



Årsrapport 2008



Indhold

Ledelsesberetning	4
Hovedtal	4
Nøgletal	5
Bestyrelse og direktion	20
Ledespåtegning	21
Revisionspåtegninger	22
Anvendt regnskabspraksis	24
Nøgletalsdefinitioner	30
Resultatopgørelse	31
Forslag til resultatdisponering	31
Balance pr. 31. december	32
Egenkapitalbevægelser	34
Solvensopgørelse og kapitalkrav	35
Noter	36
Repræsentantskab	48
Interne afdelinger	49
Bankens afdelinger	50

Ledelsesberetning

Hovedtal	2008	2007	2006	2005	2004
Resultatopgørelse i sammendrag (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	386.954	366.511	331.943	305.960	291.588
Kursreguleringer.....	-23.315	22.162	84.276	40.066	39.964
Andre driftsindtægter.....	4.358	4.334	4.565	3.267	2.670
Udgifter til personale og administration.....	236.653	223.089	205.144	197.251	183.685
Af- og nedskrivn. på immat. og mat. aktiver.....	9.712	-1.634	7.987	10.907	8.951
Andre driftsudgifter.....	8.500	0	0	55	67
Nedskrivninger på udlån m.v.....	81.412	-5.842	-29.613	-1.409	17.618
Resultat af kap.and. i tilknyttede virksomheder.....	295	3.998	308	264	-9
Resultat før skat.....	32.015	181.392	237.574	142.753	123.892
Skat.....	7.859	36.973	49.962	37.530	29.537
Årets resultat.....	24.156	144.419	187.612	105.223	94.355
Hovedtal fra balancen (1.000 kr.)					
Udlån.....	7.088.786	6.493.834	5.602.187	4.522.417	3.635.419
Indlån excl. puljeordninger.....	5.793.985	5.087.360	4.569.434	4.308.043	3.767.684
Indlån i puljeordninger.....	661.390	888.854	964.475	907.436	758.702
Aktiekapital.....	46.000	46.000	46.000	46.000	48.000
Egenkapital.....	1.177.392	1.174.936	1.048.315	879.041	804.800
Balance.....	9.823.438	9.612.798	8.493.604	6.941.338	5.889.587
Garantier.....	1.559.648	2.787.743	2.729.111	2.715.311	2.013.919
Antal medarbejdere - gennemsnit.....	285	280	271	270	270

De i 2005 gennemførte ændringer vedrørende indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser er ikke tilpasset for 2004.

Ledelsesberetning

Nøgletal	2008	2007	2006	2005	2004
Indtjening					
Basisindtjening pr. omkostningskrone excl. nedskrivninger på udlån	1,54	1,67	1,58	1,49	1,53
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,10	1,84	2,29	1,69	1,59
Egenkapitalforrentning før skat.....	2,7	16,3	24,7	16,9	16,0
Egenkapitalforrentning efter skat.....	2,1	13,0	19,5	12,4	12,2
Afkast					
Årets resultat pr. aktie.....	5,3	31,4	40,8	22,4	19,7
Indre værdi pr. aktie.....	260,3	258,0	228,4	191,8	168,1
Udbytte pr. aktie.....	0,0	4,0	4,0	4,0	4,0
Børskurs ultimo.....	135	370	350	296	220
Børskurs / årets resultat pr. aktie.....	25,7	11,8	8,6	13,2	11,2
Børskurs / indre værdi pr. aktie.....	0,5	1,4	1,5	1,5	1,3
Solvens					
Solvensprocent.....	15,1	13,3	12,9	11,6	13,2
Kernekapitalprocent.....	14,1	12,4	13,1	12,2	14,3
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.).....	3,0	2,6	2,9	3,9	4,6
Valutaposition (pct.).....	3,4	17,6	4,4	5,9	3,2
Valutarisiko (pct.).....	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger herpå i pct. af indlån.....	112,5	110,3	103,5	89,8	84,8
Overdækning i pct. af lovkrav om likviditet.....	119,0	83,9	51,3	5,1	163,1
Kreditrisiko					
Årets nedskrivningspct.....	0,9	-0,1	-0,4	-0,0	0,3
Akkumuleret nedskrivningspct.....	2,0	1,1	1,5	2,2	3,8
Andel af tilgodehavender med nedsat rente....	1,7	0,3	0,7	0,5	0,6
Summen af store engagementer (pct.).....	65,2	119,0	124,3	158,0	182,9
Årets udlånsvækst.....	9,2	15,9	23,9	24,4	23,1
Udlån i forhold til egenkapital.....	6,0	5,5	5,3	5,1	4,5

Nøgletallene er beregnet i henhold til de anførte nøgletalsdefinitioner på side 30.

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

Ledelsesberetning

Et vanskeligt år

En pæn udvikling i forretningsomfanget medvirker til et godt driftsresultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v., hvorimod resultatet før skat er påvirket af finanskrisen og konjunkturudviklingen.

Banken har i 2008 realiseret et driftsresultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. på 136,7 mio. kr. mod sidste års 153,4 mio. kr. Resultatet er således i overensstemmelse med de tidligere udmeldte forventninger i niveauet 130 - 150 mio. kr. Baggrunden herfor er en pæn udvikling i bankens forretningsomfang, som er realiseret gennem en målrettet rådgivningsindsats over for erhvervskunder samt privatkunder på bolig-, formue- og pensionsområdet.

Disse forhold har sammen med et stigende renteniveau og lavere gebyrindtægter medført en samlet vækst i netto rente- og gebyrindtægterne, der ligger over det budgetterede.

Da omkostningssiden stort set følger budgettet, er driftsresultatet før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. på et tilfredsstillende niveau.

Imidlertid har året været præget af stigende turbulens på værdipapirmarkedene samt et behov for øgede nedskrivninger på udlån m.v. som følge af den accelererende finanskrisen og de forringede konjunkturer.

Disse forhold har betydet et fald i resultatet før skat til 32,0 mio. kr. mod 181,4 mio. kr. i 2007. Resultatet forrenter primo egenkapitalen med 2,7 % p.a., hvilket under de nuværende omstændigheder må anses for tilfredsstillende.

Finanskrisen

Det seneste år har været præget af stigende turbulens på kreditmarkederne, faldende aktiekurser, væsentlig udvidelse af rentespænd samt lavere økonomisk vækst. I 3. kvartal 2008 blev finanskrisen forværret til at omfatte dyb mistillid i det internationale finansielle system, der bl.a. medførte, at såvel de internationale som de nationale lånemarkeder ikke fungerede. Den forstærkede finansielle uro medførte generelt sværere indtjeningsbetingelser, bl.a. ved stigende fundingomkostninger.

Finanskrisen har omfattet konkurser og sammenbrud i den finansielle sektor såvel internationalt som nationalt, og flere finansielle institutioner i både USA og Europa, herunder i Danmark, er blevet fusioneret eller opkøbt bl.a. ved staters mellemkomst. En række lande har i begyndelsen af 4. kvartal etableret programmer, der skal genskabe tilliden til det finansielle system. De nationale tiltag er forskellige, men omfatter bl.a. forøgelse af indskydergarantiordninger, kapitaltilførsel fra stater og lånetilbud fra centralbanker.

Den danske statsgaranti

Nørresundby Bank bakker naturligvis op om de sektorløsninger, der laves fra politisk hold, og er således sammen med øvrige danske pengeinstitutter med i den danske statsgarantiordning, som blev vedtaget af Folketinget den 10. oktober 2008. Ordningen løber fra den 5. oktober 2008 til den 30. september 2010 og indebærer en ubetinget statsgaranti for danske bankers forpligtelser, bortset fra efterstillede kapitalindskud. Statsgarantien indebærer en provisionsbetaling fra de deltagende banker. Nørresundby Banks andel er foreløbigt opgjort til 68 mio. kr. over den 2-årige periode, men kan stige til i alt ca. 160 mio. kr., såfremt det samlede støttebehov for den finansielle sektor overstiger 35 mia. kr.

Deltagelse i statsgarantiordningen medfører, at de deltagende pengeinstitutter i den 2-årige periode er afskåret fra at udbetale udbytte eller gennemføre aktietilbagekøb.

Nørresundby Bank har altid ved bevilling af lån og kreditter alene villet påtage sig kalkulerede risici med det formål at have overblik over de tab, der kan ramme banken.

Banken har endvidere haft den politik, at de enkelte års overskud skulle anvendes til konsolidering, netop for at have noget at stå imod med, når konjunkturerne vender.

Bankens bestyrelse er derfor ærgerlig over, at banken og ikke mindst bankens aktionærer nu skal være med til at betale regningen for, at bestyrelser i andre pengeinstitutter har accepteret en lemfældig kreditpolitik og tilbudt forskellige aflønningsformer, som man ikke har kunnet overskue.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Det stigende forretningsomfang og renteniveau har medført, at nettorenteindtægterne stiger 41,5 mio. kr. til 290,1 mio. kr. mod 248,6 mio. kr. i 2007.

Gebyr- og provisionsindtægter andrager netto 94,9 mio. kr. mod netto 116,4 mio. kr. i 2007, svarende til et fald på 18 %. Den negative udvikling i gebyr- og provisionsindtægterne kan tilskrives de voldsomme fald, der har været på værdipapirmarkedene. Dette har betydet, at interessen for handel med værdipapirer har været markant faldende. Hertil kommer manglende indtægter fra kundernes køb og salg af fast ejendom.

De samlede netto rente- og gebyrindtægter stiger med 20,4 mio. kr. til 387,0 mio. kr. mod 366,5 mio. kr. året før.

Udgifter

De samlede driftsudgifter inkl. afskrivninger på materielle aktiver andrager 254,9 mio. kr. mod 221,5 mio. kr. i 2007. Når der ses bort fra udgifterne på 8,5 mio. kr. vedr. statsgarantiordningen og en forskel på 10,2 mio. kr. vedr. nedskrivninger på ejendomme andrager driftsudgifterne 243,5 mio. kr. mod 228,8 mio. kr. i 2007, svarende til en stigning på 6 %, hvilket er i overensstemmelse med det budgetterede.

Kursreguleringer

Værdipapirmarkederne har verden over været præget af massive kursfald. I Danmark har det på aktiemarkedet betydet, at C20 indekset er faldet med 216,4 point til 247,7, eller et fald på 46,6 %.

Tilsvarende har det stigende renteniveau medført betydelige kurstab på obligationer.

Bankens kursreguleringer af værdipapirer, valuta m.v. samt investeringsejendomme viser således et samlet tab på 23,3 mio. kr. mod en kursgevinst på 22,2 mio. kr. i 2007.

Kursreguleringerne er sammensat af tab på obligationerne på 14,8 mio. kr., tab på aktiebeholdningen på 6,8 mio. kr. samt kursgevinster vedr. valuta og valutakontrakter på 3,3 mio. kr. I kursreguleringerne på aktiebeholdningen indgår en kursavance på 32 mio. kr. fra efterbetalingen for Nykredits tidligere køb af aktier i Totalkredit.

Den negative udvikling på værdipapirmarkederne har endvidere betydet, at bankens pensionspulje har realiseret et negativt resultat på 15,6 % p.a.

Nedskrivninger

Nedskrivningerne på udlån m.v. har de seneste år været påvirket dels af gode konjunkturer dels af ændrede regnskabsregler, som har medført, at posten har været positiv grundet tilbageførsel af tidligere nedskrivninger. I forbindelse med den aktuelle finanskriser har banken imidlertid revurderet udvalgte engagementer med baggrund i de ændrede konjunkturforhold. Resultatet heraf har medført, at bankens nedskrivninger på udlån m.v. er opgjort til en udgift på 81,4 mio. kr. mod en indtægt i 2007 på 5,8 mio. kr.

De ændrede konjunkturforhold har medført, at de senere års vækst i bankens udlån er aftaget. Det vurderes fortsat, at boniteten i bankens udlånsportefølje er god og med en passende fordeling med 40 % til private og 60 % til erhverv.

I forbindelse med indgåelse af ny samarbejdsaftale med Totalkredit/Nykredit er garantier for 1,1 mia. kr. afviklet. Eventuelle fremtidige tab på lån formidlet i Totalkredit vil blive modregnet i den løbende provision fra Totalkredit.

Bankens samlede nedskrivningskonto andrager ultimo 2008 177,0 mio. kr. svarende til 2,0 % af de samlede udlån og garantier.

Årets resultat

Resultat før skat andrager 32,0 mio. kr. mod 181,4 mio. kr. i 2007. I resultatet for 2008 indgår udgifter på 17,2 mio. kr. vedr. Nørresundby Banks andel af udgifter til statsgarantiordningen samt nødlidende banker.

Efter betaling af skat på 7,9 mio. kr. udgør årets resultat 24,2 mio. kr. Beløbet foreslås henlagt til reserverne, idet banken er afskåret fra at udbetale udbytte til aktionærene for regnskabsårene 2008 og 2009 i henhold til den statslige garantiordning.

Balancen

Som følge af finanskrisen har banken oplevet en afdæmpet vækst i aktivitetsniveauet. Bankens balance-sum andrager ultimo året 9,8 mia. kr. mod sidste års 9,6 mia. kr. Stigningen på 0,2 mia. kr. svarer til 2 % mod en stigning på 13 % i 2007.

Den afdæmpede vækst ses også i udviklingen i bankens udlån. Det samlede udlån stiger med 9 % svarende til 595 mio. kr. mod en stigning på 892 mio. kr. i 2007. Det samlede udlån andrager herefter 7,1 mia. kr.

Bankens udlån er over de seneste fire år fordoblet fra 3,6 mia. kr. i 2004 til nu 7,1 mia. kr. I forhold til bankens egenkapital er udlåns gearingen med 6,0 stadig på et fornuftigt niveau og under de 7,0, som ifølge Nationalbanken hidtil har været det historiske gennemsnit i sektoren.

På indlånsområdet ses en særdeles tilfredsstillende udvikling med en stigning på 707 mio. kr. svarende til 14 %. Til sammenligning steg indlån i 2007 med 518 mio. kr. eller 11 %. En del af forklaringen på den tilfredsstillende udvikling er, at flere kunder har valgt at placere ledige midler i kontanter i stedet for at investere i værdipapirer.

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 gruppevis nedskrivninger. Modellen er og bliver stadig løbende forbedret bl.a. med bedre procedurer for test af modellens historiske beregninger. Som følge heraf kan der stadig knytte sig en vis grad af usikkerhed til beregningerne for 2008.

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.

Likviditet

Bankens likviditet er med en overdækning på 119 % i forhold til lovkravet tilfredsstillende, ligesom overdækningen er betydelig større end bankens målsætning på 50 %.

Bankens udlånsoverskud andrager nu 1,3 mia. kr., der skal sammenholdes med bankens egenkapital på 1,2 mia. kr. Udlånsoverskuddet er finansieret af egenkapital, ligesom der er optaget lån hos udenlandske og indenlandske banker frem til 2012. I forlængelse af finanskrisen har Danmarks Nationalbank bevilget banken en låneramme på 381 mio. kr. med baggrund i bankens overskydende lovmæssige solvens, og beløbet indgår i ovennævnte overdækning. Endvidere har banken bekræftede kreditfaciliteter på 100 mio. kr., som ikke er udnyttet.

Likviditetsoverdækningen er for så vidt angår ca. 20 % positivt påvirket af, at banken i 2. kvartal 2008 indgik en ny samarbejdsaftale med Totalkredit/Nykredit, som medførte, at de stillede tabsgarantier bortfaldt.

Det vurderes således, at bankens likviditetsreserver er fuldt ud tilstrækkelige, ligesom den tilfredsstillende udvikling i bankens indlån set i forhold til udviklingen i udlån betyder faldende behov for låneoptagelse.

Ansvarlig kapital

Bankens solvensprocent er ved årsrapportens afslutning på 15,1 mod et lovkrav på 8 %. Solvensprocenten er positivt påvirket med ca. 0,5 procentpoint vedr. bankens modpartsrisici på danske kreditinstitutter som følge af statsgarantiordningen. Endvidere er solvensprocenten positivt påvirket med ca. 0,6 procentpoint i forbindelse med den førømtalte reduktion af bankens garantiportefølje.

Bankens solvensbehov er pr. 31. december 2008 opgjort til 7,7 %.

Bankens målsætning er en solvensprocent på minimum 10. Med baggrund i den aktuelle solvensprocent vurderes det, at der ikke p.t. er behov for optagelse af yderligere ansvarlig lånekapital.

Banken har således uændret ansvarlig lån for i alt 100 mio. kr., som indgår i bankens kapitalgrundlag på lige fod med egenkapitalen.

Det ansvarlige lån 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.

Aktiekapital, aktiesplit og reserver

Aktiekapitalen er uændret 46 mio. kr. ved årets udgang. På generalforsamlingen i 2008 blev bestyrelsens forslag om at ændre stykstørrelsen på bankens aktier fra 100 kr. til 10 kr. vedtaget.

Det samlede antal stemmerettigheder udgør derfor 4.600.000 stk.

For en nærmere beskrivelse af stemmeretsbegrænsningerne henvises til vedtægternes § 10, stk. 2. Vedtægterne 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.

Generalforsamlingen i 2008 gav endvidere bestyrelsen bemyndigelse til at erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af bankens aktiekapital jf. aktieselskabslovens § 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 10. marts 2009, at bemyndigelsen forlænges indtil næste ordinære generalforsamling.

Det indstilles endvidere til generalforsamlingen den 10. marts 2009, at bestyrelsen - indtil næste ordinære generalforsamling - bemyndiges til ad en eller flere gange at optage kapitalindskud i form af hybrid kernekapital for et beløb på op til 500 mio. kr. jf. aktieselskabslovens § 43.

Efter årets henlæggelser andrager egenkapitalen 1.177 mio. kr.

Den indre værdi af en Nørresundby Bank aktie kan med baggrund i egenkapitalen ultimo 2008 beregnes til 260 mod 258 i 2007.

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 i en 2-årig periode. Overskuddet foreslås derfor henlagt til reserverne.

Forslag til vedtægterne kan stilles af bankens repræsentantskab, bestyrelse eller aktionærer og behandles på den årlige generalforsamling. Næste generalforsamling afholdes i Aalborg Kongres & Kultur Center, Aalborghallen, tirsdag den 10. marts 2009, kl. 17.30.

Bestyrelse og repræsentantskab

I henhold til vedtægternes § 13, stk. 1 vælges bestyrelsen af repræsentantskabet. Repræsentantskabet vælger således på sit første møde efter hvert års ordinære 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.

Repræsentantskabet består af 27 medlemmer og kan ifølge vedtægterne bestå af indtil 30 medlemmer. På generalforsamlingen skete genvalg af fem medlemmer. På grund af vedtægternes

aldersbestemmelser udtrådte fhv. rådmand Ib Rasmussen af repræsentantskabet i 2008. Samtidig var der nyvalg af direktør Kathrine Sandeløv.

Revisionskomité

Den samlede bestyrelse kan varetage revisionskomiteens opgaver, og det er besluttet grundet bestyrelsens størrelse og arbejdsform, at opgaven varetages af den samlede bestyrelse.

Kravet er, at mindst et medlem skal være uafhængigt og have kvalifikationer inden for regnskab eller revision. Bestyrelsen vurderer, at dette krav er opfyldt.

Selskabsmeddelelser

Nørresundby Bank har i 2008 udsendt følgende selskabsmeddelelser:

14.01.2008	Finanskalender 2008
12.02.2008	Årsregnskabsmeddelelse 2007
12.02.2008	Årsrapport 2007
25.02.2008	Indkaldelse ordinær generalforsamling 11. marts 2008
06.03.2008	Nørresundby Bank godkender ændret samarbejdsaftale med Totalkredit/Nykredit
12.03.2008	Forløb ordinær generalforsamling 11. marts 2008
23.04.2008	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2008
30.04.2008	Stemmerettigheder og kapital i Nørresundby Bank
19.08.2008	Halvårsrapport 2008
06.10.2008	Nørresundby Bank tilslutter sig ny statsgarantiordning
28.10.2008	Kvartalsrapport for 3. kvartal 2008
17.11.2008	Finanskalender 2009

Forventninger 2009

De senere år har været præget af optimisme og højkonjunktur, hvilket har givet banken ideelle forretningsvilkår. Dette har senest resulteret i, at banken i begyndelsen af 2008 kunne åbne sin 21. afdeling i Nibe samt sætte Fjernkunde afdelingen i drift. Begge initiativer er kommet godt fra start og lever dermed op til forventningerne til trods for konjunkturskiftet i 2008.

Prognoserne for 2009 peger i retning af negativ vækst og lavkonjunktur, selvom udgangspunktet for dansk økonomi er gunstigt. Det er derfor forventningen, at Danmark står godt rustet til en lavkonjunktur.

Forventningerne har ikke mindst sit udgangspunkt i en stor afdæmpning i efterspørgslen, hvor såvel boliginvesteringerne som erhvervsinvesteringerne forventes at falde. Denne udvikling vil ramme beskæftigelsen, således at ledigheden efter de seneste års fald igen vil begynde at stige. Der kan på den baggrund forventes en lavere udlånsvækst, hvilket vil medføre et faldende likviditetsbehov.

Disse negative forhold har betydning for bankens forventninger til 2009. Endvidere vil udgifterne til den tidligere omtalte statsgarantiordning og stigende fundingomkostninger påvirke resultatforventningerne.

Der hersker derfor generelt stor usikkerhed om bankens muligheder for 2009. Væksten i forretningsomfanget og det stigende renteniveau medfører, at banken på trods af de svære konditioner forventer et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på lån m.v. på 120 - 140 mio. kr., hvilket er på niveau med resultatet for 2008.

Bankpakke II

Med henblik på at understøtte normaliseringen af kreditgivning har et bredt politisk flertal den 18. januar 2009 indgået en aftale om en bankpakke II.

Aftalen betyder, at bankerne får mulighed for at søge om kapitalindskud fra staten på nærmere anførte vilkår og betingelser. Rammen for kapitalindskud i bankerne andrager 75 mia. kr. Prisen for disse indskud vil være gennemsnitlig 10 % årligt med en løbetid på 3 - 5 år.

Formålet med kapitalindskuddene er at bringe det enkelte pengeinstituts kernekapitalprocent op på 12. Nørresundby Bank har i øjeblikket en kernekapital på over 12 %, hvilket betyder, at vi maksimalt kan søge om et kapitalindskud på 3 %, svarende til ca. 250 mio. kr.

Da banken således ikke i øjeblikket mangler kernekapital eller likviditet, er beslutningen om at få del i rammen på de 75 mia. kr. udskudt. Beslutningen herom skal dog være truffet senest 30. juni 2009.

For allerede nu at tage højde for et eventuelt ønske om del i disse penge vil bestyrelsen anmode om generalforsamlingens bemyndigelse til at søge om optagelser af statslige kapitalindskud i form af hybrid kernekapital.

Aftalen om bankpakke II indebærer endvidere, at statsgarantien i henhold til bankpakke I, efter individuel ansøgning, vil kunne forlænges i op til 3 år, således denne gradvist kan afvikles. Endvidere forhøjes indskydergarantiordningen pr. 1. oktober 2010 fra nuværende 300.000 kr. til 750.000 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 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 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, ligesom de to funktioner er adskilt. Resultaterne vidererapporteres til bankens direktion og bestyrelse.

Ved implementeringen af Basel II-reglerne i den danske lovgivning omkring kapitaldækning blev det pålagt de danske pengeinstitutter at offentliggøre visse risikoplysninger (de såkaldte Søjle III-oplysninger). Nærværende årsrapport indeholder nogle af disse oplysninger, mens banken har valgt at offentliggøre de samlede oplysninger 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.

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

Endvidere gennemgår bankens eksterne og interne revision årligt bankens større engagementer samt andre udvalgte engagementer, og konklusionerne gennemgås med bestyrelse og direktion.

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.

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

Grundlaget for modellen er for 2008 justeret, 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 23 side 43.

Markedsrisici

Det er bankens politik, at markedsrisici skal holdes på et lavt niveau. Banken har for hver risikotype fastlagt konkrete risikorammer, 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.

Der henvises til note 24 side 45.

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 3,0 % af bankens kernekapital efter fradrag.

Bankens renterisiko overvåges og styres dagligt af bankens Finansafdeling. Kontrol og rapportering om renterisiko til bestyrelse og direktion foretages af Økonomiafdelingen.

Bankens renterisiko har hen over året ligget i niveauet 2 - 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 2008 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, Værdipapircentralen 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 portefølje af børsnoterede aktier. Da banken ønsker at fastholde en lav risiko er der i forhold til bankens egenkapital tale om en beskeden beholdning.

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

Banken har ved årsskiftet et kurstab på aktiebeholdningen på 6,8 mio. kr.

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 2008.

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

Der henvises til note 14 side 39.

Likviditetsrisici

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

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

Endvidere har banken udnyttet de nye muligheder for at optage lån i Danmarks Nationalbank med baggrund i bankens overskydende lovmæssige solvens.

Med baggrund heri har banken en likviditetsmæssig overdækning på 119 % i forhold til lovkravet.

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

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 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 IT-organisation 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 IT-organisation samt bankens eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter.

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 2007. Banken følger således anbefalingen om at etablere en revisionskomité. Endvidere kan det oplyses, at der ikke udbetales bonus til medarbejderne for 2008 og 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 anbefalingernes "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 7.000 stk. eller derover maksimalt kan opnå 11 stemmer. Disse værnsregler i vedtægterne er blevet vedtaget af aktionærerne på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at Nørresundby Bank ønskes bevaret som et selvstændigt stærkt, lokalt pengeinstitut med en bred kreds af aktionærer til glæde for alle vores interessenter. En ophævelse af værnsreglerne 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. 20.000 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 bestyrelsen 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.

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.

Bestyrelse

Formand

Kjeld Kolind Jensen

Født i 1942. Indtrådt i bestyrelsen i 1984.

Direktør

Nørresundby

•Nørresundby Fjernvarmeforsyning A.m.b.A. (Næstformand)

Næstformand

Mads Hvolby

Født i 1956. Indtrådt i bestyrelsen i 2006.

Landinspektør

Nørresundby

Poul Sæe 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)

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)

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2008 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.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

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 10. februar 2009.

Direktion

Andreas Rasmussen Finn Øst Andersson

/Alma Lund Høj, Økonomichef

Bestyrelse

Kjeld Kolind Jensen Mads Hvolby

Poul Søre Jeppesen Helle Rørbæk Juul Lyng

Allan Nielsen Kresten Skjødt

Revisionspåtegninger

Bankens interne revisionsafdeling

Vi har revideret årsrapporten for A/S Nørresundby Bank for regnskabsåret 2008, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalbevægelser, solvensopgørelse og kapitalkrav samt noter. Årsrapporten aflægges efter Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

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 revisionen planlægges og udføres med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er endvidere 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 endvidere stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsrapporten, herunder undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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 årsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2008 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 2008, 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 til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Nørresundby, den 10. februar 2009.

Intern revision

Ove Steen Nielsen
Revisionschef

Generalforsamlingsvalgt revisor

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærene i A/S Nørresundby Bank

Vi har revideret årsrapporten for A/S Nørresundby Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2008, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalbevægelser, solvensopgørelse og kapitalkrav samt noter. Årsrapporten aflægges efter Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lovgivningens krav til regnskabsaflæggelse. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten 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 årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for bankens udarbejdelse og aflægelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Det er 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 årsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2008 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2008 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 til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Nørresundby, den 10. februar 2009.

Beierholm

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Erik Steen Christensen
Statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for 2008 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 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog er der foretaget mindre justeringer af enkelte noter, herunder tilretning af sammenligningstal.

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.

Regnskabsmæssige skøn

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 medarbejderomsætningshastighed.

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.

Øvrige gebyrer 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.

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.

Udgifter til bonusprogrammer indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, udgiften kan henføres til.

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.

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 grupper af udlån og andre tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 11 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 9 grupper af erhvervs-kunder, idet erhvervs-kunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevisse 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. Banken har derfor vurderet, om modelestimaterne skal tilpasses bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevisse 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 gruppevisse nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

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 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.

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 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. 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 afkastmetode 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 "Opskrivningshenslæggelser", medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Fra og med 2007 er der løbende involveret eksterne eksperter i målingen af domicil- og investeringsejendomme. Ejendommene er i 2008 netto nedskrevet med 4,8 mio. kr., heraf 3,2 mio. kr. over resultatopgørelsen. Nettonedskrivningen er en konsekvens af de generelle fald i ejendomspriserne i 2008 samt den eksterne ejendomseksperter skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav i forhold til de skøn, der blev foretaget i 2007.

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.

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. Posten omfatter på balancedagen en ejendom, som banken har afhændet i 2009.

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 måles til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

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

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

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.

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.

Der foretages i stort omfang begrænsning af valutarisikoen ved afdækning af valutaudlån med valutaterminforretning 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.

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 aktiver

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

Resultatopgørelse

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
1 Renteindtægter	586.735	462.301
2 Renteudgifter	296.633	213.687
Netto renteindtægter	290.102	248.614
Udbytte af aktier m.v.	1.917	1.519
3 Gebyrer og provisionsindtægter	103.572	123.675
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	8.637	7.297
Netto rente- og gebyrindtægter	386.954	366.511
4 Kursreguleringer	-23.315	22.162
Andre driftsindtægter	4.358	4.334
5 Udgifter til personale og administration	236.653	223.089
6 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.712	-1.634
Andre driftsudgifter	8.500	0
23 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	81.412	-5.842
22 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	295	3.998
Resultat før skat	32.015	181.392
7 Skat	7.859	36.973
Årets resultat	24.156	144.419

Forslag til resultatdisponering

	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
Årets resultat.....	24.156	144.419
I alt til disposition	24.156	144.419
Anvendes til udbytte	0	18.400
Henlægges til egenkapital	24.156	126.019
I alt anvendes	24.156	144.419

Balance pr. 31. december

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	103.882 55.664
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	386.952 605.308
9+23	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.088.786 6.493.834
10	Obligationer til dagsværdi	1.096.583 1.151.563
11	Aktier m.v.	175.998 183.491
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.555 9.524
12	Aktiver tilknyttet puljeordninger	631.669 847.297
13	Immaterielle aktiver	733 1.465
14	Grunde og bygninger i alt	194.449 188.400
	heraf:	
	Investeringsejendomme	54.499 50.700
	Domicilejendomme	139.950 137.700
15	Øvrige materielle aktiver	14.216 6.644
	Aktuelle skatteaktiver	28.990 4.535
16	Udskudte skatteaktiver	300 630
	Aktiver i midlertidig besiddelse	425 0
	Andre aktiver	89.810 63.855
	Periodeafgrænsningsposter	1.090 588
	Aktiver i alt	9.823.438 9.612.798

Balance pr. 31. december

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)	
Passiver			
Gæld			
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.868.418	2.198.864
18	Indlån og anden gæld	5.793.985	5.087.360
	Indlån i puljeordninger	661.390	888.854
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.228	0
	Andre passiver	199.595	152.992
	Periodeafgrænsningsposter	1.026	877
	Gæld i alt	8.527.642	8.328.947
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.925	7.797
	Hensættelser til tab på garantier	6.541	1.118
	Andre hensatte forpligtelser	3.938	0
	Hensatte forpligtelser i alt	18.404	8.915
Efterstillede kapitalindskud			
19	Efterstillede kapitalindskud	100.000	100.000
Egenkapital:			
20	Aktiekapital	46.000	46.000
	Opskrivningshenlæggelser	26.992	28.564
	Lovpligtige reserver.....	3.335	3.304
	Overført overskud.....	1.101.065	1.078.668
	Foreslået udbytte.....	0	18.400
	Egenkapital i alt	1.177.392	1.174.936
	Passiver i alt	9.823.438	9.612.798
21	Eventualforpligtelser		
22	Øvrige noter		
23	Nedskrivninger og kreditrisici		
24	Markedsrisici		
25	Afledte finansielle instrumenter		
26	Uafviklede spotforretninger		

Egenkapitalbevægelser

	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

	2007					
	(1.000 kr)					
	Aktie- kapital	Opskrivn.- henlæg.	Lovpligtig reserve	Overført overskud	Udbytte m.v.	I alt
Egenkapital primo	46.000	13.991	0	969.924	18.400	1.048.315
Udbetalt udbytte.....	0	0	0	0	-18.400	-18.400
Egenkapital efter udlodning af udbytte ..	46.000	13.991	0	969.924	0	1.029.915
Årets resultat.....	0	0	3.304	122.715	18.400	144.419
Opskrivning af domicilejendomme.....	0	14.573	0	0	0	14.573
Modtaget udbytte egne aktier.....	0	0	0	83	0	83
Køb af egne aktier.....	0	0	0	-52.978	0	-52.978
Salg af egne aktier.....	0	0	0	39.049	0	39.049
Skat ved handel med egne aktier.....	0	0	0	-125	0	-125
Egenkapital ultimo	46.000	28.564	3.304	1.078.668	18.400	1.174.936

Solvensopgørelse og kapitalkrav

	2008 (1.000 kr)	2007 (1.000 kr)
Egenkapital	1.177.392	1.174.936
Heraf opskrivningshenslæggelser.....	-26.992	-28.564
Kernekapital.....	1.150.400	1.146.372
Fradrag af foreslået udbytte.....	0	-18.400
Fradrag af immaterielle aktiver.....	-733	-1.465
Fradrag af udskudte skatteaktiver.....	-300	-630
Fradrag af halvdelen af summen af kapitalandele m.v. >10 pct. i h.t. FiL §131, stk. 2, nr. 2..	-47.937	-56.394
Kernekapital efter fradrag.....	1.101.430	1.069.483
Medregnet efterstillede kapitalindskud.....	100.000	100.000
Medregnet opskrivningshenslæggelser.....	26.992	28.564
Basiskapital før fradrag.....	1.228.422	1.198.047
Fradrag af halvdelen af summen af kapitalandele m.v. >10 pct. i h.t. FiL §139, stk. 1, nr. 3..	-47.937	-56.394
Fradrag af summen af kapitalandele m.v. >10 pct. i h.t. de tidligere gældende regler.....	-	-
Basiskapital efter fradrag.....	1.180.485	1.141.653
Basiskapitalkrav i h.t. FiL § 124, stk. 1 (8% af de vægtede poster i alt).....	625.581	687.833
Risikovægtede poster med kredit-, modparts- og leveringsrisiko.....	6.640.127	7.407.975
Risikovægtede poster med markedsrisiko.....	467.233	535.158
Risikovægtede poster med operationel risiko.....	720.275	658.300
Gruppevise nedskrivninger under standardmetoden.....	-7.878	-3.518
Risikovægtede poster i alt.....	7.819.757	8.597.915
Kernekapitalprocent.....	14,1	12,4
Solvensprocent.....	15,1	13,3

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

Banken anvender fra 01.01.2007 standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
Noter til resultatopgørelsen		
1 Renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	13.616	17.692
Udlån og andre tilgodehavender.....	498.575	402.081
Obligationer.....	59.456	36.898
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	14.977	5.243
heraf:		
Valutakontrakter.....	10.951	4.480
Rentekontrakter.....	4.026	763
Øvrige renteindtægter.....	111	387
I alt renteindtægter.....	586.735	462.301
2 Renteudgifter:		
Kreditinstitutter og centralbanker.....	85.013	62.831
Indlån og anden gæld.....	204.785	144.959
Udstedte obligationer.....	15	0
Efterstillede kapitalindskud.....	6.415	5.408
Øvrige renteudgifter.....	405	489
I alt renteudgifter.....	296.633	213.687
3 Gebyrer og provisionsindtægter:		
Værdipapirhandel og depoter.....	44.253	65.227
Betalingsformidling.....	20.466	20.144
Lånesagsgebyrer.....	9.481	11.027
Garantiprovision.....	21.324	19.202
Øvrige gebyrer og provisioner.....	8.048	8.075
I alt gebyrer og provisionsindtægter.....	103.572	123.675
4 Kursreguleringer:		
Andre udlån og tilgodehavender (Hedge).....	3.071	-525
Obligationer.....	-14.831	-6.333
Aktier m.v.....	-6.792	16.382
Investerings ejendomme til dagsværdi.....	-250	6.155
Valuta.....	52.020	-1.165
Afledte finansielle instrumenter i alt.....	-56.033	8.213
heraf:		
Valutakontrakter.....	-48.701	5.820
Rentekontrakter.....	-7.331	2.520
Aktiekontrakter.....	-1	-127
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	-122.559	12.571
Indlån i puljeordninger.....	122.059	-13.136
I alt kursreguleringer.....	-23.315	22.162
Kursregulering af valuta og af valutakontrakter skal ses samlet, idet banken løbende afdækker valutapositioner med henblik på at minimere valutarisici.		

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
Noter til resultatopgørelsen		
5 Udgifter til personale og administration:		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:		
Direktion.....	5.493	5.309
Bestyrelse.....	885	861
Repræsentantskab.....	594	594
I alt.....	6.972	6.764
Herudover har direktionen fri bil.		
Personaleudgifter:		
Lønninger.....	111.734	109.338
Pensioner.....	12.540	11.709
Udgifter til social sikring.....	12.387	11.882
I alt.....	136.661	132.929
Øvrige administrationsudgifter:		
Øvrige administrationsudgifter.....	93.020	83.396
I alt udgifter til personale og administration.....	236.653	223.089
Antal beskæftigede:		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede.....	285	280
6 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Afskrivninger på immaterielle aktiver.....	732	733
Afskrivninger på domicilejendomme.....	241	164
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på domicilejendomme.....	2.904	-7.329
Afskrivninger på øvrige materielle aktiver.....	5.835	4.798
I alt af- og nedskrivninger.....	9.712	-1.634
7 Skat:		
Årets aktuelle skat.....	1.178	41.250
Regulering af tidligere års skat.....	-48	-26
Årets udskudte skat.....	330	-4.677
Årets skat i alt.....	1.460	36.547
Heraf skat indregnet direkte på egenkapitalen (tillæg).....	6.399	426
Skat af årets resultat.....	7.859	36.973
Effektiv skatteprocent:		
Aktuel skattesats.....	25,0%	25,0%
Effekt af:		
Nedsættelse af skattesats i 2007.....	0,0%	-0,2%
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.....	-0,4%	-4,4%
Regulering af tidligere års skat.....	-0,1%	0,0%
Effektiv skatteprocent.....	24,5%	20,4%

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

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....	0	129.969
Tilgodehavender hos kreditinstitutter.....	386.952	475.339
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	386.952	605.308
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	112.546	136.177
Til og med 3 måneder.....	206.550	429.969
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	10.178	5.874
Over 1 år til og med 5 år.....	39.357	22.714
Over 5 år.....	18.321	10.574
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	386.952	605.308
9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:		
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	1.001.359	1.071.808
Til og med 3 måneder.....	814.940	579.936
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	2.629.620	1.785.058
Over 1 år til og med 5 år.....	1.239.454	1.822.945
Over 5 år.....	1.403.413	1.234.087
I alt udlån.....	7.088.786	6.493.834
10 Obligationer til dagsværdi:		
Børsnoterede obligationer til dagsværdi.....	1.096.583	1.151.563
Unoterede obligationer til dagsværdi.....	0	0
I alt obligationer.....	1.096.583	1.151.563
11 Aktier m.v.:		
Børsnoterede aktier m.v. til dagsværdi.....	35.176	57.275
Unoterede aktier til dagsværdi.....	122.478	110.684
Unoterede aktier m.v. til kostpris.....	18.344	15.532
I alt aktier m.v.....	175.998	183.491
12 Aktiver tilknyttet puljeordninger:		
Indeksobligationer.....	39.364	44.503
Øvrige obligationer.....	361.573	553.344
Øvrige aktier m.v.....	131.084	139.560
Investeringsforeningsandele.....	99.648	109.890
I alt aktiver tilknyttet puljeordninger.....	631.669	847.297

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
13 Immaterielle aktiver:		
Samlet kostpris primo.....	3.663	3.663
Tilgang i årets løb.....	0	0
Afgang i årets løb.....	0	0
Samlet kostpris ultimo.....	3.663	3.663
Af- og nedskrivninger primo.....	2.198	1.465
Årets afskrivninger.....	732	733
Tilbageførte afskrivninger.....	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo.....	2.930	2.198
I alt immaterielle aktiver.....	733	1.465
14 Grunde og bygninger		
Investeringsjendomme:		
Dagsværdi primo.....	50.700	44.545
Tilgang i årets løb.....	4.049	0
Afgang i årets løb.....	0	0
Årets værdiregulering til dagsværdi.....	-250	6.155
Dagsværdi ultimo.....	54.499	50.700
Domicilejendomme:		
Dagsværdi primo.....	137.700	84.718
Tilgang i årets løb.....	7.007	31.795
Afgang i årets løb.....	0	0
Afskrivninger.....	241	164
Årets værdiændringer, som er indregnet direkte på egenkapitalen.....	-1.612	14.022
Årets værdiændringer, som er indregnet i resultatopgørelsen.....	-2.904	7.329
Dagsværdi ultimo.....	139.950	137.700
I alt grunde og bygninger.....	194.449	188.400
Der har medvirket eksterne eksperter ved målingen af investerings- og domicilejendomme.		
15 Øvrige materielle aktiver:		
Samlet kostpris primo.....	43.955	45.152
Tilgang i årets løb.....	13.415	2.417
Afgang i årets løb.....	8.168	3.614
Samlet kostpris ultimo.....	49.202	43.955
Af- og nedskrivninger primo.....	37.311	36.127
Årets afskrivninger.....	5.835	4.798
Tilbageførte afskrivninger.....	8.160	3.614
Af- og nedskrivninger ultimo.....	34.986	37.311
I alt øvrige materielle aktiver.....	14.216	6.644

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
16 Udskudte skatteaktiver:		
Det udskudte skatteaktiv relaterer sig til følgende balanceposter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter.....	-8.397	0
Udlån og andre tilgodehavender.....	4.071	4.652
Værdipapirer og finansielle instrumenter.....	6.168	-3.847
Materielle aktiver.....	-3.205	-1.593
Immaterielle aktiver.....	-183	-366
Gæld til kreditinstitutter.....	-237	-315
Hensatte forpligtelser.....	2.083	2.099
I alt udskudt skatteaktiv.....	300	630
17 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:		
Gæld til kreditinstitutter.....	1.868.418	2.198.864
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	434.080	475.255
Til og med 3 måneder.....	450.744	653.848
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	100.000	0
Over 1 år til og med 5 år.....	883.594	1.069.761
Over 5 år.....	0	0
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	1.868.418	2.198.864
18 Indlån og anden gæld:		
Anfordring.....	3.106.394	3.498.946
Med opsigelsesvarsel.....	675.707	178.393
Tidsindsud.....	1.201.386	761.977
Særlige indlånsformer.....	810.498	648.044
I alt indlån.....	5.793.985	5.087.360
Restløbetidsfordeling:		
Anfordring.....	3.106.394	3.498.946
Til og med 3 måneder.....	1.286.230	860.743
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	737.331	230.873
Over 1 år og til og med 5 år.....	140.352	106.168
Over 5 år.....	523.678	390.630
I alt indlån.....	5.793.985	5.087.360
19 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 6,4333%. Lånene er medtaget ved opgørelse af basiskapitalen.</p>		

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
Noter til balancen		
20 Aktiekapital:		
Aktiekapitalen består ultimo regnskabsåret af antal stk. aktier a kr. 10.....	4.600.000	4.600.000
Børskurs pr. ultimo.....	135	370
Egne aktier:		
Primo:		
Antal af egne aktier (stk.).....	46.580	9.300
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	466	93
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	1,01	0,20
Køb:		
Antal af egne aktier (stk.).....	238.940	141.200
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	2.389	1.412
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	5,19	3,07
Samlet købesum (1.000 kr.).....	70.200	52.978
Salg:		
Antal af egne aktier (stk.).....	208.396	103.920
Pålydende værdi heraf (1.000 kr.).....	2.084	1.039
Egne aktiers andel af aktiekapitalen (pct.).....	4,53	2,26
Samlet salgssum (1.000 kr.).....	61.948	39.049
Ultimo:		
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 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. Sammenligningstallene er tilpasset.

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
21 Eventualforpligtelser		
Eventualforpligtelser:		
Finansgarantier.....	1.209.441	1.348.686
Tabsgarantier for realkreditlån.....	141.375	1.181.964
Eventualforpligtelser i øvrigt.....	208.832	257.093
I alt eventualforpligtelser.....	1.559.648	2.787.743
Nørresundby Bank har til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank pantsat obligationer med en kursværdi på.....	623.920	654.820
Nørresundby Bank er sambeskattet med datterselskabet og hæfter solidarisk for skat af sambeskatningsindkomsten.		
22 Øvrige noter		
Direktion og bestyrelse:		
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmer af		
Direktion.....	690	740
Bestyrelse.....	18.745	8.311
Størrelsen af sikkerhedsstillelser for medlemmer af		
Direktion.....	186	186
Bestyrelse.....	6.300	6.415
Engagementerne er ydet på markedsmæssige vilkår med rentesatser 4%-12%. For medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er engagementerne ydet på bankens almindelige personalevilkår.		
Revisionshonorar:		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision.....	635	564
Heraf andre ydelser end revision.....	65	40
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.....	295	3.998
Egenkapital.....	9.555	9.524
Tilgodehavende i moderselskab.....	2.584	2.565
Gæld til moderselskab.....	99	89
I 2007 var resultatet i datterselskabet påvirket af opskrivning af ejendomme. Da datterselskabet kun har en mindre og i forhold til moderselskabet ubetydelig virksomhed, er der ud fra en væsentlighedsvurdering ikke udarbejdet koncernregnskab.		

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
23 Nedskrivninger og kreditrisici		
Nedskrivninger på udlån		
Individuelle nedskrivninger:		
Akkumulerede nedskrivninger primo året.....	98.158	120.089
Nedskrivninger i årets løb.....	108.338	33.414
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår.....	35.059	29.258
Endelig tabt tidligere individuel nedskrevet.....	8.814	26.087
Akkumulerede nedskrivninger ultimo året.....	162.623	98.158
Gruppevise nedskrivninger:		
Akkumulerede nedskrivninger primo året.....	2.400	5.734
Nedskrivninger i årets løb.....	7.134	26
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår.....	1.656	3.360
Akkumulerede nedskrivninger ultimo året.....	7.878	2.400
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.....	256.018	171.711
Nedskrivninger.....	148.404	94.642
Værdi efter nedskrivninger.....	107.614	77.069
	2008 procent	2007 procent
Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher:		
Offentlige myndigheder.....	0	0
Erhverv:		
Landbrug, jagt og skovbrug.....	5	4
Fiskeri.....	0	0
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker.....	3	3
Bygge- og anlægsvirksomhed.....	4	3
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed.....	9	8
Transport, post og telefon.....	2	1
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed.....	5	1
Ejendomsadm. og -handel, forretningsservice (incl. boligforeninger).....	23	21
Øvrige erhverv.....	9	11
I alt erhverv.....	60	52
Private.....	40	48
I alt.....	100	100

Noter

	2008	2007	2006	2005	2004
Nedskrivninger og kreditrisici					
Akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier (mio. kr.):					
Akkumulerede nedskrivninger m.v. primo.....	101,7	127,5	165,7	222,8	217,8
Regulering i åbningsbalance.....	0	0	0	-48,6	0
Regulerede nedskrivninger m.v. primo.....	101,7	127,5	165,7	174,2	217,8
Ændring af nedskrivninger m.v. (netto).....	84,1	0,3	-23,5	5,1	18,9
Tab dækket af nedskrivninger m.v.....	-8,8	-26,1	-14,7	-13,6	-13,9
Akkumulerede nedskrivninger m.v. ultimo.....	177,0	101,7	127,5	165,7	222,8
Driftspåvirkning vedr. nedskrivninger m.v. (mio. kr.):					
Ændring af nedskrivninger m.v. (netto).....	84,1	0,3	-23,5	5,1	18,9
Tab ikke dækket af nedskrivninger m.v.....	6,0	1,7	3,2	1,9	0,6
Indbetalinger på tidligere tab.....	-2,8	-2,9	-2,9	-1,5	-1,8
Renteindtægt på nedskrevne udlån.....	-5,9	-4,9	-6,5	-6,9	0,0
Værdireg. af midlertidig overtagne aktiver.....	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Årets nedskrivninger m.v. (minus = indtægt).....	81,4	-5,8	-29,6	-1,4	17,7
Rentenustilte udlån (mio. kr.):					
Rentenustillet.....	148,2	29,6	56,7	37,6	35,5
Nedskrivninger herpå.....	78,8	28,5	40,9	24,4	33,9

Sammenligningstal for 2004 er ikke tilrettet den pr. 1. januar 2005 ændrede regnskabspraksis for indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser.

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)	2007 (1.000 kr.)
24 Markedsrisici		
Valutarisiko:		
Valutakursindikator 1.....	37.222	187.697
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag.....	3,4	17,6
Valutakursindikator 2.....	615	268
Valutakursindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag.....	0,1	0,0
Renterisiko:		
Renterisiko opdelt på valutaer med størst renterisiko:		
DKK.....	33.500	28.738
EUR.....	57	-408
CHF.....	-22	-81
JPY.....	-15	0
USD.....	4	0
CZK.....	-2	-3
Øvrige valutaer.....	1	-4
I alt renterisiko på gældsinstrumenter m.v.....	33.523	28.242
Følgende fastforrentede aktiver er renterisikomæssigt afdækket:		
Nominel værdi af udlån.....	66.025	66.025
Regulering til dagsværdi (hedge).....	2.546	-525
Regnskabsmæssig værdi af udlån.....	68.571	65.500
Afdækning er sket således:		
Renteswaps (syntetisk hovedstol).....	66.025	66.025
Markedsværdi.....	-2.546	525

Noter

Note	2008 (1.000 kr.)		2007 (1.000 kr.)	
	Nominal værdi	Netto Markedsværdi	Nominal værdi	Netto Markedsværdi
25 Afledte finansielle instrumenter				
Valutakontrakter, terminer/futures, køb.....	249.026	3.206	191.558	-5.873
Valutakontrakter, terminer/futures, salg.....	1.384.729	-19.603	643.013	10.401
Valutakontrakter, swaps.....	246.224	13	122.325	66
Valutakontrakter, optioner erhvervede.....	35.309	1.777	31.926	749
Valutakontrakter, optioner udstedte.....	35.309	-1.777	31.926	-749
Rentekontrakter, terminer/futures, køb.....	18.814	481	34.896	-1
Rentekontrakter, terminer/futures, salg.....	17.908	-389	33.620	53
Rentekontrakter, swaps.....	573.100	-6.256	575.100	1.351
Aktiekontrakter, terminer/futures, køb.....	0	0	0	-2
Aktiekontrakter, terminer/futures, salg.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner erhvervede.....	1	-1	233	0
Aktiekontrakter, optioner udstedte.....	1	1	233	0
I alt netto markedsværdi.....		<u>-22.548</u>		<u>5.995</u>
	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi
Valutakontrakter, terminer/futures, køb.....	10.092	6.886	369	6.242
Valutakontrakter, terminer/futures, salg.....	10.842	30.445	11.174	773
Valutakontrakter, swaps.....	12.577	12.564	1.507	1.441
Valutakontrakter, optioner erhvervede.....	1.777	0	749	0
Valutakontrakter, optioner udstedte.....	0	1.777	0	749
Rentekontrakter, terminer/futures, køb.....	485	4	107	108
Rentekontrakter, terminer/futures, salg.....	5	394	127	74
Rentekontrakter, swaps.....	6.113	12.369	2.449	1.098
Aktiekontrakter, terminer/futures, køb.....	0	0	0	2
Aktiekontrakter, terminer/futures, salg.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner erhvervede.....	0	1	0	0
Aktiekontrakter, optioner udstedte.....	1	0	0	0
I alt netto markedsværdi.....	<u>41.892</u>	<u>64.440</u>	<u>16.482</u>	<u>10.487</u>
	Positiv gns. *) Markedsværdi	Negativ gns. *) Markedsværdi	Positiv gns. *) Markedsværdi	Negativ gns. *) Markedsværdi
Valutakontrakter, terminer/futures, køb.....	5.198	7.703	763	4.081
Valutakontrakter, terminer/futures, salg.....	14.403	15.749	10.079	1.152
Valutakontrakter, swaps.....	6.028	6.012	1.354	1.337
Valutakontrakter, optioner erhvervede.....	927	0	334	0
Valutakontrakter, optioner udstedte.....	0	922	0	336
Rentekontrakter, terminer/futures, køb.....	220	144	171	93
Rentekontrakter, terminer/futures, salg.....	170	172	99	140
Rentekontrakter, swaps.....	5.098	4.315	3.065	3.045
Aktiekontrakter, terminer/futures, køb.....	0	0	0	1
Aktiekontrakter, terminer/futures, salg.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner erhvervede.....	0	0	0	0
Aktiekontrakter, optioner udstedte.....	0	0	0	0
I alt netto markedsværdi.....	<u>32.044</u>	<u>35.017</u>	<u>15.865</u>	<u>10.185</u>

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

Noter

Note

26 Uafviklede spotforretninger

Uafviklede spotforretninger:

	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

2007

(1.000 kr.)

	2007			
	(1.000 kr.)			
	Nominal værdi	Positiv Markedsværdi	Negativ Markedsværdi	Netto Markedsværdi
Valutaforretninger, køb.....	132.248	61	180	-119
Valutaforretninger, salg.....	24.593	201	53	148
Renteforretninger, køb.....	14.151	31	8	23
Renteforretninger, salg.....	14.452	21	9	12
Aktieforretninger, køb.....	23.444	200	126	74
Aktieforretninger, salg.....	23.214	134	167	-33
I alt uafviklede spotforretninger.....	232.102	648	543	105

Repræsentantskab

Formand

Kjeld Kolind Jensen **)

Direktør

Nørresundby

Næstformand

Mads Hvolby

Landinspektør

Nørresundby

Ole Lykkegaard Andersen

Gårdejer

Gjøl

Hanne Bendtsen

Handelsfaglærer

Vadum

Oluf Hjortlund *)

Advokat

Nørresundby

Hardy Jacobsen

Direktør

Klarup

Kim Jacobsen

Statsaut. ejendomsmægler

Aalborg

Hans Chr. Dybvad Jensen *)

Direktør

Nørresundby

Poul Jensen

Slagtermester

Gjøl

Poul Søb Jeppesen

Direktør

Aalborg

Peter Dingsø Kjærsgaard

Autoforhandler

Aalborg

Jørn Munkholt Kristensen *)

Tømrermester

Hjallerup

Thorkild A. Kristensen **)

Direktør

Aalborg

Lars Krull

Direktør

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

Økonomichef

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

Fjernkunde afdeling

Torvet 4
9400 Nørresundby
Leder: Hanne Tolstrup
Tlf. 98 70 60 00
fjernkunde@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

Sulsted afdeling

Elkærvej 3
9381 Sulsted
Leder: Lisbeth Hesthaven
Tlf. 98 70 57 00
sulsted@nrsbank.dk

Tylstrup afdeling

Luneborgvej 62
9382 Tylstrup
Leder: Henrik Bøg
Tlf. 98 70 48 00
tylstrup@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: Pia Blach
Tlf. 98 70 49 00
vestbjerg@nrsbank.dk

Vesterbro afdeling

Vesterbro 79
9000 Aalborg
Leder: Erik V. Dam
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

