

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Aars, den 29. oktober 2012
Fondsbørsmeddelelse nr. 14/2012

Periodemeddelelse
1. januar – 30. september 2012
for Sparekassen Himmerland A/S

Yderligere oplysninger:

Sparekassen Himmerland A/S (CVR nr. 28 29 94 94)

Sparekassedirektør Poul Damgaard eller

økonomidirektør Lisa Frost Sørensen

Markedsvej 5-7

9600 Aars

Tlf. 98 62 17 00

Vi gør opmærksom på, at dette er en periodemeddelelse
– og ikke en kvartalsrapport, jf. Fondsbørsens regler herfor.

Indtjening fra primær drift på 143 mio. kr.

Overskud efter skat på 8,5 mio. kr.

Fortsat solid solvens og likviditet.

Perioden i overskrifter

- Sparekassens indtjening fra den primære drift udgør 143 mio. kr., hvilket er en forbedring på 33 mio. kr. sammenlignet med 2011, hvor den primære indtjening udgjorde 110 mio. kr. Indtjeningen fra den primære drift opgøres som indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger og skat.

Den forbedrede primære indtjening skyldes bl.a. de tiltag, som sparekassen har gennemført ved at tilpasse afdelingsstrukturen og organisationen, foretagne markedsmæssige justeringer af rentesatserne for udlån og indlån samt reduktion af sparekassens overskudslikviditet. Herudover har sparekassen haft en stigning i gebyr- og provisionsindtægter som følge af forøget formueforvaltning for kunder samt høj aktivitet på boligområdet.

- Kursreguleringer af sparekassens beholdninger af aktier og obligationer mv. er positive med 38 mio. kr., hvor de i 2011 var negative med 27 mio. kr.
- Tab og nedskrivninger på udlån mv. er i 3. kvartal 2012 udgiftsført med 39 mio. kr. og for hele perioden med 163 mio. kr. Som følge af Finanstilsynets præciseringer og stramninger af nedskrivningsreglerne i foråret 2012, der specielt påvirker vurderingen af sikkerhederne for udlån til landbruget og ejendomssektoren, blev der i 2. kvartal 2012 udgiftsført forøgede nedskrivninger på ca. 40 mio. kr.
- På sektorniveau skal pengeinstitutterne fra 2012 løbende indbetale et større beløb til Indskydergarantifonden, og herudover skal pengeinstitutterne dække tab vedrørende Fjordbank Mors og Sparekassen Østjylland m.fl. Der er derfor i alt udgiftsført 10 mio. kr. vedrørende sektorløsninger under "Andre driftsudgifter".
- Sparekassens resultat før skat udgør 8,1 mio. kr. og efter skat 8,5 mio. kr. Sparekassens resultat anses for tilfredsstillende under de nuværende konjunkturer, og når der tages højde for de forøgede nedskrivninger som følge af Finanstilsynets præciseringer og stramninger af nedskrivningsreglerne.
- Ved kvartalets udgang udgjorde sparekassens udlån 6,2 mia. kr., indlån 7,3 mia. kr. og garantier 1,5 mia. kr. Det samlede forretningsomfang er således på 15,0 mia. kr., og sparekassens indlån kan fuldt ud finansiere udlånet.
- Sparekassens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger fortsat på et forsigtigt niveau på 4,4 pr. 30. september 2012.
- Kundetilvæksten i sparekassen har i løbet af 2012 været meget tilfredsstillende, og overtagelsen af Vokslev Sogns Spare- og Lånekasse pr. 1. oktober 2012 vil betyde tilgang af endnu flere kunder.
- Sparekassen har en likviditetsreserve på 177% mere end lovens krav.
- Ultimo september 2012 hjemtog sparekassen et 3-årigt lån på 300 mio. kr. hos Nationalbanken. I første omgang har sparekassen stillet obligationer til sikkerhed for lånet, hvorfor det ikke påvirker sparekassens likviditet. På et senere tidspunkt kan sparekassen vælge at stille "solide" udlån til sikkerhed, hvilket vil betyde en forøgelse af sparekassens likviditet.
- Sparekassens kernekapitalprocent og solvens udgør 17,7 pr. 30. september 2012.

- Finanstilsynet har lanceret den såkaldte Tilsynsdiamant, der angiver 5 pejlemærker med grænseværdier som i fremtiden skal bruges til at vurdere risikoen i det enkelte pengeinstitut. Holder pengeinstituttet sig inden for alle fem grænseværdier, overholder instituttet de fremtidige rammer, som Finanstilsynet har sat op for en sund bankforretning.

Som det fremgår af følgende skema, ligger alle Sparekassen Himmerlands nøgletal langt inden for Finanstilsynets grænseværdier - på alle 5 pejlemærker.

Pejlemærke i Tilsynsdiamanten	Grænseværdi i Tilsynsdiamanten	Sparekassens nøgletal pr. 30/9 2012
Summen af store engagementer	Max. 125%	13,8%
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20%	-6,3%
Stabil funding	Max. 1	0,7
Ejendomseksposering	Max. 25%	15,8%
Likviditetsoverdækning	Min. 50%	177,4%

Resultatet viser følgende i hovedtræk

- Sparekassens nettorenteindtægter udgør 249 mio. kr., hvilket er 9 mio. kr. mere end i samme periode af 2011. Forøgelsen skyldes primært, at sparekassen i løbet af 2011 reducerede sin overskudslikviditet, og at sparekassen har foretaget markedsmæssige justeringer af rentesatserne for udlån og indlån.
- Gebyrer og provisionsindtægter udgør 112 mio. kr., hvilket er 15 mio. kr. mere end i samme periode af 2011. Stigningen skyldes bl.a. en høj aktivitet på boligområdet samt forøget formueforvaltning for kunder.
- Kursreguleringerne, der i alt er positive med 38 mio. kr., består af kursreguleringer på obligationsbeholdningen med 11 mio. kr., på aktiebeholdningen med 23 mio. kr. samt på valuta og finansielle instrumenter mv. på 4 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration er faldet til 211 mio. kr. fra 219 mio. kr. i samme periode af 2011. Sparekassens tilpasning af organisationen og afdelingsstrukturen i efteråret 2011 kan således ses på det faldende omkostningsniveau. Samtidig har tilpasningen af afdelingsstrukturen i foråret 2012 medført ekstra personale- og administrationsudgifter på ca. 5 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier er udgiftsført med 163 mio. kr. mod 150 mio. kr. for samme periode sidste år. Af stigningen kan ca. 40 mio. kr. henføres til Finanstilsynets præciseringer og stramninger af nedskrivningsreglerne i foråret 2012, der specielt påvirker vurderingen af sikkerhederne for udlån til landbruget og ejendomssektoren. De samlede nedskrivninger på udlån udgør 578 mio. kr. pr. 30. september 2012, mens hensættelser til tab på garantier udgør 2,4 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 6,9 pr. 30. september 2012 mod 5,2 året før.
- Sparekassens bidrag til sektorløsninger andrager i alt 10 mio. kr., der er udgiftsført under "Andre driftsudgifter".
- Resultatet før skat udgør 8,1 mio. kr. og efter skat 8,5 mio. kr. for perioden 1. januar – 30. september 2012.

Balancen mv. viser følgende i hovedtræk

- Sparekassens samlede balance på 10,5 mia. kr. har været stabil gennem det seneste år.
- Sparekassens udlån er faldet med 415 mio. kr. til 6,2 mia. kr. svarende til 6,3%. Sparekassen mærker tydeligt, at kunderne ikke efterspørger så meget nyudlån, men i stedet afvikler deres gæld og foretager opsparing, herunder af udbetalte efterlønspenge.
- Det samlede indlån incl. puljer er steget med 187 mio. kr. til 7,3 mia. kr. svarende til 2,6%. Kundernes indlån kan således fortsat fuldt ud finansiere kundeudlånene.
- Efterstillede kapitalindskud udgør 395 mio. kr. pr. 30. september 2012 mod 423 mio. kr. pr. 30. september 2011. Ændringen skyldes, at sparekassen som følge af sit solide kapitalgrundlag besluttede at benytte muligheden for at foretage en førtidig indfrielse af ansvarlig lånekapital for 25 mio. kr. i juni 2012.
- Egenkapitalen udgør 1,4 mia. kr. pr. 30. september 2012. Sparekassens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger fortsat på et forsigtigt niveau på 4,4 pr. 30. september 2012.
- De samlede garantier udgør 1,5 mia. kr. pr. 30. september 2012, hvilket er på samme niveau som året før.

Kapitaldækning

- Sparekassens basiskapital udgør 1,5 mia. kr. pr. 30. september 2012 som sammenholdt med de risikovægtede poster på 8,3 mia. kr. giver en solvens på 17,7 mod 18,4 pr. 30. september 2011 og 18,1 pr. 31. december 2011. Faldet i solvensen skyldes i det væsentligste indfrielse af ansvarlig lånekapital på 25 mio. kr. i juni 2012.
 - Pr. 30. september 2012 udgør sparekassens kernekapitalprocent 17,7 som pr. 30. september 2011 og 17,5 pr. 31. december 2011. Dette betyder bl.a., at sparekassen selv uden medregning af supplerende kapital på 100 mio. kr. har et solidt kapitalgrundlag, og sparekassen opfylder således allerede nu de forventede kapitalkrav i de kommende CRD IV-regler.
 - Sparekassen skal udover at opgøre sin solvens også opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen vurderer løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov. En beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor er beskrevet i en særskilt redegørelse på sparekassens hjemmeside, hvortil der henvises:
<https://www.himmerland.dk/aktionaer/aktionaerinfo/oplysningsforpligtelser/>
- Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 12,3% pr. 30. september 2012.
- Sparekassen har således en faktisk solvens, der ligger væsentligt over sparekassens individuelle solvensbehov, solvensbufferen er således 5,4 procentpoint, svarende til en kapitalmæssig overdækning på 452 mio. kr. Det er sparekassens mål, at solvensprocenten som minimum skal være 2 procentpoint højere end det individuelle solvensbehov.
 - Det er ledelsens vurdering, at sparekassens kapitalforhold er solide og fuldt ud kan dække de risici, der påhviler sparekassens nuværende forretningsomfang, og at der også er mulighed for at udvide forretningsomfanget i de kommende år.

Likviditet

- Sparekassen har fortsat en stærk likviditetssituation.
- Det er sparekassens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene. Det stigende indlån og faldende udlån det seneste år har således forøget sparekassens likviditet, og sparekassens udlån i forhold til indlån pr. 30. september 2012 udgør 92,8% mod 99,2% pr. 30. september 2011 og 97,2% pr. 31. december 2011.

Kundernes indlån kan således fuldt ud finansiere kundeudlånene.

- Opgjort i henhold til § 152 stk. 1, nr. 2 i Lov om finansiel virksomhed skal sparekassen have et likviditetsberedskab på ca. 1 mia. kr. pr. 30. september 2012, og da sparekassen har et likviditetsberedskab på 2,8 mia. kr., betyder det, at sparekassen har en overdækning på 1,8 mia. kr. svarende til 177%. Pr. 30. september 2011 var overdækningen på 152%, mens den var 148% pr. 31. december 2011. Det er sparekassens politik at have en likviditetsoverdækning på mindst 75% mere end lovkravet.
- I foråret 2013 forfalder sparekassens resterende statsgaranterede obligationslån på 0,6 mia. kr., og da markedet for funding til pengeinstitutter er blevet vanskeligere og dyrere, har sparekassen ultimo september 2012 hjemtaget et 3-årigt lån på 300 mio. kr. hos Nationalbanken.

I første omgang har sparekassen stillet obligationer til sikkerhed for lånet, hvorfor det ikke påvirker sparekassens likviditet. På et senere tidspunkt kan sparekassen vælge at stille "solide" udlån til sikkerhed, hvilket vil betyde en forøgelse af sparekassens likviditet.

Det er herefter ledelsens vurdering, at sparekassens likviditetsbehov vil være dækket af i de kommende år.

Forventet resultat for 2012

- Ledelsen forventer fortsat, at sparekassens primære indtjening for 2012 vil ligge i niveauet 180-200 mio. kr. På grund af den fortsatte lavkonjunktur forventes det ikke, at de økonomiske vilkår for kunderne forbedres på kort sigt. Derfor forventer sparekassen, at tab og nedskrivninger i en periode endnu vil være på et niveau, der ligger over det normale.

Anvendt regnskabspraksis

- Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2011.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse

	1/1-30/9 2012 t. kr.	1/1-30/9 2011 t. kr.	2011 t. kr.
Renteindtægter	360.720	380.518	506.129
Renteudgifter	<u>111.996</u>	<u>140.230</u>	<u>180.670</u>
Netto renteindtægter	248.724	240.288	325.459
Udbytte af aktier mv.	3.555	3.444	3.509
Gebyrer og provisionsindtægter	112.078	97.179	126.838
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	<u>6.154</u>	<u>5.687</u>	<u>7.492</u>
Netto rente- og gebyrindtægter	358.203	335.224	448.314
Kursreguleringer	37.677	-27.192	-27.340
Andre driftsindtægter	4.116	3.906	8.708
Udgifter til personale og administration	211.198	218.898	295.002
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8.295	10.100	13.712
Andre driftsudgifter	9.921	7.997	1.360
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	162.780	150.013	261.086
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	<u>279</u>	<u>797</u>	<u>1.419</u>
Resultat før skat	8.081	-74.273	-140.059
Skat af periodens resultat	<u>+402</u>	<u>+21.118</u>	<u>+39.078</u>
Periodens resultat	<u>8.483</u>	<u>-53.155</u>	<u>-100.981</u>

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	<u>8.483</u>	<u>-53.155</u>	<u>-100.981</u>
Periodens totalindkomst	<u>8.483</u>	<u>-53.155</u>	<u>-100.981</u>

Balance

	30/9 2012 t. kr.	30/9 2011 t. kr.	31/12 2011 t. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	228.434	39.069	47.352
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	884.882	599.327	549.385
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	46.322	43.449	41.960
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.178.084	6.597.136	6.504.063
Obligationer til dagsværdi	1.648.052	1.644.967	1.632.619
Aktier mv.	562.045	558.882	549.815
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.818	17.700	17.958
Aktiver tilknyttet puljeordninger	468.179	428.676	436.253
Immaterielle aktiver	60.143	62.264	61.986
Grunde og bygninger i alt	151.942	148.474	146.777
<i>Investeringsjendomme</i>	<i>86.523</i>	<i>49.760</i>	<i>51.471</i>
<i>Domicilejendomme</i>	<i>65.419</i>	<i>98.714</i>	<i>95.306</i>
Øvrige materielle aktiver	11.981	17.034	15.926
Aktuelle skatteaktiver	9.695	23.667	8.857
Udsudte skatteaktiver	57.402	39.167	57.000
Aktiver i midlertidig besiddelse	27.345	25.353	30.344
Andre aktiver	154.107	138.931	132.877
Periodeafgrænsningsposter	<u>21.728</u>	<u>25.516</u>	<u>22.215</u>
Aktiver	<u>10.529.159</u>	<u>10.409.612</u>	<u>10.255.387</u>

Balance

	30/9 2012 t. kr.	30/9 2011 t. kr.	31/12 2011 t. kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	332.478	16.624	10.849
Indlån og anden gæld	6.855.972	6.708.564	6.746.962
Indlån i puljeordninger	468.179	428.676	436.253
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	622.567	981.107	870.906
Andre passiver	429.280	381.672	352.797
Periodeafgrænsningsposter	<u>1.274</u>	<u>1.395</u>	<u>1.425</u>
Gæld i alt	<u>8.709.750</u>	<u>8.518.038</u>	<u>8.419.192</u>
Hensættelser til pensioner og lign. forpligtelser	0	522	503
Hensættelser til tab på garantier	2.406	7.520	2.287
Andre hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>467</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser	<u>2.406</u>	<u>8.509</u>	<u>2.790</u>
Efterstillede kapitalindskud	<u>395.127</u>	<u>422.906</u>	<u>419.939</u>
Efterstillede kapitalindskud	<u>395.127</u>	<u>422.906</u>	<u>419.939</u>
Aktiekapital	54.964	54.964	54.964
Opskrivningshenlæggelser	14.924	14.924	14.924
Lovpligtige reserver	16.498	14.892	15.514
Overført overskud	<u>1.335.490</u>	<u>1.375.379</u>	<u>1.328.064</u>
Egenkapital	<u>1.421.876</u>	<u>1.460.159</u>	<u>1.413.466</u>
Passiver	<u>10.529.159</u>	<u>10.409.612</u>	<u>10.255.387</u>
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	1.485.661	1.541.964	1.522.490
Andre forpligtende aftaler (huslejeforpligtelser mv.)	<u>103.866</u>	<u>101.941</u>	<u>106.857</u>
	<u>1.589.527</u>	<u>1.643.905</u>	<u>1.629.347</u>

Nøgletal

	<u>30/9</u> <u>2012</u>	<u>30/9</u> <u>2011</u>	<u>2011</u>
Kapitaldækning			
Solvensprocent	17,7	18,4	18,1
Kernekapitalprocent	17,7	17,7	17,5
Individuelt solvensbehov	12,3	11,7	11,2
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	0,8	-6,7	-9,6
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	0,8	-4,8	-6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,0	0,8	0,8
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,5	0,4	0,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Valutaposition	0,7	3,2	1,3
Likviditetsrisiko			
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	177,4	152,1	148,2
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	92,8	99,2	97,2
Kreditrisiko			
Udlån i forhold til egenkapital	4,4	4,5	4,6
Periodens udlånsvækst	-4,9	5,7	4,2
Periodens nedskrivningsprocent	2,0	1,7	3,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,9	5,2	5,1
Summen af store engagementer	13,8	12,7	13,2
Aktieafkast^{*)}			
Periodens resultat pr. aktie	1,5	-9,7	-18,4
Indre værdi pr. aktie	260,2	267,5	258,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,5	0,8	0,6
Børskurs ultimo	120,0	213,0	150,0
Antal aktier (i 1.000 stk.)	5.496	5.496	5.496

^{*)} Aktiernes stykstørrelse er 10 kr., og nøgletallene er målt i forhold til en stykstørrelse på 10 kr.