

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

Aars, den 28. oktober 2013  
Fondsbørsmeddelelse nr. 12/2013

**Periodemeddelelse**  
**1. januar – 30. september 2013**  
**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 132 mio. kr.**

**Overskud efter skat på 9 mio. kr.**

**Fortsat solid solvens og likviditet.**

### **Perioden i overskrifter**

- Sparekassens indtjening fra den primære drift udgør 132 mio. kr. for perioden 1. januar – 30. september 2013, hvilket er som forventet. Indtjeningen fra den primære drift opgøres som indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger mv. og skat.
- Kursreguleringer af Sparekassens beholdninger af aktier og obligationer mv. er positive med 24 mio. kr.
- Tab og nedskrivninger på udlån mv. er udgiftsført med 125 mio. kr.
- Sparekassens andel af sektorens bidrag til Indskydergarantifonden udgør 11,4 mio. kr., og herudover er der udgiftsført 2 mio. kr. svarende til Sparekassens andel af Afviklingsafdelingens tab i forbindelse med afvikling af Fjordbank Mors m.fl. Der er derfor i alt udgiftsført 13,4 mio. kr. vedrørende sektorløsninger under "Andre driftsudgifter".
- Sparekassens resultat før skat udgør 13,1 mio. kr. og efter skat 8,6 mio. kr. Sparekassens resultat anses for mindre tilfredsstillende, men skal ses i lyset af den nuværende lavkonjunktur, hvor tab og nedskrivninger på både privat- og erhvervskunder samt landbrug fortsat ligger på et højt niveau.
- Ved kvartalets udgang udgjorde Sparekassens udlån 5,6 mia. kr., indlån 7,2 mia. kr. og garantier 1,4 mia. kr. Det samlede forretningsomfang udgør således 14,2 mia. kr., og Sparekassens indlån kan fuldt ud finansiere udlånet.
- Sparekassens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger på et forsigtigt niveau på 3,9 pr. 30. september 2013.
- Primo august 2013 foretog Sparekassen en delvis indfrielse på 150 mio. kr. af den statslige hybride kernekapital. Sparekassens solvens- og kernekapitalprocent udgør herefter 15,7 pr. 30. september 2013. Sparekassens overdækning i forhold til det individuelle solvensbehov på 11,7% udgør dermed 4,0%-point.
- Sparekassens nøgletal ligger alle langt inden for Finanstilsynets grænseværdier i den såkaldte Tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten angiver 5 pejlemærker med grænseværdier, som Finanstilsynet bruger til at vurdere risikoen i det enkelte pengeinstitut. Holder pengeinstituttet sig inden for alle fem grænseværdier, overholder instituttet de rammer, som Finanstilsynet har sat op for en sund bankforretning.

Pejlemærke i Tilsynsdiamanten	Grænseværdi i Tilsynsdiamanten	Sparekassens nøgletal pr. 30/9 2013
Summen af store engagementer	Max. 125%	14,5%
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20%	-9,9%
Stabil funding	Max. 1	0,7
Ejendomseksposering	Max. 25%	14,6%
Likviditetsoverdækning	Min. 50%	182,9%

## Resultatet viser følgende i hovedtræk

- Sparekassens nettorenteindtægter udgør 223 mio. kr., hvilket er 25 mio. kr. mindre end i samme periode af 2012. De lavere nettorenteindtægter er som forventet, og skyldes blandt andet, at Sparekassens kunder gennem det seneste år har nedbragt deres lån i Sparekassen med 0,6 mia. kr. til 5,6 mia. kr.
- Kundernes indlån i Sparekassen udgør 7,2 mia. kr., og Sparekassen har således en stor overskudslikviditet. Det er Sparekassens strategi at placere overskudslikviditeten forsigtigt, hvilket med det fortsat lave renteniveau betyder, at overskudslikviditeten alene bidrager begrænset til indtjeningen.
- Gebyrer og provisionsindtægter udgør 113 mio. kr., hvilket er på samme niveau som i 2012.
- Kursreguleringerne, der i alt er positive med 24 mio. kr., består af positive kursreguleringer på obligationsbeholdningen med 2 mio. kr. og på aktiebeholdningen med 25 mio. kr., mens kursreguleringer af valuta og finansielle instrumenter mv. har været negative med 3 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration udgør 198 mio. kr., hvilket er 14 mio. kr. mindre end i samme periode af 2012, svarende til et fald på 6,4%. Sparekassens tilpasninger af organisationen og afdelingsstrukturen gennem de senere år til det fortsat lave aktivitetsniveau i samfundet kan således ses på det fortsat faldende omkostningsniveau.
- Tab og nedskrivninger på udlån mv. er udgiftsført med 125 mio. kr., hvilket er 38 mio. kr. mindre end i samme periode af 2012, hvor der blev udgiftsført 163 mio. kr. De samlede nedskrivninger på udlån udgør 588 mio. kr. pr. 30. september 2013, mens hensættelser til tab på garantier udgør 2 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 7,8 pr. 30. september 2013 mod 6,9 året før.
- Under "Andre driftsudgifter" er udgiftsført Sparekassens bidrag til sektorløsninger på i alt 13,4 mio. kr. mod 9,9 mio. kr. for samme periode i 2012. Endvidere er den bøde på 5 mio. kr., som Sparekassen blev idømt ved retten i Hjørring i marts 2013 vedrørende kursmanipulationssagen, udgiftsført under "Andre driftsudgifter".
- Resultatet før skat udgør 13,1 mio. kr. og efter skat 8,6 mio. kr. for perioden 1. januar – 30. september 2013.

## Balancen mv. viser følgende i hovedtræk

- Sparekassens samlede balance på ca. 10 mia. kr. har været stabil gennem det seneste år.
- Sparekassens udlån har gennem den finansielle krise været faldende. Dette skyldes dels, at Sparekassens kunder ikke efterspørger så mange nye lån, men i stedet afdrager på deres lån, og dels har de opstramninger af kreditpolitikken, der blev gennemført i 2009 og med løbende tilpasninger til forretningsmodellen, betydet, at Sparekassen har endnu mere fokus på, at kreditgivning til kunder foregår i Sparekassens naturlige markedsområde.
- I løbet af 2013 er Sparekassens udlån reduceret med 0,3 mia. kr. og gennem det seneste år med i alt 0,6 mia. kr. til 5,6 mia. kr. ultimo september 2013. Det er fortsat Sparekassens mål at foretage udlån til gode og sunde investeringer til private og erhvervsmæssige formål indenfor markedsområdet. Sparekassen oplever således ikke en "Kreditklemme", men blot mangel på efterspørgsel efter lån.
- Sparekassens indlån udgør 7,2 mia. kr., hvilket er 0,2 mia. kr. mindre end ultimo 2012 og 0,1 mia. kr. mindre end ultimo september 2012. Til trods for at Sparekassen oplever stor opsparingslyst blandt kunderne, så er Sparekassens indlån faldet lidt. Dette skyldes i stort omfang, at mange af Sparekassens kunder som følge af det lave renteniveau igen vælger at investere deres opsparing i værdipapirer. Mange af kunderne foretager investeringerne via HIMMERLAND FormuePLEJE-konceptet, hvor de samlede depotværdier således er forøget fra 1,6 mia. kr. til 2,0 mia. kr. gennem det seneste år.
- Efterstillede kapitalindskud udgør 145 mio. kr. ultimo september 2013 mod 395 mio. kr. året før. Ændringen skyldes, at Sparekassen som følge af sit solide kapitalgrundlag gennem det seneste år har benyttet mulighederne for at foretage førtidige indfrielse af ansvarlig lånekapital for 100 mio. kr. og statslig hybrid kernekapital for 150 mio. kr.
- Egenkapitalen udgør 1,4 mia. kr. ultimo september 2013. Sparekassens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger fortsat på et forsigtigt niveau på 3,9.
- De samlede garantier udgør 1,4 mia. kr. ultimo september 2013, hvilket er på samme niveau som året før.

## Kapitaldækning

- Sparekassens basiskapital udgør 1,2 mia. kr. pr. 30. september 2013 som sammenholdt med de risikovægtede poster på 7,6 mia. kr. giver en solvens på 15,7% mod 17,3% ultimo 2012 og 17,7% pr. 30. september 2012. Reduktionen i solvensen er som forventet og skyldes primært de førtidige indfrielse af ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital i henholdsvis 2012 og 2013.

- Da Sparekassen ikke længere har ansvarlig lånekapital svarer kernekapitalprocenten til solvensen.
- Til opgørelse af Sparekassens individuelle solvensbehov anvender Sparekassen den såkaldte 8+ model, som Finanstilsynet udsendte en vejledning til i december 2012. En beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt "Risiko-rapport vedrørende kapitaldækning", der er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside: <https://www.himmerland.dk/aktionaer/aktionaerinfo/oplysningsforpligtelser/>.

Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 11,7% pr. 30. september 2013.

- Sparekassen har således en faktisk solvens på 15,7%, der ligger 4%-point over Sparekassens individuelt opgjorte solvensbehov på 11,7%. Solvensbufferen er på 4,0 procentpoint svarende til en kapitalmæssig overdækning på 300 mio. kr. Det er Sparekassens mål, at solvensprocenten som minimum skal være 3 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. Pr. 30. september 2013 udgør Sparekassens udlån i forhold til indlån 85,6%. 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 948 mio. kr. pr. 30. september 2013, og da Sparekassen har et likviditetsberedskab på 2,7 mia. kr., betyder det, at Sparekassen har en overdækning på 1,7 mia. kr. svarende til 183%. Ultimo 2012 var overdækningen på 197%, mens den var 177% ultimo september 2012. Det er Sparekassens politik at have en likviditetsoverdækning på mindst 75% mere end lovkravet.
- Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens likviditetsbehov vil være dækket af i de kommende år.

## Forventet resultat for 2013

- Ledelsen forventer fortsat, at Sparekassens primære indtjening for 2013 vil ligge i niveauet 160-180 mio. kr. På trods af den fortsatte lavkonjunktur forventes det, at Sparekassens tab og nedskrivninger på udlån vil blive på et lavere niveau i 2013 end i de senere år.

## Anvendt regnskabspraksis

- Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2012.

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

### Resultatopgørelse

	1/1-30/9 2013 t. kr.	1/1-30/9 2012 t. kr.	2012 t. kr.
Renteindtægter	302.605	360.720	467.905
Renteudgifter	<u>79.343</u>	<u>111.996</u>	<u>145.874</u>
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>223.262</b>	<b>248.724</b>	<b>322.031</b>
Udbytte af aktier mv.	4.311	3.555	3.570
Gebyrer og provisionsindtægter	112.823	112.078	139.668
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	<u>7.199</u>	<u>6.154</u>	<u>8.304</u>
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>333.197</b>	<b>358.203</b>	<b>456.965</b>
Kursreguleringer	23.979	37.677	52.166
Andre driftsindtægter	3.295	4.116	5.733
Udgifter til personale og administration	197.617	211.198	274.175
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.887	8.295	11.998
Andre driftsudgifter	18.390	9.921	12.836
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	125.073	162.780	206.217
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	<u>628</u>	<u>279</u>	<u>485</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>13.132</b>	<b>8.081</b>	<b>10.123</b>
Skat af periodens resultat	<u>4.501</u>	<u>+402</u>	<u>2.444</u>
<b>Periodens resultat</b>	<b><u>8.631</u></b>	<b><u>8.483</u></b>	<b><u>7.679</u></b>

### Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	<u>8.631</u>	<u>8.483</u>	<u>7.679</u>
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b><u>8.631</u></b>	<b><u>8.483</u></b>	<b><u>7.679</u></b>

## Balance

	<b>30/9 2013 t. kr.</b>	<b>30/9 2012 t. kr.</b>	<b>31/12 2012 t. kr.</b>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	39.805	228.434	312.526
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	402.904	884.882	915.476
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	51.855	46.322	46.922
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.555.097	6.178.084	5.876.258
Obligationer til dagsværdi	2.055.854	1.648.052	1.871.354
Aktier mv.	607.577	562.045	575.836
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.651	18.818	19.024
Aktiver tilknyttet puljeordninger	488.897	468.179	481.928
Immaterielle aktiver	57.779	60.143	59.682
Grunde og bygninger i alt	145.278	151.942	150.156
<i>Investeringsjendomme</i>	<i>82.067</i>	<i>86.523</i>	<i>86.121</i>
<i>Domicilejendomme</i>	<i>63.211</i>	<i>65.419</i>	<i>64.035</i>
Øvrige materielle aktiver	10.675	11.981	11.442
Aktuelle skatteaktiver	1.658	9.695	706
Udsudte skatteaktiver	49.612	57.402	54.000
Aktiver i midlertidig besiddelse	38.213	27.345	23.205
Andre aktiver	133.659	154.107	140.374
Periodeafgrænsningsposter	<u>24.968</u>	<u>21.728</u>	<u>15.845</u>
<b>Aktiver</b>	<b><u>9.681.482</u></b>	<b><u>10.529.159</u></b>	<b><u>10.554.734</u></b>

## Balance

	<b>30/9 2013 t. kr.</b>	<b>30/9 2012 t. kr.</b>	<b>31/12 2012 t. kr.</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	352.916	332.478	327.178
Indlån og anden gæld	6.753.213	6.855.972	6.955.001
Indlån i puljeordninger	488.897	468.179	481.928
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	99.816	622.567	722.703
Andre passiver	403.194	429.280	348.501
Periodeafgrænsningsposter	<u>1.228</u>	<u>1.274</u>	<u>1.335</u>
<b>Gæld i alt</b>	<b><u>8.099.264</u></b>	<b><u>8.709.750</u></b>	<b><u>8.836.646</u></b>
Hensættelser til tab på garantier	1.768	2.406	1.576
Andre hensatte forpligtelser	<u>5.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b><u>6.768</u></b>	<b><u>2.406</u></b>	<b><u>1.576</u></b>
Efterstillede kapitalindskud	<u>145.473</u>	<u>395.127</u>	<u>295.190</u>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b><u>145.473</u></b>	<b><u>395.127</u></b>	<b><u>295.190</u></b>
Aktiekapital	54.964	54.964	54.964
Opskrivningshenslæggelser	14.924	14.924	14.924
Lovpligtige reserver	15.332	16.498	16.704
Overført overskud	<u>1.344.757</u>	<u>1.335.490</u>	<u>1.334.730</u>
<b>Egenkapital</b>	<b><u>1.429.977</u></b>	<b><u>1.421.876</u></b>	<b><u>1.421.322</u></b>
<b>Passiver</b>	<b><u>9.681.482</u></b>	<b><u>10.529.159</u></b>	<b><u>10.554.734</u></b>
<b>Ikke-balanceførte poster</b>			
Garantier	1.374.742	1.485.661	1.476.911
Andre forpligtende aftaler (huslejeforpligtelser mv.)	<u>77.871</u>	<u>103.866</u>	<u>102.651</u>
	<b><u>1.452.613</u></b>	<b><u>1.589.527</u></b>	<b><u>1.579.562</u></b>

## Nøgletal

	<u>30/9</u> <u>2013</u>	<u>30/9</u> <u>2012</u>	<u>2012</u>
<b>Kapitaldækning</b>			
Solvensprocent	15,7	17,7	17,3
Kernekapitalprocent	15,7	17,7	17,3
<b>Indtjening</b>			
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	1,2	0,8	0,7
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	0,8	0,8	0,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,0	1,0	1,0
<b>Markedsrisiko</b>			
Renterisiko	2,3	1,5	0,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Valutaposition	1,3	0,7	1,6
<b>Likviditetsrisiko</b>			
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	182,9	177,4	196,8
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	85,6	92,8	86,5
<b>Kreditrisiko</b>			
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,4	4,2
Periodens udlånsvækst	-5,3	-4,9	-9,5
Periodens nedskrivningsprocent	1,6	2,0	2,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,8	6,9	6,5
Summen af store engagementer	14,5	13,8	14,5
<b>Aktieafkast<sup>*)</sup></b>			
Periodens resultat pr. aktie	1,6	1,5	1,4
Indre værdi pr. aktie	261,6	260,2	260,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,5	0,5	0,4
Børskurs ultimo	133,0	120,0	112,5
Antal aktier (i 1.000 stk.)	5.496	5.496	5.496

<sup>\*)</sup> Aktiernes stykstørrelse er 10 kr., og nøgletallene er målt i forhold til en stykstørrelse på 10 kr.