

Årsrapport 2011



SPAREKASSEN
HIMMERLAND
-lidt mere nærværende

Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledespåtegning	4
Intern revisions erklæringer	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab:	
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2011	21
Balance pr. 31. december 2011	22
Egenkapitalopgørelse for 2011	24
Kapitaldækningsopgørelse for 2011	25
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	26
Oplysninger om bestyrelsen	58
Oplysninger om direktionen	60
Repræsentantskab	61

Oplysninger om sparekassen

Sparekassen Himmerland A/S

Markedsvej 5-7

9600 Aars

CVR-nr.: 28 29 94 94

Hjemstedskommune: Vesthimmerlands

Telefon: 98 62 17 00

Telefax: 98 62 10 51

Internet: www.himmerland.dk

Bestyrelse

Finn Hovalt Mathiassen, formand

Kaj Kragelund, næstformand

Jesper Bo Thorup Nielsen

Poul Østergaard Mortensen

Helle Aagaard Simonsen

Vagn Bach (medarbejdervalgt)

Henrik Sørensen (medarbejdervalgt)

Jacob Engelsted Christensen (medarbejdervalgt)

Direktion

Poul Damgaard

Revisionsudvalg

Poul Østergaard Mortensen, formand

Finn Hovalt Mathiassen

Kaj Kragelund

Aflønningsudvalg

Finn Hovalt Mathiassen, formand

Poul Østergaard Mortensen

Kaj Kragelund

Revision

Nielsen & Christensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hasseris Bymidte 6

9000 Aalborg

Godkendt på sparekassens generalforsamling den 13. marts 2012

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2011 for Sparekassen Himmerland A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter for fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 2011.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 16. februar 2012

Poul Damgaard
sparekassedirektør

Lisa Frost Sørensen
økonomidirektør

Bestyrelse

Finn Hovalt Mathiassen
formand

Kaj Kragelund
næstformand

Jesper Bo T. Nielsen

Poul Østergaard Mortensen

Helle Aagaard Simonsen

Vagn Bach

Henrik Sørensen

Jacob Engelsted Christensen

Intern revisions erklæringer

Til aktionærene i Sparekassen Himmerland A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Himmerland A/S for regnskabsåret 2011. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og ledelsesberetningen udarbejdes i overensstemmelse med danske oplysningskrav til børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsesberetningen er ikke omfattet af revisionen.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder samt efter internationale standarder om revision og yderligere danske krav. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 2011 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aars, den 16. februar 2012

Kurt Birk
revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Sparekassen Himmerland A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Himmerland A/S for regnskabsåret 2011, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitaldækningsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed. Ledelsesberetningen, der ikke er omfattet af revisionen, udarbejdes efter danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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 årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 2011 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 16. februar 2012

Nielsen & Christensen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Glanz
statsautoriseret revisor

Alex M. Kristensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Himmerland A/S er et selvstændigt pengeinstitut med hovedkontor i Aars og med 16 afdelinger. Sparekassens hovedaktivitet er at tilbyde alle sædvanlige finansielle produkter til såvel privat- som erhvervskunder. Sparekassen har sit primære virke i Himmerland, i Aalborg- og Århus-området samt i Fjerritslev. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning.

Usædvanlige forhold

Overtagelse af Sparekassen Midtfjord

Sparekassen Himmerland overtog den 6. februar 2011 Sparekassen Midtfjord, hvilket betød en udvidelse af sparekassens forretningsgrundlag med ca. 5.300 kunder med et forretningsomfang målt på udlån, indlån og garantier på i alt 0,9 mia. kr. I 2011 har der naturligt været en række omkostninger forbundet med overtagelsen af Sparekassen Midtfjord. De forventede synergieffekter forventes først at bidrage positivt til sparekassens indtjening fra 2012.

Ændring af afdelingsstruktur mv.

I september 2011 besluttede ledelsen at ændre på sparekassens afdelingsstruktur for fremadrettet at sikre kunderne den bedste og mest kvalificerede rådgivning, samt for at reducere de administrative omkostninger. Primo oktober er afdelingerne i Overlade, Aggersund og St. Brøndum lukket, mens afdelingerne i Ranum, Løgstør, Fjerritslev og Skørping til gengæld er tilført flere kunder og medarbejdere. Sparekassens ejendomme i Overlade, Aggersund og St. Brøndum er foræret til lokale formål.

Herudover reducerede sparekassen i september 2011 medarbejderstaben med 10 medarbejdere som følge af den fortsatte lavkonjunktur og det deraf følgende lavere aktivitetsniveau i sparekassen. Samtidig er der ved naturlig afgang 12 medarbejdere, der i løbet af 2011 har forladt sparekassen, uden at det har resulteret i nyansættelser.

Sigtelse om kursmanipulation

I november 2011 blev Sparekassen Himmerland A/S, sparekassedirektør Svend Jørgensen samt to medarbejdere sigtet for kursmanipulation.

Baseret på ledelsens aktuelle kendskab til sagen vurderes det, at sigtelsen ikke vil få væsentlige økonomiske konsekvenser for sparekassen.

Ny direktion

I forbindelse med ovennævnte sigtelse meddelte sparekassedirektør Svend Jørgensen, at han som følge af sigtelsen ønskede at fratræde med øjeblikkelig virkning, hvilket bestyrelsen tog til efterretning.

Sparekassens vicedirektør Poul Damgaard blev den 16. november 2011 udnævnt til ny direktør for sparekassen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

For Sparekassen Himmerland A/S viser året 2011 et resultat efter skat på -101 mio. kr. Resultatet, der er utilfredsstillende, er præget af negative kursreguleringer samt af et tab og nedskrivninger på sparekassens kunder fortsat er på et væsentligt højere niveau end normalt.

Sparekassens primære indtjening udgør 146 mio. kr. og ligger dermed indenfor ledelsens seneste udmeldte forventninger om et niveau af primær indtjening på 140-160 mio. kr., som udmeldt ved periodemeddelelsen for 3. kvartal 2011.

Den fortsatte uro på de finansielle markeder præger sparekassens kursreguleringer, der i 2011 er negative med 27 mio. kr. Til sammenligning var kursreguleringerne i 2010 positive med 66 mio. kr., så dette præger naturligvis i høj grad resultatet.

Ledelsesberetning (fortsat)

Den fortsatte lavkonjunktur betyder samtidig, at sparekassen har konstateret tab og nedskrivninger på udlån og garantier på et væsentligt højere niveau end normalt, nemlig på 261 mio. kr. mod 247 mio. kr. i 2010. Resultatet er et spejlbillede af, at krisen ikke er ovre endnu. Det mærker en del af kunderne. Eksempelvis er sparekassens markedsområde kendetegnet ved mange små og mellemstore virksomheder, og mange af de disse virksomheder har det fortsat svært. Sparekassen har også kunder, der tidligere har lånt til investeringer i ejendomme og værdipapirer, hvor det også mærkes, at tiderne fortsat er svære.

Sparekassen har i generationer levet godt af og med sine kunder og har med afsæt i sparekassens stærke økonomiske fundament valgt også at bakke op i vanskelige tider. Det sker med forventning om at bibeholde mange gode og stærke kundeforhold, som resulterer i en sund forretning i det længere perspektiv.

Sparekassen har gennem hele 2011 oplevet god kundevækst - og har samlet fået 10.428 nye kunder i årets løb. Heraf kommer de 5.300 via overtagelsen af Sparekassen Midtjylland.

Sparekassen ser kundevæksten som et tegn på, at kunderne ser sparekassen som værende et solidt pengeinstitut, hvor god rådgivning og service er i højsædet. Mange nye kunder er henvist af eksisterende kunder - og dermed ligger resultaterne i naturlig forlængelse af en intern kundeundersøgelse ultimo 2011, der blandt andet viste, at 95,5% af kunderne generelt har tillid til sparekassen.

I efteråret 2011 var Finanstilsynet på ordinær inspektion i sparekassen. Seneste ordinære inspektion var i efteråret 2007. På inspektionen blev alle sparekassens væsentlige områder gennemgået ud fra en risikobaseret vurdering, hvor der blev lagt størst vægt på de områder, der havde den største risiko. Finanstilsynet gennemgik således bl.a. sparekassens kreditområde og konstaterede, at sparekassen i vid udstrækning havde foretaget de nødvendige nedskrivninger og solvensreservationer. Finanstilsynets gennemgang af sparekassens kreditbog gav således kun anledning til begrænsede ekstra solvensreservationer og nedskrivninger i 4. kvartal 2011. Finanstilsynets redegørelse om inspektionen er i sin helhed offentliggjort den 16. november 2011 og kan sammen med sparekassens kommentarer hertil ses på sparekassens hjemmeside.

Sparekassens nedskrivninger i 4. kvartal 2011, der i alt andrager 111 mio. kr., skal bl.a. ses i lyset af den stigende samfundsøkonomiske og markedsområde usikkerhed, samt af at sparekassen har foretaget en endnu mere forsigtig vurdering af landbrugsengagementerne på baggrund af Finanstilsynets udmeldinger i deres julebrev af 22. december 2011.

Set over de seneste 4 år, hvor den økonomiske krise har haft stor negativ indvirkning på samfundsøkonomien og skabt vanskelige markedsforhold, har sparekassen stort set haft et nul-resultat før bidrag til Bankpakke I og sektorløsninger for nødlidende pengeinstitutter. Sparekassens andel af de samlede bidrag til Bankpakke I og sektorløsninger for nødlidende pengeinstitutter har imidlertid kostet sparekassen 145 mio. kr. over de seneste 4 år.

Ledelsesberetning (fortsat)

Sparekassens resultat kan i hovedposter specificeres således:

	2008 mio. kr.	2009 mio. kr.	2010 mio. kr.	2011 mio. kr.	I alt mio. kr.
Netto rente- og gebyrindtægter	433,8	492,0	454,4	448,3	1.828,5
Andre driftsindtægter	32,2	9,1	6,5	7,6	55,4
Udgifter til personale og administration	214,7	248,2	262,3	295,0	1.020,2
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	12,8	13,3	11,0	13,7	50,8
Andre driftsudgifter	0,0	0,0	0,0	1,4	1,4
Primær indtjening	238,5	239,6	187,6	145,8	811,5
Kursreguleringer	-31,1	73,1	66,4	-27,3	81,1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed	1,5	0,6	2,8	1,4	6,3
Resultat før nedskrivninger og Bankpakke I mv.	208,9	313,3	256,8	119,9	898,9
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	152,5	236,4	246,6	261,1	896,6
Resultat før udgifter til Bankpakke I mv.	56,4	76,9	10,2	-141,2	2,3
Udgift til statsgaranti vedr. Bankpakke I og bidrag til sektorløsninger	11,2	36,6	47,7	-1,1	94,4
Tab på garanti vedr. Bankpakke I	6,1	23,3	21,1	0,0	50,5
Resultat før skat	39,1	17,0	-58,6	-140,1	-142,6
Skat af årets resultat	3,2	+4,0	+19,5	+39,1	59,4
Årets resultat	35,9	21,0	-39,1	-101,0	-83,2

Sparekassens samlede forretningsomfang har gennem 2011 været stabilt. Ultimo 2011 udgjorde sparekassens udlån 6,6 mia. kr., indlån 7,2 mia. kr. og garantier 1,5 mia. kr., og i forhold til ultimo 2010 betyder det, at sparekassens udlån er steget med 0,3 mia. kr., mens sparekassens indlån og garantier hver er faldet med 0,1 mia. kr.

Sparekassen har fortsat et meget solidt kapitalgrundlag og en stærk likviditetssituation.

Resultatopgørelsen

Sparekassens netto renteindtægter udgør 325 mio. kr., hvilket er 7 mio. kr. mindre end i samme periode af 2010, mens gebyr- og provisionsindtægter er uændrede med 127 mio. kr.

Faldet i netto renteindtægter skyldes bl.a., at sparekassen har haft en meget stor overskudslikviditet bl.a. via optagelse af statsgaranterede obligationslån. En stor del af denne overskudslikviditet har været placeret i obligationer, hvor renteafkastet ikke har kunnet modsvare renteudgiften på de udstedte obligationslån. I 2011 har sparekassen foretaget førtidige indfrielse af obligationslån for i alt 1,3 mia. kr., hvilket vil betyde en forbedring af netto renteindtægterne fremover.

Kursreguleringerne, der i alt er negative med 27 mio. kr., består af negative kursreguleringer på aktie- og obligationsbeholdningen med hhv. 9 og 16 mio. kr. samt øvrige kursreguleringer med 2 mio. kr. Sparekassen hverken har eller har haft investeringer i obligationer eller aktier i f.eks. Irland, Grækenland, Italien, Portugal eller Spanien, der har været ramt af de største kursudsving.

Udgifter til personale og administration udgør i alt 295 mio. kr. mod 262 mio. kr. året før.

Udgifter til personale er steget med 18 mio. kr. til 168 mio. kr. hvilket skyldes flere forhold. Sparekassens gennemsnitlige antal medarbejdere er steget med 19 til i alt 299 medarbejdere indenfor det seneste år i forbindelse med overtagelsen af 27 medarbejdere fra Sparekassen Midtjylland i februar 2011.

Ledelsesberetning (fortsat)

I september 2011 reducerede sparekassen medarbejderstaben med 10 medarbejdere som følge af den fortsatte lavkonjunktur og det deraf følgende lavere aktivitetsniveau i sparekassen. Lønudgifter mv. til opsagte medarbejdere i opsigelsesperioden er udgiftsført fuldt ud i 2011.

I forbindelse med sparekassedirektør Svend Jørgensens fratrædelse har bestyrelsen indgået en aftale om dækning af resterende pensionsforpligtelse samt betaling af løn og pensionsbidrag i fratrædelsesperioden. Beløbene hertil udgør hhv. 5,4 mio. kr. og 1,3 mio. kr., der er udgiftsført under udgifter til direktionen. I henhold til Svend Jørgensens direktionkontrakt havde Svend Jørgensen ved fratræden ret til en livsvarig pension, der nu er endelig afregnet ved den indgåede aftale. Pensionsforpligtelsen har løbende været dækket via indbetalinger til pensionselskaber, men sparekassen havde en forpligtelse til at inddække en eventuel manko, hvilket blev aktuelt som følge af forlængede aktuariemæssige levetider og lavere afkast af opsparingen.

Udgifter til administration er steget med 8 mio. kr. til 115 mio. kr. Stigningen skyldes primært øgede omkostninger til edb, herunder konverteringsomkostninger samt driftsomkostninger i forbindelse med overtagelsen af Sparekassen Midtjylland.

Som følge af de omtalte organisationstilpasninger og at antallet af medarbejdere i løbet af 2011 ved naturlig afgang er blevet reduceret, forventer sparekassen et fald i udgifterne til personale og administration i 2012 på 8-10 mio. kr.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 14 mio. kr. mod 11 mio. kr. året før.

Sparekassens bidrag til sektorløsninger for nødlidende pengeinstitutter har for så vidt angår CapiNordic Bank, Fjordbank Mors og Max Bank udgjort 10 mio. kr. i 2011, mens sparekassen har kunnet tilbageføre 11 mio. kr. vedrørende Amagerbanken som følge af forøget dividendeudbetaling. Nettobeløbet på 1 mio. kr. er indtægtsført under posten "Andre driftsindtægter".

Tab og nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier er udgiftsført med 261 mio. kr. mod 247 mio. kr. i 2010. De samlede nedskrivninger på udlån udgør 435 mio. kr. pr. 31. december 2011, mens hensættelser på garantier udgør 2 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 5,1 pr. 31. december 2011 mod 4,0 året før.

Skat af årets resultat er indtægtsført med 39 mio. kr. mod 19 mio. kr. i 2010.

Balancen mv.

Balancen er ultimo 2011 på 10,3 mia. kr. mod 12,3 mia. kr. ultimo 2010.

Den væsentligste del af reduktionen i balancesummen vedrører sparekassens indfrielse af udstedte obligationslån og anden seniorgæld til andre kreditinstitutter med hhv. 1,4 mia. kr. og 0,2 mia. kr. gennem det seneste år. Dette modsvarer i det væsentligste af en reduktion af sparekassens obligationsbeholdning på 1,5 mia. kr.

Sparekassens udlån og indlån har været stabilt gennem det seneste år. Udlån er steget med 263 mio. kr. til 6,6 mia. kr. svarende til 4,2%, mens de samlede indlån incl. puljer er faldet med 71 mio. kr. til 7,2 mia. kr. svarende til 1,0%.

Sparekassen har et udskudt skatteaktiv på 57 mio. kr. Sparekassens budget for 2012 og prognose for de følgende 3-4 år viser en forventet indtjening, der berettiger til indregning af skatteaktivet.

Efterstillede kapitalindskud udgør 420 mio. kr. ultimo 2011 mod 423 mio. kr. ultimo 2010. Ændringen skyldes, at sparekassens resterende garantkapital fra 2006 er blevet overført til indlån.

Egenkapitalen udgør 1,4 mia. kr. ultimo 2011 mod 1,5 mia. kr. ultimo 2010. Udviklingen i egenkapitalen fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Sparekassens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger fortsat på et forsigtigt niveau på 4,6 pr. 31. december 2011 mod 4,2 pr. 31. december 2010.

Garantier er faldet med 66 mio. kr. til 1,5 mia. kr.

Ledelsesberetning (fortsat)

Kapitaldækning

Sparekassen skal opgøre sit kapitalgrundlag i forhold til sparekassens kredit-, markeds- og operationelle risici. Til brug herfor anvender sparekassen standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Sparekassens basiskapital udgør ultimo 2011 i alt 1,5 mia. kr., der sammenholdt med de risikovægtede poster på i alt 8,5 mia. kr. giver en solvens på 18,1 mod 18,7 året før.

Kernekapitalprocenten var ultimo 2011 på 17,5 mod 17,8 året før. Dette betyder, at sparekassen selv uden medregning af supplerende kapital på 125 mio. kr. har et solidt kapitalgrundlag, og sparekassen opfylder således allerede nu de forventede kapitalkrav i de kommende Basel III-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 særskilt redegørelse. Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 11,2%.

Sparekassen har således en faktisk solvens, der ligger væsentligt over sparekassens individuelle solvensbehov, solvensbufferen er således 6,9 procentpoint, svarende til en kapitalmæssig overdækning på 582 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 meget 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.

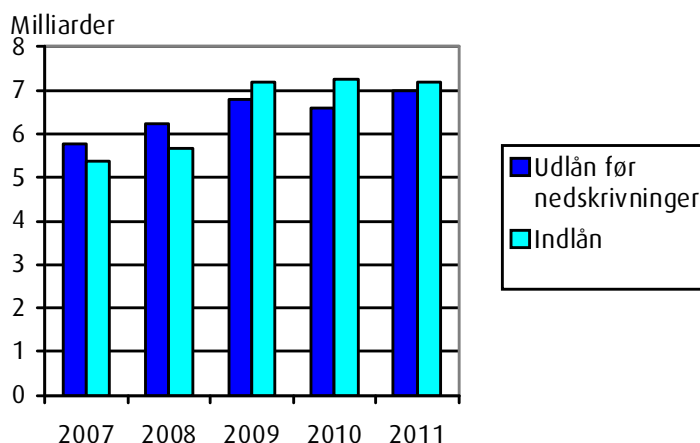
Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Sparekassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på: <https://www.himmerland.dk/aktionaer/aktionaerinfo/oplysningsforpligtelser/> hvortil der henvises.

Likviditet

Sparekassen har fortsat en stærk likviditetssituation.

Det er sparekassens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene. Pr. 31. december 2011 udgør sparekassens udlån før nedskrivninger i forhold til indlån 97,2%. Kundernes indlån kan således fuldt ud finansiere kundeudlånene.

I nedenstående figur vises udviklingen i sparekassens indlån og udlån før nedskrivninger for de seneste 5 år.



Ledelsesberetning (fortsat)

Sparekassen foretager løbende stresstest af likviditeten, og det er sparekassens målsætning at opretholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til over den fastlagte tidshorizont at kunne modstå et hårdt stress-scenarie, hvor en bredere del af sparekassens finansiering ikke kan refinansieres.

Det er sparekassens politik at have en likviditetsoverdækning på mindst 50% mere end kravet i § 152 stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed

Opgjort i henhold til § 152 stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed skal sparekassen have et likviditetsberedskab på 1,0 mia. kr. pr. 31. december 2011, og da sparekassen har et likviditetsberedskab på 2,5 mia. kr., betyder det, at sparekassen har en overdækning på 148%. Pr. 31. december 2010 var overdækningen på 375%.

Faldet i overdækningen skyldes dels, at sparekassen i 2011 på baggrund af sin fortsatte stærke likviditetssituation har valgt at foretage førtidige indfrielse af fire af de statsgaranterede obligationslån svarende til i alt 1,3 mia. kr., som sparekassen udstedte i foråret 2010. Herudover bortfaldt Danmarks Nationalbanks midlertidige lånerammer på baggrund af overskydende solvens ultimo februar 2011.

Sparekassens eksterne funding med løbetid fra 3 mdr. til 5 år udgør i alt 1,4 mia. kr., heraf udgør 0,9 mia. kr. statsgaranterede obligationsudstedelser, der forfalder i foråret 2013.

Markedet for funding til pengeinstitutter er blevet vanskeligere og dyrere. I lyset heraf arbejder ledelsen med en strategiplan til sikring af, at sparekassen kan gøre sig uafhængig af statsgarantierne i løbet af det kommende år.

I efteråret 2011 introducerede Danmarks Nationalbanks en ny belåningsfacilitet, hvor der kan stilles udlån til sikkerhed, og samtidig er der en lav rente ved træk på faciliteten. Anvendelse af denne nye belåningsfacilitet, eventuelt alene som en line, indgår i ledelsens strategiske overvejelser, idet det derved vurderes, at sparekassens likviditetsbehov vil være dækket af i de kommende år.

Tilsynsdiamanten

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 værdier langt inden for Finanstilsynets grænseværdier - på alle 5 pejlemærker. Det betyder, at Sparekassen Himmerland allerede nu lever op til de fremtidige skærpede krav, der gælder fra primo 2013.

Pejlemærke i Tilsynsdiamanten	Grænseværdi i Tilsynsdiamanten	Sparekassens værdier pr. 31/12 2011
Summen af store engagementer	Max. 125%	13,2%
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20%	4,2%
Stabil funding	Max. 1	0,7
Ejendomseksponering	Max. 25%	15,1%
Likviditetsoverdækning	Min. 50%	148,2%

Ledelsesberetning (fortsat)

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier, samt værdiansættelse af finansielle instrumenter og midlertidigt overtagne aktiver. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2011 er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 1.

For nedskrivninger på udlån gælder, at sparekassens regnskabspraksis er baseret på de nuværende regler i den danske regnskabsbekendtgørelse. Såfremt praksis for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier ændres, kan det medføre øgede nedskrivninger og hensættelser.

Særlige risici

Ledelsen vurderer ikke, at der påhviler sparekassen særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. De almene forretningsmæssige og finansielle risici, der er i forbindelse med driften af sparekassen er primært kreditrisikoen på sparekassens udlån, markedsrisici og operationelle risici.

Sparekassens forretningsmæssige og finansielle risici, politikker og mål for styringen heraf er nærmere beskrevet i note 29.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Som følge af sparekassens deltagelse i Bankpakke II har sparekassen ikke mulighed for at udlodde udbytte for 2011.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor i det kommende år på grund af lavkonjunkturen.

Ledelsen forventer, at sparekassens primære indtjening, dvs. indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger og skat, vil udvikle sig positivt i 2012. Dette skyldes bl.a. de tiltag, som sparekassen har gennemført i 2011 ved at reducere sparekassens overskudslikviditet, tilpasse afdelingsstrukturen og organisationen, samt markeds-mæssige justeringer af rentesatserne for udlån og indlån.

Det er således ledelsens forventning, at sparekassens primære indtjening vil ligge i niveauet 160-180 mio. kr. for 2012.

På trods af fortsat lavkonjunktur forventes det, at tab og nedskrivninger vil blive på et noget lavere niveau i 2012 end i de seneste tre år.

Finanstilsynet har meddelt, at de generelt for sektoren forventer at ændre reglerne om nedskrivninger på udlån, hvilket kan medføre usikkerhed om den fremtidige måling af udlån.

Herudover udvikler Finanstilsynets praksis vedrørende opgørelse af individuelt solvensbehov sig løbende. Måling af udlån og opgørelse af solvensbehov er baseret på de nugældende regler og tager således ikke højde for kommende ændringer i regler og praksis.

Ledelsesberetning (fortsat)

Generalforsamling

Generalforsamling afholdes tirsdag den 13. marts 2012 kl. 17.00 i Kultur- og Messecenter Aars.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2011.

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

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiel virksomhed, værdipapirhandelsloven, OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, sparekassens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af sparekassen.

Anbefalinger for god selskabsledelse

I 2011 har Komitéen for god selskabsledelse udsendt reviderede anbefalinger for god selskabsledelse. Anbefalingerne omhandler aktionærernes rolle og samspil med selskabets ledelse, interessenternes rolle og betydning for selskabet samt samfundsansvar, åbenhed og transparens, det øverste og det centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar, det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsafklæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Oplysningerne om kodeks for virksomhedsledelse for Sparekassen Himmerland A/S er samlet i en redegørelse for virksomhedsledelse, som er offentliggjort på vores hjemmeside:

https://www.himmerland.dk/aktionaer/aktionaeinfo/god_selskabsledelse/ hvortil der henvises. For at sikre en overskuelig struktur, har vi til præsentation af oplysningerne om god selskabsledelse anvendt strukturen fra anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse fra 2011.

Som børsnoteret selskab skal sparekassen enten følge disse anbefalinger eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Sparekassen lever op til hovedparten af anbefalingerne. På enkelte områder har sparekassen dog valgt ikke at følge anbefalingerne. Det drejer sig primært om følgende, idet der samtidig henvises til ovennævnte redegørelse:

- Da sparekassen er et dansk pengeinstitut, der primært henvender sig til danske kunder og investorer, vil kommunikationen som udgangspunkt kun ske på dansk. Af hensyn til finansmarkederne oversættes sparekassens årsrapporter, halvårsrapporter og periodemeddelelser samt andre vigtige selskabsmeddelelser dog til engelsk. Der er indtil videre ikke planlagt afholdelse af investormøder.
- Der gælder i sparekassen et særligt system for valg af repræsentantskab, og sparekassens bestyrelsesmedlemmer vælges blandt repræsentantskabets medlemmer, dog kan der vælges 1-2 medlemmer udenfor repræsentantskabet. Anbefalingerne er på flere punkter fraveget for at kunne tilgodese den demokratiske model, som sparekassen har ønsket at videreføre fra det hidtidige garantdemokrati.

Bestyrelsen vil i overensstemmelse med anbefalingerne løbende og mindst én gang årligt vurdere, om udviklingen har betinget, at flere af anbefalingerne vil kunne følges.

Regnskabsafklæggelsesprocessen

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

Ledelsesberetning (fortsat)

Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har vedtaget politikker og procedurer mv. for væsentlige områder inden for regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker og procedurer mv. er tilgængelige på sparekassens intranet. Overholdelse indskræmpes løbende, og der fortages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelsen.

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

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Sparekassens ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er sparekassens øverste myndighed. Sparekassens bestyrelse lægger vægt på, at aktionærerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen (ved bekendtgørelse i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system), på selskabets hjemmeside, i et landsdækkende samt i et lokalt dagblad og ved meddelelse til alle aktionærer, der har fremsat begæring herom. Bekendtgørelse indrykkes med højst 5 ugers varsel og mindst 3 ugers varsel.

Alle aktionærer har ret til at deltage i og stemme eller afgive fuldmagt ved generalforsamlingen, jf. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling. Aktionærerne kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til andre for hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det ønskes af aktionærer, som besidder 5% eller mere af aktiekapitalen.

Regler for ændring af vedtægter

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af sparekassens vedtægter kræves tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

Aktionærerne

Ultimo 2011 havde Sparekassen Himmerland A/S mere end 20.500 aktionærer. En stor del af sparekassens kunder er tillige aktionærer i sparekassen, hvilket sparekassen sætter stor pris på, idet der derved skabes en stærkere og tættere tilknytning mellem kunden og sparekassen.

Sparekassen søger løbende at informere aktionærerne om relevante forhold og at muliggøre dialog med aktionærerne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder, periodemeddelelser og årsrapporter samt på generalforsamlinger. Sparekassens hjemmeside www.himmerland.dk opdateres løbende med offentliggjort information.

Ledelsesberetning (fortsat)

Bestyrelsen vurderer løbende om sparekassens kapitalstruktur er i overensstemmelse med sparekassens og aktionærernes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Sparekassen har alene én aktieklasser. Aktierne er frit omsættelige, dog således at ingen aktionær må eje mere end 5% af sparekassens aktiekapital. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer. Disse værnsregler skyldes dels sparekassens historie som en selvejende sparekasse, der virker i lokalområdet, og dels den lovgivning, der gør det muligt for sparekasser at blive omdannet til aktieselskab.

Fonden for Sparekassen Himmerland, der blev stiftet i forbindelse med sparekassens omdannelse til aktieselskab i 2006, er ikke omfattet af ejerloftet. Stemmeretsbegrænsningen finder heller ikke anvendelse på Fonden for Sparekassen Himmerland. Fonden for Sparekassen Himmerland kan dog maksimalt afgive stemmer svarende til 5 % af den samlede aktiekapital. Pr. 31. december 2011 ejer Fonden for Sparekassen Himmerland 4.001.597 stk. aktier svarende til 72,8% af den samlede aktiekapital i Sparekassen Himmerland A/S.

Fonden for Sparekassen Himmerland er således en meget stor aktionær, og såfremt stemmeretsbegrænsningen blev ophævet (hvilket er tilladt 5 år efter en sparekasses omdannelse til aktieselskab), ville denne fond kunne få afgørende indflydelse på de beslutninger, der skal træffes af generalforsamlingen, hvilket ikke er tilfældet i dag. En ophævelse af stemmeretsbegrænsningen ville desuden kunne medføre, at sparekassens aktier gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket ikke kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen følger dog nøje, om niveauet for stemmeretsbegrænsningen og ejerloftet er passende.

Såfremt der fremsættes et offentligt overtagelsestilbud vil bestyrelsen afholde sig fra på egen hånd og uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner (eksempelvis at gennemføre kapitalforhøjelser eller lade sparekassen erhverve egne aktier baseret på en tidligere meddelt bemyndigelse), som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget. Aktionærerne gives således mulighed for at tage stilling til, om de ønsker at afstå deres aktier i sparekassen på de tilbudte vilkår.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Sparekassens bestyrelse består af 4-6 medlemmer, hvoraf mindst 4 medlemmer vælges af repræsentantskabet blandt dets medlemmer. Derudover kan repræsentantskabet udpege 1-2 medlemmer udenfor repræsentantskabet. Udover de af repræsentantskabet valgte medlemmer vælger medarbejderne et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. De medarbejdervalgte medlemmer har samme rettigheder og ansvar som de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Bestyrelsen har i 2011 haft 8 medlemmer. Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen er hensigtsmæssig set i forhold til sparekassens behov.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af fire år. Genvalg kan finde sted. Valgperioderne er forskudt, således at halvdelen vælges hvert 2. år. Hermed sikres kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Medlemmerne skal fratræde ved den første ordinære generalforsamling efter, at de er fyldt 70 år. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges hvert fjerde år. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i 2010.

Alle bestyrelsesmedlemmerne har erhvervs-mæssig baggrund, og sammensætningen sikrer et hensigtsmæssigt erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne. Bestyrelsen vurderer, at sammensætningen er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetence i forhold til opgaverne.

For oplysninger om bestyrelsens særlige kompetencer i relation til arbejdet i bestyrelsen samt bestyrelsens ledelseshverv i andre danske erhvervs virksomheder henvises til side 58-60.

Ledelsesberetning (fortsat)

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er indtil 15. marts 2016 bemyndiget til - af en eller flere omgange - at forhøje sparekassens aktiekapital med op til nominelt 20 mio. kr.

Sparekassen har i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 14. marts 2011 mulighed for at erhverve egne aktier indenfor lovens maksimum på 10% af sparekassens aktiekapital frem til næste ordinære generalforsamling.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, sparekassens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen afholder normalt bestyrelsesmøder efter en fastlagt plan 10 gange om året, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det findes nødvendigt. Der holdes normalt et årligt strategiseminar, hvor sparekassens vision, mål og strategi fastlægges.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, virksomhedsovertagelser, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til sparekassens situation.

Umiddelbart efter hvert års ordinære generalforsamling træder bestyrelsen sammen for at konstituere sig og vælge formand og næstformand. Bestyrelsens formand - og i tilfælde af dennes forfald næstformanden - tilrettelægger sammen med sparekassens direktion bestyrelsens møder. Formandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Alle bestyrelsesmedlemmer deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at den enkeltes viden og kompetencer nyttiggøres bedst muligt.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Bestyrelsen har således etableret et revisionsudvalg samt et aflønningsudvalg.

Revisionsudvalg

Sparekassens revisionsudvalg består af 3 af bestyrelsens medlemmer. Formand for revisionsudvalget er Poul Østergaard Mortensen, der samtidig er det uafhængige medlem med særlige kvalifikationer indenfor revision og regnskab. Poul Østergaard Mortensen er statsautoriseret revisor og fratrådte i 2009 som partner i Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab på grund af pensionering.

Udvalgets opgaver omfatter bl.a.:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 4 gange om året. I 2011 har udvalget udover ovennævnte opgaver vurderet og taget stilling til sparekassens anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder for nedskrivning af udlån, hensættelser på garantier samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. I den forbindelse er sparekassens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn i årsregnskabet gennemgået og vurderet.

Ledelsesberetning (fortsat)

Aflønningsudvalg

Sparekassens aflønningsudvalg, der er etableret i 2011, består af 3 af bestyrelsens medlemmer. Formand for aflønningsudvalget er Finn H. Mathiassen.

Aflønningsudvalget varetager det forberedende arbejde som grundlag for bestyrelsens beslutninger vedrørende sparekassens overordnede aflønningsregler, herunder lønpolitik samt i forhold til andre beslutninger, som kan have betydning for sparekassens løbende risikostyring.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende aflønning.

Udvalget skal i sit arbejde varetage virksomhedens langsigtede interesser, herunder i forhold til aktionærer og andre investorer.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med sparekassens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter direktionen. Direktionen varetager den daglige ledelse af sparekassen, og direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionen og ledende medarbejderes aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Sparekassens ledelse har udarbejdet en politik vedrørende løn og pension samt retningslinjer for pensionspolitik og fratrædelsesgodtgørelse for bestyrelse, direktion, ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil (væsentlige risikotagere), samt ansatte i kontrolfunktioner i Sparekassen Himmerland A/S.

Lønpolitikken har til hensigt at fremme en lønpolitik og -praksis, der følger gældende love herfor samt er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, er i overensstemmelse med sparekassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel samt harmonerer med principperne om beskyttelse af kunder og investorer i forbindelse med udførelsen af virksomheden og indeholde foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter.

Det er sparekassens politik, at vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte ikke under nogen form fastsættes eller gøres afhængig af resultatet af salg af et eller flere produkter herunder investeringsprodukter, som under nogen form vil være egnet til, at bringe en kunde i tvivl om den ansattes incitament og/eller uafhængighed i forhold til den rådgivning der i forbindelse hermed gives kunden.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabs note 7. På selskabets ordinære generalforsamling vil bestyrelsesformanden i sin beretning redegøre for aflønningen af sparekassens direktion i overensstemmelse med § 77b i Lov om finansiel virksomhed.

Væsentlige aftaler med ledelsen

Såfremt direktionen fratræder i forbindelse med en overtagelse af sparekassen, er sparekassen forpligtet til at betale op til 1 års løn. Der er derudover ikke indgået væsentlige aftaler med sparekassens ledelse.

Ledelsesberetning (fortsat)

Væsentlige aftaler, der ændres eller udløber hvis kontrollen med sparekassen ændres

Sparekassen har indgået enkelte låne- og leverandøraftaler, der vil skulle genforhandles, hvis kontrollen med sparekassen ændres. Ændringer af disse aftaler vurderes ikke at ville få væsentlig indvirkning på sparekassens forhold.

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling.

Revisionen udarbejder revisionsprotokol til den samlede bestyrelse, når revisionen har foretaget revision af enkeltområder og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisionen deltager i bestyrelsesmøder, der vedrører væsentlige revisionsmæssige eller regnskabsmæssige forhold.

Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Aktieinformation

Fondsbørs	OMX Nordic Exchange Copenhagen
Aktiekapital	54.964.320 kr.
Nominal stykstørrelse	10 kr.
Antal aktier	5.496.432 stk.
Aktieklasser	Én
Antal stemmer pr. aktie	Aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer
Navneaktier	Ja, skal noteres i selskabets aktiebog
Stemmeretsbegrænsning	Ja
Begrænsninger i omsættelighed	Nej
Fondskode	DK0060050045

Sparekassen Himmerlands aktier er noteret på OMX Nordic Exchange Copenhagen. Aktiekursen sluttede ultimo 2011 på kurs 150 mod 244,5 året før. Markedsværdien af selskabets aktier udgjorde 0,8 mia. kr. ultimo 2011 mod 1,3 mia. kr. året før.

Nøgletal for aktier og udbytte fremgår af note 2.

Sparekassen Himmerland havde pr. 31. december 2011 mere end 20.500 aktionærer. Fonden for Sparekassen Himmerland, Markedsvej 5-7, Aars, ejer, som den eneste aktionær, mere end 5% af aktiekapitalen.

Egne aktier

Sparekassen har i henhold til generalforsamlingsbeslutning mulighed for at erhverve egne aktier indenfor lovens maksimum på 10% af sparekassens aktiekapital. Aktierne er i overensstemmelse med regnskabsreglerne ikke optaget til nogen værdi i balancen.

Pr. 31. december 2011 har Sparekassen Himmerland A/S 31.338 stk. egne aktier svarende til 0,6% af den samlede aktiekapital. I 2011 har sparekassen anvendt 126.508 stk. egne aktier til at vederlægge de hidtidige garanters garantkapital i Sparekassen Midtjylland. Herudover er køb og salg af egne aktier foretaget som følge af sparekassens almindelige handel med aktier.

Udbyttepolitik

Det er sparekassens politik, at udbetaling af udbytte skal ske under hensyntagen til fornøden konsolidering af egenkapitalen som grundlag for sparekassens fortsatte ekspansion.

Som følge af sparekassens deltagelse i Bankpakke II må sparekassen kun udbetale udbytte i det omfang, udbyttet kan finansieres af sparekassens nettooverskud efter skat, der udgør frie reserver, og som er oparbejdet i perioden efter 1. oktober 2010.

Ledelsesberetning (fortsat)

Interesserterne

Sparekassen søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig og positiv betydning for udviklingen. Sparekassen har med dette udgangspunkt formuleret en kommunikationspolitik, ligesom der er særskilte politikker for forskellige nøgleområder som personale, miljøforhold og ansvarlighed overfor kunder og samfundet som helhed.

Kommunikationspolitikken skal sikre, at oplysninger af betydning for blandt andet investorer, medarbejdere og myndigheder tilgår disse og offentliggøres i overensstemmelse med regler og aftaler.

Kommunikationen med investorer og aktieanalytikere varetages af sparekassens direktion.

Det er en del af bestyrelsens arbejde at sikre såvel efterlevelse som jævnlig tilpasning af kommunikationspolitikken i overensstemmelse med udviklingen i og omkring sparekassen.

Selskabsmeddelelser 2011

Nr.	Dato	Meddelelse
1.	1. februar	Revideret finanskalender 2011
2.	6. februar	Sparekassen Himmerland overtager Sparekassen Midtfjord
3.	8. februar	Sparekassen Himmerlands eksponering mod Amagerbanken
4.	18. februar	Årsrapport for 2010
5.	14. marts	Resultat af ordinær generalforsamling
6.	8. april	Opsigelse af obligationslån, ISIN kode DK0030245048
7.	15. april	Opsigelse af obligationslån, ISIN kode DK0030245204
8.	15. april	Opsigelse af obligationslån, ISIN kode DK0030245634
9.	2. maj	Periodemeddelelse 1. kvartal 2011
10.	1. juni	Indberetning i medfør af Værdipapirhandelslovens § 28a
11.	11. juni	Sparekassen Himmerlands eksponering mod Fjordbank Mors
12.	10. august	Sparekassen Himmerlands eksponering mod EGJ Invest A/S
13.	22. august	Halvårsrapport for 2011
14.	15. september	Sparekassen Himmerland tilpasser organisationen
15.	31. oktober	Periodemeddelelse 3. kvartal 2011
16.	16. november	Politianmeldelse af Sparekassen Himmerland og sparekassedirektøren fratræder
17.	16. november	Ny sparekassedirektør i Sparekassen Himmerland
18.	27. december	Finanskalender for 2012

Finanskalender 2012

Dato	Meddelelse
16. februar	Årsrapport for 2011
13. marts	Ordinær generalforsamling
26. April	Periodemeddelelse 1. kvartal 2012
20. august	Halvårsrapport for 2012
29. oktober	Periodemeddelelse 3. kvartal 2012

Yderligere information

På sparekassens hjemmeside www.himmerland.dk findes yderligere informationer om aktionærforhold.

Redegørelse om samfundsansvar (CSR)

Sparekassen Himmerland driver pengeinstitut med udgangspunkt i kundernes behov og på et ansvarligt grundlag. Det betyder, at vi dels fokuserer på økonomiske hensyn og dels tager de nødvendige hensyn til kunder, medarbejdere, lokalsamfund og miljøet.

På vores hjemmeside: https://www.himmerland.dk/om_os/om_sparekassen/samfundsansvar/ er der yderligere informationer om vores politik for samfundsansvar og om, hvordan vi omsætter politikken til konkrete handlinger.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2011

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2011 t. kr.</u>	<u>2010 t. kr.</u>
Renteindtægter	3	506.129	533.528
Renteudgifter	4	<u>180.670</u>	<u>200.791</u>
Netto renteindtægter		325.459	332.737
Udbytte af aktier mv.		3.509	2.264
Gebyrer og provisionsindtægter	5	126.838	126.689
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>7.492</u>	<u>7.288</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		448.314	454.402
Kursreguleringer	6	-27.340	66.386
Andre driftsindtægter		8.708	6.483
Udgifter til personale og administration	7	295.002	262.252
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		13.712	10.956
Andre driftsudgifter	8	1.360	47.686
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		261.086	246.653
Tab på garanti vedrørende Bankpakke I		0	21.130
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	14	<u>1.419</u>	<u>2.768</u>
Resultat før skat		-140.059	-58.638
Skat	9	<u>+39.078</u>	<u>+19.494</u>
Årets resultat		<u>-100.981</u>	<u>-39.144</u>
Forslag til resultatdisponering			
Lovpligtige reserver		1.419	2.768
Overført resultat		<u>-102.400</u>	<u>-41.912</u>
		<u>-100.981</u>	<u>-39.144</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		<u>-100.981</u>	<u>-39.144</u>
Årets totalindkomst		<u>-100.981</u>	<u>-39.144</u>

Balance pr. 31. december 2011

	<u>Note</u>	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		47.352	128.447
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	549.385	1.208.226
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	11	41.960	50.380
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11	6.504.063	6.233.022
Obligationer til dagsværdi	12	1.632.619	3.118.458
Aktier mv.	13	549.815	550.301
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14	17.958	16.095
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15	436.253	548.107
Immaterielle aktiver	16	61.986	40.553
Grunde og bygninger i alt		146.777	140.053
<i>Investeringsjendomme</i>	17	51.471	49.760
<i>Domicilejendomme</i>	18	95.306	90.293
Øvrige materielle aktiver	19	15.926	20.426
Aktuelle skatteaktiver		8.857	18.840
Udsudte skatteaktiver	20	57.000	18.050
Aktiver i midlertidig besiddelse		30.344	32.428
Andre aktiver		132.877	163.441
Periodeafgrænsningsposter		<u>22.215</u>	<u>15.026</u>
Aktiver		<u>10.255.387</u>	<u>12.301.853</u>

Balance pr. 31. december 2011

	<u>Note</u>	<u>2011 t. kr.</u>	<u>2010 t. kr.</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	21	10.849	221.802
Indlån og anden gæld	22	6.746.962	6.705.862
Indlån i puljeordninger	15	436.253	548.107
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	23	870.906	2.230.467
Andre passiver	24	352.797	666.445
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.425</u>	<u>1.159</u>
Gæld		<u>8.419.192</u>	<u>10.373.842</u>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		503	0
Hensættelser til tab på garantier		<u>2.287</u>	<u>8.949</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.790</u>	<u>8.949</u>
Efterstillede kapitalindskud	25	<u>419.939</u>	<u>423.317</u>
Efterstillede kapitalindskud		<u>419.939</u>	<u>423.317</u>
Aktiekapital	26	54.964	54.964
Opskrivningshenlæggelser		14.924	14.924
Lovpligtige reserver		15.514	14.095
Overført overskud		<u>1.328.064</u>	<u>1.411.762</u>
Egenkapital		<u>1.413.466</u>	<u>1.495.745</u>
Passiver		<u>10.255.387</u>	<u>12.301.853</u>
Eventualforpligtelser mv.	27		
Øvrige noter	28-34		

Egenkapitalopgørelse for 2011

	Aktie- kapital t. kr.	Opskriv- ningshen- læggelser, domicil- ejendomme t. kr.	Lovpligtige reserver t. kr.	Overført overskud t. kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t. kr.	I alt t. kr.
Egenkapital 1. januar 2011	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>14.095</u>	<u>1.411.762</u>	<u>0</u>	<u>1.495.745</u>
Årets resultat			1.419	-102.400	0	-100.981
Totalindkomst for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>	1.419	-102.400	0	-100.981
Køb/salg af egne aktier				18.702		18.702
Egenkapital 31. december 2011	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>15.514</u>	<u>1.328.064</u>	<u>0</u>	<u>1.413.466</u>
Egenkapital 1. januar 2010	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>11.327</u>	<u>1.445.215</u>	<u>0</u>	<u>1.526.430</u>
Årets resultat			2.768	-41.912	0	-39.144
Totalindkomst for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>	2.768	-41.912	0	-39.144
Aktiebaseret incitamentsprogram				1.069		1.069
Køb/salg af egne aktier				7.390		7.390
Egenkapital 31. december 2010	<u>54.964</u>	<u>14.924</u>	<u>14.095</u>	<u>1.411.762</u>	<u>0</u>	<u>1.495.745</u>

Kapitaldækningsopgørelse for 2011

	2011	2010
	t. kr.	t. kr.
Solvensprocent	18,1	18,7
Kernekapitalprocent	17,5	17,8
Individuel solvensprocent	11,2	10,2
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital	1.413.466	1.495.745
Hybrid kernekapital	294.939	294.688
Frdrag i kernekapital:		
Opskrivningshænlæggelser	-14.924	-14.924
Immaterielle aktiver	-61.986	-40.553
Udsudte skatteaktiver	-57.000	-18.050
Halvdelen af sum af kapitalandele mv. > 10%	<u>-91.394</u>	<u>-53.214</u>
Kernekapital	1.483.101	1.663.692
Opskrivningshænlæggelser	14.924	14.924
Supplerende kapital	125.000	125.000
Frdrag i basiskapital:		
Halvdelen af sum af kapitalandele mv. > 10%	<u>-91.394</u>	<u>-53.214</u>
Basiskapital	1.531.631	1.750.402
Vægtede poster med kredit- og modpartsrisiko mv.	6.954.849	7.227.910
Vægtede poster med markedsrisiko	620.917	1.329.032
Vægtede poster med operationel risiko	<u>880.218</u>	<u>789.253</u>
Risikovægtede poster i alt	8.455.984	9.346.195

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, dog med enkelte tilføjelser og præciseringer. For 2011 er der indført krav til præsentation af totalindkomst. Ændringen påvirker ikke indregning og måling.

Sammenligningstal

Der er foretaget enkelte ændringer i sammenligningstallene for 2010 i forhold til den aflagte årsrapport for 2010. Ændringerne vedrører dels sparekassens investeringer i pantebreve, der pr. 31. december 2010 udgjorde 50,4 mio. kr. Investeringen er nu optaget i regnskabsposten "Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi" mod tidligere "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris". Dels vedrører ændringerne sparekassens forsikringsbetalinger til afdækning af dele af pensionsforpligtelse overfor direktionen i alt 0,8 mio. kr., der nu indgår under det samlede vederlag til direktionen. Tidligere indgik beløbet fejlagtigt under administrationsomkostninger sammen med øvrige forsikringsbetalinger.

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 sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi eller kostpris. Indregning og 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 årsregnskabet 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 på domicilejendomme samt køb og salg af egne aktier direkte på egenkapitalen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

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

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

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

Sparekassen anvender ikke reglerne for omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssige skøn

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

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for årsregnskabet, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.
- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da sparekassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskurserne ved måling til dagsværdi.
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.
- Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien af de overtagne aktiver.
- Udsudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udsudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Instituttet modregner tilgodehavender og forpligtelser, når instituttet har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig

Segmentoplysninger

Der afgives ikke segmentoplysninger, idet sparekassen alene har forretningssegmentet drift af pengeinstitut, og sparekassens netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer ikke afviger på geografiske markeder.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser, herunder aktiver og forpligtelser, der ikke tidligere har været bogført i den overtagne virksomhed, måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede virksomhed og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Ved virksomhedsovertagelser indregnes renter og amortisering af overtagne udlån og tilgodehavender, som efterfølgende indregnes til amortiseret kostpris, i resultatopgørelsens post "renteindtægter" i overensstemmelse med den effektive rentes metode. Dette indebærer, at der til det enkelte overtagne udlån beregnes den effektive rente, som sætter nutidsværdien af de forventede betalinger på lånet lig med den dagsværdi, hvortil lånet er overtaget.

Renteindtægter af den del af udlån mv., der er nedskrevet, medtages under nedskrivninger på udlån mv.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan modregne konstaterede tab i realkreditlånets løbetid i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale.

Omkostninger til incitamentsprogrammer periodiseres og indregnes i resultatopgørelsen over incitamentsprogrammernes løbetid, samtidig indregnes en tilsvarende stigning i egenkapitalen.

Udgifter til administration omfatter edb-omkostninger, markedsføringsomkostninger, drift og vedligeholdelse af bygninger, lokaler og inventar, uddannelsesomkostninger, personaleomkostninger i øvrigt, forsikringer mv. Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med direktionen og hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Sparekassen har i forbindelse med en virksomhedsovertagelse overtaget en pensionsmæssig forpligtelse overfor en enke efter en tidligere direktør. Forpligtelsen opgøres ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelsen til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posterings direkte på egenkapitalen.

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

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Sparekassen Himmerland A/S er sambeskattet med sparekassens dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Børsnoterede udlån, og udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles efter første indregning til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er en objektiv indikation for værdiforringelse. Sparekassen gennemgår lån over en vis grænse individuelt. Lån under denne grænse samt lån, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise vurderinger.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, når låntager ikke overholder sin betalingspligt for afdrag og renter, når sparekassen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Individuel nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med baggrund i det mest sandsynlige udfald. Ved beregningen af nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte rentesats. For variabelt forrentede udlån anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet.

Gruppevis vurdering af udlån omfatter alle sparekassens udlån, bortset fra udlån, der er nedskrevet efter en individuel vurdering, samt udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sparekassen har i samarbejde med en ekstern IT-leverandør udviklet en ratingmodel for gruppevis nedskrivninger. Modellen tager udgangspunkt i bruttovandringer mod ringere kreditværdighed, hvorved det kan konstateres, om der er objektiv indikation for gruppevis nedskrivning. Sparekassen har i alt 21 grupper, hvoraf 7 grupper er for private kunder, 7 grupper er for erhvervskunder og 7 grupper er for landbrugskunder. Grupperne er opgjort således, at de i videst muligt omfang har ensartede kreditrisici ud fra den enkelte kundes kreditværdighed, hvorved de forventede fremtidige betalinger kan estimeres. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og den tilbagediskonterede værdi af de fremtidige betalinger på udlånet.

I sparekassens samlede nedskrivninger på udlån indgår der ikke overtagne nedskrivninger på udlån i forbindelse med overtagelse af andre pengeinstitutter, idet disse udlån indregnes til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Obligationer mv.

Obligationer mv., der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Aktier mv.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier der handles på aktive markeder opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Immaterielle aktiver

Udviklingsomkostninger og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 1-3 år. Udviklingsomkostninger og software vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Værdien af kunderelationer, erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelser, indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år.

Goodwill måles ved første indregning til kostpris. Ved hver regnskabsafslutning foretages en nedskrivningstest, og der foretages nedskrivning, hvis der forekommer værdiforringelse.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Investerings ejendomme" og "Domicilejendomme". De ejendomme, der huser sparekassens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investerings ejendomme.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter er efter behov involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger på domicilejendomme foretages på baggrund af den omvurderede værdi. Afskrivningerne beregnes lineært ud fra en forventet brugstid på 25-40 år.

Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 3-8 år. Aktiverne vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgprisen og nytteværdien. Øvrige materielle aktiver, der samlet ikke vurderes væsentlige, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i sparekassens besiddelse og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer indregnes til kostpris svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare omkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Noter

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forudmodtagne renter og provisioner. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over restløbetid (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver henholdsvis andre passiver.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre 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 sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Hensættelser til pensioner opgøres ved en aktuarmæssig tilbagediskontering af pensionsforpligtelsen til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og dødelighed.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af sparekassens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i det omfang, den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene overstiger kostprisen.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser mv.". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelser til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver mv.".

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med Regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Noter

2. Femårsoversigt

	<u>2011</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2010</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2009</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2008</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2007</u> <u>mio. kr.</u>
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	448,3	454,4	492,0	433,8	399,9
Kursreguleringer	-27,3	66,4	73,1	-31,1	-11,5
Udgifter til personale og administration	295,0	262,3	248,2	214,7	179,2
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	261,1	246,6	236,4	152,5	+26,3
Garantiprovision og tab vedr. Bankpakke I mv.	0,0	68,8	59,9	17,3	0,0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1,4	2,8	0,6	1,5	4,7
Resultat før skat	-140,1	-58,6	17,0	39,2	245,0
Årets resultat	-101,0	-39,1	21,0	35,9	189,5
Balance mv.					
Udlån	6.546,0	6.283,4	6.440,7	5.958,8	5.583,2
Aktiver i alt	10.255,4	12.301,9	11.668,6	11.050,4	9.588,8
Indlån og anden gæld	6.747,0	6.705,9	6.666,5	4.976,0	4.664,2
Indlån og anden gæld incl. puljer	7.183,2	7.254,0	7.194,4	5.685,3	5.362,7
Egenkapital	1.413,5	1.495,7	1.526,4	1.480,3	1.458,9
Garantier	1.522,5	1.588,6	2.031,7	3.225,9	4.811,4
Medarbejdere					
Antal medarbejdere (gns. heltid)	299	280	266	249	224

Noter

2. Femårsoversigt (fortsat)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Nøgletal					
Kapitaldækning					
Solvensprocent	18,1	18,7	21,4	16,2	13,4
Kernekapitalprocent	17,5	17,8	19,1	14,3	12,0
Individuelt solvensbehov	11,2	10,2	9,4	-	-
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	-9,6	-3,9	1,1	2,7	17,9
Egenkapitalforrentning efter skat	-6,9	-2,6	1,4	2,4	13,8
Indtjening pr. omkostningskrone	0,8	0,9	1,0	1,1	2,6
Markedsrisiko					
Renterisiko	0,6	2,7	2,0	3,7	3,9
Valutaposition	1,3	2,6	5,3	7,4	9,1
Valutarisiko	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1
Likviditetsrisiko					
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	148,2	374,7	290,3	231,1	123,9
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	97,2	91,0	94,5	109,4	107,7
Kreditrisiko					
Udlån i forhold til egenkapital	4,6	4,2	4,2	4,0	3,8
Årets udlånsvækst	4,2	-2,4	8,1	6,7	25,8
Årets nedskrivningsprocent	3,0	3,2	2,9	1,7	-0,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,1	4,0	4,4	3,4	2,0
Summen af store engagementer	13,2	10,4	10,2	49,6	35,8
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	5,9	6,1	5,9	2,3	0,4
Aktieafkast					
Årets resultat pr. aktie *)	-18,4	-7,2	3,8	6,5	34,5
Indre værdi pr. aktie *)	258,6	277,3	283,0	278,3	277,4
Udbytte pr. aktie *)	0,0	0,0	0,0	0,0	6,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie *)	-8,1	-34,0	82,5	46,1	18,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie *)	0,6	0,9	1,1	1,1	2,3
Børskurs ultimo *)	150,0	244,5	315,0	300,0	650,0
Antal aktier (i 1.000 stk.) *)	5.496	5.496	5.496	5.496	5.496

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

Noter

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.753	7.238
Udlån og andre tilgodehavender	438.216	410.567
Obligationer	60.378	114.554
Afledte finansielle instrumenter i alt	482	383
<i>Heraf rentekontrakter</i>	<i>482</i>	<i>383</i>
Øvrige renteindtægter	<u>300</u>	<u>786</u>
	<u>506.129</u>	<u>533.528</u>
4. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	1.296	14.992
Indlån og anden gæld	103.727	110.056
Udstedte obligationer	43.268	41.544
Efterstillede kapitalindskud	<u>32.379</u>	<u>34.199</u>
	<u>180.670</u>	<u>200.791</u>
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	44.214	36.546
Betalingsformidling	9.940	7.624
Lånesagsgebyrer	25.518	25.455
Garantiprovision	38.705	40.485
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>8.461</u>	<u>16.579</u>
	<u>126.838</u>	<u>126.689</u>

Noter

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
6. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-1.302	-612
Obligationer	-15.643	36.313
Aktier mv.	-8.801	36.757
Investeringsjendomme	108	-631
Valuta	2.224	34.593
Afledte finansielle instrumenter	-3.926	-40.034
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.391	55.058
Indlån i puljeordninger	<u>-13.391</u>	<u>-55.058</u>
	<u>-27.340</u>	<u>66.386</u>
7. Udgifter til personale og administration		
Vederlag til bestyrelse og direktion:		
Poul Damgaard, løn og pension *)	285	0
Svend Jørgensen, løn og pension **)	3.888	4.328
Svend Jørgensen, løn og pension i fratrædelsesperioden	1.290	0
Svend Jørgensen, resterende pensionsforpligtelse	5.400	0
Svend Jørgensen, incitamentsprogram	0	588
Bestyrelse	<u>1.357</u>	<u>1.232</u>
	<u>12.220</u>	<u>6.148</u>
Personaleudgifter:		
Lønninger	135.510	122.523
Medarbejdere, incitamentsprogram	0	481
Pensioner	16.380	14.511
Udgifter til social sikring	<u>15.908</u>	<u>12.182</u>
	<u>167.798</u>	<u>149.697</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>114.984</u>	<u>106.407</u>
	<u>295.002</u>	<u>262.252</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>299</u>	<u>280</u>

*) Poul Damgaard indtrådte i direktionen pr. 16. november 2011.

Løn og pension er oplyst for perioden siden tiltrædelsen.

**) Svend Jørgensen udtrådte af direktionen pr. 16. november 2011.

Udover ovenstående har direktionen haft fri bil og telefon til rådighed, der er værdiansat til hhv. 146 t. kr. for Svend Jørgensen og 17 t. kr. for Poul Damgaard.

Noter

7. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Bestyrelsen, der består af 8 medlemmer, aflønnes med et fast honorar, herunder for deltagelse i særskilte udvalg. Honorarerne til de enkelte bestyrelsesmedlemmer fremgår af "Oplysninger om bestyrelsen".

Direktionen er kontraktansat og modtager ikke variable lønde. Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.

I forbindelse med sparekassens omdannelse til aktieselskab i oktober 2006 tildelte bestyrelsen et incitamentsprogram til direktionen og en række ledende medarbejdere. Incitamentsprogrammet udløb i foråret 2011 uden at blive udnyttet.

Der eksisterer herefter ingen incitamentsprogrammer eller variabel aflønning i øvrigt for sparekassens ledelse eller medarbejdere.

Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved opgørelse af den skattepligtige indkomst for 2011 alene er fradraget aflønning til ledelsen med 2.086 t. kr.

	2011 *) t. kr.
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil:	
Fast vederlag (løn og pensionsbidrag)	<u>4.187</u>
Vederlag til øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	<u>4.187</u>
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil	<u>4</u>

*) Der er tale om et nyt oplysningskrav for 2011, hvorfor der ikke er angivet sammenligningstal.

De øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil er omfattet af sparekassens bidragsbaserede pensionsordninger, hvor der indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

	2011 t. kr.	2010 t. kr.
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	885	848
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	147	78
Skatterådgivning	32	23
Andre ydelser	<u>268</u>	<u>182</u>
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	<u>1.332</u>	<u>1.131</u>

Noter

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
8. Andre driftsudgifter		
Andel af garantiprovision vedr. Bankpakke I	0	28.686
Andel af indbetaling til Indskydergarantifonden vedr. Amagerbanken	0	19.000
Overdragne ejendomme i forbindelse med lukning af afdelinger	<u>1.360</u>	<u>0</u>
	<u>1.360</u>	<u>47.686</u>
9. Skat af årets resultat		
Sambeskatningseffekt mv.	+208	+365
Regulering af udskudt skat	+38.950	+19.700
Regulering af skat tidligere år	<u>80</u>	<u>571</u>
	<u>+39.078</u>	<u>+19.494</u>
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	25,0	25,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	-0,1	-1,0
Datterselskabsresultater	0,3	1,2
Ikke-skattepligtige kursreguleringer af anlægsaktier	2,5	7,4
Øvrige ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	<u>0,2</u>	<u>0,6</u>
	<u>27,9</u>	<u>33,2</u>
10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	394.002	1.133.659
Til og med 3 måneder	5.500	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	37.091	0
Over 1 år og til og med 5 år	<u>112.792</u>	<u>74.567</u>
	<u>549.385</u>	<u>1.208.226</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>549.385</u>	<u>1.208.226</u>
	<u>549.385</u>	<u>1.208.226</u>

Noter

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
11. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	41.960	50.380
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>6.504.063</u>	<u>6.233.022</u>
	<u>6.546.023</u>	<u>6.283.402</u>
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
På anfordring	25.102	82.524
Til og med 3 måneder	656.258	823.224
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.154.696	1.865.155
Over 1 år og til og med 5 år	2.054.408	2.048.593
Over 5 år	<u>1.655.559</u>	<u>1.463.906</u>
	<u>6.546.023</u>	<u>6.283.402</u>
Nedskrivninger på udlån		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	302.239	341.169
Nedskrivninger i årets løb	305.441	328.631
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-33.863	-87.802
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>-158.720</u>	<u>-279.759</u>
	<u>415.097</u>	<u>302.239</u>
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	15.414	9.534
Nedskrivninger i årets løb	<u>4.045</u>	<u>5.880</u>
	<u>19.459</u>	<u>15.414</u>
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo	<u>434.556</u>	<u>317.653</u>
Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	809.629	687.846
Individuelle nedskrivninger	<u>-415.097</u>	<u>-302.239</u>
	<u>394.532</u>	<u>385.607</u>
Værdi af udlån og andre tilgodehavender, der er gruppevist vurderet:		
Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	6.170.950	5.913.209
Gruppevise nedskrivninger	<u>-19.459</u>	<u>-15.414</u>
	<u>6.151.491</u>	<u>5.897.795</u>

Noter

	<u>2011</u> <u>t. kr.</u>	<u>2010</u> <u>t. kr.</u>
12. Obligationer til dagsværdi		
Statsobligationer	56.097	18.231
Realkreditobligationer	1.361.263	2.897.897
Øvrige obligationer	<u>215.259</u>	<u>202.330</u>
	<u>1.632.619</u>	<u>3.118.458</u>

13. Aktier mv.

Aktier/investeringsforeninger noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S	47.390	107.778
Aktier/investeringsforeninger noteret på andre børser	9.001	15.348
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	493.424	426.056
Unoterede aktier optaget til kostpris	<u>0</u>	<u>1.119</u>
	<u>549.815</u>	<u>550.301</u>

14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Aktivitet</u>	<u>Ejerandel</u> <u>%</u>	<u>Egenkapital</u> <u>t. kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>t. kr.</u>
Ejendomsselskabet Himmerland A/S, Vesthimmerlands	Ejendomme	100	17.279	1.184
Midtfjord Erhvervsjendomme ApS, Vesthimmerlands	Ejendomme	100	105	-19
Midtfjord Erhverv II ApS, Vesthimmerlands	Ejendomme	100	<u>574</u>	<u>254</u>
			<u>17.958</u>	<u>1.419</u>

Noter

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
15. Supplerende oplysninger vedrørende pensionspuljer		
Årets resultat af pensionspuljeordninger:		
Renteindtægter/terminspræmie af:		
Kontantindestående	149	64
Obligationer	<u>12.391</u>	<u>14.140</u>
Renteindtægter i alt	<u>12.540</u>	<u>14.204</u>
Udbytte af:		
Aktier mv.	<u>1.312</u>	<u>1.263</u>
Udbytte i alt	<u>1.312</u>	<u>1.263</u>
Kursregulering af:		
Obligationer	13.599	7.242
Aktier	-11.672	28.965
Investeringsforeningsandele	94	19
Valuta	-2.705	135
Afledte finansielle instrumenter	<u>1.767</u>	<u>4.506</u>
Kursreguleringer i alt	<u>1.083</u>	<u>40.867</u>
Gebyrer og provisionsudgifter	<u>1.544</u>	<u>1.276</u>
Årets resultat af pensionspuljeordninger	<u>13.391</u>	<u>55.058</u>
Indlån i puljeordninger, ultimo	<u>436.253</u>	<u>548.107</u>
Heraf placeret i:		
Obligationer	292.768	320.653
Aktier	45.816	112.278
Investeringsforeningsandele	4.757	0
Andet	<u>92.912</u>	<u>115.176</u>
	<u>436.253</u>	<u>548.107</u>

Noter

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
16. Immaterielle aktiver		
Kostpris primo	50.195	48.595
Tilgang	<u>24.680</u>	<u>1.600</u>
Kostpris ultimo	<u>74.875</u>	<u>50.195</u>
Af- og nedskrivninger primo	9.642	8.978
Årets afskrivninger	<u>3.247</u>	<u>664</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>12.889</u>	<u>9.642</u>
	<u>61.986</u>	<u>40.553</u>
17. Investeringsjendomme		
Dagsværdi primo	49.760	55.610
Tilgang i årets løb	2.283	281
Afgang i årets løb	-680	-5.500
Årets værdiregulering til dagsværdi	<u>108</u>	<u>-631</u>
	<u>51.471</u>	<u>49.760</u>
18. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	90.293	72.875
Tilgang i årets løb	9.512	19.852
Afgang i årets løb	-1.360	0
Af- og nedskrivninger	<u>-3.139</u>	<u>-2.434</u>
	<u>95.306</u>	<u>90.293</u>
19. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	44.167	42.312
Tilgang	3.009	6.781
Afgang	<u>-7.329</u>	<u>-4.926</u>
Kostpris ultimo	<u>39.847</u>	<u>44.167</u>
Af- og nedskrivninger primo	23.741	20.886
Årets afskrivninger	7.509	7.718
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-7.329</u>	<u>-4.863</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>23.921</u>	<u>23.741</u>
	<u>15.926</u>	<u>20.426</u>

Noter

	2011	2010
	t. kr.	t. kr.
20. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	18.050	-8.500
Regulering af udskudt skat via resultatopgørelsen	38.950	19.129
Regulering af udskudt skat via egenkapitalen	<u>0</u>	<u>7.421</u>
	<u>57.000</u>	<u>18.050</u>

Der i hovedposter kan specificeres således:

Materielle anlægsaktiver	-9.000	-9.300
Immaterielle anlægsaktiver	-5.100	-3.400
Udlån	3.300	3.200
Øvrige	<u>67.800</u>	<u>27.550</u>
	<u>57.000</u>	<u>18.050</u>

21. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Fordeling på restløbetider:

Anfordring	1.624	3.510
Til og med 3 måneder	0	208.723
Over 5 år	<u>9.225</u>	<u>9.569</u>
	<u>10.849</u>	<u>221.802</u>

22. Indlån og anden gæld

Fordeling på restløbetider:

På anfordring	3.472.139	3.669.371
Til og med 3 måneder	447.314	512.356
Over 3 måneder og til og med 1 år	761.526	875.112
Over 1 år og til og med 5 år	1.105.195	745.398
Over 5 år	<u>960.788</u>	<u>903.625</u>
	<u>6.746.962</u>	<u>6.705.862</u>

Fordeling på indlånstyper:

På anfordring	3.472.139	3.669.371
Indlån med opsigelsesvarsel	1.131.652	869.425
Tidsindsud	619.401	696.508
Særlige indlånformer	<u>1.523.770</u>	<u>1.470.558</u>
	<u>6.746.962</u>	<u>6.705.862</u>

Noter

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
23. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Fordeling på restløbetider:		
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	110.000
Over 1 år og til og med 5 år	<u>870.906</u>	<u>2.120.467</u>
	<u>870.906</u>	<u>2.230.467</u>

De udstedte obligationer, der alle er med statsgaranti, er udstedt i 2010 og udløber i 2013.

24. Andre passiver

Gæld i forbindelse med clearing mv.	178.225	425.409
Negativ markedsværdi af kunders finansielle instrumenter	84.430	94.429
Skyldig vedr. Bankpakke I og Indskydergarantifonden	0	69.550
Skyldige renter	37.782	28.548
Skyldige feriepenge, omkostninger mv.	<u>52.360</u>	<u>48.509</u>
	<u>352.797</u>	<u>666.445</u>

25. Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapital:

Variabel forrentet lån, 25 mio. kr., forfald 15.01.2016, rentesats p.t. 2,3775%	25.000	25.000
Variabel forrentet lån, 100 mio. kr., forfald 03.12.2015, rentesats p.t. 2,495%	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Statslig hybrid kernekapital:

Fast forrentet lån, nom. 295,6 mio. kr., rentesats 9,723628%	<u>294.939</u>	<u>294.688</u>
	<u>294.939</u>	<u>294.688</u>

Andre efterstillede kapitalindskud:

Garantikapital, der ikke er konverteret, variabel forrentet, på anfordring	<u>0</u>	<u>3.629</u>
	<u>0</u>	<u>3.629</u>

Efterstillede kapitalindskud i alt

	<u>419.939</u>	<u>423.317</u>
--	-----------------------	-----------------------

Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	<u>419.939</u>	<u>419.688</u>
---	----------------	----------------

De efterstillede kapitalindskud, der indgår under supplerende kapital, kan efter godkendelse fra Finanstilsynet førtidsindfries fra 3 år før de anførte forfaldstidspunkter.

Den statslige hybride kernekapital forfalder hverken helt eller delvist til betaling på et fastsat tidspunkt. Sparekassen kan ikke indfri kapitalindskuddet før 1. juli 2012. I perioden 1. juli 2012 – 30. juni 2014 kan sparekassen indfri kapitalindskuddet til kurs 100, ved indfrielse i perioden 1. juli 2014 – 30. juni 2015 er kursen 105 og ved indfrielse derefter til kurs 110.

I forbindelse med optagelse af den statslige hybride kernekapital i 2009 udgjorde stiftelsesomkostningerne 1,2 mio. kr., der amortiseres over 5 år.

Noter

26. Aktiekapital

Aktiekapitalen i Sparekassen Himmerland A/S er fordelt med 5.496.432 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 54.964.320 kr.

Sparekassen har alene én aktieklasse. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer. Stemmeretsbegrænsningen finder ikke anvendelse på Fonden for Sparekassen Himmerland. Fonden for Sparekassen Himmerland kan dog maksimalt afgive stemmer svarende til 5% af den samlede aktiekapital.

Oplysninger om sparekassens beholdning af egne aktier

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Antallet af egne aktier primo (stk.)	101.518	102.022
Køb	177.006	117.689
Salg	-120.678	-118.193
Vederlæggelse af garantkapital i Sparekassen Midtfjord	<u>-126.508</u>	<u>0</u>
	<u>31.338</u>	<u>101.518</u>
Pålydende værdi af egne aktier primo (t. kr.)	1.015	1.020
Køb	1.770	1.177
Salg	-1.207	-1.182
Vederlæggelse af garantkapital i Sparekassen Midtfjord	<u>-1.265</u>	<u>0</u>
	<u>313</u>	<u>1.015</u>
Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	1,85	1,86
Køb	3,22	2,14
Salg	-2,20	-2,15
Vederlæggelse af garantkapital i Sparekassen Midtfjord	<u>-2,30</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,57</u>	<u>1,85</u>
Samlet købesum t. kr.	<u>40.513</u>	<u>30.523</u>
Samlet salgssum t. kr. incl. vederlæggelse af garantkapital i Sparekassen Midtfjord	<u>59.482</u>	<u>30.899</u>

Køb og salg af egne aktier er foretaget som følge af sparekassens almindelige handel med aktier.

I 1. halvår 2009 betalte sparekassen garantprovision vedrørende Bankpakke I med egne aktier. I forbindelse med overtagelsen af Sparekassen Midtfjord er garantkapital tilhørende Finansiell Stabilitet A/S vederlagt med aktier i Sparekassen Himmerland A/S. Sparekassen har således i alt overdraget 131.860 stk. egne aktier til Finansiell Stabilitet A/S.

Som følge af sparekassens deltagelse i Bankpakke II må sparekassen kun udbetale udbytte i det omfang, udbyttet kan finansieres af sparekassens nettooverskud efter skat, der udgør frie reserver, og som er oparbejdet i perioden efter 1. oktober 2010.

Noter

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
27. Eventualforpligtelser mv.		
Finansgarantier	381.167	453.555
Tabsgarantier for realkreditudlån	737.321	629.527
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	197.064	344.387
Øvrige eventualforpligtelser	<u>206.938</u>	<u>161.090</u>
I alt	<u>1.522.490</u>	<u>1.588.559</u>
Hensættelser til tab på garantier og øvrige eventualforpligtelser udgør	<u>2.287</u>	<u>8.949</u>
Andre forpligtende aftaler		
Huslejeforpligtelser i uopsigelighedsperioden	106.857	100.710
Øvrige forpligtelser (fratrædelsesordninger mv.)	<u>0</u>	<u>3.110</u>
I alt	<u>106.857</u>	<u>103.820</u>
Til sikkerhed for clearing mv. har sparekassen overfor Danmarks Nationalbank deponeret obligationer med en samlet kursværdi på	<u>541.076</u>	<u>625.358</u>

Sparekassen har i forbindelse med køb af domicilejendommen i Fjerritslev overtaget prioritetsgæld på 9,2 mio. kr. Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte ejendom udgør 18,4 mio. kr.

Efter udløbet af statsgarantiordningen er indlån dækket af Indskydergarantifonden. Deltagelse i den lovpligtige indskydergarantifond indebærer, at de deltagende institutter hæfter for eventuelle tab, som garantifonden måtte dække ved konkurs eller afvikling af pengeinstitutter. Sparekassen Himmerlands indeståelse udgør ca. 0,8% af garantifondens eventuelle tab.

28. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter bruges af såvel kunder som sparekassen til afdækning og styring af markedsrisici. Markedsrisici på afledte finansielle instrumenter indgår i sparekassens markedsrisikoopgørelser. Kreditrisikoen på afledte finansielle instrumenter opgøres pr. modpart og indgår i kreditstyringen. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beskedne.

	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominal værdi t. kr.	Netto markeds- værdi t. kr.	Nominal værdi t. kr.	Netto markeds- værdi t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	465.102	-1.065	78.079	-1.849
Terminer/futures, salg	55.722	298	78.079	1.849
Rentekontrakter				
Swaps	10.000	-474	39.431	-1.989

Noter

29. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. De primære risici er kreditrisikoen på sparekassens udlån samt markedsrisici: renterisiko, valutarisiko, aktierisiko, likviditetsrisiko og ejendomsrisiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at kundernes betalingsforpligtelser overfor sparekassen ikke skønnes at kunne inddrives på grund af debtors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Udover ovennævnte risici har sparekassen endvidere operationelle risici, der dækker over de ikke-finansielle risici, som kan opstå fra sparekassens aktiviteter, herunder menneskelige og corporate governance fejl.

Sparekassens overordnede politik omkring risikopåtagelse er, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Ved implementering af Basel II-reglerne i den danske lovgivning omkring kapitaldækning blev det samtidigt pålagt de danske pengeinstitutter at offentliggøre visse risikooplysninger – også benævnt Søjle III-oplysninger. Visse af de krævede risikooplysninger fremgår af nærværende årsrapport, men for en samlet oversigt over sparekassens oplysningsforpligtelser henvises til sparekassens hjemmeside www.himmerland.dk under punktet "Aktionær" og "Oplysningsforpligtelser".

Efterfølgende beskrives nærmere om sparekassens kreditrisici, de forskellige markedsrisici samt operationelle risici.

Kreditrisici udlån

De væsentligste risici i sparekassen vedrører kreditrisiko på sparekassens udlån. Sparekassens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed.

Sparekassens kreditrisici styres med udgangspunkt i sparekassens kreditpolitik, der skal sikre, at der sker en afbalancering mellem indtjening og risiko, samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

Sparekassens primære virkeområde er i Himmerland samt i Fjerritslev, Aalborg og Århus området. Kunder boende udenfor det primære virkeområde ønskes fastholdt, ligesom sparekassen ønsker at fastholde private kunder, der flytter fra det primære område.

Sparekassens primære kundegrupper er privatkunder samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder. Sparekassen ønsker at betjene alle kundegrupper, der efter afvejning af risiko ønskes bredt sammensat med hensyn til indkomstgrupper for privatkunder samt brancher og virksomhedsstørrelse for så vidt angår erhvervs kunder. Sparekassen ønsker helkunde forhold og kun undtagelsesvist delkunde forhold.

Der foretages en individuel kreditvurdering af den enkelte kunde med udgangspunkt i økonomiske oplysninger og sikkerheder, og hvor evnen og viljen til overholdelse af indgåede forpligtelser skal dokumenteres.

Noter

29. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Et kundeengagement kan kun i særlige tilfælde overstige 10% af sparekassens basiskapital. Der er endvidere fastsat individuelle grænser for eksponeringer på brancheniveau, hvor den maksimale grænse er for landbrug mv. på 15% af sparekassens samlede udlån og garantier.

Sparekassens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger forsigtigt på 4,6.

Der tilstræbes en fornuftig balance mellem kreditgivning til privatkunder og til erhvervs kunder, jf. nedenstående specifikation.

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher	2011	2010
	%	%
Offentlige myndigheder	1,3	0,1
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13,0	12,6
Industri og råstofudvinding	1,8	1,9
Energiforsyning	0,5	0,2
Bygge- og anlæg	7,9	9,7
Handel	3,5	4,6
Transport, hoteller og restauranter	1,3	1,9
Information og kommunikation	0,9	1,0
Finansiering og forsikring	6,4	7,2
Fast ejendom	11,5	11,2
Øvrige erhverv	7,5	11,0
Erhverv i alt	54,3	61,3
Private	44,4	38,6
	100,0	100,0

Noter

29. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Standardvilkår

Erhvervskunder: Der er generelt intet opsigelsesvarsel hverken fra kundens eller sparekassens side. Der stilles krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til sparekassen.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 3 måneder. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at opsig engagementet uden varsel. Der stilles krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.

Risikoklasser

Sparekassen har de seneste år sat fokus på udvikling af IT-værktøjer til styring og overvågning af kreditrisikoen. Overvågningen foregår bl.a. via sparekassens kreditanalyzesystem, hvori de væsentligste data omkring kreditengagementer og kundernes økonomi er registreret. Målet hermed er bl.a. at afdække faresignaler i engagementer på et tidligt tidspunkt og samtidig overvåge porteføljer og organisatoriske enheder. En central funktion overvåger udviklingen i alle engagementers kreditbonitet. Denne funktion gennemfører en løbende og systematisk bonitetskontrol af hele sparekassens engagementsportefølje. Hvert kvartal gøres kreditboniteten op på individuelt plan for alle væsentlige kunder for at vurdere sparekassens kreditrisici. Sparekassen har indført rating- og segmenteringssystemer. I forlængelse af ratingsystemet vurderes alle væsentlige kunder i sparekassen individuelt, hvor der tages hensyn til kundernes særlige situation.

Individuelle nedskrivninger foretages, når det er sandsynligt ud fra objektive kriterier, at kunden ikke vil være i stand til helt eller delvist at tilbagebetale lån eller kreditter. Gruppevis nedskrivninger af porteføljer foretages, når objektive indikationer viser værdiforringelse af udlånsporteføljerne.

Engagementer, hvorpå sparekassen har nulstillet renten, vurderes særligt nøje, og hvis tab vurderes uundgåeligt, afskrives engagementet helt eller delvist.

Sparekassen har historisk set haft en sund kreditpolitik, og sparekassen vil også i fremtiden fokusere på, at der gennem sparekassens centrale kreditafdeling sikres en effektiv styring af sparekassens udlånsportefølje.

Kreditrisici mod finansielle modparter

I forbindelse med sparekassens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter, sparekassens udlån til andre pengeinstitutter, sparekassens besiddelse af obligationer samt betalingsformidling opstår der eksponeringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko. Afviklingsrisikoen er risikoen for, at sparekassen ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapir- og/eller valutahandler, som modsvarer de værdipapirer og/eller betalinger, som sparekassen har afviklet og afleveret.

Sparekassens bestyrelse bevilger lines vedrørende kreditrisiko mod finansielle modparter og afviklingsrisiko. Ved bevilling af lines tages der hensyn til de enkelte modparters risikoprofil, rating, størrelse og økonomiske forhold, ligesom der løbende følges op på de bevilgede lines.

Det er sparekassens politik vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter at holde denne på et afbalanceret niveau i forhold til sparekassens størrelse og mod kreditinstitutter af god kreditbonitet.

Ultimo 2011 udgør sparekassens tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 549 mio. kr. Heraf udgør tilgodehavender på anfordring 394 mio. kr.

Af sparekassens beholdning af obligationer på 1.633 mio. kr. er 87% placeret i danske stats- og realkreditobligationer.

Noter

29. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Markedsrisici

Sparekassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisikoen er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed mv.

Sparekassen Himmerland A/S har for hver risikotype indenfor markedsrisikoen fastsat konkrete rammer, og det indgår således ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

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

Direktionen foretager løbende overvågning af sparekassens markedsrisici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i de væsentligste markedsrisici på månedsbasis.

Renterisiko

Renterisikoen er næsten udelukkende i rentebærende fordringer (primært obligationer) og stort set ikke i afledte finansielle instrumenter. Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Sparekassen har igennem en lang periode haft en forholdsvis stabil renterisiko. Sparekassens obligationsbeholdning består primært af danske obligationer.

Sparekassen funder sig ud over ved egenkapital i vid udstrækning ved likviditet fra kapitalmarkedet. Denne ekstra kapital optages for langt hovedpartens vedkommende som variabelt forrentede lån, således at renterisikoen går op med de variabelt forrentede udlån.

Sparekassen renterisiko ultimo 2011 er opgjort til 8,7 mio. kr., der målt i forhold til kernekapitalen udgør 0,6% mod 2,7% året før.

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
Renterisiko på gældsinstrumenter mv. i alt	8.694	47.609
Renterisiko opdelt på sparekassens valutaer med størst renterisiko		
Valuta:		
DKK	9.040	50.911
EUR	-2.669	-6.181
NOK	1.865	2.372
SEK	451	588
Øvrige	7	-81

Noter

29. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Valutarisiko

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i. Sparekassen har, bortset fra åbne positioner i EUR, SEK og NOK, ikke væsentlige valutapositioner. Sparekassens valutarisiko kan således primært henføres til disse valutaer.

	2011	2010
	t. kr.	t. kr.
Lang åben nettoposition	19.206	46.070
Kort åben nettoposition	3.662	8.064
Valutakursindikator 1	19.206	46.070
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	1,3	2,6

Aktierisiko

Sparekassen investerer en del af sine aktiver i aktier, som generelt er udsat for større risici og volatilitet end obligationer. Sparekassens aktiebeholdning omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeninger samt kapitalandele i unoterede selskaber, herunder såkaldte sektorselskaber. (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren).

Specifikation af sparekassens aktiebeholdning fremgår af note 13.

Sparekassens aktiestrategi for børsnoterede aktier er begrænset til køb af enkeltaktier i Danmark, Skandinavien og Tyskland samt i investeringsforeninger, hvormed der sikres en passende spredning af handelsbeholdningen.

Likviditetsrisiko

Sparekassens finansiering sker, ud over gennem egenkapitalfinansiering og indlån fra kunder, via optagne ansvarlige lån, udstedte obligationer samt kreditter, lån og lines på pengemarkedet.

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Det er sparekassens politik at have en likviditetsoverdækning på mindst 50% i forhold til kravet i § 152 stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed.

Det er endvidere sparekassens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene. Ultimo 2011 udgør sparekassens udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån 97,2%, dvs. at kundernes indlån fuldt ud kan finansiere kundeudlånene, og sparekassen er derfor mindre afhængig af ekstern funding

Risici på ejendomsporteføljen

Sparekassens ejendomsportefølge af domicilejendomme og investeringsejendomme udgør 147 mio. kr. I forhold til sparekassens balance udgør ejendommene 1,4% og i forhold til egenkapitalen 10,4%. Ejendomsporteføljen er således af beskeden størrelse, og sparekassen ønsker ikke at påtage sig væsentlige ejendomsrisici.

Noter

29. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Operationelle risici

Sparekassen ønsker at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

De interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og beskrivelser af processer. Der arbejdes løbende på at optimere processerne, ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af sparekassens ledelse, herunder vurderes om der er andre risici, bl.a. i relation til IT-systemet, som kan få negative konsekvenser for sparekassen. Skandinavisk Data Center A/S (SDC) er sparekassens primære IT-leverandør. Sparekassens beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at sparekassen har den største afhængighed.

Sparekassen har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

30. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Sparekassen Himmerland A/S ejer 100% dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Himmerland A/S, Midtfjord Erhvervsjendomme ApS og Midtfjord Erhverv II ApS. Sparekassen har stillet driftskreditter til rådighed for dattervirksomhederne på i alt 12,5 mio. kr., hvorpå der pr. 31. december 2011 i alt var trukket 7,0 mio. kr.

Sparekassen Himmerland A/S har løbende transaktioner og mellemværender med Fonden for Sparekassen Himmerland og fondens datterselskaber. De transaktioner eller mellemværender, der antages at have betydning ved vurdering af sparekassens resultat eller finansielle stilling, oplyses i ledelsesberetningen.

Sparekassen har ydet lån og kreditter til direktionen og bestyrelsen. Aftalerne er indgået på markedsbaserede vilkår, hvor rentesatserne ligger i intervallet 4,8-10,2% afhængig af sikkerhedsstillelser mv. Lån og sikkerhedsstillelser kan specificeres således:

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	450	600
Bestyrelse	<u>7.695</u>	<u>7.368</u>
	<u>8.145</u>	<u>7.968</u>
Sikkerhedsstillelser		
Bestyrelse	<u>2.261</u>	<u>1.860</u>
	<u>2.261</u>	<u>1.860</u>

Noter

31. Koncernforhold

Sparekassen Himmerland A/S ejer pr. 31. december 2011 dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Himmerland A/S, Midtfjord Erhvervsjendomme ApS og Midtfjord Erhverv II ApS.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab for 2011 som følge af væsentlighedsprincippet. Dattervirksomhedernes samlede balancesummer andrager 35,5 mio. kr. pr. 31. december 2011 svarende til 0,35% af balancesummen for Sparekassen Himmerland A/S.

32. Følsomhed over for markedsrisici

Metoder, herunder mål og politikker for markedsrisici, fremgår af note 29, hvortil der henvises. Sparekassen er påvirket af flere typer af markedsrisici. For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til risikotyperne er der nedenfor angivet de beløb, som sparekassens resultat og egenkapital forventes at ændres med ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat 2011 t. kr.	Ændring af egenkapital 2011 t. kr.	Ændring af resultat 2010 t. kr.	Ændring af egenkapital 2010 t. kr.
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 procent point	-8.694	-6.521	-52.344	-39.258
Et fald i renten på 1 procent point	8.694	6.521	52.344	39.258
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 procent point	54.982	41.236	55.030	41.273
Et fald i værdien af aktierne på 10 procent point	-54.982	-41.236	-55.030	-41.273
Valutarisiko				
En stigning i værdien af valuta på 10 procent point	1.554	1.166	3.800	2.850
Et fald i værdien af valuta på 10 procent point	-1.554	-1.166	-3.800	-2.850

33. Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris jf. anvendt regnskabspraksis.

Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle aktiver og forpligtelser, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Aktier mv., aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet i videst muligt omfang målt til dagsværdi således, at indregnede værdier i det væsentligste svarer til dagsværdier.

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner samt for fastforrentede udlån den renteniveuafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet sparekassen dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Noter

33. Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier vurderes at være betalte gebyrer og provisioner samt for fastforrentede lån den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med lånenes pålydende rente.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes det, at den regnskabsmæssige værdi svarer til dagsværdien.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være den renteniveauafhængige kursregulering.

Nedenfor er vist de opgjorte dagsværdier for finansielle instrumenter ultimo 2011.

	<u>Bogført værdi t. kr.</u>	<u>Dagsværdi t. kr.</u>
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	47.352	47.352
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	549.385	549.385
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	41.960	41.960
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.504.063	6.516.266
Obligationer	1.632.619	1.632.619
Aktier mv.	549.815	549.815
Aktiver tilknyttet puljeordninger	436.253	436.253
Afledte finansielle instrumenter	<u>83.722</u>	<u>83.722</u>
	<u>9.845.169</u>	<u>9.857.372</u>
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	10.849	10.849
Indlån og anden gæld	6.746.962	6.746.962
Indlån i puljeordninger	436.253	436.253
Udstedte obligationer	870.906	871.710
Afledte finansielle instrumenter	84.430	84.430
Efterstillede kapitalindskud	<u>419.939</u>	<u>420.866</u>
	<u>8.569.339</u>	<u>8.571.070</u>

Noter

34. Kreditrisiko

Samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	47.352	128.447
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	549.385	1.208.226
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	41.960	50.380
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.504.063	6.233.022
Obligationer til dagsværdi	1.632.619	3.118.458
Aktier mv.	549.815	550.301
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.958	16.095
Andre aktiver, herunder afledte finansielle instrumenter	<u>132.877</u>	<u>163.441</u>
	9.476.029	11.468.370
Ikke balanceførte poster		
Garantier	1.522.490	1.588.559
Uudnyttede kreditter	<u>2.276.506</u>	<u>2.384.572</u>
	<u>13.275.025</u>	<u>15.441.501</u>

Kreditpolitik

Der henvises til redegørelsen i note 29.

Sikkerhedsstillelser

Sparekassen søger i videst muligt omfang at afdække sine udlån med sikkerheder. Vedrørende udlån til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer og biler. Vedrørende udlån til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, driftsmateriel, kautioner, virksomhedspant og fordringspant.

Sikkerhedsstillelserne kan i hovedposter specificeres således:

	<u>2011</u> t. kr.	<u>2010</u> t. kr.
Ejendomme	3.541.749	3.214.668
Kontantindeståender	110.649	141.067
Løsøre	251.400	235.442
Virksomheds- og fordringspant	202.361	164.658
Værdipapirer	417.767	614.481
Tabskautioner fra Vækstfonden	<u>18.696</u>	<u>8.200</u>
	<u>4.542.622</u>	<u>4.378.516</u>

De typiske værdier er:

Erhvervs ejendomme: Fastsættes på grundlag af en afkastbaseret model.

Landbrugsejendomme: Fastsættes i henhold til Finanstilsynets vejledning.

Private ejendomme: Mellem 0 og 80% af den offentlige vurdering eller Totalkredit-vurdering.

Løsøre: Mellem 0 og 90% af købesum med fradrag af 30% saldoafskrivning.

Børsnoterede værdipapirer: 80% af officiel kursværdi.

Unoterede aktier: op til 80% af indre værdi i henhold til seneste årsrapport.

Kautioner og garantier: Tillægges ikke belåningsværdi, bortset fra tabskautioner fra Vækstfonden

Noter

34. Kreditrisiko (fortsat)

Restancer mv.

Overtræk og restancer på udlån, hvor der ikke er foretaget nedskrivninger på, udgør 41 mio. kr. ultimo 2011 mod 50 mio. kr. ultimo 2010.

Nedskrivninger

Se note 11 for fordeling af individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Årsager til individuelle nedskrivninger

	Eksponering før nedskrivning 2011 t. kr.	Ned- skrivning 2011 t. kr.	Eksponering før nedskrivning 2010 t. kr.	Ned- skrivning 2010 t. kr.
Konkurs	173.803	98.256	141.772	55.229
Rekonstruktion	5.025	1.019	21.156	14.231
Akkordforhandling indledt/bevilget	263.999	120.754	61.495	30.211
Andre økonomiske vanskeligheder	366.802	195.068	463.423	202.668
	809.629	415.097	687.846	302.339

Oplysninger om bestyrelsen

Finn H. Mathiassen	Kaj Kragelund
Formand for bestyrelsen	Næstformand for bestyrelsen
Født 1952. Medlem af bestyrelsen siden 2004, formand siden 2010. Medlem af revisionsudvalget og formand for aflønningsudvalget.	Født 1950. Medlem af bestyrelsen siden 1992, næstformand siden 2010. Medlem af revisionsudvalget og aflønningsudvalget.
Modtaget honorar i 2011 i alt 252.634 kr.	Modtaget honorar i 2011 i alt 200.134 kr.
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Opfylder ikke Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed, idet Kaj Kragelund har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.
Medejer af og administrerende direktør for Lyngsoe Systems A/S og Lyngsoe Systems Holding A/S.	Medejer af og administrerende direktør for Kaj Kragelund, Sørup A/S.
Ledelseshverv Aars Erhvervscenter A/S D-Ice A/S Ejendomsselskabet Himmerland A/S Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Finansieringsselskabet Himmerland A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Himmerlands Erhvervsjendomme A/S Lyngsoe Library Systems A/S Lyngsoe Systems A/S Lyngsoe Systems Ltd. (Canada) Lyngsoe Systems Inc. (USA) Lyngsoe Systems Development SRL (Rumænien) Lyngsoe Systems AG (Tyskland) Lyngsoe Systems Holding A/S Masaryk SRL (Rumænien) Midtfjord Erhvervsjendomme ApS Midtfjord Erhverv II ApS Oasen ApS Oasen Byg ApS Øgaard El A/S	Ledelseshverv Anka Invest ApS Ejendomsselskabet Himmerland A/S Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Finansieringsselskabet Himmerland A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Himmerlands Erhvervsjendomme A/S Kaj Kragelund, Sørup A/S Kaj Kragelund Holding ApS KK Invest Støvring ApS KK Støvring A/S Midtfjord Erhvervsjendomme ApS Midtfjord Erhverv II ApS Nørhave Invest I/S
Særlige kompetencer Ledelse, IT-udvikling, strategisk udvikling.	Særlige kompetencer Ledelse, byggebranchen, salg.
Aktiebeholdning 339 stk.	Aktiebeholdning 470 stk.

Oplysninger om bestyrelsen (fortsat)

Jesper Bo Thorup Nielsen	Helle Aagaard Simonsen
Født 1961. Medlem af bestyrelsen siden 2006.	Født 1967. Medlem af bestyrelsen siden 2010.
Modtaget honorar i 2011 i alt 141.070 kr.	Modtaget honorar i 2011 i alt 141.070 kr.
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Indehaver af Expert, Arnes Foto & TV, Aars.	Statsautoriseret ejendomsmægler og indehaver af Skørping Mægleren.
Ledelseshverv Aars Golfbane A/S Ejendomsselskabet Himmerland A/S Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Erhvervsskolerne i Aars Finansieringsselskabet Himmerland A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Himmerlands Erhvervsejendomme A/S Himmerlandsgade 65, Aars ApS JN Aars Holding ApS Midtfjord Erhvervsejendomme ApS Midtfjord Erhverv II ApS	Ledelseshverv Ejendomsselskabet Himmerland A/S Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Finansieringsselskabet Himmerland A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Forsikringselskabet Himmerland G/S Himmerlands Erhvervsejendomme A/S Midtfjord Erhvervsejendomme ApS Midtfjord Erhverv II ApS
Særlige kompetencer Ledelse, detailhandel og markedsføring.	Særlige kompetencer Ejendomme, salg.
Aktiebeholdning 149 stk.	Aktiebeholdning 205 stk.

Poul Østergaard Mortensen	Vagn Bach
Født 1945. Medlem af bestyrelsen siden 2009, formand for revisionsudvalget og medlem af aflønningsudvalget.	Født 1954. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2000.
Modtaget honorar i 2011 i alt 206.695 kr.	Modtaget honorar i 2011 i alt 141.070 kr.
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	
Statsautoriseret revisor.	Afdelingschef.
Ledelseshverv Ejendomsselskabet Himmerland A/S Frejlev Cementstøberi A/S Midtfjord Erhvervsejendomme ApS Midtfjord Erhverv II ApS Rossini Invest ApS	Ledelseshverv Ejendomsselskabet Himmerland A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Midtfjord Erhvervsejendomme ApS Midtfjord Erhverv II ApS
Særlige kompetencer Regnskab, revision og risikostyring.	Særlige kompetencer Ledelse, erhvervskunder.
Aktiebeholdning 1.000 stk.	Aktiebeholdning 990 stk.

Oplysninger om bestyrelsen (fortsat)

Henrik Sørensen	Jacob Engelsted Christensen
Født 1974. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2010.	Født 1971. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2010.
Modtaget honorar i 2011 i alt 133.610 kr.	Modtaget honorar i 2011 i alt 141.070 kr.
Kontorchef.	Pensions- og formuerådgiver.
Ledelseshverv Ejendomsselskabet Himmerland A/S Midtfjord Erhvervsjendomme ApS Midtfjord Erhverv II ApS	Ledelseshverv Ejendomsselskabet Himmerland A/S K/S Vestergårdsvej Komplementarselskabet Vestergårdsvej 2005 ApS Midtfjord Erhvervsjendomme ApS Midtfjord Erhverv II ApS
Særlige kompetencer Bolig og realkredit.	Særlige kompetencer Pension og formue samt skatteforhold. Ansat som ekstern lektor på Aalborg Universitet og underviser i skatteret.
Aktiebeholdning 526 stk.	Aktiebeholdning 450 stk.

Oplysninger om direktionen

Poul Damgaard
Født 1948.
Ansæt i 1993 og administrerende direktør siden 2011.
Uddannelse Finansuddannelse, merkonom i finansiering og ejendomshandel.
Bestyrelsesposter Hirlap Finans ApS
Aktiebeholdning 886 stk.

Repræsentantskab

Repræsentantskabet i Sparekassen Himmerland A/S består af følgende medlemmer:

Vesthimmerland-kredsen

Gårdejer Jens Bigum, Gislum
Advokat Arne Bindslev, Aars
Pedel Erik Bisgaard, Blære
Autoforhandler Lars Buus, Aars
Overlærer Kersti Rold Christensen, Overlade
Salgschef Preben Christensen, Ranum
Gårdejer Kristian Haldrup, Borregaard
Salgskonsulent Benny Hansen, Løgstør
Isenkræmmer Thorkild Neesgaard Hansen, Aars
Gårdejer Bent Jensen, Nyrup
Tømrermester Hans Jørgen Kastberg, Aars
Gårdejer Ulrik Krogsgaard, Vindblæs
Direktør Finn H. Mathiassen, Aars
Børnehaveleder Bodil Bjerre Mikkelsen, Gislum
Politibetjent Hans Jørgen Nielsen, Aalestrup
Lærer Jan Dyregaard Nielsen, Aars
Radio- og TV-forhandler Jesper Bo T. Nielsen, Aars
Tandlæge Jette Nykjær, Aars
Vognmand Egon Rokkedahl, Aalestrup
El-installatør Marius Stubberup, Aars
Tandlæge Jette Søndergaard, Aars
Gartner Jørgen Sørensen, Aars
Pedel Per Aagaard, Aalestrup

Rebild-kredsen

Lærer Majbritt Bendixen, Støvring
Slagtermester Jens Carlsen, Støvring
Landpolitiassistent Karl Johan K. Clemmensen,
Skørping
Direktør Jørgen Jacobsen, Støvring
Pedel Gert Jensen, Suldrup
Radioforhandler Niels Jørgen Jørgensen, Støvring
Direktør Kaj Kragelund, Støvring
Gårdejer Søren Ole Kvist, Støvring
El-installatør Jens Nielsen, Haverslev
Vognmand Poul Eli Nymann, Skørping
Statsaut. ejendomsmægler Helle Aagaard Simonsen,
Skørping
Direktør Kurt Flemming Sørensen, Støvring
Fhv. lærer Erik Thomsen, Terndrup
El-installatør Leif Aamann, Suldrup

Mariagerfjord-kredsen

El-installatør Sven Sand Andersen, Als
Mejeriejer Leif L. Christensen, Vebbestrup
Minkfarmer Ole A. Jensen, Ø. Hurup
Murermester Hans Justesen, Arden
Revisor Poul Lundsgaard, Als
Fhv. folketingsmedlem Arne Toft, Arden

Aalborg-kredsen

Ingeniør Jerry Andersen, Aalborg
Taxavognmand Fritz Bøgelund Bang, Nibe
Murermester Peter Nielsen, Nibe
Gårdejer Jens Chr. Poulsen, Aars
Gårdejer Henning A. Thorn, Gistrup

Århus-kredsen

Servicechef Kim H. Petersen, Århus
Læge Sune Straszek, Århus

Jammerbugt-kredsen

Entreprenør Jeppe Kjeldsen, Fjerritslev
Gårdejer Otto Kjær Larsen, Fjerritslev