

A photograph of a man with a beard carrying a young girl on his shoulders. They are outdoors, and the sun is low in the sky, creating a warm, golden light. The man is looking up at the girl, and she is looking down at him. The background is a blurred landscape with trees and hills.

Halvårsrapport 1. halvår 2021
for Spar Nord

Indhold

3 – 12

Ledelsesberetning

Executive Summary	3
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	4
Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2021.....	6
Alternative resultatmål.....	12

13 – 45

Koncernregnskab

Ledelsespåtegning	13
Koncernregnskab.....	14
Noter.....	19

46 – 58

Moderselskabsregnskab

Moderselskab.....	46
Noter moderselskab.....	51

Executive Summary

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Index	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	Index
Nettorenteindtægter	846	795	107	432	414	104
Nettogebyrindtægter	768	618	124	372	396	94
Kursreguleringer og udbytte	216	164	132	126	90	140
Øvrige indtægter	79	27	288	42	37	114
Basisindtægter	1.910	1.604	119	972	938	104
Personaleomkostninger	705	660	107	352	353	100
Driftsomkostninger	449	392	114	235	214	110
Omkostninger	1.154	1.052	110	587	567	104
Basisindtjening før nedskrivninger	755	552	137	385	371	104
Nedskrivninger på udlån mv.	-101	234	-	-103	2	-
Resultat før skat	856	318	269	488	368	133
Skat	170	63	271	97	73	132
Resultat	686	255	269	391	295	133

Vi er meget tilfredse med halvårsresultatet på 686 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 13,4 % - et resultat der samtidig betyder, at bankens egenkapital for første gang i bankens historie overstiger 10 mia. kr. På indtægtssiden har årets første seks måneder været præget af en flot udvikling i vores kerneforretning med højt aktivitetsniveau og vækst i forretningsomfanget, kombineret med et rigtig godt resultat på de finansielle markeder. Når bundlinjen udvikler sig endnu mere positivt end basisindtjeningen skyldes det, at vi ved halvåret har tilbageførsler af nedskrivninger på udlån, der endnu en gang vidner om den positive udvikling i såvel privat- som erhvervskundernes økonomiske situation - dette til trods for den usikkerhed som COVID-19 fortsat udgør. Endelig var det glædeligt, at vi i juni succesfuldt konverterede de omkring 60.000 kunder fra BankNordiks danske aktiviteter over på bankens produkter og systemer, siger Spar Nords administrerende direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2021 et resultat efter skat på 686 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 13,4 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1. halvår 2021 som meget tilfredsstillende.

Overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter pr. 1. februar 2021 bidrog i halvåret med en basisindtjening før nedskrivninger på ca. -20 mio. kr., idet der i perioden er afholdt engangsomkostninger for i alt 42 mio. kr.

Periodens basisindtægter blev på 1.910 mio. kr., hvilket er 306 mio. kr. eller 19 % højere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 846 mio. kr. 7 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne stiger med 24 % til 768 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 216 mio. kr. mod 164 mio. kr. i samme periode sidste år.

De samlede omkostninger blev på 1.154 mio. kr. mod 1.052 mio. kr. i samme periode af 2020. Heraf udgjorde lønomkostningerne 705 mio. kr. svarende til en stigning på 7 pct. og driftsomkostningerne 449 mio. kr., hvilket er 14 pct. højere end samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1. halvår 2021 -101 mio. kr. mod 234 mio. kr. i samme periode sidste år. Ultimo halvåret udgør bankens ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 uændret 320 mio. kr.

Rekordhøjt forretningsomfang efter overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 1. halvår 2021 på 336,4 mia. kr., hvilket var 45,1 mia. kr. højere end ultimo 2020. Heraf kunne 26,9 mia. kr. henføres til overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter.

Væksten i forretningsomfang kunne særligt henføres til forøget realkreditformidling på 15,0 mia. kr., som ultimo 1. halvåret udgjorde 109,5 mia. kr.

Endelig bidrog forøgede depotværdier på 12,6 mia. kr. og en stigning i såvel bankindlån på 6,2 mia. kr. som bankudlån på 4,1 mia. kr. til væksten i det samlede forretningsomfang.

Forventninger til 2021

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 17 af 7. juli 2021 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

På baggrund af resultatet for 1. halvår 2021 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger uændrede og forventer således en basisindtjening før nedskrivninger på 1.350-1.500 mio. kr. og et nettoresultat på 1.100-1.300 mio. kr.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Ændring i %	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	Året 2020
Nettorenteindtægter	846	795	7	432	414	398	391	408	1.584
Nettogebyrindtægter	768	618	24	372	396	319	300	296	1.238
Kursreguleringer og udbytte	216	164	32	126	90	133	137	174	433
Øvrige indtægter	79	27	188	42	37	22	21	7	71
Basisindtægter	1.910	1.604	19	972	938	872	850	885	3.326
Personaleomkostninger	705	660	7	352	353	344	289	344	1.293
Driftsomkostninger	449	392	14	235	214	224	190	188	806
Omkostninger	1.154	1.052	10	587	567	568	479	532	2.099
Basisindtjening før nedskrivninger	755	552	37	385	371	304	371	353	1.227
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-101	234	-143	-103	2	22	53	59	309
Resultat før skat	856	318	169	488	368	282	318	294	918
Skat	170	63	171	97	73	52	66	63	181
Periodens resultat	686	255	169	391	295	230	252	231	737
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	28	27	4	16	12	11	11	15	49

Balanceoplysninger

Mio. kr.									
Aktiver i alt	114.562	95.242	20	114.562	108.208	102.077	96.026	95.242	102.077
Udlån	57.862	49.272	17	57.862	55.245	52.312	49.397	49.272	52.312
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	46.551	41.644	12	46.551	46.058	42.494	41.748	41.644	42.494
Udlån, reverse repoforretninger	11.312	7.629	48	11.312	9.187	9.819	7.649	7.629	9.819
Indlån	88.054	73.227	20	88.054	85.360	78.881	74.855	73.227	78.881
Indlån, bankaktiviteter	64.327	54.843	17	64.327	62.787	58.084	55.454	54.843	58.084
Indlån, repoforretninger	0	166	-	0	488	333	250	166	333
Indlån, puljeordninger	23.727	18.218	30	23.727	22.085	20.464	19.150	18.218	20.464
Udstedte obligationer	4.847	2.632	84	4.847	2.651	2.670	2.625	2.632	2.670
Efterstillede kapitalindskud	1.334	1.321	1	1.334	1.327	1.333	1.317	1.321	1.333
Hybrid kernekapital	1.402	796	76	1.402	1.407	794	807	796	794
Aktionærenes egenkapital	10.066	9.125	10	10.066	9.870	9.596	9.369	9.125	9.596
Garantier	19.031	14.494	31	19.031	18.400	15.591	14.676	14.494	15.591
Den samlede risikoeksponering	62.619	54.627	15	62.619	60.594	54.865	54.749	54.627	54.865
Kernekapital *)	10.741	9.725	10	10.741	10.482	10.193	9.890	9.725	10.193
Nedskrivningskonto	1.595	1.678	-5	1.595	1.699	1.717	1.708	1.678	1.717
Kontraktuelle udlån med rentestop	270	343	-21	270	268	275	284	343	275
Forretningsomfang	336.437	273.952	23	336.437	326.604	291.310	280.094	273.952	291.310

*) Kernekapital for 1. kvartal 2021 er eksklusive indregning af periodens resultat.

Finansielle resultater - basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

		1. halvår 2021	1. halvår 2020	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	4. kvrt. 2020	3. kvrt. 2020	2. kvrt. 2020	Året 2020
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)		19,3	20,2	19,3	19,5	21,0	20,4	20,2	21,0
Kernekapitalprocent *)		17,2	17,8	17,2	17,3	18,6	18,1	17,8	18,6
Egentlig kernekapitalprocent *)		15,0	16,4	15,0	15,0	17,2	16,7	16,4	17,2
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	16,8	6,5	19,2	14,6	11,7	13,4	12,4	9,4
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	13,4	5,1	15,3	11,6	9,5	10,5	9,6	7,4
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,60	0,66	0,60	0,60	0,65	0,56	0,60	0,63
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,55	0,80	0,50	0,61	0,68	0,63	0,67	0,72
Afkastningsgrad	%	0,6	0,3	0,3	0,3	0,2	0,3	0,2	0,7
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,9	1,1	0,9	0,9	1,1	1,1	1,1	1,1
Valutaposition	%	1,0	1,1	1,0	0,8	0,9	0,9	1,1	0,9
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	257	231	257	234	241	216	231	241
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	72,4	75,9	72,4	73,4	73,2	75,3	75,9	73,2
Kreditrisiko									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærer- nes egenkapital		4,6	4,6	4,6	4,7	4,4	4,5	4,6	4,4
Periodens udlånsvækst	%	9,5	-3,5	1,1	8,4	1,8	0,3	-3,2	-1,5
Summen af store eksponeringer	%	81,9	78,6	81,9	81,8	78,1	77,7	78,6	78,1
Nedskrivningsprocent		-0,1	0,4	-0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,4
Medarbejdere og afdelinger									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.635	1.560	1.635	1.640	1.545	1.553	1.560	1.545
Antal lokale banker		57	49	57	57	51	49	49	51
Spar Nord Aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Kurs ultimo		71	53	71	68	60	47	53	60
Indre værdi **)		82	74	82	80	78	76	74	78
Periodens resultat **)		5,4	1,9	3,1	2,3	1,8	2,0	1,8	5,6

*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal 2021 er eksklusiv indregning af periodens resultat.

**) Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse, dvs. nøgletallene er beregnet på baggrund af aktionærernes andel af resultat og egenkapital. Aktionærernes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopfølgelsen.

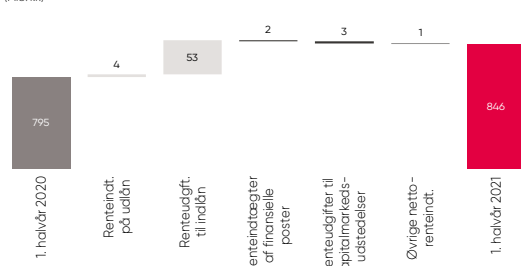
Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2021

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2021 et resultat efter skat på 686 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 13,4 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1. halvår 2021 som meget tilfredsstillende.

Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 1.910 mio. kr., hvilket er 306 mio. kr. eller 19 % højere end i samme periode sidste år.

Udvikling i nettorenteindtægter
(Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 846 mio. kr. mod 795 mio. kr. i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var i 1. halvår 2021 fortsat positivt påvirket af aktive tiltag i anvendelsen af negative renter på indlånssiden ligesom overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter påvirkede såvel renteindtægter på udlån som renteudgifter til indlån positivt.

Samlet set blev rentemarginalen i perioden fra 1. halvår 2020 til 1. halvår 2021 reduceret med 10 basispoint. Udviklingen kunne tilskrives et fald i den gennemsnitlige udlånssats på 24 basispoint (å/å), som delvist blev imødegået af et fald i indlånssatsen på 14 basispoint (å/å).

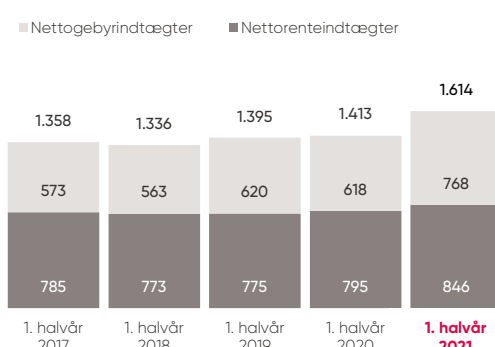
Endvidere var nettorenteindtægterne i 1. halvår 2021 negativt påvirket af en stigning i renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser på 3 mio. kr., der kunne tilskrives yderligere udstedelse af NEP-kapital i 1. halvår 2021 sammenlignet med samme periode sidste år.

Mio. kr.	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020
Renteindtægter på udlån	375	361	357	357	362
Renteudgifter til indlån	-60	-52	-40	-36	-32
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	435	413	397	393	394
Renteindtægter af finansielle poster	25	26	25	24	37
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	18	15	15	16	15
Øvrige nettorenteindtægter	-11	-10	-9	-9	-8
Nettorenteindtægter i alt	432	414	398	391	408

Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrog i 1. halvår 2021 med 44 mio. kr. i nettorenteindtægter.

Periodens nettogebyrindtægter blev på 768 mio. kr. mod 618 mio. kr. i samme periode sidste år. Netto-gebyrindtægterne udgjorde således 48 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1. halvår 2020: 44 %).

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter
(Mio. kr.)



Den positive udvikling i nettogebyrindtægterne fra starten 2021 er fortsat i 2. kvartal 2021. Sammen med overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter betyder det fortsat høje aktivitetsniveau indenfor boligområdet, værdipapirhandel og kapitalforvaltning, at nettogebyrindtægterne i 1. halvår 2021 realiseres hele 150 mio. kr. over samme periode sidste år.

Foruden en vækst i såvel realkreditformidling som kapitalforvaltning i 1. halvår 2021 kan en del af udviklingen i nettogebyrindtægter ligeledes henføres til sidste års stærke vækst i forretningsvolumen, der fortsat materialiserer sig i højere løbende indtægter.

Ligeledes bidrager øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt generel tilpasning af bankens gebyrstruktur i 2020 til væksten i nettogebyrindtægterne.

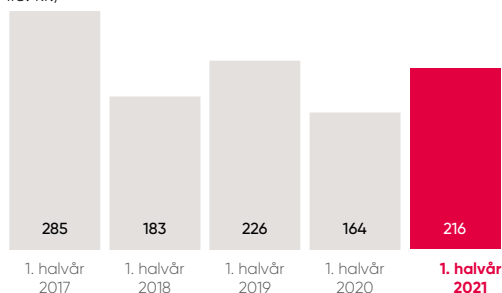
Mio. kr.	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020
Realkreditgebyrer	123	132	106	110	106
Øvrige lånesagsgebyrer	27	48	27	30	19
Værdipapirer og kapitalforvaltning	109	115	104	88	107
Andre gebyrer	113	101	81	72	65
Nettogebyrindtægter i alt	372	396	319	300	296

Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrog i 1. halvår 2021 med nettogebyrindtægter for i alt 48 mio. kr.

Regnskabsberetning

Kursreguleringer og udbytte blev på 216 mio. kr. mod 164 mio. kr. i 1. halvår sidste år.

Kursregulering og udbytte
(Mio. kr.)



Den positive udvikling på de finansielle markeder i 1. halvår 2021 medførte meget tilfredsstillende kursreguleringer på bankens aktiebeholdning, mens obligationsbeholdningen på trods af udsving i kredit-spænd og stigende renter bidrog med en mindre gevinst.

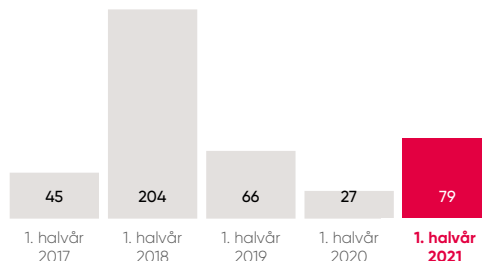
Kursreguleringer på aktier i Handelsområdet udgjorde i 1. halvår 2021 49 mio. kr., mens obligations-siden bidrog med 11 mio. kr.

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes på et meget tilfredsstillende niveau og hele 46 mio. kr. højere i 1. halvår 2021 end i samme periode sidste år. Indtjeningen kunne tilskrives såvel Spar Nords aktiebeholdninger i BI Holding (BankInvest) og PRAS samt ekstraordinære gevinster blandt andet relateret til Erhvervsinvest-selskab-erne.

Mio. kr.	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	4. kvrt. 2020	3. kvrt. 2020	2. kvrt. 2020
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	35	28	74	80	134
Anlægsaktier inkl. udbytte	71	42	41	43	28
Valutahandel og -agio	21	20	18	13	12
Kursreguleringer og udbytte i alt	126	90	133	137	174

Øvrige indtægter realiseredes på 79 mio. kr. mod 27 mio. kr. i samme periode af 2020. Det højere niveau for øvrige indtægter kunne henføres til positive reguleringer vedrørende Spar Nords aktieposter i Danske Andelskassers Bank og Vækst-Invest Nordjylland.

Øvrige indtægter
(Mio. kr.)



Omkostninger

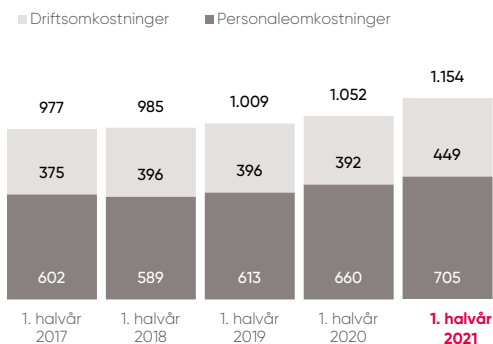
Koncernens samlede omkostninger blev på 1.154 mio. kr. mod 1.052 mio. kr. i samme periode af 2020. Periodens underliggende omkostningsudvikling blev på -13 mio. kr., idet overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrog med samlede omkostninger for 115 mio. kr. i perioden.

Ud af de samlede omkostninger kunne 705 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 46 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Vækst i lønomkostninger kan primært henføres til tilgangen af medarbejdere fra overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter. Ultimo 1. halvår 2021 beskæftigede Spar Nord 1.635 medarbejdere (FTE), hvilket er 137 flere end primo 2021.

Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrog i 1. halvår 2021 med 52 mio. kr., hvoraf 16 mio. kr. kan henføres til engangsomkostninger vedrørende fritstilling og fratrædelse i forbindelse med fastlæggelse af fremtidig organisering tilbage i 1. kvartal 2021.

Samlede omkostninger
(Mio. kr.)



De øvrige driftsomkostninger realiseredes på 449 mio. kr., hvilket er 57 mio. kr. højere end i 1. halvår 2020.

Regnskabsberetning

Driftsomkostningerne var påvirket med 63 mio. kr. som følge af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter. Heraf var 26 mio. kr. engangsomkostninger relateret til overtagelse og tilpasning af filialer i 1. kvartal 2021 samt IT-konvertering i 2. kvartal 2021.

Det underliggende fald i driftsomkostningerne på 6 mio. kr. dækker over en mindre stigning i IT-omkostningerne, mens blandt andet rejse- og marktingomkostninger realiseres lavere.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,60 (1. halvår 2020: 0,66).

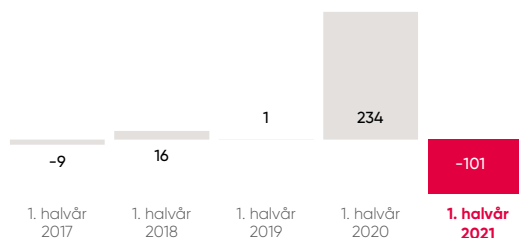
Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 1. halvår 2021 på -101 mio. kr. – et niveau, der skal ses i forhold til nedskrivninger på 234 mio. kr. i samme periode sidste år.

Den meget positive udvikling på nedskrivningssiden afspejler såvel den fortsatte forbedring i de makro-økonomiske vilkår, den positive udvikling i allerede nedskrevne engagementer som den generelt forbedrede økonomiske situation hos bankens privat- og erhvervskunder, herunder også landbruget.

Spar Nord foretog i 2020 et modelunderstøttet, ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19 på 320 mio. kr. I 1. halvår 2021 har COVID-19 krisen alene betydet meget begrænsede tab på individuelle engagementer, hvorfor det ledelsesmæssige skøn på 320 mio. kr. fortsat vurderes at være tilstrækkeligt. På baggrund af fortsat usikkerhed omkring COVID-19 krisen i 2. halvår 2021 samt begyndende udløb af statslige, likviditetsmæssige hjælpepakker i slutningen af 2021 har Spar Nord ultimo 1. halvår 2021 fastholdt det ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 uændret.

Nedskrivninger
(Mio. kr.)



Ultimo 1. halvår 2021 udgjorde Spar Nords samlede ledelsesmæssige skøn 556 mio. kr. med 320 mio. kr. vedrørende COVID-19 som den fortsat største post. De resterende 236 mio. kr. fordelte sig med 139 mio. kr. vedrørende landbrugets jordpriser og 97 mio. kr. vedrørende modelusikkerhed.

Driftspåvirkningen på -101 mio. kr. fordelte sig med -27 mio. kr. på landbrugskunder, -54 mio. kr. på øvrige erhvervskunder, -4 mio. kr. på kunder i

forbrugslånsforretningen SparXpres og -16 mio. kr. på privatkunder.

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 910 mio. kr. i 1. halvår 2021 (ultimo 2020: 941 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 685 mio. kr. (ultimo 2020: 777 mio. kr.).

Udvikling i NPL-ratio

	30.06.21	31.12.20
NPL (DKK mio. kr.)	1.928	1.873
Eksposering (mio. kr.)	61.764	54.884
NPL ratio	3,1	3,4

Ved halvårets udgang udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 3,1 %.

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
Branche %	30.06.21	31.12.20	30.06.21	31.12.20
Offentlige myndigheder	1,1	1,6	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,5	5,0	19,4	19,5
Fiskeri	0,2	0,2	0,1	0,1
Industri og råstofudvinding	3,9	4,3	6,3	4,9
Energiforsyning	2,7	3,0	1,7	1,7
Bygge og anlæg	4,1	4,3	2,9	3,6
Handel	5,6	5,8	8,6	8,5
Transport, hoteller og restauranter	4,0	4,2	8,7	9,0
Information og kommunikation	0,5	0,4	0,5	0,5
Finansiering og forsikring	5,4	5,5	6,5	6,5
Fast ejendom	10,5	11,4	7,8	10,2
Øvrige erhverv	6,5	6,7	7,6	7,3
Erhverv i alt	49,1	52,3	70,2	71,8
Privatkunder i alt	50,9	47,7	29,8	28,2
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Efter overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter udgjorde udlån og garantier til privatkunder ultimo 1. halvår 2021 mere end 50 % af bankens samlede udlån og garantier.

Resultat

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 856 mio. kr. mod 318 mio. kr. i 1. halvår 2020. Koncernens effektive skatteprocent var på 20, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 686 mio. kr.

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 1. halvår 2021 på 336,4 mia. kr. – et niveau som er 45,1 mia. kr. højere end ultimo 2020.

Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrog ultimo 1. halvår 2021 med et samlet forretningsomfang på 26,9 mia. kr.

Forretningsomfang

Regnskabsberetning

Mia. kr.	30.06.21	30.06.20	30.06.19	30.06.18	30.06.17
Udlån, bank- og leasingudlån	46,6	41,6	42,1	38,3	36,4
Indlån, bankaktiviteter	64,3	54,8	52,7	49,5	47,6
Indlån, puljeordninger	23,7	18,2	15,8	15,4	15,0
Garantier	19,0	14,5	13,9	12,1	12,3
Udlån, realkredit	109,5	91,9	84,1	79,3	75,3
Depotværdier	69,8	50,3	49,2	48,0	49,6
Løtpension, livrenter	3,5	2,5	2,2	1,8	1,4
Forretningsomfang i alt	336,4	274,0	260,0	244,3	237,6

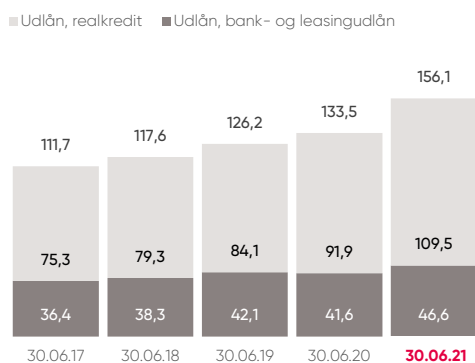
I løbet af 1. halvår 2021 realiseredes en stigning i bank- og leasingudlånet på 4,1 mia. kr. eller 10 % til 46,6 mia. kr. Udlånet til privatkunder er forøget med 2,6 mia. kr., hvoraf 2,3 mia. kr. kan henføres til overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter.

Leasingudlånet voksede med 0,6 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder var lavere med 0,2 mia. kr. Endelig er udlån til erhvervskunder forøget med 1,1 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån er i løbet af året vokset med 15,0 mia. kr. eller 16 % til 109,5 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån fra To-talkredit 98,1 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 11,4 mia. kr.

Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrog med 11,0 mia. kr. i realkreditformidling.

Samlet kreditformidling (Mia. kr.)

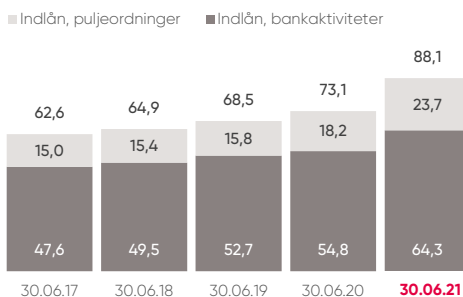


Indlån, bankaktiviteter, voksede i løbet af 1. halvår 2021 med 6,2 mia. kr. eller 11 % til 64,3 mia. kr. Overtagelse af BankNordiks danske forretning bidrog med privatkundeindlån på 5,9 mia. kr. Den underliggende stigning i indlån på 0,3 mia. kr. fordelte sig med en stigning på 1,0 mia. kr. fra erhvervskunder og et fald på 0,7 mia. kr. fra privatkunder.

Indlån i puljeordninger steg med 3,3 mia. kr. eller 16 % til 23,7 mia. kr., mens kundernes depotværdier i

halvåret voksede med 12,6 mia. kr. eller 22 % til 69,8 mia. kr.

Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betyder, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 1. halvår 2021 kan opgøres til 72.

Kapitalforhold

På kapitalsiden har det siden udpegningen til SIFI været Spar Nords målsætning at have en egentlig kernekapitalprocent (CET1) på 13,5 og en kapitalprocent på 17,5.

	30.06.21	30.06.20	30.06.19	30.06.18	30.06.17
Egentlig kernekapitalprocent	15,0	16,4	13,8	14,4	13,2
Kernekapitalprocent	17,2	17,8	15,3	16,0	14,8
Kapitalprocent	19,3	20,2	17,6	18,9	16,9

Ultimo 1. halvår 2021 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 15,0 mens den samlede kapitalprocent var på 19,3. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,6 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 3,5 %, således at det samlede kapitalkrav er 13,1 %. Spar Nord havde ultimo halvåret en kapitalmæssig overdækning på 6,1 procentpoint eller 3,8 mia. kr.

Sammenlignet med 1. kvartal 2021 er bankens kapitalnøgletal reduceret med 0,2 procentpoint. Samlet set er kapitalgrundlaget i 2. kvartal 2021 styrket med 264 mio. kr. primært som følge af indregning af resultatet for 1. halvår 2021 fratrasket forventet udbytte for perioden og IFRS 9-effekt. Risikoeksponeringen er forøget med 2,0 mia. kr., hvilket kan henføres til henholdsvis stigning i privatudlån og garantier, en forøget obligationsbeholdning samt nyt regelsæt for modpartsrisiko.

Spar Nord skal leve op til de samme krav om nedskrivningseggede passiver (NEP-krav) som de øvrige SIFI-institutter. For Spar Nord indfases kravet frem mod medio 2022. Fuldt indfaset betyder NEP-kravet, at Spar Nord skal have en samlet kapital på ca. 26 % af den samlede risikoeksponering (REA).

Det er bankens forventning, at NEP-kravet efter endelig indfasning medfører et samlet behov for

Regnskabsberetning

udstedelse af NEP-kapital i niveauet 6-7 mia. kr. I 2. kvartal 2021 har Spar Nord udstedt NEP-kapital for i alt 2,2 mia. kr. fordelt med henholdsvis 1,8 mia. kr. i maj 2021 og 0,4 mia. kr. i juni 2021.

Ved udgangen af 2. kvartal 2021 har Spar Nord samlet udstedt NEP-kapital for i alt 4,8 mia. kr. Det er aktuelt bankens forventning at udstede yderligere NEP-kapital i niveauet 2,0 mia. kr. inden sidste indfasning pr. 1. juli 2022.

Kalibreret NEP-krav

%	30.06.21	01.07.22
Solvensbehov	9,6	9,6
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,6	9,6
Solvensbehov	9,6	9,6
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-7,0	0,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	6,1	13,1
Samlet NEP-krav	15,7	22,7
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	0,0
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	19,2	26,2

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio.kr. / %	30.06.21
Kapitalgrundlag	12.059
Non-prefered seniorkapital	4.824
Andre nedskrivningseggede passiver	0
Samlet kapital	16.883
Fradrag - Særskilt kombineret bufferkrav	-2.193
Nedskrivningseggede passiver i alt	14.690
NEP- og kombineret bufferkrav	12.039
NEP-krav	9.846
Overdækning NEP-krav	4.844
NEP- og kombineret bufferprocent	27,0
NEP-procent	23,5
Overdækning NEP-krav i procentpoint	7,7

Likviditet

Strategisk likviditet defineres i Spar Nord som forskellen mellem bank- og leasingudlånet og den langsigtede funding (bankindlån, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud samt egenkapital). Efterstillede kapitalindskud, hybrid kernekapital, seniorlån og udstedte obligationer, som har kontraktuelt forfald inden for 12 måneder, medregnes ikke til bankens strategiske likviditet.

Strategisk likviditet

Mia.kr.	30.06.21	31.03.21	31.12.20	30.09.20	30.06.20
Indlån, bank-aktiviteter	64,3	62,8	58,1	55,5	54,8
Seniorlån/obligationsudstedelser	4,8	2,7	2,7	2,6	2,6
Egenkapital og efterstillede kapitalindskud	12,8	12,6	11,7	11,5	11,2
Likviditetsfremskaffelse	82,0	78,0	72,5	69,6	68,7
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	46,6	46,1	42,5	41,7	41,6
Forfald <1 år	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Strategisk likviditet i alt	35,4	32,0	30,0	27,8	27,1

Ved udgangen af 1. halvår 2021 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 35,4 mia. kr., hvilket er 5,4 mia. kr. højere end ultimo 2020. Stigningen er primært drevet af overtagelse af indlånsoverskud fra BankNordiks danske aktiviteter samt udstedelse af yderligere NEP-kapital i 2. kvartal 2021.

Spar Nord har ultimo 1. halvår 2021 opgjort LCR-nøgletallet til 257 % og NSFR-nøgletallet til 129%.

Rating

Spar Nord har en ekstern rating hos ratingbureauet Moody's. Spar Nord har en Adjusted Baseline credit assessment på baa1, en Banking deposit rating på A1 og et stabilt outlook. Spar Nords udstedelser af Senior Non-Preferred har fået ratingen A3 hos Moody's.

Køb af BankNordiks danske forretning

Medio juni 2021 gennemførtes IT-konvertering fra SDC til BEC succesfuldt, hvilket betød, at ca. 60.000 kunder fra BankNordiks danske aktiviteter fra den 19. juni 2021 indtrådte i Spar Nords produkter og forretningsbetingelser.

Der var i 1. halvår 2021 afholdt engangsomkostninger på 42 mio. kr. som følge af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter. Yderligere engangsomkostninger i 2021 relateret til overtagelsen forventes i niveauet 8-10 mio. kr.

Resultatmæssigt bidrog overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter som forventet i 1. halvår 2021, ligesom Spar Nord har uændrede forventninger til den fremtidige basisindtjening før nedskrivning på ca. 110 mio. kr. fra og med 2022.

\	\	\	\	-	-	\	\	\	\		
\	\	\	\	-	-	\	\	\	\	\	
						\	\	\	\	\	-
						\	\	\	\	\	-
						\	\	\	\	\	-

Tilsynsdiamanten

Det danske finanstilsyn har for år tilbage lanceret en model, Tilsynsdiamanten, der opstiller en række kvantitative pejlemærker for, hvad der anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Overskridelse af pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

Spar Nord var ultimo 1. halvår 2021 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

Tilsynsdiamant

		Grænse-		
		værdier	30.06.21	30.06.20
Summen af store eksponeringer	%	<175	81,9	78,6
Udlånsvækst	%	<20	11,8	-1,1
Ejendommeeksponering	%	<25	9,7	10,6
Funding ratio		<1	0,4	0,5
Likviditetspejlemærke	%	>100	270	247

Forventninger til 2021

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 17 af 7. juli 2021 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

På baggrund af høj kundeaktivitet og positiv udvikling på de finansielle markeder opjusterede Spar Nord sin forventning til årets basisindtjening før nedskrivninger til 1.350-1.500 mio. kr. Samtidig betød udviklingen i privat- og erhvervskundernes økonomiske situation, at der for hele året forventedes en mindre indtægt fra nedskrivninger. Forventningen til årets nettoresultat opjusteredes til 1.100-1.300 mio. kr.

På baggrund af resultatet for 1. halvår 2021 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger uændrede for såvel basisindtjening før nedskrivninger som resultat efter skat.

\	\	\	\	-	-	\	\	\	\	\		
	\	\	\	-	-	\	\	\	\	\		
						\	\	\	\	\	\	-
							\	\	\	\	\	-
							\	\	\	\	\	-

Alternative resultatmål

Spar Nords ledelse er af den opfattelse, at de i ledelsesberetningen anvendte alternative resultatmål udgør værdifuld information for en regnskabslæser. De alternative resultatmål giver et mere ensartet grundlag for at sammenligne regnskabsperioder samt for at vurdere koncernens resultat. Desuden giver de vigtig indsigt i, hvordan Spar Nords ledelse definerer driftsmål og følger op på disse mål.

I ledelsesberetningen vurderes Spar Nords resultater med udgangspunkt i hovedtallene og segmentrapporteringen, som tilsammen udgør de regnskabsoplysninger, der løbende rapporteres til ledelsen. Præsentationen af disse hovedtal afviger på visse områder fra opstillingerne i regnskabet aflagt efter IFRS. Der foretages ingen korrigerende

poster, hvilket betyder, at årets resultat er det samme i hovedtallene og i IFRS-regnskabet. Afstemning af sammenhæng mellem basisindtjening i ledelsesberetningen og IFRS-regnskabet fremgår af note 2.1, Forretningssegmenter.

Spar Nord anvender basisindtjeningen som resultatmål. Der er ikke forskel mellem "basisindtjening før nedskrivninger" i basisindtjeningsopstillingen og "Resultat før nedskrivninger på udlån" i IFRS-regnskabet.

Nedenfor defineres de yderligere nøgletal, der anføres på side 5 i ledelsesberetningen og i de øvrige afsnit i ledelsesberetningen:

Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat før skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat før skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat efter skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat efter skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
Omkostningsandel af basisindtægter	Omkostninger i alt / basisindtægter
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Omkostninger i alt plus nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. / basisindtægter
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	Bank- og leasingudlån i procent af bankindlån
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital	Bank- og leasingudlån / aktionærernes egenkapital
Nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. samt hensættelser til uudnyttet maksimum

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2021 for Spar Nord Bank A/S.

Perioderegnskabet aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Interim Financial Reporting" som er godkendt af EU.

Perioderegnskabet er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til perioderegnskaber for børsnoterede finansielle selskaber.

Perioderegnskabet har ikke været genstand for revision eller review, men ekstern revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejds handlinger, som svarer til kravene for review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i kapitalgrundlaget er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt at resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

Aalborg, den 19. august 2021

Direktionen



Lasse Nyby
Adm. Direktør



John Lundsgaard
Bankdirektør

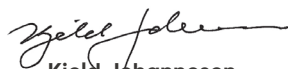


Lars Møller
Bankdirektør



Martin Kudsk Rasmussen
Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Lene Aaen



Kai Christiansen



Morten Bach Gaardboe



André Rogaczewski



Henrik Sjøgreen



Jannie Skovsen



Kim Østergaard

15 – 18

Resultatopgørelse	15
Totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18

Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2021	1. halvår 2020	2. kvrt. 2021	2. kvrt. 2020	Året 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	881	829	448	406	1.647
Andre renteindtægter	50	52	25	38	100
2.2 + 2.3 Renteindtægter	931	881	473	444	1.747
2.2 + 2.3 Renteudgifter	85	86	41	36	163
Nettorenteindtægter	846	795	432	408	1.584
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	851	699	414	334	1.396
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	83	81	42	38	158
2.5 Kursreguleringer og udbytte	216	164	126	174	433
2.6 Øvrige indtægter	79	27	42	7	71
2.7 Personaleomkostninger	705	660	352	344	1.293
2.8 Driftsomkostninger	449	392	235	188	806
Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	755	552	385	353	1.227
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-101	234	-103	59	309
Resultat før skat	856	318	488	294	918
2.10 Skat	170	63	97	63	181
Periodens resultat	686	255	391	231	737
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	658	228	375	216	688
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	28	27	16	15	49
Periodens resultat	686	255	391	231	737
Periodens resultat pr. aktie					
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	5,4	1,9	3,1	1,8	5,6
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	5,4	1,9	3,1	1,8	5,6

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	686	255	391	231	737
Anden totalindkomst					
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-1	-3	0	-2	-1
Nettoposkrivning på domicilejendomme	1	1	1	1	7
Anden totalindkomst efter skat	0	-2	1	-1	6
Totalindkomst i alt	686	253	392	230	743
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	658	226	376	215	694
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	28	27	16	15	49
Totalindkomst i alt	686	253	392	230	743

Koncern

Balance

Note		30.06.21 Mio. kr.	31.12.20 Mio. kr.	30.06.20 Mio. kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.071	1.126	1.224
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.584	1.259	1.831
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	57.862	52.312	49.272
	Obligationer til dagsværdi	22.511	21.647	19.364
	Aktier mv.	1.800	1.789	1.719
	Kapitalandele i associerede virksomheder	585	529	509
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	23.727	20.464	18.218
	Immaterielle aktiver	434	171	172
	Grunde og bygninger	774	782	770
	Øvrige materielle aktiver	106	112	107
	Aktuelle skatteaktiver	153	98	233
	Aktiver i midlertidig besiddelse	5	5	6
3.1	Andre aktiver	1.715	1.675	1.624
	Periodeafgrænsningsposter	236	108	193
	Aktiver i alt	114.562	102.077	95.242
	Passiver			
	Forpligtelser			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.681	4.167	3.236
3.2	Indlån og anden gæld	64.327	58.416	55.009
	Indlån i puljeordninger	23.727	20.464	18.218
4.5	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.847	2.670	2.632
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.517	835	1.219
3.3	Andre passiver	4.497	3.677	3.536
	Periodeafgrænsningsposter	72	28	64
	Udskudt skat	17	19	21
	Hensatte forpligtelser	75	78	66
4.4	Efterstillede kapitalindskud	1.334	1.333	1.321
	Forpligtelser i alt	103.094	91.687	85.321
	Egenkapital			
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenslæggelser	101	100	93
	Lovpligtige reserver	130	94	76
	Foreslået udbytte	0	185	0
	Overført overskud	8.605	7.987	7.726
	Aktionærenes egenkapital	10.066	9.596	9.125
4.3	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.402	794	796
	Egenkapital i alt	11.468	10.390	9.921
	Passiver i alt	114.562	102.077	95.242

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Lov- pligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kerne- kapital	Egen- kapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 30.06.21								
Egenkapital 31.12.20	1.230	100	94	185	7.987	9.596	794	10.390
Totalindkomst 30.06.21								
Periodens resultat	-	-	56	-	602	658	28	686
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-20	-	19	-1	-	-1
Nettoposkrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	-20	-	19	0	-	0
Totalindkomst i alt	-	1	35	-	622	658	28	686
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-	-4	-4	600	596
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-20	-20
Udbetalt udbytte	-	-	-	-185	-	-185	-	-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-262	-262	-	-262
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerne- kapital	-	-	-	-	261	261	0	262
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-185	-4	-188	580	392
Egenkapital 30.06.21	1.230	101	130	0	8.605	10.066	1.402	11.468
Egenkapital 30.06.20								
Egenkapital 31.12.19	1.230	92	116	431	7.032	8.901	860	9.761
Totalindkomst 30.06.20								
Periodens resultat	-	-	4	-	224	228	27	255
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-44	-	42	-3	-	-3
Nettoposkrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	-44	-	42	-2	-	-2
Totalindkomst i alt	-	1	-40	-	265	226	27	253
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0	330	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-400	-400
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24	-24
Suspenderet udbyttebetaling	-	-	-	-431	431	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-233	-233	-	-233
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerne- kapital	-	-	-	-	231	231	3	234
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-431	428	-3	-91	-94
Egenkapital 30.06.20	1.230	93	76	0	7.726	9.125	796	9.921

Aktiekapitalen er fordelt på 123.002.526 aktier á 10 kr.
Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.3.

Pengestrømsopgørelse

	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift			
Resultat før skat	856	318	918
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	1	1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	45	40	80
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0	2
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	-122	175	214
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-6	-6	51
Hensættelser til forpligtelser	-3	12	24
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-56	-4	-29
Betalt selskabsskat	-226	-240	-225
Drift i alt	489	295	1.036
Driftskapital			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-2.987	-827	105
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-5.428	1.865	-1.215
Ændring i obligationer til dagsværdi	-864	-2.866	-5.149
Ændring i aktiebeholdning	-11	21	-50
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	2.403	251	-13
Ændring i indlån og anden gæld	5.911	1.730	5.137
Driftskapital i alt	-976	173	-1.185
Pengestrøm fra drift i alt	-487	468	-149
Investeringer			
Køb af associerede virksomheder	-21	-79	-80
Salg af associerede virksomheder	0	0	0
Køb af immaterielle aktiver	-268	-1	-3
Køb af materielle aktiver	-40	-22	-44
Salg af materielle aktiver	4	13	17
Udbytte fra associerede virksomheder	19	42	49
Investeringer i alt	-306	-47	-61
Finansiering			
4.4 Efterstillede kapitalindskud	4	2	-4
4.3 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	576	-91	-116
4.5 Udstedte obligationer	2.181	-2	-2
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-184	0	0
Køb af egne kapitalandele	-262	-233	-431
Salg af egne kapitalandele	261	231	433
Afdrag på leasinggæld	-15	-12	-25
Finansiering i alt	2.562	-107	-145
Periodens likviditetsændring	1.769	315	-355
Likvider primo	2.385	2.740	2.740
Periodens likviditetsændring	1.769	315	-355
Likvider ultimo	4.154	3.055	2.385
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.071	1.224	1.126
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	3.083	1.831	1.259
I alt	4.154	3.055	2.385

20 – 45

Regnskabsgrundlag	20
Resultatopgørelse	22
Balance	29
Kapital	33
Risikostyring	37
Andre noter	40

Regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1	Anvendt regnskabspraksis21
1.1.1	Grundlag for udarbejdelse af delårsrapport.....21
1.1.2	Ændring af anvendt regnskabspraksis.....21
1.2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger.....21

Regnskabsgrundlag



1.1 Anvendt regnskabspraksis

1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapport

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset i forhold til aflæggelse af en årsrapport, samt at principper for indregning og måling i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til årsrapporten for 2020, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2020 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Tal i delårsrapporten præsenteres i hele mio. kr., medmindre andet er angivet. Der kan derfor opstå afrundingsdifferencer, fordi sumtotaler er afrundet og de bagvedliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæser.

1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har implementeret de nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2021.

Implementeringen af disse standarder og fortolkningsbidrag medfører ingen væsentlig påvirkning af indregning og måling.

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger



Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdi af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af det sammendragne perioderegnskab som ved udarbejdelsen af årsregnskab pr. 31. december 2020.

Resultatopgørelse

Note	Side
2.1 Forretningssegmenter.....	23
2.2 Renteindtægter	25
2.3 Renteudgifter.....	25
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	26
2.5 Kursreguleringer og udbytte.....	26
2.6 Øvrige indtægter	26
2.7 Personaleomkostninger.....	27
2.8 Driftsomkostninger.....	27
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.....	28
2.10 Effektiv skatteprocent.....	28

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

846 mio. kr.

1. halvår 2020: **795** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

-101 mio. kr.

1. halvår 2020: **234** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

768 mio. kr.

1. halvår 2020: **618** mio. kr.

Resultat før skat

856 mio. kr.

1. halvår 2020: **318** mio. kr.

Omkostninger

1.154 mio. kr.

1. halvår 2020: **1.052** mio. kr.

Resultat efter skat

686 mio. kr.

1. halvår 2020: **255** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

755 mio. kr.

1. halvår 2020: **552** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,60

1. halvår 2020: **0,66**

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

1. halvår 2021 Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening*) og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	763	49	34	846
Nettogebyrindtægter	762	5	1	768
Kursreguleringer og udbytte	128	51	37	216
Øvrige indtægter	14	0	65	79
Basisindtægter/omsætning i alt	1.667	106	137	1.910
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.048	24	82	1.154
Basisindtjening før nedskrivninger	619	82	55	755
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-106	1	4	-101
Resultat før skat	725	81	51	856

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

Balance	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	46.295	11.555	12	57.862
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	585	585
Immaterielle og materielle aktiver *)	488	2	823	1.313
Øvrige aktiver **)	1.413	28.165	25.224	54.802
Allokerede aktiver i alt	48.197	39.722	26.643	114.562
Indlån og anden gæld	63.436	275	617	64.327
Egenkapital (allokeret kapital)	6.525	1.587	3.356	11.468
Øvrige passiver	24.145	4.705	9.918	38.767
Allokerede passiver i alt	94.106	6.566	13.890	114.562
Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-79	67	65	53
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0	-53	0	-53
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.746	91	72	1.910
Indtægter/omsætning i alt	1.667	106	137	1.910
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	24,1	12,3	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,63	0,22	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	48.336	11.753	2.531	62.619
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.071	70	494	1.635

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 5 mio. kr., hvoraf 1 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 4 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

***) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 13,5 % af den gns. samlede risikoeksponering.

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

De rapporterede forretningsområder er lig koncernens organisatoriske enheder og intern opfølgning herpå.

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2020 side 56.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

Intern afregning er fastsat ud fra samme principper som tidligere år og udtrykker forretningsområdernes aktiviteter bidrag til indtjeningen.

Den interne styring sker på en nettorentebetragtning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

Sektion 2

Resultatopgørelse

1. halvår 2020 Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening *) og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	710	56	29	795
Nettogebyrindtægter	615	1	2	618
Kursreguleringer og udbytte	98	69	-4	164
Øvrige indtægter	11	0	16	27
Basisindtægter/omsætning i alt	1.434	127	43	1.604
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.001	30	21	1.052
Basisindtjening før nedskrivninger	433	96	23	552
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	235	0	-1	234
Resultat før skat	198	96	23	318

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

Balance	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	41.405	7.868	0	49.272
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	509	509
Immaterielle og materielle aktiver *)	251	0	797	1.049
Øvrige aktiver **)	19.583	23.519	1.309	44.411
Allokerede aktiver i alt	61.239	31.387	2.615	95.242
Indlån og anden gæld	53.872	537	600	55.009
Egenkapital (allokeret kapital)	6.034	1.321	2.566	9.921
Øvrige passiver	18.514	5.037	6.761	30.312
Allokerede passiver i alt	78.420	6.895	9.927	95.242

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-74	71	390	387
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0	-57	-330	-387
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.508	113	-17	1.604
Indtægter/omsætning i alt	1.434	127	43	1.604

Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % **)	5,9	15,6	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,70	0,24	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	43.228	9.071	2.328	54.627
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.021	68	471	1.560

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 6 mio. kr., hvoraf 5 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 1 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

***) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 13,5 % af den gns. samlede risikoeksponering.

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

De rapporterede forretningsområder er lig koncernens organisatoriske enheder og intern opfølgning herpå.

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2020 side 56.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

Intern afregning er fastsat ud fra samme principper som tidligere år og udtrykker forretningsområdernes aktiviteters bidrag til indtjeningen.

Fra 2020 er der foretaget en yderligere fordeling af centrale afholdte omkostninger, som på årsniveau udgjorde i alt ca. 400 mio. kr., hvoraf langt hovedparten fordeles til Spar Nords Lokale Banker.

Den interne styring sker på en nettorentebetragtning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

Resultatopgørelse

2.2 Renteindtægter

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-3	-6
Udlån og andre tilgodehavender	716	711
Obligationer	31	38
Afledte finansielle instrumenter	19	14
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	763	757
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	33	40
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	135	84
Renteindtægter i alt før modregning af negative renteindtægter	931	881
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-6	-8
Udlån og andre tilgodehavender	-20	-21

Negative renteindtægter udgør 33 mio. kr. (30.06.20: 40 mio. kr.) og vedrører repoforretninger og obligationer. Negative obligationsrenter på 7 mio. kr. (30.06.20: 10 mio. kr.) er modregnet i renteindtægter fra obligationer.

I ovenstående tabel er negative renteindtægter modregnet i renteindtægter. I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret som renteudgifter, og negative renteudgifter er præsenteret som renteindtægter.

2.3 Renteudgifter

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-5
Indlån og anden gæld	-116	-62
Udstedte obligationer	15	12
Efterstillede kapitalindskud	17	17
Øvrige renteudgifter	0	0
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-83	-38
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	135	84
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	33	40
Renteudgifter i alt før modregning af negative renteudgifter	85	86
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende		
Kreditinstitutter og centralbanker	-3	-11
Indlån og anden gæld	-4	-3

Negative renteudgifter udgør 135 mio. kr. (30.06.20: 84 mio. kr.) og vedrører dels indlån og dels repoforretninger.

I ovenstående tabel er negative renteudgifter modregnet i renteudgifter. I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret som renteindtægter, og negative renteindtægter er præsenteret som renteudgifter.

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	248	232
Betalingsformidling	93	76
Lånesagsgebyrer	348	279
heraf kreditforeninger	255	218
Garantiprovision	16	15
Øvrige gebyrer og provisioner	146	98
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	851	699
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	83	81
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	768	618

2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	4	-3
Obligationer	-69	53
Aktier mv.	88	23
Investeringssejendomme	0	-1
Valuta	42	29
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	77	3
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.759	378
Indlån i puljeordninger	-1.759	-378
Kursreguleringer i alt	142	105
Udbytte af aktier mv.	74	59
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	216	164

2.6 Øvrige indtægter

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	6	4
Andre indtægter	10	11
Investeringssejendommenes drift	8	7
Andre driftsindtægter i alt	23	23
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	56	4
Øvrige indtægter i alt	79	27

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.7 Personaleomkostninger

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	560	535
Pensioner	69	56
Udgifter til social sikring	76	68
Personaleomkostninger i alt	705	660

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen		
Antal	9	9
Fast honorar	2,2	2,1
Pension	-	-
Samlet vederlag	2,2	2,1

Direktionen		
Antal	4	4
Grundløn *)	8,7	7,5
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,5	0,5
Bankens udgift, grundløn	8,1	7,0
Pension	1,3	1,1
I alt optjent og udbetalt vederlag	9,5	8,1

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv.

Martin Kudsk Rasmussen tiltrådte som bankdirektør og medlem af direktionen pr. 01.04.20.

Direktionen har ingen variabel aflønning.

Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalen med datterselskabet.

Opsigelsesregler

Direktionen har et opsigelsesvarsel på 1 år samt en godtgørelse på 1-2 års løn.

Godtgørelsesperioden på 2 år gælder indtil direktionsmedlemmet fylder 64 år, hvorefter godtgørelsen reduceres i intervaller, og fra direktionsmedlemmet er fyldt 67 år, gives ingen fratrædelsesgodtgørelse.

Pensionsforpligtelse

Direktionen og væsentlige risikotagere er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.

Antal beskæftigede		
Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.616	1.559

2.8 Driftsomkostninger

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	266	214
Marketingomkostninger	26	34
Lokaleomkostninger	26	26
Personale- og rejseomkostninger	22	22
Kontoromkostninger	10	9
Øvrige administrationsomkostninger	53	47
Driftsomkostninger	403	352
Af- og nedskrivninger	45	40
Driftsomkostninger i alt	449	392

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	94	59
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	128	76
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-49	268
Tab uden forudgående nedskrivninger	24	12
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	41	29
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	-101	234

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 30.06.21 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	%	%
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-3,0	-4,7
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	0,9	2,4
Regulering tidligere års skatter, %	0,0	0,1
Effektiv skatteprocent i alt	19,9	19,8

Sektion 3

Balance

Note	Side
3.1 Andre aktiver	30
3.2 Indlån og anden gæld.....	30
3.3 Andre passiver	30
3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter.....	31

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

46.551 mio. kr.

31.12.20: **42.494** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

64.327 mio. kr.

31.12.20: **58.084** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

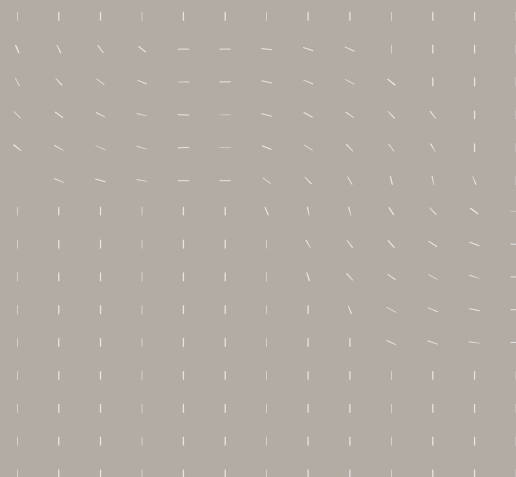
22.511 mio. kr.

31.12.20: **21.647** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

23.727 mio. kr.

31.12.20: **20.464** mio. kr.



Sektion 3

Balance

3.1 Andre aktiver

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	687	777
Forskellige debitorer	534	497
Tilgodehavende renter og provision	59	62
Kapitalindskud i BEC Financial Technologies	387	312
Øvrige aktiver	48	27
Andre aktiver i alt	1.715	1.675

3.2 Indlån og anden gæld

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Repoforretninger	0	333
På anfordring	59.384	53.631
Med opsigelsesvarsel	1.992	1.899
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	0	2
Særlige indlånsformer	2.951	2.552
Indlån og anden gæld i alt	64.327	58.416

3.3 Andre passiver

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	3.546	2.379
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	502	743
Skuldige renter og provision	25	22
Leasingforpligtelser	134	137
Øvrige passiver	290	394
Andre passiver i alt	4.497	3.677

3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter

For en nærmere beskrivelse af principper for indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser henvises til anvendt regnskabspraksis i note 3.3.4 i årsrapporten 2020.

Tilsvarende henvises til note 3.3.4 i årsrapporten 2020 for informationer om forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi for finansielle aktiver og forpligtelser, som indregnes til amortiseret kostpris.

Indregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser

	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet
	30.06.21	30.06.21	31.12.20	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.071	0	1.126	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.584	0	1.259	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	57.862	0	52.312	0
Obligationer til dagsværdi	0	22.511	0	21.647
Aktier mv.	0	1.800	0	1.789
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	23.727	0	20.464
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	687	0	777
Finansielle aktiver i alt	62.517	48.725	54.698	44.677
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.681	0	4.167	0
Indlån og anden gæld	64.327	0	58.416	0
Indlån i puljeordninger	0	23.727	0	20.464
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.847	0	2.670	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.517	0	835
Leasingforpligtelser	134	0	137	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	502	0	743
Efterstillede kapitalindskud	1.334	0	1.333	0
Finansielle forpligtelser i alt	72.323	26.746	66.724	22.043

Spar Nord har ingen finansielle aktiver eller forpligtelser til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Pr. 30.06.21 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 53 mio. kr. (31.12.20: 63 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 30.06.21 modregnet 6 mio. kr. (31.12.20: 8 mio. kr.) fra CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

Opdeling af finansielle instrumenter i forhold til klassifikation i dagsværdihierarkiet og den regnskabsmæssige værdi

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Obligationer til dagsværdi	0	22.511	0	22.511
Aktier mv.	211	47	1.542	1.800
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.979	4.354	394	23.727
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	687	0	687
Finansielle aktiver i alt	19.190	27.600	1.936	48.725
Indlån i puljeordninger	0	23.727	0	23.727
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.517	0	2.517
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	502	0	502
Finansielle forpligtelser i alt	0	26.746	0	26.746

Sektion 3

Balance

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.12.20				
Obligationer til dagsværdi	0	21.647	0	21.647
Aktier mv.	217	16	1.556	1.789
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.074	4.025	365	20.464
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	776	0	777
Finansielle aktiver i alt	16.292	26.464	1.921	44.677
Indlån i puljeordninger	0	20.464	0	20.464
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	835	0	835
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	743	0	743
Finansielle forpligtelser i alt	0	22.043	0	22.043

Der er i 2020 og 2021 ikke sket overførsel til eller fra ikke observerbare input (niveau 3).

	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Niveau 3	30.06.21	30.06.21	31.12.20	31.12.20
Aktier	1.135	407	1.179	377
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	394	-	365
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0
Følsomheder:				
Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %.	14	-	12	-

Aktier, som indgår under "Øvrige", værdiansættes for en væsentlig del ud fra forventede fremtidige pengestrømme, markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav og sammenlignelige salgstransaktioner.

Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (Niveau 3)

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.921	1.858
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	41	95
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	70	40
Salg	96	71
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.936	1.921
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	41	83

Herudover indgår udbytte af aktier, der er indregnet i resultatopgørelsen, ikke i ovenstående opgørelse.

Sektion 4

Kapital

Note	Side
4.1 Kapitalgrundlag.....	34
4.2 Beholdning af egne aktier.....	34
4.3 Hybrid kernekapital.....	34
4.4 Efterstillede kapitalindskud.....	35
4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	36

Hovedpunkter

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5 %

31.12.20: **13,5 %**

Egentlig
kernekapitalprocent

15,0 %

31.12.20: **17,2 %**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5 %

31.12.20: **17,5 %**

Kapitalprocent

19,3 %

31.12.20: **21,0 %**

Periodens resultat pr. aktie

5,4 kr.

30.06.20: **1,9 kr.**

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	11.468	10.390
Indfasning af IFRS 9	317	433
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.402	794
Foreslået udbytte	343	185
Immaterielle aktiver	346	141
Øvrige primære fradrag	72	53
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	109	132
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	143	95
Egentlig kernekapital	9.369	9.422
Hybrid kernekapital *)	1.373	773
Øvrige fradrag	2	2
Kernekapital	10.741	10.193
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.321	1.324
Øvrige fradrag	3	3
Kapitalgrundlag	12.059	11.514
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.864	45.277
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	5.581	3.994
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.174	5.594
Den samlede risikoeksponering	62.619	54.865
Egentlig kernekapitalprocent	15,0	17,2
Kernekapitalprocent	17,2	18,6
Kapitalprocent	19,3	21,0

*) Maksimal beholdning af egne obligationer mv. er fratrullet.

4.2 Beholdning af egne aktier

	30.06.21	31.12.20
Antal aktier, stk.	75.248	58.063
Procent af aktiekapital	0,1	0,0

4.3 Hybrid kernekapital

						30.06.21	31.12.20
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	600	3,25 %	2021	Uendelig	606	-
DKK	b	330	6,00 %	2020	Uendelig	334	344
DKK	c	450	5,50 %	2016	Uendelig	462	450
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.402	794

a Udstedt 08.03.21 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 08.09.26. Lånet forrentes med 3,25 % p.a. indtil 08.09.26, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 3,244 % i margin. Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

b Udstedt 15.04.20 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 15.04.25. Lånet forrentes med 6,00 % p.a. indtil 15.04.25, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 6,00 % i margin, dog mindst 6,00 %. Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 5 1/8 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

c Udstedt 06.12.16 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 06.12.21. Lånet forrentes med 5,50 % p.a. indtil 06.12.21, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 5,166 % i margin. Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 5 1/8 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

Sektion 4

Kapital

Specifikation af pengestrømme

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	600	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	-400
Nettotransaktionsomkostninger	-4	0
Ændring i beholdning af egne obligationer	0	3
Betalte renter	-20	-49
Pengestrømme i alt	576	-116

4.4 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapitalindskud

						30.06.21	31.12.20
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.29	349	349
DKK	b	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	150
DKK	c	400	2,5348 %	2018	19.06.28	400	400
SEK	d	600	STIBOR3 + 2,50 %	2017	18.10.27	441	443
Supplerende kapitalindskud i alt						1.339	1.342
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-5	-9
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.334	1.333

a Lånet kan indfries fra 29.05.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.

b Lånet kan indfries fra 29.05.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.

c Lånet kan indfries fra 19.06.23. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 2,10 % i margin.

d Lånet kan indfries fra 18.10.22. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 2,50 % i margin.

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	1.333	1.322
Pengestrømme		
Nye lån	0	0
Indfriet	0	0
Nettotransaktionsomkostninger	0	0
Ændring i beholdning af egne obligationer	4	-4
Pengestrømme i alt	4	-4
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-3	15
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	0	1
Andre bevægelser i alt	-3	16
Ultimo	1.334	1.333

Sektion 4

Kapital

4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

						30.06.21	31.12.20
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	366	-
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	689	-
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	546	-
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	586	-
SEK	e	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	918	923
DKK	f	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.348	1.347
DKK	g	400	0,7290 %	2019	05.12.25	397	399
Udstedte obligationer i alt						4.849	2.670
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-2	0
Udstedte obligationer i alt						4.847	2.670

a Obligationerne kan indfries fra 30.06.31. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,166 % i margin.
b Obligationerne kan indfries fra 26.11.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 0,86 % i margin.
c Obligationerne kan indfries fra 26.05.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,05 % i margin.
d Obligationerne kan indfries fra 26.05.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 0,80 % i margin.
e Obligationerne kan indfries fra 05.12.22. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,05 % i margin.
f Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
g Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
Lånene a, b og g er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring. Der henvises til note 6.5 i årsrapporten 2020.

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

			30.06.21	31.12.20
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			2.670	2.637
Pengestrømme				
Nye lån			2.192	0
Indfriet			0	0
Nettotransaktionsomkostninger			-9	-2
Ændring i beholdning af egne obligationer			-2	0
Pengestrømme i alt			2.181	-2
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			0	31
Ændring i renteafdækning			-4	3
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			1	2
Andre bevægelser i alt			-3	35
Ultimo			4.847	2.670

			30.06.21	31.12.20
			Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid				
Til og med 3 måneder			1	0
Over 3 måneder og til og med 1 år			3	1
Over 1 år og til og med 5 år			3.932	2.668
Over 5 år			911	0
I alt			4.847	2.670

Risikostyring

Note	Side
5.1 Kreditrisiko.....	38
5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	38
5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	38
5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	38
5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab.....	39

Hovedpunkter

Krediteksponering – udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

67.165 mio. kr.

31.12.20: **59.784** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger
Privat/erhverv

50,9 % / **49,1** %

31.12.20: **47,7** % / **52,3** %

Samlet nedskrivningskonto

1.595 mio. kr.

31.12.20: **1.717** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån
og andre tilgodehavender mv.

-101 mio. kr.

30.06.20: **234** mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

5.1 Kreditrisiko

Vedr. Spar Nords kreditpolitik mv. henvises til beskrivelse i note 5.1.1 i årsrapporten 2020.

5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Eksponering før nedskr./ hensættelser	Ned- skrivninger/ hensættelser	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.21				
Udlån til amortiseret kostpris	59.385	1.523	57.862	-99
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.585	2	3.584	1
Garantier	19.091	60	19.031	3
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	29.085	11	29.075	-6
I alt	111.147	1.595	109.551	-101
31.12.20				
Udlån til amortiseret kostpris	53.955	1.643	52.312	285
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	1	1.259	0
Garantier	15.648	57	15.591	17
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	27.323	17	27.306	8
I alt	98.185	1.717	96.468	309

5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.21				
Udlån til amortiseret kostpris	140	483	900	1.523
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2	0	0	2
Garantier	21	32	7	60
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	4	3	3	11
I alt	167	518	910	1.595
31.12.20				
Udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	18	32	7	57
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17
I alt	196	580	941	1.717

5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.21				
Udlån til amortiseret kostpris	52.258	5.124	2.004	59.385
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.585	0	0	3.585
Garantier	18.160	788	142	19.091
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	27.769	1.168	149	29.085
I alt	101.772	7.080	2.295	111.147
31.12.20				
Udlån til amortiseret kostpris	44.661	7.426	1.868	53.955
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	0	0	1.259
Garantier	14.671	838	139	15.648
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.042	2.150	131	27.323
I alt	85.633	10.414	2.139	98.185

Spar Nord har ikke kategorierne "Finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst" og "Udlån til dagsværdi gennem resultatopgørelsen".

I eksponeringerne i stadie 3 indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 30.06.21 78 mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger og hensættelser til tab i året opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.21					
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	196	580	941	1.717	-
Nedskrivninger mv. vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	48	24	22	94	94
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	31	63	35	128	128
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	126	-112	-14	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-32	44	-11	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-30	31	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-139	75	15	-49	-49
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-49	-49	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	11	11	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	24
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	41
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	167	518	910	1.595	-101

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.12.20					
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	155	265	1.083	1.503	-
Nedskrivninger mv. vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	74	19	35	128	128
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	33	33	96	163	163
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	83	-46	-37	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-17	63	-46	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-13	15	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-63	324	109	371	371
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-138	-138	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	37
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	64
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	196	580	941	1.717	309

I 2020 var ændringen i nedskrivninger relateret til usikkerheden i forbindelse med COVID-19.

Tallene angående nedskrivninger vedr. nye eksponeringer og tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Tab uden forudgående nedskrivninger er udtryk for Spar Nords tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne primo året.

Sektion 6

Andre noter

Note	Side
6.1 Sikkerhedsstillelse	41
6.2 Eventualaktiver	41
6.3 Eventualforpligtelser	41
6.4 Begivenheder efter balancedagen.....	42
6.5 Koncernoversigt	42
6.6 Ejerforhold pr. 30.06.21	42
6.7 Virksomhedssammenslutninger	43
6.8 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	45

Sektion 6

Andre noter

6.1 Sikkerhedsstillelse

Sikkerhed stillet i clearingsystemer, hos centrale modparter og andre infrastrukturinstitutioner:

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	172	173
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	268	574
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	196	196
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	882	1.315
Afgivet sikkerhedsstillelse for pengepolitiske lån	0	2.385
Sikkerhedsstillelse i alt	1.519	4.643

6.2 Eventualaktiver

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede udskudte skatteaktiver	18	18

6.3 Eventualforpligtelser

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	19.031	15.591
Andre forpligtende aftaler	1.485	1.200
Eventualforpligtelser i alt	20.516	16.791

Garantier

Finansgarantier	8.976	6.508
Tabsgarantier for realkreditlån	6.446	5.834
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.699	2.459
Øvrige eventualforpligtelser	909	790
Garantier i alt	19.031	15.591

Der henvises til note 2.7 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 30.06.21 og 31.12.20. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 153 mio. kr. pr. 30.06.21 (31.12.20: 98 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

Spar Nord har afsat udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldo relateret til den internationale sambeskatning.

Banken deltager i de nationale afviklingsordninger, hvor der betales separate bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. For begge formuer er der opstillet separate målpunkter med udgangspunkt i sektorens samlede indlån, der er dækket af grænsen på 100.000 EUR (§9, stk. 1) i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Garantiformuen dækker kundernes indlån og værdipapirer i henhold til lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres med en individuel risikofaktor.

Afviklingsformuen anvendes i henhold til lov om afvikling og restrukturering af visse finansielle virksomheder til dækning af omkostningerne herved.

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2021 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag. Bankens omkostning til Afviklingsformuen pr. 30.06.21 udgør 8 mio. kr. (30.06.20: 10 mio. kr.). Bankens omkostning i 2020 indeholdt en efterregulering på 3,4 mio. kr., efter Finansiell Stabilitet informerede institutterne om, at Finansiell Stabilitet havde fastsat ovennævnte risikofaktor forkert for alle institutter omfattet af Afviklingsformuen. Fejlen vedrørte perioden 2015-2019.

Der er usikkerhed om den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter, hvorfor der ikke er oplyst herom.

Andre noter

Andre forpligtende aftaler

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.461	1.179
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	25	21
Andre forpligtende aftaler i alt	1.485	1.200

Datacentral

Spar Nord har indgået aftale med BEC Financial Technologies om levering af IT-serviceydelser.

Herudover er der indregnet kapitalindskud i BEC Financial Technologies under andre aktiver.

Spar Nords medlemskab af BEC Financial Technologies medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager

Ovenstående leasingforpligtelser vedrører leasingaftaler som er indgået på balancetidspunktet, men hvor leasingaktivet endnu ikke er stillet til rådighed.

Spar Nord har ikke indgået finansielle leasingaftaler som leasingtager.

6.4 Begivenheder efter balancedagen

Spar Nord har den 17. august 2021 erhvervet yderligere 8.548.439 aktier i Danske Andelskassers Bank til en pris på DKK 10,35 pr. aktie og har dermed forøget ejerandelen i DAB fra 32,07% til 36,67%. Erhvervelsen af yderligere aktier er blevet godkendt af Finanstilsynet.

pligtmæssigt overtagelsestilbud til samtlige DAB's aktionærer. Det pligtmæssige overtagelsestilbud fremsættes hurtigst muligt og senest den 14. september 2021.

Forøgelsen af ejerandelen indebærer, at Spar Nords ejerandel i DAB overstiger en tredjedel, hvorfor Spar Nord i medfør af §45 i lov om kapitalmarkeder er forpligtet til at fremsætte et

For yderligere informationer henvises til selskabsmeddelelse nr. 18/2021 fra 17. august 2021.

6.5 Koncernoversigt

		Selskabs- kapital ultimo *)	Egenkapital ultimo *)	Årets resultat *)	Ejerandel
	Aktivitet	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	%
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	10.390	738	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	265	12	100

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

6.6 Ejerforhold pr. 30.06.21

Spar Nord Fonden, Aalborg, og Nykredit Realkredit A/S, København, har meddelt, at de hver især ejer over 5 % af Spar Nord Bank A/S aktiekapital.

Sektion 6

Andre noter

6.7 Virksomhedssammenslutninger

Spar Nord Bank offentliggjorde den 22. december 2020 aftale om betinget køb af BankNordiks danske forretning.

Hensigten med købet er at styrke markedspositionen på privatkundesiden i Hovedstadsområdet samt byerne Århus, Odense, Kolding og Haderslev. Herudover giver aftalen Spar Nord mulighed for at indfri det potentiale for forbedret effektivitet og indtjeningskraft, der ligger i at betjene et større antal kunder på den samme produktions- og supportplatform. Ydermere forventes positive synergier fra sammenlægningen af BankNordiks filialer med Spar Nords filialer i de geografiske områder, hvor det er oplagt.

Den endelige gennemførelse af transaktionen forudsatte godkendelse af Finanstilsynet samt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen. Spar Nord modtog begge myndighedsgodkendelserne inden udgangen af januar 2021, hvorfor overtagelsen blev gennemført pr. 1. februar 2021.

Spar Nords resultat, totalindkomst, balance og pengestrømme for 2020 var dermed ikke påvirket af købet af BankNordiks danske forretning.

BankNordiks danske forretning er indregnet pr. 1. februar 2021

De anførte foreløbige dagsværdier på overtagelsestidspunktet er baseret på en ikke endelig opgjort købesum. Når den endelige købesum og dagsværdireguleringer er opgjort, vil dagsværdien af de overtagne nettoaktiver blive tilpasset.

BankNordiks danske forretning forventes at bidrage beskedent til Spar Nords resultat før nedskrivninger i 2021, da engangsomkostninger i forbindelse med transaktionen forventes i niveauet 50 mio. kr. Fra 2022 forventes den overtagne forretning at bidrage med et resultat før nedskrivninger i niveauet 110 mio. kr.

Indtægter og resultat før nedskrivninger for 2021 i perioden efter overtagelsen udgør henholdsvis 96 mio. kr. og 20 mio. kr. Herudover er der indregnet omkostninger af engangskaraktér på 42 mio. kr.

Indtægter for Spar Nord for 1. halvår 2021 opgjort proforma, som om BankNordiks danske forretning blev overtaget 1. januar 2021, ville have udgjort i niveauet 110 - 120 mio. kr.

Samlet købsvederlag udgør -3.004 mio. kr., svarende til at Spar Nord netto får betaling fra BankNordik for at overtage nettogæld ved transaktionen, da kundernes indlån og dermed samlede forpligtelser overstiger de overtagne udlån og samlede aktiver inkl. goodwill. Samtidig med afregning af købsvederlaget har Spar Nord ydet finansiering som led i aftalen. Der er tale om almindelig seniorgæld med løbetid op til 18 måneder.

Spar Nord er ikke forpligtet til at betale yderligere købsvederlag.

Spar Nord overtager ingen forpligtelse til at betale udtrædelsesgodtgørelse til BankNordiks datacentral.

Spar Nord har i 1. halvår 2021 foreløbigt afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for 0 mio. kr. (2020: 2 mio. kr.) til rådgivere, der er indregnet i regnskabsposten driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

Efter indregning af foreløbige identificerbare aktiver, forpligtelser og eventuel forpligtelse til dagsværdi er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 220 mio. kr. Goodwill repræsenterer værdien af eksisterende medarbejderstab og know-how samt forventede synergier fra sammenlægningen med Spar Nord.

Den endelig aftalte og betalte goodwill på 255 mio. kr. er skattemæssigt afskrivningsberettiget. Forskel til den regnskabsmæssigt opgjorte goodwill skyldes forskelle mellem købsprisen og dagsværdien af de overtagne nettoaktiver.

	Foreløbig dagsværdi på overtagelses- tidspunktet	Foreløbig dagsværdi på overtagelses- tidspunktet
	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	15	15
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	53
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.195	2.249
Aktier mv.	31	45
Aktiver tilknyttet puljeordninger	790	800
Grunde og bygninger	26	31
Øvrige materielle aktiver	11	25
Kunderelationer	48	0
Andre aktiver	14	29
Periodeafgrænsningsposter	0	0
Aktiver i alt	3.130	3.247
Indlån og anden gæld	5.537	5.628
Indlån i puljeordninger	790	800
Andre passiver	27	54
Periodeafgrænsningsposter	1	1
Udskudt skat	-2	-6
Hensatte forpligtelser	0	0
Forpligtelser i alt	6.354	6.478
Overtagne nettoaktiver	-3.224	-3.232
Goodwill	220	277
Købsvederlag	-3.004	-2.954
Vederlag i form af aktier i Spar Nord Bank A/S	0	0
Kontant købsvederlag	-3.004	-2.954
Købsvederlag	-3.004	-2.954

Opgørelse af foreløbige dagsværdier af overtagne aktiver og forpligtelser

Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af udlånsmassen i BankNordik. Dagsværdi af udlån på 2.195 mio. kr. værdiansættes til nutidsværdien af de pengestrømme som forventes at blive modtaget. Det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb udgør 2.322 mio. kr., hvoraf 113 mio. kr. ikke forventes at blive modtaget. Samlede overtagne garantier udgør 1.391 mio. kr., hvorpå der ikke er foretaget hensættelser til tab eller dagsværdireguleringer. Garantierne er primært realkreditgarantier.

Dagsværdien af noterede aktier tager udgangspunkt i selskabets regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi), idet afhændelse af disse er reguleret i aktionæroverenskomsten for selskabet.

I forbindelse med overtagelsen har Spar Nord opgjort identificerbare immaterielle aktiver i form af kunderelationer på 48 mio. kr., der er udtryk for værdien af den overtagne kundebase fra BankNordik.

Dagsværdien af kunderelationer er fastsat ved hjælp af anerkendte metoder herfor, hvor den forventede fremtidige indtjening fra de overtagne kunder vurderes.

Sektion 6

Andre noter

Dagsværdien af domicilejendomme er skønnet på overtagelsestidspunktet ved anvendelse af en afkastmodel.

Dagsværdien af øvrige materielle aktiver er skønnet med udgangspunkt i afskrevet genanskaffelsesværdi, idet de ikke handles på et aktivt marked.

Værdien af udskudte skatteaktiver/-forpligtelser omfatter skatteværdien af dagsværdireguleringer af hovedsageligt materielle og immaterielle aktiver. Der overtages ingen udskudt skat eller skattemæssige underskud fra BankNordik.

Dagsværdien af indlån er opgjort til den kontraktlige gæld, da renten på indlånene følger markedsrenten og der overtages ikke væsentlige fastrenteindlån.

Overtagne rets-, ankenævns- og klagesager indregnes til dagsværdi, som opgøres på baggrund af vægtede sandsynligheder af vurderede mulige udfald af de pågældende sager. Vi har ikke kendskab til væsentlige sager, som skal indregnes på overtagelsestidspunktet.

Opgørelse af købesummen og dagsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet pr. 01.02.21 er foreløbig. Vi forventer, at dagsværdien er endelig opgjort 31.12.21.

Sektion 6

Andre noter

6.8 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt

Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Ændring i %	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017	Året 2020
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	1.688	1.472	15	1.688	1.472	1.453	1.381	1.404	2.882
Kursreguleringer	142	105	36	142	105	168	138	267	374
Udgifter til personale og administration	1.100	1.001	10	1.100	1.001	963	951	945	2.000
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-101	234	-143	-101	234	1	16	19	309
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	56	4	-	56	4	42	25	20	29
Periodens resultat	686	255	169	686	255	546	630	575	737
Balance									
Udlån	57.862	49.272	17	57.862	49.272	47.023	45.678	42.407	52.312
Egenkapital	11.468	9.921	16	11.468	9.921	9.286	8.960	8.565	10.390
Aktiver i alt	114.562	95.242	20	114.562	95.242	89.354	83.561	79.595	102.077
Nøgletal									
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)	19,3	20,2		19,3	20,2	17,6	18,9	16,9	21,0
Kernekapitalprocent *)	17,2	17,8		17,2	17,8	15,3	16,0	14,8	18,6
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat	%	7,8	3,2	7,8	3,2	7,3	8,1	8,4	9,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	6,3	2,6	6,3	2,6	5,9	7,1	6,7	7,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,81	1,25	1,81	1,25	1,67	1,72	1,72	1,38
Afkastningsgrad	%	0,6	0,3	0,6	0,3	0,6	0,8	0,7	0,7
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,9	1,1	0,9	1,1	1,0	0,8	0,2	1,1
Valutaposition	%	1,0	1,1	1,0	1,1	1,1	1,3	3,9	0,9
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	257	231	257	231	137	176	176	241
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	-	323,0	321,3	-
Udlån i forhold til indlån	%	65,7	67,3	65,7	67,3	68,4	70,4	67,5	66,3
Kreditrisiko									
Udlån i forhold til egenkapital		5,0	5,0	5,0	5,0	5,1	5,1	5,0	5,0
Periodens udlånsvækst	%	9,5	-3,5	9,5	-3,5	6,4	3,5	3,6	-1,5
Summen af store eksponeringer	%	81,9	78,6	81,9	78,6	84,6	79,1	17,5	78,1
Periodens nedskrivningsprocent		-0,1	0,3	-0,1	0,3	0,0	0,0	0,0	0,4
Spar Nord Bank aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Periodens resultat	5,6	2,1		5,6	2,1	4,4	5,1	4,7	6,0
Indre værdi	82	74		82	74	69	66	63	78
Udbytte	-	-		-	-	-	-	-	1,5
Børskurs/resultat	12,6	25,3		12,6	25,3	13,2	13,3	18,1	10,0
Børskurs/indre værdi	0,9	0,7		0,9	0,7	0,8	1,0	1,3	0,8

*) Kapitalgrundlag for 1. halvår 2017 er eksklusive indregning af periodens resultat.

47 – 58

Resultatopgørelse	47
Totalindkomstopgørelse	47
Balance	48
Egenkapitalopgørelse	49
Kapitalforhold	50
Noter moderselskab	51

Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
7.2 Renteindtægter	863	881	1.747
7.3 Renteudgifter	16	86	163
Nettorenteindtægter	846	795	1.584
Udbytte af aktier mv.	74	59	60
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	851	699	1.396
7.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	83	81	158
Nettorente- og gebyrindtægter	1.688	1.472	2.881
7.5 Kursreguleringer	128	105	373
Andre driftsindtægter	19	18	34
7.6 Udgifter til personale og administration	1.104	1.005	2.007
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	44	39	78
Andre driftsudgifter	8	10	19
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	77	11	41
7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-101	234	309
Resultat før skat	856	317	916
Skat	169	61	178
Periodens resultat	687	256	738
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	659	229	688
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	28	27	49
Periodens resultat	687	256	738

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	687	256	738
Anden totalindkomst			
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-1	-3	-1
Nettopskrivning på domicilejendomme	0	0	6
Anden totalindkomst efter skat	-1	-3	5
Totalindkomst i alt	686	253	743
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	658	226	694
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	28	27	49
Totalindkomst i alt	686	253	743

Balance

Note		30.06.21 Mio. kr.	31.12.20 Mio. kr.	30.06.20 Mio. kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.071	1.126	1.224
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.584	1.259	1.831
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	57.862	52.312	49.272
	Obligationer til amortiseret kostpris	22.511	21.647	19.364
	Aktier mv.	1.781	1.785	1.714
	Kapitalandele i associerede virksomheder	585	529	509
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	286	265	259
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	23.727	20.464	18.218
	Immaterielle aktiver	434	171	172
	Investeringsjendomme	49	69	70
	Domicilejendomme	401	383	381
	Domicilejendomme (leasing)	132	137	125
	Grunde og bygninger i alt	581	590	577
	Øvrige materielle aktiver	106	112	107
	Aktuelle skatteaktiver	158	101	238
	Aktiver i midlertidig besiddelse	5	5	6
	Andre aktiver	1.715	1.675	1.624
	Periodeafgrænsningsposter	239	115	196
	Aktiver i alt	114.645	102.155	95.311
	Passiver			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.681	4.167	3.236
7.8	Indlån og anden gæld	64.411	58.497	55.080
	Indlån i puljeordninger	23.727	20.464	18.218
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.847	2.670	2.632
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.517	835	1.219
	Andre passiver	4.494	3.673	3.533
	Periodeafgrænsningsposter	72	28	64
	Gæld i alt	101.748	90.333	83.981
	Hensættelser til udskudt skat	19	21	22
	Hensættelser til tab på garantier	60	57	37
	Andre hensatte forpligtelser	15	21	29
	Hensatte forpligtelser i alt	94	99	88
	Efterstillede kapitalindskud	1.334	1.333	1.321
	Forpligtelser i alt	103.177	91.765	85.389
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	92	92	86
	Lovpligtige reserver	-	-	-
	Foreslået udbytte	-	185	-
	Overført overskud	8.744	8.089	7.809
	Aktionærenes egenkapital	10.066	9.596	9.125
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.402	794	796
	Egenkapital i alt	11.468	10.390	9.921
	Passiver i alt	114.645	102.155	95.311
	Ikke balanceførte poster			
	Eventualaktiver	16	16	15
7.9	Eventualforpligtelser	19.031	15.591	14.494
7.10	Andre forpligtende aftaler	1.485	1.200	1.208

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kerne- kapital	Egen- kapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 30.06.21								
Egenkapital 31.12.20	1.230	92	0	185	8.089	9.596	794	10.390
Totalindkomst 30.06.21								
Periodens resultat	-	-	77	-	582	659	28	687
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-56	-	55	-1	-	-1
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-21	-	21	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	-	-	-	-	0	-	0
Anden totalindkomst i alt	-	-	-77	-	76	-1	-	-1
Totalindkomst i alt	-	-	0	-	658	658	28	686
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-	-4	-4	600	596
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-20	-20
Udbetalt udbytte	-	-	-	-185	-	-185	-	-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-262	-262	-	-262
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerne- kapital	-	-	-	-	261	261	0	262
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-185	-4	-188	580	392
Egenkapital 30.06.21	1.230	92	0	0	8.744	10.066	1.402	11.468
Egenkapital 30.06.20								
Egenkapital 31.12.19	1.230	86	0	431	7.155	8.901	860	9.761
Totalindkomst 30.06.20								
Periodens resultat	-	-	11	-	218	229	27	256
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-11	-	8	-3	-	-3
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
Anden totalindkomst i alt	-	0	-11	-	8	-3	-	-3
Totalindkomst i alt	-	0	0	-	226	226	27	253
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0	330	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-400	-400
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24	-24
Suspenderet udbyttebetaling	-	-	-	-431	431	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-233	-233	-	-233
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerne- kapital	-	-	-	-	231	231	3	234
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-431	428	-3	-91	-94
Egenkapital 30.06.20	1.230	86	0	0	7.809	9.125	796	9.921

Aktiekapitalen er fordelt på 123.002.526 aktier á 10 kr.
Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.3.

Moderselskabet

Kapitalforhold

Beholdning af egne aktier

	30.06.21	31.12.20
Antal aktier, stk.	75.248	58.063
Procent af aktiekapital	0,1	0,0

Kapitalgrundlag

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	11.468	10.390
Indfasning af IFRS 9	317	433
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.402	794
Foreslået udbytte	343	185
Immaterielle aktiver	346	141
Øvrige primære fradrag	72	53
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	109	132
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	143	95
Egentlig kernekapital	9.369	9.422
Hybrid kernekapital *)	1.373	773
Øvrige fradrag	2	2
Kernekapital	10.741	10.193
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.321	1.324
Øvrige fradrag	3	3
Kapitalgrundlag	12.059	11.514
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.942	45.352
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	5.581	3.994
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.158	5.575
Den samlede risikoeksponering	62.680	54.921
Egentlig kernekapitalprocent	14,9	17,2
Kernekapitalprocent	17,1	18,6
Kapitalprocent	19,2	21,0

*) Maksimal beholdning af egne obligationer mv. er fratrullet.

Sektion 7

Noter moderselskab

Note	Side
7.1	Anvendt regnskabspraksis..... 52
7.2	Renteindtægter..... 52
7.3	Renteudgifter..... 53
7.4	Gebyrer og provisionsindtægter..... 53
7.5	Kursreguleringer..... 53
7.6	Udgifter til personale og administration 54
7.7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. 54
7.8	Indlån og anden gæld..... 54
7.9	Eventualforpligtelser..... 55
7.10	Andre forpligtende aftaler 55
7.11	Eksponeringer og nedskrivninger mv..... 55
7.11.1	Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer 55
7.11.2	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier 55
7.11.3	Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier..... 56
7.11.4	Nedskrivninger og hensættelser til tab..... 56
7.12	Kreditrisikopolitik..... 57
7.13	Begivenheder efter balancedagen..... 57
7.14	Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt 58

Noter moderselskab



7.1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for moderselskabet Spar Nord A/S aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Moderselskabets anvendte regnskabspraksis er identisk med koncernens anvendte regnskabspraksis. For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og ændringer hertil, henvises til anvendt regnskabspraksis i koncernens note 1.1.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra ændringer omtalt i koncernens note 1.1, uændret i forhold til årsrapporten for 2020. Der henvises til den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2020.

Forskellen mellem egenkapital og resultat i koncernen og moderselskabet kan henføres til, at enkelte ejendomme i datterselskabet er klassificeret som investeringsejendomme, men i koncernen betragtes som domicilejendomme. Forskellen består af netto af- og nedskrivninger herpå, se nedenfor.

	Resultat		Egenkapital	
	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nord koncernen	686	255	11.468	9.921
Netto af- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	1	1	0	0
Spar Nord moderselskab	687	256	11.468	9.921

7.2 Renteindtægter

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-3	-6
Udlån og andre tilgodehavender	716	711
Obligationer	31	38
Valutakontrakter	12	9
Rentekontrakter	7	5
Afledte finansielle instrumenter i alt	19	14
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	763	757
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	33	40
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	135	84
Renteindtægter i alt før modregning af negative renteindtægter	931	881
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-6	-8
Udlån og andre tilgodehavender	-20	-21

Negative renteindtægter udgør 33 mio. kr. (30.06.20: 40 mio. kr.) og vedrører repoforretninger og obligationer. Negative obligationsrenter på 7 mio. kr. (30.06.20: 10 mio. kr.) er modregnet i renteindtægter fra obligationer.

I ovenstående tabel er negative renteindtægter modregnet i renteindtægter. I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret som renteudgifter, og negative renteudgifter er præsenteret som renteindtægter.

Noter moderselskab

7.3 Renteudgifter

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-5
Indlån og anden gæld	-116	-62
Udstedte obligationer	15	12
Efterstillede kapitalindskud	17	17
Øvrige renteudgifter	0	0
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-83	-38
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	135	84
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	33	40
Renteudgifter i alt før modregning af negative renteudgifter	85	86
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende		
Kreditinstitutter og centralbanker	-3	-11
Indlån og anden gæld	-4	-3

Negative renteudgifter udgør 135 mio. kr. (30.06.20: 84 mio. kr.) og vedrører dels indlån og dels repoforretninger.

I ovenstående tabel er negative renteudgifter modregnet i renteudgifter. I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret som renteindtægter, og negative renteindtægter er præsenteret som renteudgifter.

7.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	248	232
Betalingsformidling	93	76
Lånesagsgebyrer	348	279
heraf kreditforeninger	255	218
Garantiprovision	16	15
Øvrige gebyrer og provisioner	146	98
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	851	699
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	83	81
Netto gebyrer og -provisionsindtægter i alt	768	618

7.5 Kursreguleringer

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	4	-3
Obligationer	-69	53
Aktier mv.	73	23
Investeringssejendomme	0	-1
Valuta	42	29
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	77	3
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.759	378
Indlån i puljeordninger	-1.759	-378
Kursreguleringer i alt	128	105

Sektion 7

Noter moderselskab

7.6 Udgifter til personale og administration

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Personaleudgifter	705	660
Administrationsudgifter	399	345
Udgifter til personale og administration i alt	1.104	1.005
Lønninger	560	535
Pensioner	69	56
Udgifter til social sikring	76	68
Personaleudgifter i alt	705	660
Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Bestyrelsen	2,2	2,1
Direktionen	9,5	8,1
Samlet vederlag	11,7	10,2
Antal beskæftigede		
Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.616	1.559

7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2021	1. halvår 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	94	59
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	128	76
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-49	268
Tab uden forudgående nedskrivninger	24	12
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	41	29
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	-101	234

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelse til tab på garantier mv. pr. 30.06.21 henvises til note 7.11.4.

7.8 Indlån og anden gæld

	30.06.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
På anfordring	59.468	53.712
Med opsigelsesvarsel	1.992	1.899
Tidsinskud	0	334
Særlige indlånsformer	2.951	2.552
I alt	64.411	58.497
Heraf udgør repoforretninger	0	333

Noter moderselskab

7.9 Eventualforpligtelser

	30.06.21	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansgarantier	8.976	6.508
Tagsgarantier for realkreditudlån	6.446	5.834
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.699	2.459
Øvrige eventualforpligtelser	909	790
Eventualforpligtelser i alt	19.031	15.591

7.10 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 1.485 mio. kr. (31.12.20: 1.200 mio. kr.) består af leasingforpligtelser, hvor Spar Nord er leasingtager samt forpligtelse til betaling af udtrædelsesgodtgørelse ved eventuel udtræden af BEC Financial Technologies.

Der henvises til koncernregnskabs note 6.3 for en beskrivelse heraf.

7.11 Eksponeringer og nedskrivninger mv.

7.11.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponering før nedskr./ hensættelser	Ned- skrivninger/ hensættelser	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.21				
Udlån til amortiseret kostpris	59.385	1.523	57.862	-99
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.585	2	3.584	1
Garantier	19.091	60	19.031	3
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	29.085	11	29.075	-6
I alt	111.147	1.595	109.551	-101

31.12.20				
Udlån til amortiseret kostpris	53.955	1.643	52.312	285
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	1	1.259	0
Garantier	15.648	57	15.591	17
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	27.323	17	27.306	8
I alt	98.185	1.717	96.468	309

7.11.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.21				
Udlån til amortiseret kostpris	140	483	900	1.523
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2	0	0	2
Garantier	21	32	7	60
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	4	3	3	11
I alt	167	518	910	1.595

31.12.20				
Udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	18	32	7	57
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17
I alt	196	580	941	1.717

Noter moderselskab

7.11.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.21				
Udlån til amortiseret kostpris	52.258	5.124	2.004	59.385
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.585	0	0	3.585
Garantier	18.160	788	142	19.091
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	27.769	1.168	149	29.085
I alt	101.772	7.080	2.295	111.147

31.12.20				
Udlån til amortiseret kostpris	44.661	7.426	1.868	53.955
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	0	0	1.259
Garantier	14.671	838	139	15.648
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.042	2.150	131	27.323
I alt	85.633	10.414	2.139	98.185

Spar Nord har ikke kategorierne "Finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst" og "Udlån til dagsværdi gennem resultatopgørelsen".

I eksponeringerne i stadie 3 indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 30.06.21 78 mio. kr.

7.11.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.21					
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	196	580	941	1.717	-
Nedskrivninger mv. vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	48	24	22	94	94
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	31	63	35	128	128
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	126	-112	-14	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-32	44	-11	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-30	31	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-139	75	15	-49	-49
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-49	-49	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	11	11	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	24
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	41
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	167	518	910	1.595	-101

Sektion 7

Noter moderselskab

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
31.12.20	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	155	265	1.083	1.503	-
Nedskrivninger mv. vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	74	19	35	128	128
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	33	33	96	163	163
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	83	-46	-37	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-17	63	-46	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-13	15	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-63	324	109	371	371
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-138	-138	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	37
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	64
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	196	580	941	1.717	309

I 2020 var ændringen i nedskrivninger relateret til usikkerheden i forbindelse med COVID-19.

Tallene angående nedskrivninger vedr. nye eksponeringer og tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Tab uden forudgående nedskrivninger er udtryk for Spar Nords tabsførte udlån, hvor det konstaterede tab er større end nedskrivningerne primo året.

7.12 Kreditrisikopolitik

Vedr. Spar Nords kreditpolitik mv. henvises til beskrivelsen i note 5.1.1 i årsrapporten 2020.

7.13 Begivenheder efter balancedagen

Spar Nord har den 17. august 2021 erhvervet yderligere 8.548.439 aktier i Danske Andelskassers Bank til en pris på DKK 10,35 pr. aktie og har dermed forøget ejerandelen i DAB fra 32,07% til 36,67%. Erhvervelsen af yderligere aktier er blevet godkendt af Finanstilsynet.

Forøgelsen af ejerandelen indebærer, at Spar Nords ejerandel i DAB overstiger en tredjedel, hvorfor Spar Nord i medfør af §45 i lov om kapitalmarkeder er forpligtet til at fremsætte et

pligtmæssigt overtagelsestilbud til samtlige DAB's aktionærer. Det pligtmæssige overtagelsestilbud fremsættes hurtigst muligt og senest den 14. september 2021.

For yderligere informationer henvises til selskabsmeddelelse nr. 18/2021 fra 17. august 2021.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.14 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt

Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Ændring i %	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	1. halvår 2017	Året 2020
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	1.688	1.472	15	1.688	1.472	1.453	1.381	1.401	2.881
Kursreguleringer	128	105	22	128	105	168	138	266	373
Udgifter til personale og administration	1.104	1.005	10	1.104	1.005	966	953	948	2.007
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-101	234	-143	-101	234	1	16	19	309
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	77	11	-	77	11	48	30	30	41
Periodens resultat	687	256	168	687	256	547	630	576	738
Balance									
Udlån	57.862	49.272	17	57.862	49.272	47.023	45.678	42.280	52.312
Egenkapital	11.468	9.921	16	11.468	9.921	9.286	8.960	8.565	10.390
Aktiver i alt	114.645	95.311	20	114.645	95.311	89.482	83.690	79.686	102.155
Nøgletal									
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)	19,2	20,2		19,2	20,2	17,6	18,9	16,9	21,0
Kernekapitalprocent *)	17,1	17,8		17,1	17,8	15,3	16,0	14,8	18,6
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat	%	7,8	3,2	7,8	3,2	7,3	8,1	8,4	9,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	6,3	2,6	6,3	2,6	5,9	7,1	6,7	7,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,81	1,25	1,81	1,25	1,67	1,72	1,72	1,38
Afkastningsgrad	%	0,6	0,3	0,6	0,3	0,6	0,8	0,7	0,7
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,9	0,1	0,9	0,1	1,0	0,8	0,2	1,1
Valutaposition	%	1,0	1,1	1,0	1,1	1,1	1,3	3,9	0,9
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	255	229	255	229	135	174	173	239
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	-	322,4	320,8	-
Udlån i forhold til indlån	%	65,7	67,2	65,7	67,2	68,3	70,3	67,2	66,3
Kreditrisiko									
Udlån i forhold til egenkapital		5,0	5,0	5,0	5,0	5,1	5,1	4,9	5,0
Periodens udlånsvækst	%	9,5	-3,5	9,5	-3,5	6,4	3,5	3,6	-1,5
Summen af store eksponeringer	%	81,9	78,6	81,9	78,6	84,6	79,1	14,0	78,1
Periodens nedskrivningsprocent		-0,1	0,4	-0,1	0,4	0,0	0,0	0,0	0,4
Spar Nord Bank aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Periodens resultat	5,6	2,1		5,6	2,1	4,4	5,1	4,7	6,0
Indre værdi	82	74		82	74	69	66	63	78
Udbytte	-	-		-	-	-	-	-	1,5
Børskurs/resultat	12,6	25,3		12,6	25,3	13,2	13,3	18,1	10,0
Børskurs/indre værdi	0,9	0,7		0,9	0,7	0,8	1,0	1,3	0,8

*) Kapitalgrundlag for 1. halvår 2017 er eksklusive indregning af periodens resultat.



Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84