapporten oplyses det samlede vederlag til henholdsvis bestyrelse og direktion, idet bestyrelsen ikke finder oplysninger om enkeltpersoners vederlag relevant for offentligheden. Bestyrelsen finder, at årsrapportens oplysninger er fyldestgørende.

Fratrædelsesordninger

Banken følger ikke anbefalingen.

Bestyrelsen har ingen fratrædelsesordninger.

Direktionens fratrædelsesordninger findes ikke at være af en sådan karakter, at oplysninger herom er væsentlige for en vurdering af bankens forpligtelser.

Resultatopgørelse

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
4 Renteindtægter	498.270	586.735
5 Renteudgifter	177.482	296.633
Netto renteindtægter	320.788	290.102
Udbytte af aktier m.v.	4.405	1.917
6 Gebyrer og provisionsindtægter	102.889	103.572
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	9.132	8.637
Netto rente- og gebyrindtægter	418.950	386.954
7 Kursreguleringer	49.000	-23.315
Andre driftsindtægter	3.037	4.358
8 Udgifter til personale og administration	242.832	236.653
9 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18.202	9.712
Andre driftsudgifter	28.744	8.500
28 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	138.694	81.412
26 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	97	295
Resultat før skat	42.612	32.015
10 Skat	12.159	7.859
Årets resultat	30.453	24.156

Forslag til resultatdisponering

	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
Årets resultat.....	30.453	24.156
I alt til disposition	30.453	24.156
Anvendes til udbytte	0	0
Henlægges til nettoopskrivning, lovpligtige reserver	-198	31
Overføres til "Overført overskud"	30.651	24.125
I alt anvendes	30.453	24.156

Balance pr. 31. december

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	57.643 103.882
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	939.117 386.952
12+28	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.935.854 7.088.786
13	Obligationer til dagsværdi	1.859.364 1.096.583
14	Aktier m.v.	196.805 175.998
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.357 9.555
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	728.471 631.669
16	Immaterielle aktiver	2.310 733
17	Grunde og bygninger i alt	203.519 194.449
	heraf:	
	Investeringsjendomme	55.049 54.499
	Domicilejendomme	148.470 139.950
18	Øvrige materielle aktiver	10.510 14.216
	Aktuelle skatteaktiver	22.753 28.990
22	Udskudte skatteaktiver	0 300
	Aktiver i midlertidig besiddelse	2.840 425
	Andre aktiver	79.444 89.810
	Periodeafgrænsningsposter	3.322 1.090
	Aktiver i alt	10.051.309 9.823.438

Balance pr. 31. december

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)	
Passiver			
Gæld			
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.622.930	1.868.418
20	Indlån og anden gæld	6.173.385	5.793.985
	Indlån i puljeordninger	742.387	661.390
21	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.142	3.228
	Andre passiver	148.282	199.595
	Periodeafgrænsningsposter	1.076	1.026
	Gæld i alt	8.694.202	8.527.642
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	8.126	7.925
22	Hensættelser til udskudt skat	11.381	0
	Hensættelser til tab på garantier	26.082	6.541
	Andre hensatte forpligtelser	3.040	3.938
	Hensatte forpligtelser i alt	48.629	18.404
Efterstillede kapitalindskud			
23	Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
Egenkapital:			
24	Aktiekapital	46.000	46.000
	Opskrivningshenlæggelser	27.968	26.992
	Lovpligtige reserver.....	3.137	3.335
	Overført overskud.....	1.131.373	1.101.065
	Foreslået udbytte.....	0	0
	Egenkapital i alt	1.208.478	1.177.392
	Passiver i alt	10.051.309	9.823.438
25	Eventualforpligtelser	1.856.256	1.559.648

Egenkapitalbevægelser

	2009					
	(1.000 kr)					
	Aktie- kapital	Opskrivn.- henlæg.	Lovpligtig reserve	Overført overskud	Udbytte m.v.	I alt
Egenkapital primo	46.000	26.992	3.335	1.101.065	0	1.177.392
Udbetalt udbytte.....	0	0	0	0	0	0
Egenkapital efter udlodning af udbytte ..	46.000	26.992	3.335	1.101.065	0	1.177.392
Årets resultat.....	0	0	-198	30.651	0	30.453
Opskrivning af domicilejendomme.....	0	976	0	0	0	976
Modtaget udbytte egne aktier.....	0	0	0	0	0	0
Køb af egne aktier.....	0	0	0	-24.640	0	-24.640
Salg af egne aktier.....	0	0	0	24.231	0	24.231
Skat ved handel med egne aktier.....	0	0	0	66	0	66
Egenkapital ultimo	46.000	27.968	3.137	1.131.373	0	1.208.478

	2008					
	(1.000 kr)					
	Aktie- kapital	Opskrivn.- henlæg.	Lovpligtig reserve	Overført overskud	Udbytte m.v.	I alt
Egenkapital primo	46.000	28.564	3.304	1.078.668	18.400	1.174.936
Udbetalt udbytte.....	0	0	0	0	-18.400	-18.400
Egenkapital efter udlodning af udbytte ..	46.000	28.564	3.304	1.078.668	0	1.156.536
Årets resultat.....	0	0	31	24.125	0	24.156
Opskrivning af domicilejendomme.....	0	-1.572	0	0	0	-1.572
Modtaget udbytte egne aktier.....	0	0	0	165	0	165
Køb af egne aktier.....	0	0	0	-70.200	0	-70.200
Salg af egne aktier.....	0	0	0	61.948	0	61.948
Skat ved handel med egne aktier.....	0	0	0	6.359	0	6.359
Egenkapital ultimo	46.000	26.992	3.335	1.101.065	0	1.177.392

Solvensopgørelse og kapitalkrav

	2009 (1.000 kr)	2008 (1.000 kr)
Egenkapital	1.208.478	1.177.392
Heraf opskrivningshænlæggelser.....	-27.968	-26.992
Kernekapital.....	1.180.510	1.150.400
Fradrag af foreslået udbytte.....	0	0
Fradrag af immaterielle aktiver.....	-2.310	-733
Fradrag af udskudte skatteaktiver.....	0	-300
Fradrag af halvdelen af summen af kapitalandele m.v. >10 pct. i h.t. FiL §131, stk. 2, nr. 2..	-83.404	-47.937
Kernekapital efter fradrag.....	1.094.796	1.101.430
Medregnet efterstillede kapitalindskud.....	100.000	100.000
Medregnet opskrivningshænlæggelser.....	27.968	26.992
Basiskapital før fradrag.....	1.222.764	1.228.422
Fradrag af halvdelen af summen af kapitalandele m.v. >10 pct. i h.t. FiL §139, stk. 1, nr. 3..	-83.404	-47.937
Basiskapital efter fradrag.....	1.139.360	1.180.485
Basiskapitalkrav i h.t. FiL § 124, stk. 1 (8% af de vægtede poster i alt).....	601.073	625.581
Risikovægtede poster med kredit-, modparts- og leveringsrisiko.....	6.131.456	6.640.127
Risikovægtede poster med markedsrisiko.....	651.504	467.233
Risikovægtede poster med operationel risiko.....	749.697	720.275
Gruppevise nedskrivninger under standardmetoden.....	-19.244	-7.878
Risikovægtede poster i alt.....	7.513.413	7.819.757
Kernekapitalprocent.....	14,6	14,1
Solvensprocent.....	15,2	15,1

Opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækning for pengeinstitutter m.fl.

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Pengestrømsopgørelse

	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
Driftsaktivitet:		
Periodens resultat.....	30.453	24.156
Regulering for beløb i årets resultat uden likviditetseffekt:		
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	18.203	9.712
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.....	98.069	75.366
Andre resultatposter uden likviditetsvirkning.....	11.785	162
Driftsresultat korrigeret for ikke likvide poster.....	158.510	109.396
Ændring i driftskapitalen:		
Udlån	1.073.506	-660.957
Indlån.....	379.400	706.625
Nettobilgodehavender kreditinstitutter m.v., ej anfordring	-330.045	-388.402
Anden driftskapital.....	-53.115	-14.631
Pengestrømme fra driftsaktiviteten.....	1.228.256	-247.969
Investeringsaktivitet:		
Investering i anlægsaktiver:		
Immaterielle og materielle anlægsaktiver.....	-23.593	-24.463
Finansielle anlægsaktiver	294	264
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten.....	-23.299	-24.199
Finansieringsaktivitet:		
Kapitalnedskrivning.....	0	0
Udbetalt udbytte	0	-18.400
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten.....	0	-18.400
Periodens samlede likviditetsvirkning.....	1.204.957	-290.568
Likvider primo.....	1.554.812	1.845.380
Likvider ultimo.....	2.759.769	1.554.812
Likvider ultimo specificeres således:		
Kassebeh. og anfordringstilg. hos Danmarks Nationalbank	57.643	103.882
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, anfordring m.v.....	799.006	308.760
Letsælgelige og ubelånte værdipapirer.....	1.903.120	1.142.170
I alt.....	2.759.769	1.554.812
Hertil kommer kredittilsagn og lånerammer.....	1.151.130	658.317
Likviditet i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 152.....	3.910.899	2.213.129

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af nærværende årsrapport.

Noteoversigt

	Note
Anvendt regnskabspraksis	1
Nøgletalsdefinitioner	2
5 års hoved- og nøgletal	3
Noter til resultatopgørelsen:	
Renteindtægter	4
Renteudgifter	5
Gebyrer og provisionsindtægter	6
Kursreguleringer	7
Udgifter til personale og administration	8
Af- og nedskrivn. på immat. og mat. aktiver ..	9
Skat	10
Noter til balancen:	
Tilgodehav. hos kreditinst. og centralbanker .	11
Udlån og andre tilgodehav. til amort. kostpris	12
Obligationer til dagsværdi	13
Aktier m.v	14
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15
Immaterielle aktiver	16
Grunde og bygninger	17
Øvrige materielle aktiver	18
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker ...	19
Indlån og anden gæld	20
Udstedte obligationer til amort. kostpris	21
Hensættelser til udskudt skat	22
Efterstillede kapitalindskud	23
Aktiekapital	24
Eventualforpligtelser	25
Nærtstående parter	26
Risikostyring	27
Kreditrisici og nedskrivninger	28
Markedsrisici, herunder følsomhed	29
Afledte finansielle instrumenter	30
Uafviklede spotforretninger	31
Dagsværdi af finansielle instrumenter	32

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for 2009 er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsrapporten præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen, medmindre reguleringen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen til dagsværdi, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Banken anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Noter

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Regnskabsmæssige skøn

Årsrapporten udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af bankens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier, opgørelse af dagsværdier for ejendomme, værdiansættelse af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

For nedskrivninger på udlån er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Der er ligeledes væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdien på unoterede aktier og andre finansielle instrumenter samt investerings- og domicilejendomme. For hensatte forpligtelser m.v. er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af fremtidig medarbejderomsætnings hastighed.

De udøvede skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige. Forudsætningerne er dog i sagens natur usikre og karakteriseret ved uforudsigelighed. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til valutakursen på transaktionstidspunktet. Mellemværende i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til lukkekursen ultimo regnskabsåret. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner m.v.

Der foretages periodisering af renteindtægter og -udgifter samt af provisionsindtægter og den del af gebyrindtægter, der er en integreret del af den effektive rente af udlån. Periodiseringen foretages efter den effektive rentes metode, hvorved indtægtsføringen sker med den fastlagte effektive rentesats anvendt på den aktuelle udlånsstørrelse.

Gebyrer, der optjenes over en periode, periodiseres i størst mulig omfang over perioden.

Transaktionsgebyrer indtægtsføres på transaktionstidspunktet.

Renteindtægter fra udlån, som enten er helt eller delvist nedskrevne, indregnes under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består hovedsageligt af lejeindtægter vedrørende de af bankens domicilejendomme, der også anvendes til udlejning, samt resultat ved drift af bankens investeringsejendomme.

Noter

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger og pensioner m.v. til bankens personale. Udgifter til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter garantiprovision vedrørende Statsgarantiordningen.

Pensionsordninger

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med alle nuværende medarbejdere. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Udskudte skatteforpligtelser afsættes i balancen under "Hensatte forpligtelser". Udskudt skat opgøres netto.

Banken er sambeskattet med datterselskabet Ejendomsaktieselskabet af 1. juni 1959. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem datterselskabet og banken i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender indregnes ved første indregning til dagsværdi. Gebyrer og stiftelsesprovisioner m.v., der betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, sidestilles med en løbende rentebetaling og indregnes over løbetiden for det enkelte lån.

Udlån og andre tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til tab.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

Noter

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

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

Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede betalinger. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i de mest sandsynlige fremtidige betalinger, herunder realisationsværdien af eventuel sikkerhed. Som diskonteringsfaktor benytter banken den aktuelt fastsatte vægtede rente.

Udlån og andre tilgodehavender, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise nedskrivninger, hvor der foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på homogene grupper af udlån og andre tilgodehavender. Der opereres med 10 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 8 grupper af erhvervs kunder, idet erhvervs kunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variabler via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variabler indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Resultatet af beregningen har herefter været genstand for en vurdering af, om modelestimerne skal tilpasses bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og andre tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og andre tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Noter

Værdipapirer

Børsnoterede obligationer og aktier måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen.

Unoterede aktier i selskaber, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter m.fl. (sektoraktier), måles til dagsværdi på grundlag af beregnede handelsværdier ud fra offentliggjorte regnskabsmeddelelser, tilgængelige oplysninger om handler eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Unoterede aktier, hvor der ikke kan fastlægges en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris eller en eventuel lavere dagsværdi.

Unoterede obligationer måles til dagsværdi med udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om markedsdata fra eksterne kilder.

Puljeaktiver

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer".

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i bankens datterselskab måles til indre værdi. Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da datterselskabet kun har en mindre og i forhold til banken ubetydelig virksomhed.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter computersoftware og goodwill, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, der beregnes lineært over en skønnet brugstid på 5 år.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Investerings ejendomme" og "Domicilejendomme". Ejendomme, som anvendes til bankdrift (bankens afdelinger), kategoriseres som domicilejendomme, og øvrige ejendomme betragtes som investerings ejendomme.

Investerings ejendomme måles til dagsværdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på den eksterne eksperts skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Løbende værdireguleringer vedrørende investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer". Der foretages ikke afskrivninger på investerings ejendomme.

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på den eksterne eksperts skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav, fratrukket akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne er beregnet lineært på basis af en skønnet brugstid på 50 år samt under hensyntagen til bygningernes forventede scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver", mens stigninger i den omvurderede værdi indregnes direkte på egenkapitalen under posten "Opskrivningshenlæggelser", medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver, omfattende driftsmidler og indretning af lejede lokaler, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede brugstider, der for IT-udstyr maksimalt udgør 3 år og for øvrige materielle aktiver maksimalt udgør 5 år.

Noter

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer omfatter medarbejderobligationer udstedt i 2008 og 2009, og måles til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Uafdækkede pensionsforpligtelser for tidligere ledelsesmedlemmer afsættes i balancen under posten "Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser". Forpligtelsen er opgjort som den kapitaliserede værdi af de forventede fremtidige pensionsudbetalinger. I denne post indgår endvidere forpligtelser vedrørende jubilæumsgratualer, der hensættes ud fra et erfaringsmæssigt grundlag.

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indgår under hensatte forpligtelser i balancen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer vedrørende køb og salg af egne aktier samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte på egenkapitalen.

Garantier

Bankens afgivne garantier er oplyst i noten "Eventualforpligtelser". Garantierne bliver løbende gennemgået og vurderet for at afdække, om der er objektiv indikation på, at der er sket værdiforringelse.

Hensættelser til tab på garantier indgår under hensatte forpligtelser i balancen.

Afledte finansielle instrumenter og regnskabsmæssig sikring

Terminforretninger, rente- og valutaswaps og øvrige afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdien på balancedagen. Positive markedsværdier indgår under andre aktiver og negative markedsværdier indgår under andre passiver.

Noter

Der foretages i stort omfang begrænsning af valutarisikoen ved afdækning af valutaudlån med valutaterminsforretning samt begrænsning af renterisikoen ved afdækning med renteswap.

Renteswaps, som opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring af fastrenteudlån, indregnes som hedgeforretninger, idet værdireguleringen sker på fastrenteudlånet og på andre aktiver/andre passiver. Den opgjorte værdiregulering af de sikrede poster indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Kursreguleringer - Andre udlån og tilgodehavender" samt "Kursreguleringer - Rentekontrakter".

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt bankens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter samt beholdning af sikre, let sælgelige, ubelånte værdipapirer, jf. Lov om finansiel virksomhed § 152.

Noter

2. Nøgletalsdefinitioner

Indtjening

Basisindtjening pr. omkostningskrone excl. nedskrivninger på udlån:

Netto rente- og gebyrindtægter + Andre driftsindtægter/Udgifter til personale og adm. + Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver + Andre driftsudgifter

Indtjening pr. omkostningskrone:

Netto rente- og gebyrindtægter + Kursreguleringer + Andre driftsindtægter + Resultat af kapitaland. i tilknyttede virksomheder i pct. af Udgifter til personale og adm. + Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver + Andre driftsudgifter + Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Egenkapitalforrentning før skat:

Resultat før skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital (simpelt gennemsnit af primo og ultimo)

Egenkapitalforrentning efter skat:

Resultat efter skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital (simpelt gennemsnit af primo og ultimo)

Afkast

Årets resultat pr. aktie:

Årets resultat/gennemsnitlig antal aktier (simpelt gennemsnit af primo og ultimo)

Indre værdi pr. aktie:

Egenkapital/aktiekapital, excl. egne aktier

Udbytte pr. aktie:

Foreslået udbytte/aktiekapital

Børskurs ultimo:

Lukkekursen ultimo

Børskurs/årets resultat pr. aktie:

Børskurs/årets resultat pr. aktie

Børskurs/indre værdi pr. aktie:

Børskurs/indre værdi pr. aktie

Solvens

Solvensprocent:

Basiskapital efter fradrag i pct. af risikovægtede tiver

Kernekapitalprocent:

Kernekapital efter fradrag i pct. af risikovægtede aktiver

Markedsrisiko

Renterisiko (pct.):

Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag

Valutaposition (pct.):

Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag

Valutarisiko (pct.):

Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag

Likviditet

Udlån plus nedskrivninger herpå i pct. af indlån:

Udlån + nedskrivninger i pct. af indlån

Overdækning i pct. af lovkrav om likviditet:

Kassebeholdning + Anfordringstilgodehavender i Nationalbanken og i kreditinstitutter + Indskudsbeviser + Børsnoterede værdipapirer i pct. af 10 pct. af Reducerede gælds- og garantiforpligtelser

Kreditrisiko

Årets nedskrivningspct:

Årets nedskrivninger i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger

Akkumuleret nedskrivningspct:

Akkumulerede nedskrivninger i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger

Andel af tilgodehavender med nedsat rente:

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

Summen af store engagementer:

Summen af store engagementer i pct. af basiskapital efter fradrag

Årets udlånsvækst:

Udlånsvækst fra primo til ultimo året i pct.

Udlån i forhold til egenkapital:

Udlån/egenkapital

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
3 5 års hoved- og nøgletal		
Der henvises til årsrapportens side 4 og 5.		
Noter til resultatopgørelsen		
4 Renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	12.954	13.616
Udlån og andre tilgodehavender.....	406.936	498.575
Obligationer.....	65.716	59.456
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	11.837	14.977
heraf:		
Valutakontrakter.....	14.314	10.951
Rentekontrakter.....	-2.477	4.026
Øvrige renteindtægter.....	827	111
I alt renteindtægter.....	498.270	586.735
5 Renteudgifter:		
Kreditinstitutter og centralbanker.....	40.744	85.013
Indlån og anden gæld.....	132.175	204.785
Udstedte obligationer.....	185	15
Efterstillede kapitalindskud.....	4.128	6.415
Øvrige renteudgifter.....	250	405
I alt renteudgifter.....	177.482	296.633
6 Gebyrer og provisionsindtægter:		
Værdipapirhandel og depoter.....	39.464	44.253
Betalingsformidling.....	19.429	20.466
Lånesagsgebyrer.....	13.632	9.481
Garantiprovision.....	22.692	21.324
Øvrige gebyrer og provisioner.....	7.672	8.048
I alt gebyrer og provisionsindtægter.....	102.889	103.572
7 Kursreguleringer:		
Andre udlån og tilgodehavender (hedge).....	307	3.071
Obligationer.....	23.202	-14.831
Aktier m.v.....	19.109	-6.792
Investeringsejendomme til dagsværdi.....	550	-250
Valuta.....	928	52.020
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	5.143	-56.033
heraf:		
Valutakontrakter.....	3.403	-48.701
Rentekontrakter.....	1.740	-7.331
Aktiekontrakter.....	0	-1
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	116.430	-122.559
Indlån i puljeordninger.....	-116.669	122.059
I alt kursreguleringer.....	49.000	-23.315

Kursregulering af valuta og af valutakontrakter skal ses samlet, idet banken løbende afdækker valutapositioner med henblik på at minimere valutarisici.

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
Noter til resultatopgørelsen		
8 Udgifter til personale og administration:		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion.....	5.727	5.493
Bestyrelse.....	970	885
Repræsentantskab.....	561	594
I alt.....	7.258	6.972
<p>Herudover har direktionen fri bil. Direktionen er ikke incitamentsmæssigt aflønnet. Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsessvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende. Direktionens fratrædelsesordninger findes ikke at være af en sådan karakter, at oplysninger herom er væsentlige for en vurdering af bankens forpligtelser. Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og deltager ikke i optionsprogrammer. Bestyrelsen har ingen fratrædelsesordninger.</p>		
Personaleudgifter:		
Lønninger.....	118.792	111.734
Pensioner.....	13.674	12.540
Udgifter til social sikring.....	12.981	12.387
I alt.....	145.447	136.661
Øvrige administrationsudgifter:		
Øvrige administrationsudgifter.....	90.127	93.020
I alt udgifter til personale og administration.....	242.832	236.653
Direktion og bestyrelse:		
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmer af Direktion.....	640	690
Bestyrelse.....	11.374	18.745
Størrelsen af sikkerhedsstillelser for medlemmer af		
Direktion.....	186	186
Bestyrelse.....	625	6.300
<p>Engagementerne er ydet på markedsmæssige vilkår med rentesatser 4%-12%. For medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er engagementerne ydet på bankens almindelige personalevilkår.</p>		
Revisionshonorar:		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisions- virksomhed, der udfører den lovpligtige revision.....	679	635
Heraf andre ydelser end revision.....	114	65
Antal beskæftigede:		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede.....	284	285

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
Noter til resultatopgørelsen		
9 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver:		
Afskrivninger på immaterielle aktiver.....	1.310	732
Afskrivninger på domicilejendomme.....	235	241
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på domicilejendomme.....	10.846	2.904
Afskrivninger på øvrige materielle aktiver.....	5.811	5.835
I alt af- og nedskrivninger.....	18.202	9.712
10 Skat:		
Årets skat kan opdeles således:		
Skat af årets resultat.....	12.159	7.859
Skat af egenkapitalbevægelser.....	-42	-6.399
Skat i alt.....	12.117	1.460
Den udgiftsførte selskabsskat specificeres således:		
Aktuel skat.....	1.655	3.031
Udskudt skat.....	10.504	4.875
Regulering tidligere års skat.....	0	-48
Skat af årets resultat.....	12.159	7.858
Aktuel skatteprocent.....	25,0%	25,0%
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.....	3,5%	-0,4%
Regulering af tidligere års skat.....	0,0%	-0,1%
Effektiv skatteprocent.....	28,5%	24,5%

Den effektive skatteprocent er skat af årets resultat i forhold til resultat før skat.

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	719.848	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter.....	219.269	386.952
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	<u>939.117</u>	<u>386.952</u>
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	101.482	112.546
Til og med 3 måneder.....	774.589	206.550
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	9.457	10.178
Over 1 år til og med 5 år.....	36.567	39.357
Over 5 år.....	17.022	18.321
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	<u>939.117</u>	<u>386.952</u>
12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	1.101.094	1.001.359
Til og med 3 måneder.....	652.940	814.940
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	1.707.935	2.629.620
Over 1 år til og med 5 år.....	1.223.562	1.239.454
Over 5 år.....	1.250.323	1.403.413
I alt udlån.....	<u>5.935.854</u>	<u>7.088.786</u>
13 Obligationer til dagsværdi:		
Børsnoterede obligationer til dagsværdi.....	1.848.720	1.096.583
Unoterede obligationer til dagsværdi.....	10.644	0
I alt obligationer.....	<u>1.859.364</u>	<u>1.096.583</u>
14 Aktier m.v.:		
Børsnoterede aktier m.v. til dagsværdi.....	40.285	35.176
Unoterede aktier til dagsværdi.....	137.507	122.478
Unoterede aktier m.v. til kostpris.....	19.013	18.344
I alt aktier m.v.....	<u>196.805</u>	<u>175.998</u>
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger:		
Indeksobligationer.....	34.583	39.364
Øvrige obligationer.....	391.213	361.573
Øvrige aktier m.v.....	160.311	131.084
Investeringsforeningsandele.....	142.364	99.648
I alt aktiver tilknyttet puljeordninger.....	<u>728.471</u>	<u>631.669</u>

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
16 Immaterielle aktiver:		
Samlet kostpris primo.....	3.664	3.664
Tilgang i årets løb.....	2.887	0
Afgang i årets løb.....	0	0
Samlet kostpris ultimo.....	6.551	3.664
Af- og nedskrivninger primo.....	2.931	2.199
Årets afskrivninger.....	1.310	732
Tilbageførte afskrivninger.....	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo.....	4.241	2.931
I alt immaterielle aktiver.....	2.310	733
17 Grunde og bygninger		
Investeringsejendomme:		
Dagsværdi primo.....	54.499	50.700
Tilgang i årets løb.....	0	4.049
Afgang i årets løb.....	0	0
Årets værdiregulering til dagsværdi.....	550	-250
Dagsværdi ultimo.....	55.049	54.499
Domicilejendomme:		
Dagsværdi primo.....	139.950	137.700
Tilgang i årets løb.....	18.600	7.007
Afgang i årets løb.....	0	0
Afskrivninger.....	235	241
Årets værdiændringer, som er indregnet direkte på egenkapitalen.....	1.001	-1.612
Årets værdiændringer, som er indregnet i resultatopgørelsen.....	-10.846	-2.904
Dagsværdi ultimo.....	148.470	139.950
I alt grunde og bygninger.....	203.519	194.449
Der har medvirket eksterne eksperter ved målingen af investerings- og domicilejendomme.		
18 Øvrige materielle aktiver:		
Samlet kostpris primo.....	49.203	43.956
Tilgang i årets løb.....	2.105	13.415
Afgang i årets løb.....	3.129	8.168
Samlet kostpris ultimo.....	48.179	49.203
Af- og nedskrivninger primo.....	34.987	37.312
Årets afskrivninger.....	5.811	5.835
Tilbageførte afskrivninger.....	3.129	8.160
Af- og nedskrivninger ultimo.....	37.669	34.987
I alt øvrige materielle aktiver.....	10.510	14.216

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:		
Gæld til kreditinstitutter.....	1.622.930	1.868.418
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	511.206	434.080
Til og med 3 måneder.....	227.913	450.744
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	149.954	100.000
Over 1 år til og med 5 år.....	733.857	883.594
Over 5 år.....	0	0
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	1.622.930	1.868.418
20 Indlån og anden gæld:		
Anfordring.....	3.448.810	3.106.394
Med opsigelsesvarsel.....	875.230	675.707
Tidsinds kud.....	903.055	1.201.386
Særlige indlånsformer.....	946.290	810.498
I alt indlån.....	6.173.385	5.793.985
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	3.448.810	3.106.394
Til og med 3 måneder.....	1.147.933	1.286.230
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	780.267	737.331
Over 1 år og til og med 5 år.....	149.297	140.352
Over 5 år.....	647.078	523.678
I alt indlån.....	6.173.385	5.793.985
21 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris:		
Obligationerne er udstedt i 2008 og 2009.		
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	0	0
Til og med 3 måneder.....	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	0	0
Over 1 år til og med 5 år.....	3.228	0
Over 5 år.....	2.914	3.228
I alt udstedte obligationer.....	6.142	3.228
22 Hensættelser til udskudt skat:		
Den udskudte skatteforpligtelse relaterer sig til følgende balanceposter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter.....	8.817	8.397
Udlån og andre tilgodehavender.....	-3.607	-4.071
Værdipapirer og finansielle instrumenter.....	5.009	-6.168
Materielle aktiver.....	3.069	3.205
Immaterielle aktiver.....	331	183
Gæld til kreditinstitutter.....	151	237
Hensatte forpligtelser.....	-2.389	-2.083
I alt hensat til udskudt skat (udskudt skatteaktiv i 2008).....	11.381	-300

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
23 Efterstillede kapitalindskud:		
Lån i DKK.....	100.000	100.000
I alt efterstillede kapitalindskud.....	100.000	100.000
<p>Lån tkr. 50.000 er etableret den 23. december 2005 og forfalder til fuld indfrielse den 1. november 2014. Nørresundby Bank har mulighed for at indfri lånet fra og med 1. november 2011. Lånet forrentes med 3 måneders CIBOR + 1,03 procentpoint indtil 1. november 2011. Herefter forrentes lånet med 3 måneders CIBOR + 2,53 procentpoint indtil 1. november 2014.</p> <p>Lån tkr. 50.000 er etableret den 22. december 2006 og forfalder til fuld indfrielse den 1. maj 2015. Nørresundby Bank har mulighed for at indfri lånet fra og med 1. maj 2012. Lånet forrentes med 3 måneders CIBOR + 1,10 procentpoint indtil 1. maj 2012. Herefter forrentes lånet med 3 måneders CIBOR + 2,60 procentpoint indtil 1. maj 2015.</p> <p>3 måneders CIBOR udgør ved seneste rentefastsættelse 1,5640%. Lånene er medtaget ved opgørelse af basiskapitalen.</p>		
24 Aktiekapital:		
Aktiekapitalen består ultimo regnskabsåret af antal stk. aktier a kr. 10.....	4.600.000	4.600.000
Børskurs pr. ultimo.....	183	135
Egne aktier:		
Primo:		
Antal af egne aktier (stk.).....	77.124	46.580
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	771	466
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	1,68	1,01
Køb:		
Antal af egne aktier (stk.).....	159.257	238.940
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	1.593	2.389
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	3,46	5,19
Samlet købesum (1.000 kr.).....	24.640	70.200
Salg:		
Antal af egne aktier (stk.).....	159.248	208.396
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	1.592	2.084
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	3,46	4,53
Samlet salgssum (1.000 kr.).....	24.231	61.948
Ultimo:		
Antal af egne aktier (stk.).....	77.133	77.124
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	771	771
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	1,68	1,68
<p>Køb og salg af egne aktier er foretaget som følge af bankens almindelige handel med aktier. Der er gennemført et aktiesplit i forholdet 1:10 ved nedsættelse af stykstørrelsen fra 100 kr. til 10 kr. i april 2008.</p> <p>I fortegnelsen over større aktionærer er alene opført Spar Nord Bank, Skelagervej 15, Aalborg. Spar Nord Banks ejerandel udgør 50,2%. Som følge af stemmeretsbegrænsninger har Spar Nord Bank 11 stemmer.</p>		

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
25 Eventualforpligtelser		
Eventualforpligtelser:		
Finansgarantier.....	1.516.200	1.209.441
Tabsgarantier for realkreditudlån.....	137.863	141.375
Eventualforpligtelser i øvrigt.....	202.193	208.832
I alt eventualforpligtelser.....	<u>1.856.256</u>	<u>1.559.648</u>
Nørresundby Bank har til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank pantsat obligationer med en kursværdi på.....	994.078	623.920
Nørresundby Bank er sambeskattet med datterselskabet og hæfter solidarisk for skat af sambeskatningsindkomsten.		
26 Nærtstående parter		
Nærtstående parter:		
Nørresundby Bank har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på virksomheden.		
Der har ikke været transaktioner eller aftaler af større betydning med tilknyttede virksomheder i regnskabsåret.		
Mellemværender med datterselskaber:		
Ejendomsaktieselskabet af 1. juni 1959, Nørresundby - 100% ejet datterselskab		
Overskud.....	97	295
Egenkapital.....	9.357	9.555
Tilgodehavende i moderselskab.....	2.701	2.584
Gæld til moderselskab.....	201	99
Da datterselskabet kun har en mindre og i forhold til moderselskabet ubetydelig virksomhed, er der ud fra en væsentlighedsvurdering ikke udarbejdet koncernregnskab.		

Noter

Note

27 Risikostyring

Som pengeinstitut er banken eksponeret over for forskellige risikotyper:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af modparters manglende evne eller vilje til at overholde deres betalingsforpligtelse.

Markedsrisikoen er risikoen for tab som følge af, at bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for tab som følge af, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Operationel risiko er risikoen for tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

Det er bankens overordnede politik, at banken kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Der henvises til afsnittene "Risikoforhold", "Kreditrisici", "Markedsrisici" og "Operationelle risici" side 20 til 26 i årsrapportens ledelsesberetning for yderligere beskrivelse af risici, politikker og mål for risikostyring. De efterfølgende noter til årsrapporten indeholder de kvantitative oplysninger vedrørende bankens kredit- og markedsrisici.

28 Kreditrisici og nedskrivninger

	2009 procent	2008 procent
Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher:		
Offentlige myndigheder.....	0	0
Erhverv:		
Landbrug, jagt og skovbrug.....	6	5
Fiskeri.....	0	0
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmegværker.....	4	3
Bygge- og anlægsvirksomhed.....	3	4
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed.....	11	9
Transport, post og telefon.....	2	2
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed.....	4	5
Ejendomsadm. og -handel, forretningsservice (incl. boligforeninger).....	19	23
Øvrige erhverv.....	8	9
I alt erhverv.....	57	60
Private.....	43	40
I alt.....	100	100

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
28 Kreditrisici og nedskrivninger		
Maksimal krediteksponering (udlån, garantier og kredittilsagn uden hensyntagen til sikkerheder), fordelt på sektorer og brancher:		
Offentlige myndigheder.....	103.257	120.704
Erhverv:		
Landbrug, jagt og skovbrug.....	583.910	630.547
Fiskeri.....	4.020	4.490
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmekværke.....	380.156	397.862
Bygge- og anlægsvirksomhed.....	412.115	413.183
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed.....	1.058.229	1.115.113
Transport, post og telefon.....	152.745	164.075
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed.....	362.100	364.652
Ejendomsadm. og -handel, forretningsservice (incl. boligforeninger).....	1.861.656	2.202.383
Øvrige erhverv.....	688.718	1.099.626
I alt erhverv.....	5.503.649	6.391.931
Private.....	4.554.862	4.645.880
I alt.....	10.161.768	11.158.515
Sikkerheder:		
De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med privatkunder er pant i fast ejendom, værdipapirer og biler. De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med erhvervs-kunder er pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler, varelagre og debitorer samt indhentning af kautioner.		
Kreditkvaliteten på den del af udlånene, der hverken er i restance eller nedskrevne m.v.:		
Banken overvåger løbende kvaliteten af udlån med tilhørende sikkerheder og foretager på baggrund af analyser og stresstests en afdækning af faresignaler og risikotegn så tidligt som muligt, herunder ved opfølgning og styring af overtræk.		
Bankens datasystemer gør det ikke muligt at opgøre den regnskabsmæssige værdi af krediteksponeringer, der ville have været i restance eller nedskrevne, såfremt de tilknyttede betingelser ikke var blevet genforhandlet. Bankens kreditpolitik medfører imidlertid, at der ikke vurderes at være væsentlige specifikke risici forbundet med procedurerne for bevilling af overtræk, ændrede betingelser o.l., idet der altid foretages en grundig vurdering i hvert enkelt tilfælde.		
Restancebeløb for udlån m.v.:		
Restancebeløb på udlån der ikke er nedskrevne udgjorde ultimo året 63,1 mio. kr. mod 104,2 mio. kr. i 2008. Aldersfordeling af restancerne kan opgøres således:		
0-90 dage.....	52.718	90.703
> 90 dage.....	10.374	13.478
	63.092	104.181
Bankens datasystemer gør det ikke muligt at henføre sikkerhederne til specifikke udlån, da sikkerhederne er tilknyttet kundernes samlede engagement med banken.		

Noter

Note

28 Kreditrisici og nedskrivninger

Årsager til individuelle nedskrivninger på udlån og garantier:

	2009	
	(1.000 kr.)	
	Kreditekspon.	Nedskrivning
Betydelige økonomiske vanskeligheder.....	247.680	109.036
Kontraktbrud.....	19.207	10.348
Usædvanlige vilkår.....	47.826	46.824
Konkurs, betalingsstandsning o.l. (insolvensbehandling).....	141.778	89.659
	<u>456.491</u>	<u>255.867</u>
Heraf værdi af sikkerheder.....	100.677	
	2008	
	(1.000 kr.)	
	Kreditekspon.	Nedskrivning
Betydelige økonomiske vanskeligheder.....	302.463	121.474
Kontraktbrud.....	14.382	8.871
Usædvanlige vilkår.....	15.196	12.360
Konkurs, betalingsstandsning o.l. (insolvensbehandling).....	36.543	26.459
	<u>368.584</u>	<u>169.164</u>
Heraf værdi af sikkerheder.....	128.639	

	2009	2008
	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)
Nedskrivninger på udlån		
Individuelle nedskrivninger:		
Akkumulerede nedskrivninger primo året.....	162.623	98.158
Nedskrivninger i årets løb.....	113.662	108.338
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår.....	7.592	35.059
Endelig tabt tidligere individuel nedskrevet.....	38.907	8.814
Akkumulerede nedskrivninger ultimo året.....	<u>229.786</u>	<u>162.623</u>
Gruppevise nedskrivninger:		
Akkumulerede nedskrivninger primo året.....	7.878	2.400
Nedskrivninger i årets løb.....	12.028	7.134
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår.....	662	1.656
Akkumulerede nedskrivninger ultimo året.....	<u>19.244</u>	<u>7.878</u>

Der er ikke foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter eller øvrige tilgodehavender.

Udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse, som er indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul:

Værdi før nedskrivninger.....	364.348	256.018
Nedskrivninger.....	225.326	148.404
Værdi efter nedskrivninger.....	<u>139.022</u>	<u>107.614</u>

Noter

Note	2009	2008	2007	2006	2005
28 Kreditrisici og nedskrivninger					
Akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier (mio. kr.):					
Akkumulerede nedskrivninger m.v. primo.....	177,0	101,7	127,5	165,7	222,8
Regulering i åbningsbalance.....	0	0	0	0	-48,6
Regulerede nedskrivninger m.v. primo.....	177,0	101,7	127,5	165,7	174,2
Ændring af nedskrivninger m.v. (netto).....	137,0	84,1	0,3	-23,5	5,1
Tab dækket af nedskrivninger m.v.....	-38,9	-8,8	-26,1	-14,7	-13,6
Akkumulerede nedskrivninger m.v. ultimo.....	275,1	177,0	101,7	127,5	165,7
Driftspåvirkning vedr. nedskrivninger m.v. (mio. kr.):					
Ændring af nedskrivninger m.v. (netto).....	137,0	84,1	0,3	-23,5	5,1
Tab ikke dækket af nedskrivninger m.v.....	9,5	6,0	1,7	3,2	1,9
Indbetalinger på tidligere tab.....	-2,7	-2,8	-2,9	-2,9	-1,5
Renteindtægt på nedskrevne udlån.....	-5,1	-5,9	-4,9	-6,5	-6,9
Værdireg. af midlertidig overtagne aktiver.....	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Årets nedskrivninger m.v. (minus = indtægt).....	138,7	81,4	-5,8	-29,6	-1,4
Rentenustilte udlån (mio. kr.):					
Rentenustillet.....	195,1	148,2	29,6	56,7	37,6
Nedskrivninger herpå.....	157,9	78,8	28,5	40,9	24,4

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)	2008 (1.000 kr.)
29 Markedsrisici, herunder følsomhed		
Det er bankens politik, at markedsrisici skal holdes på et lavt niveau. Banken har for hver risikotype fastlagt konkrete risikorammer for overvågning og styring. Nedenfor beskrives rente-, valuta- og aktierisiko.		
Renterisiko:		
Renterisiko opdelt på valutaer med størst renterisiko:		
DKK.....	39.816	33.500
CHF.....	-106	-22
EUR.....	-14	57
JPY.....	-3	-15
USD.....	-1	4
CZK.....	-1	-2
Øvrige valutaer.....	1	1
I alt renterisiko på gældsinstrumenter m.v.....	39.692	33.523
Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag.....	3,6	3,0
Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en ændring i renten på 1 procent point.		
Følgende fastforrentede aktiver er renterisikomæssigt afdækket:		
Nominal værdi af udlån.....	103.566	66.025
Regulering til dagsværdi (hedge).....	2.854	2.546
Regnskabsmæssig værdi af udlån.....	106.420	68.571
Afdækning er sket således:		
Renteswaps (syntetisk hovedstol).....	103.566	66.025
Markedsværdi.....	-2.854	-2.546
Valutarisiko:		
Valutakursindikator 1.....	36.667	37.222
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag.....	3,3	3,4
Valutakursindikator 2.....	729	615
Valutakursindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag.....	0,1	0,1
Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko. Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.		
Aktierisiko		
Børsnoterede aktier m.v.	40.285	35.176
Unoterede aktier og øvrige kapitalandele.....	156.520	140.822
Aktieeksponering i pct. af kernekapital efter fradrag.....	3,7	3,2
Bankens aktieeksponering er opgjort som bankens beholdning af børsnoterede aktier i procent af bankens kernekapital efter fradrag. Sektoraktier og øvrige kapitalandele anses ikke som værende en del af bankens aktierisiko.		

Noter

Note	2009 (1.000 kr.)		2008 (1.000 kr.)	
	Nominel værdi	Netto Markedsværdi	Nominel værdi	Netto Markedsværdi
30 Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter, terminer/futures, køb.....	183.894	-455	249.026	3.206
Valutakontrakter, terminer/futures, salg.....	1.051.922	-5.348	1.384.729	-19.603
Valutakontrakter, swaps.....	252.827	12	246.224	13
Valutakontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	35.309	1.777
Valutakontrakter, optioner udstedte.....	0	0	35.309	-1.777
Rentekontrakter, terminer/futures, køb.....	12	68	18.814	481
Rentekontrakter, terminer/futures, salg.....	12	-42	17.908	-389
Rentekontrakter, swaps.....	353.996	-4.452	573.100	-6.256
Aktiekontrakter, terminer/futures, køb.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, terminer/futures, salg.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	1	-1
Aktiekontrakter, optioner udstedte.....	0	0	1	1
I alt netto markedsværdi.....		<u>-10.217</u>		<u>-22.548</u>
	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi
Valutakontrakter, terminer/futures, køb.....	3.434	3.889	10.092	6.886
Valutakontrakter, terminer/futures, salg.....	4.762	10.110	10.842	30.445
Valutakontrakter, swaps.....	11.415	11.403	12.577	12.564
Valutakontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	1.777	0
Valutakontrakter, optioner udstedte.....	0	0	0	1.777
Rentekontrakter, terminer/futures, køb.....	76	8	485	4
Rentekontrakter, terminer/futures, salg.....	19	61	5	394
Rentekontrakter, swaps.....	7.651	12.103	6.113	12.369
Aktiekontrakter, terminer/futures, køb.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, terminer/futures, salg.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	0	1
Aktiekontrakter, optioner udstedte.....	0	0	1	0
I alt brutto markedsværdi.....	<u>27.357</u>	<u>37.574</u>	<u>41.892</u>	<u>64.440</u>
	Positiv gns. *) Markedsværdi	Negativ gns. *) Markedsværdi	Positiv gns. *) Markedsværdi	Negativ gns. *) Markedsværdi
Valutakontrakter, terminer/futures, køb.....	4.843	5.044	5.198	7.703
Valutakontrakter, terminer/futures, salg.....	9.642	9.699	14.403	15.749
Valutakontrakter, swaps.....	10.797	10.819	6.028	6.012
Valutakontrakter, optioner erhvervede.....	264	0	927	0
Valutakontrakter, optioner udstedte.....	0	265	0	922
Rentekontrakter, terminer/futures, køb.....	117	7	220	144
Rentekontrakter, terminer/futures, salg.....	10	91	170	172
Rentekontrakter, swaps.....	7.551	13.445	5.098	4.315
Aktiekontrakter, terminer/futures, køb.....	0	5	0	0
Aktiekontrakter, terminer/futures, salg.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner udstedte.....	0	0	0	0
I alt brutto gennemsnitlig markedsværdi.....	<u>33.224</u>	<u>39.375</u>	<u>32.044</u>	<u>35.017</u>

*) Gennemsnitlig markedsværdi af afledte finansielle instrumenter beregnes på baggrund af månedlige opgørelser som gennemsnittet af de positive henholdsvis de negative markedsværdier.

Noter

Note

31 Uafviklede spotforretninger

Uafviklede spotforretninger:

	2009 (1.000 kr.)			
	Nominal værdi	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi	Netto Markedsværdi
Valutaforretninger, køb.....	108.715	210	24	186
Valutaforretninger, salg.....	208.633	2	215	-213
Renteforretninger, køb.....	362.111	217	606	-389
Renteforretninger, salg.....	47.396	120	11	109
Aktieforretninger, køb.....	27.542	143	80	63
Aktieforretninger, salg.....	27.622	112	104	8
I alt uafviklede spotforretninger.....	782.019	804	1.040	-236

2008

(1.000 kr.)

	2008 (1.000 kr.)			
	Nominal værdi	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi	Netto Markedsværdi
Valutaforretninger, køb.....	67.047	15	38	-23
Valutaforretninger, salg.....	6.862	4	11	-7
Renteforretninger, køb.....	54.524	293	7	286
Renteforretninger, salg.....	4.524	13	9	4
Aktieforretninger, køb.....	348	165	70	95
Aktieforretninger, salg.....	353	89	157	-68
I alt uafviklede spotforretninger.....	133.658	579	292	287

32 Dagsværdi af finansielle instrumenter

	2009		2008	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Udlån og andre tilgodehavender.....	5.935.854	5.957.507	7.088.786	7.116.608

Oversigten viser dagsværdien af udlån og andre tilgodehavender sammenholdt med den regnskabsmæssige værdi. Udlån er indregnet til amortiseret kostpris. For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdi vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner o.l. samt for fastforrentede udlån den renteniveauafhængige kursregulering, som opgøres ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Herudover er der ikke finansielle instrumenter, hvor den regnskabsmæssige værdi afviger væsentligt fra dagsværdien.

Repræsentantskab

Formand

Mads Hvolby

Landinspektør

Nørresundby

Næstformand

Poul Søb Jeppesen

Direktør

Aalborg

Ole Lykkegaard Andersen *)

Gårdejer

Gjøl

Hanne Bendtsen **)

Handelsfaglærer

Vadum

Hardy Jacobsen

Direktør

Klarup

Kim Jacobsen

Statsaut. ejendomsmægler

Aalborg

Hans Chr. Dybvad Jensen **)

Direktør

Nørresundby

Poul Jensen *)

Fhv. slagtermester

Gjøl

Peter Dengsø Kjærsgaard

Autoforhandler

Aalborg

Jørn Munkholt Kristensen

Tømrermester

Hjallerup

Lars Krull

Direktør

Aalborg

Susanne Bruun Ladefoged

Tandlæge

Aalborg

Jesper Nyborg

Radio- og TV-forhandler

Vodskov

Henning Pedersen

Direktør

Nørresundby

Anette Pilgaard

Butiksindehaver

Nørresundby

Jørn Rosenmeier, jun.

Direktør

Aalborg

Torben Røgild *)

Økonom

Nørresundby

Kathrine Sandeløv

Direktør

Skørping

Søren Gyldenhof Schilder

Sekretariatchef

Aalborg

Kresten Skjødt

Direktør

Aalborg

Helge Søgaard

Turistchef

Skørping

Hans Chr. Sørensen *)

Dyrlæge

Biersted

Karl Erik Thygesen

Direktør

Hals

Niels-Erik Østergaard

Reg. revisor

Brønderslev

John Chr. Aasted

Direktør

Aalborg

*) På valg

**) Udtræder jf. aldersbestemmelserne

Interne afdelinger

Torvet 4, 9400 Nørresundby, tlf. 98 70 33 33

Kreditkontor

Leder:
Leif Dahl Jensen

Økonomi

Leder:
Alma Lund Høj

IT og Marketing

Leder:
Palle Skyum

e-Banking

Leder:
Kristian Simonsen

Finans

Leder:
Lars Eriksen

HR

Leder:
Marian Andreasen

EDB

Leder:
Henrik Eske Jensen

Sekretariat

Leder:
Hanne Fynbo

Intern revision

Leder:
Ove Steen Nielsen

Bankens afdelinger

Biersted afdeling

Stationsvej 22, Biersted
9440 Aabybro
Leder: Karin Tjell
Tlf. 98 70 47 00
biersted@nrsbank.dk

Bredegade afdeling

Bredegade 3
9000 Aalborg
Leder: Søren Gade Svendsen
Tlf. 98 70 46 00
bredegade@nrsbank.dk

Brønderslev afdeling

Algade 39-41
9700 Brønderslev
Leder: Thomas Jørgensen
Tlf. 98 70 45 00
broenderslev@nrsbank.dk

Grønlands Torv afdeling

Grønlands Torv
9210 Aalborg SØ
Leder: Per Christensen
Tlf. 98 70 42 00
groenlands.torv@nrsbank.dk

Hjallerup afdeling

Hjallerup Centret 5
9320 Hjallerup
Leder: Christian Pedersen
Tlf. 98 70 51 00
hjallerup@nrsbank.dk

Kastetvej afdeling

Kastetvej 87
9000 Aalborg
Leder: Bo Bojer
Tlf. 98 70 41 00
kastetvej@nrsbank.dk

Lindholm afdeling

Viaduktvej 16
9400 Nørresundby
Leder: Allan Nielsen
Tlf. 98 70 52 00
lindholm@nrsbank.dk

Løvvang afdeling

Løvvang Centret
9400 Nørresundby
Leder: Bent Gregersen
Tlf. 98 70 58 00
loevvang@nrsbank.dk

Nibe afdeling

Grønnegade 42
9240 Nibe
Leder: Tom Solvang
Tlf. 98 70 61 00
nibe@nrsbank.dk

Nr. Uttrup afdeling

Nr. Uttrup Torv
9400 Nørresundby
Leder: Henrik Korsgaard
Tlf. 98 70 53 00
nr.uttrup@nrsbank.dk

Nørresundby afdeling

Torvet 4
9400 Nørresundby
Leder: Carl Pedersen
Tlf. 98 70 50 00
noerresundby@nrsbank.dk

Vadum afdeling

Ellehammersvej 51
9430 Vadum
Leder: Jørgen Maibom
Tlf. 98 70 56 00
vadum@nrsbank.dk

Vejgaard afdeling

Vejgaard Bymidte
9000 Aalborg
Leder: Ove Andersen
Tlf. 98 70 44 00
vejgaard@nrsbank.dk

Vestbjerg afdeling

Jørgen Steins Vej 9
9380 Vestbjerg
Leder: Paw Winther
Tlf. 98 70 49 00
vestbjerg@nrsbank.dk

Vesterbro afdeling

Vesterbro 79
9000 Aalborg
Leder: Jacob Jensen
Tlf. 98 70 59 00
vesterbro@nrsbank.dk

Vestre Allé afdeling

Vestre Allé 29
9000 Aalborg
Leder: Michael Thoft
Tlf. 98 70 43 00
vestre.alle@nrsbank.dk

Vodskov afdeling

Vodskovvej 43
9310 Vodskov
Leder: Gert Zinndorff
Tlf. 98 70 55 00
vodskov@nrsbank.dk

Aabybro afdeling

Østergade 12
9440 Aabybro
Leder: Bruno Jensen
Tlf. 98 70 54 00
aabybro@nrsbank.dk

