

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2021
for Spar Nord

Indhold

3 – 12

Ledelsesberetning

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

13 – 46

Koncernregnskab

Ledelsespåtegning	13
Koncernregnskab	14
Noter	19

Executive Summary

Resultatoppgørelse

Mio. kr.	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020	Index	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	Index
Nettorenteindtægter	1.288	1.186	109	442	432	102
Nettogebyrindtægter	1.140	918	124	372	372	100
Kursreguleringer og udbytte	297	301	99	81	126	64
Øvrige indtægter	115	48	237	36	42	86
Basisindtægter	2.841	2.454	116	931	972	96
Personaleomkostninger	1.010	949	106	305	352	87
Driftsomkostninger	657	582	113	208	235	89
Omkostninger	1.667	1.530	109	513	587	87
Basisindtjening før nedskrivninger	1.174	923	127	418	385	109
Nedskrivninger på udlån mv.	-116	287	-	-15	-103	-
Resultat før skat	1.289	636	203	433	488	89
Skat	256	129	198	85	97	88
Resultat	1.034	507	204	348	391	89

På baggrund af udviklingen i årets første ni måneder kan vi med glæde og tilfredshed konstatere, at 2021 tegner til at blive et rigtig godt år for Spar Nord. Vi har oplevet en stærk vækst i vores forretning – dels fra overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter men i høj grad også fra organisk vækst inden for såvel udlån, realkreditformidling og kapital under forvaltning. Samlet set betyder det, at basisindtjening før nedskrivninger er løftet med hele 27 % sammenlignet med samme periode sidste år. Samtidigt har vi for årets første ni måneder tilbageførsler af nedskrivninger på udlån, hvilket især kan tilskrives en uændret stærk økonomisk situation for såvel bankens privat- som erhvervskunder. Udover dette glæder vi os naturligvis over, at dansk økonomi generelt set er kommet stærkt tilbage efter COVID-19 krisen, siger Spar Nords administrerende direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2021 et resultat efter skat på 1.034 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 13,2 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1.-3 kvartal 2021 som meget tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 2.841 mio. kr., hvilket var 387 mio. kr. eller 16 % højere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 1.288 mio. kr. 9 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne steg med 24 % til 1.140 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 297 mio. kr., mens øvrige indtægter endte på 115 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 1.667 mio. kr. mod 1.530 mio. kr. i samme periode af 2020. Heraf udgjorde lønomkostningerne 1.010 mio. kr. svarende til en stigning på 6 % og driftsomkostningerne 657 mio. kr., hvilket var 13 % højere end samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1.-3. kvartal 2021 en indtægt på 116 mio. kr. mod en udgift på 287 mio. kr. i samme periode sidste år. I 3. kvartal 2021 er Spar Nords ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 som følge af en modeljustering forøget med 27 mio. kr. til 347 mio. kr., mens ledelsesmæssige skøn vedr. landbrug og modelusikkerhed blev reduceret. Endelig har Spar Nord foretaget et nyt ledelsesmæssigt skøn på 62 mio. kr. vedrørende sikkerhedsværdier på private ejendomme.

Forretningsomfang forøges fortsat

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 3. kvartal 2021 på 338,6 mia. kr., hvilket var 47,3 mia. kr. højere end ultimo 2020. Heraf udgjorde overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter i niveauet 27 mia. kr.

Væksten i forretningsomfang kunne særligt henføres til forøget realkreditformidling på 16,2 mia. kr., som ultimo 3. kvartal udgjorde 110,8 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2020 var realkreditformidling samlet set forøget med 17 %.

Endelig bidrog forøgede depotværdier på 13,8 mia. kr. og en stigning i såvel bankindlån på 5,7 mia. kr. som bankudlån på 5,0 mia. kr. til væksten i det samlede forretningsomfang.

Forventninger til 2021

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 25 af 13. oktober 2021 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

Her opjusterede Spar Nord sin forventning til årets basisindtjening før nedskrivninger til 1.475-1.575 mio. kr. Samtidig betød udviklingen i kundernes økonomi, at der for hele året forventedes en indtægt fra nedskrivninger i niveauet 100 mio. kr. Forventningen til årets nettoresultat opjusteredes til 1.250-1.350 mio. kr.

På baggrund af resultatet for 3. kvartal 2021 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger uændrede for såvel basisindtjening før nedskrivninger som resultat efter skat.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2021	1. -3. kvrt. 2020	Ændring i %	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	4. kvrt. 2020	3. kvrt. 2020	Året 2020
Nettorenteindtægter	1.288	1.186	9	442	432	414	398	391	1.584
Nettogebyrindtægter	1.140	918	24	372	372	396	319	300	1.238
Kursreguleringer og udbytte	297	301	-1	81	126	90	133	137	433
Øvrige indtægter	115	48	137	36	42	37	22	21	71
Basisindtægter	2.841	2.454	16	931	972	938	872	850	3.326
Personaleomkostninger	1.010	949	6	305	352	353	344	289	1.293
Driftsomkostninger	657	582	13	208	235	214	224	190	806
Omkostninger	1.667	1.530	9	513	587	567	568	479	2.099
Basisindtjening før nedskrivninger	1.174	923	27	418	385	371	304	371	1.227
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-116	287	-140	-15	-103	2	22	53	309
Resultat før skat	1.289	636	103	433	488	368	282	318	918
Skat	256	129	98	85	97	73	52	66	181
Periodens resultat	1.034	507	104	348	391	295	230	252	737
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	44	38	16	16	16	12	11	11	49

Balanceoplysninger

Mio. kr.	1. kvrt. 2021	3. kvrt. 2020	Ændring i %	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	4. kvrt. 2020	3. kvrt. 2020	Året 2020
Aktiver i alt	115.997	96.026	21	115.997	114.562	108.208	102.077	96.026	102.077
Udlån	60.012	49.397	21	60.012	57.862	55.245	52.312	49.397	52.312
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	47.472	41.748	14	47.472	46.551	46.058	42.494	41.748	42.494
Udlån, reverse repoforretninger	12.540	7.649	64	12.540	11.312	9.187	9.819	7.649	9.819
Indlån	88.008	74.855	18	88.008	88.054	85.360	78.881	74.855	78.881
Indlån, bankaktiviteter	63.802	55.454	15	63.802	64.327	62.787	58.084	55.454	58.084
Indlån, repoforretninger	0	250	-100	0	0	488	333	250	333
Indlån, puljeordninger	24.206	19.150	26	24.206	23.727	22.085	20.464	19.150	20.464
Udstedte obligationer	4.825	2.625	84	4.825	4.847	2.651	2.670	2.625	2.670
Efterstillede kapitalindskud	1.529	1.317	16	1.529	1.334	1.327	1.333	1.317	1.333
Hybrid kernekapital	1.659	807	106	1.659	1.402	1.407	794	807	794
Aktionærernes egenkapital	10.394	9.369	11	10.394	10.066	9.870	9.596	9.369	9.596
Garantier	17.574	14.676	20	17.574	19.031	18.400	15.591	14.676	15.591
Den samlede risikoeksponering	60.830	54.749	11	60.830	62.619	60.594	54.865	54.749	54.865
Kernekapital *)	10.774	9.890	9	10.774	10.741	10.482	10.193	9.890	10.193
Nedskrivningskonto	1.584	1.708	-7	1.584	1.595	1.699	1.717	1.708	1.717
Kontraktuelle udlån med rentestop	279	284	-2	279	270	268	275	284	275
Forretningsomfang	338.616	280.094	21	338.616	336.437	326.604	291.310	280.094	291.310

*) Kernekapital for 1. kvartal og 3. kvartal 2021 er eksklusive indregning af kvartalets resultat. Kernekapital for 2. kvartal 2021 er inklusive indregning af halvårets resultat.

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

		1.-3. kvrt. 2021	1.-3. kvrt. 2020	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	4. kvrt. 2020	3. kvrt. 2020	Året 2020
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)		20,2	20,4	20,2	19,3	19,5	21,0	20,4	21,0
Kernekapitalprocent *)		17,7	18,1	17,7	17,2	17,3	18,6	18,1	18,6
Egentlig kernekapitalprocent *)		15,0	16,7	15,0	15,0	15,0	17,2	16,7	17,2
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	16,6	8,7	16,7	19,2	14,6	11,7	13,4	9,4
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	13,2	6,8	13,3	15,3	11,6	9,5	10,5	7,4
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,59	0,62	0,55	0,60	0,60	0,65	0,56	0,63
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,55	0,74	0,53	0,50	0,61	0,68	0,63	0,72
Afkastningsgrad	%	0,9	0,5	0,3	0,3	0,3	0,2	0,3	0,7
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,5	1,1	0,5	0,9	0,9	1,1	1,1	1,1
Valutaposition	%	0,5	0,9	0,5	1,0	0,8	0,9	0,9	0,9
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	253	216	253	257	234	241	216	241
Bank- og leasingudlån i forhold til bank- indlån	%	74,4	75,3	74,4	72,4	73,4	73,2	75,3	73,2
Kreditrisiko									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionæernes egenkapital		4,6	4,5	4,6	4,6	4,7	4,4	4,5	4,4
Periodens udlånvækst	%	11,7	-3,3	2,0	1,1	8,4	1,8	0,3	-1,5
Summen af store eksponeringer	%	89,3	77,7	89,3	81,9	81,8	78,1	77,7	78,1
Nedskrivningsprocent		-0,1	0,4	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,1	0,4
Medarbejdere og afdelinger									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.624	1.553	1.624	1.635	1.640	1.545	1.553	1.545
Antal lokale banker		57	49	57	57	57	51	49	51
Spar Nord Aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Kurs ultimo		75	47	75	71	68	60	47	60
Indre værdi **)		85	76	85	82	80	78	76	78
Periodens resultat **)		8,1	3,8	2,7	3,1	2,3	1,8	2,0	5,6

*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal og 3. kvartal 2021 er eksklusive indregning af kvartalets resultat. Kapitalgrundlag for 2. kvartal 2021 er inklusive indregning af halvårets resultat.

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

Ledelsens kommentarer til 1.-3. kvartal 2021

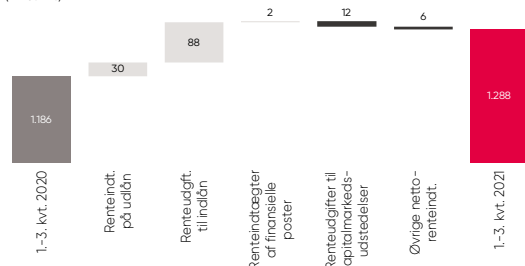
Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2021 et resultat efter skat på 1.034 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 13,2 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1.-3. kvartal 2021 som meget tilfredsstillende.

Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 2.841 mio. kr., hvilket er 387 mio. kr. eller 16 % højere end i samme periode sidste år.

Udvikling i nettorenteindtægter

(Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 1.288 mio. kr. mod 1.186 mio. kr. i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var i 1.-3. kvartal 2021 positivt påvirket af vækst i forretningsomfang, herunder overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter, mens udvikling i gennemsnitlig udlånssats trak i modsatte retning.

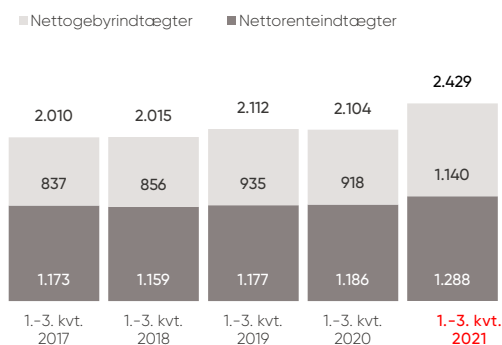
I 3. kvartal 2021 var rentemarginalen dog forøget med 2 basispoint sammenlignet med 3. kvartal 2020. Udviklingen kunne tilskrives at et fald i den gennemsnitlige udlånssats på 19 basispoint (å/å), blev mere end imødegået af et fald i indlånssatsen på 21 basispoint (å/å).

Slutteligt var nettorenteindtægterne i 1.-3. kvartal 2021 sammenlignet med samme periode sidste år negativt påvirket af en stigning i renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser på 12 mio. kr., der kunne tilskrives yderligere udstedelse af NEP-kapital i 2. kvartal 2021.

Mio. kr.	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020
Renteindtægter på udlån	383	375	361	357	357
Renteudgifter til indlån	-70	-60	-52	-40	-36
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	453	435	413	397	393
Renteindtægter af finansielle poster	28	25	26	25	24
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	25	18	15	15	16
Øvrige nettorenteindtægter	-15	-11	-10	-9	-9
Nettorenteindtægter i alt	442	432	414	398	391

Periodens nettogebyrindtægter blev på 1.140 mio. kr. mod 918 mio. kr. i samme periode sidste år. Nettogebyrindtægterne udgjorde således 47 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1.-3. kvartal 2020: 44 %).

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter (Mio. kr.)



Nettogebyrindtægterne er i 1.-3. kvartal 2021 positivt påvirket af såvel overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter samt et generelt højt aktivitetsniveau indenfor boligområdet, værdipapirhandel og kapitalforvaltning. Mens aktiviteten inden for værdipapirhandel og kapitalforvaltning fortsatte i 3. kvartal 2021, har aktiviteten på boligområdet været lidt lavere. Samlet set realiseres nettogebyrindtægterne i 1.-3. kvartal 2021 hele 222 mio. kr. over samme periode sidste år svarende til en stigning på 24%.

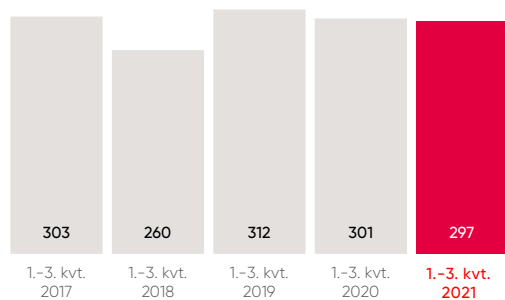
Nettogebyrindtægterne var ligeledes understøttet af sidste års stærke vækst i forretningsvolumen inden for såvel realkreditformidling som kapitalforvaltning.

Endelig bidrog øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt løbende tilpasning af bankens gebyrstruktur til væksten i nettogebyrindtægterne sammenlignet med samme periode sidste år.

Mio. kr.	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020
Realkreditgebyrer	126	123	132	106	110
Øvrige lånesagsgebyrer	29	27	48	27	30
Værdipapirer og kapitalforvaltning	115	109	115	104	88
Andre gebyrer	102	113	101	81	72
Nettogebyrindtægter i alt	372	372	396	319	300

Kursreguleringer og udbytte blev på 297 mio. kr. mod 301 mio. kr. i 1.-3. kvartal sidste år.

Kursregulering og udbytte (Mio. kr.)



Den positive udvikling på de finansielle markeder i 1.-3. kvartal 2021 medførte tilfredsstillende kursreguleringer på bankens aktiebeholdning på 53 mio. kr., mens obligationsbeholdningen på trods af udsving i kreditspænd og stigende renter bidrog med 7 mio. kr.

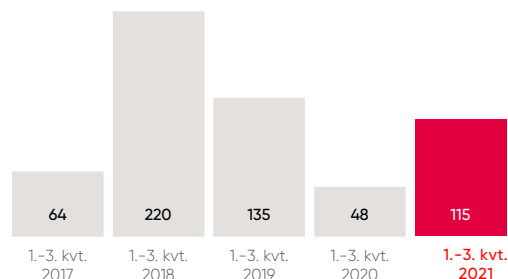
Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes meget tilfredsstillende på 171 mio. kr., hvilket er 61 mio. kr. højere end i samme periode sidste år. Indtjeningen kunne tilskrives såvel Spar Nords aktiebeholdninger i BI Holding (BankInvest) og PRAS samt ekstraordinære gevinster blandt andet relateret til Erhvervsinvest-selskaberne.

Endelig realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og agio meget tilfredsstillende på 64 mio. kr. som følge af høj kundeaktivitet i 1.-3. kvartal 2021.

Mio. kr.	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	4. kvrt. 2020	3. kvrt. 2020
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	0	35	28	74	80
Anlægsaktier inkl. udbytte	58	71	42	41	43
Valutahandel og -agio	23	21	20	18	13
Kursreguleringer og udbytte i alt	81	126	90	133	137

Øvrige indtægter realiseredes på 115 mio. kr. mod 48 mio. kr. i samme periode af 2020. Det højere niveau for øvrige indtægter kunne særligt henføres til positive reguleringer vedrørende Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB), ligesom reguleringer i 2. kvartal 2021 vedrørende Vækst-Invest Nordjylland ligeledes bidrog positivt.

Øvrige indtægter (Mio. kr.)



Omkostninger

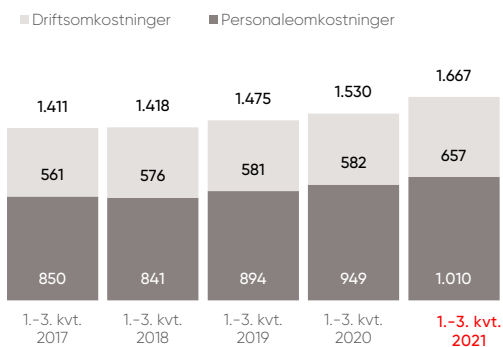
Koncernens samlede omkostninger blev på 1.667 mio. kr. mod 1.530 mio. kr. i samme periode af 2020.

Ud af de samlede omkostninger kunne 1.010 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 61 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 3. kvartal 2021 beskæftigede Spar Nord 1.624 medarbejdere (FTE), hvilket er 126 flere end primo 2021.

Endvidere blev der i 1. halvår 2021 afholdt engangsomkostninger på 16 mio. kr. vedrørende fritstilling og fratrædelse i forbindelse med fastlæggelse af fremtidig organisering.

Samlede omkostninger (Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 657 mio. kr., hvilket er 75 mio. kr. højere end i 1.-3. kvartal 2020.

Stigningen i driftsomkostningerne skyldes i væsentlig grad overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter. Derforuden var driftsomkostninger påvirket af en stigning i IT-omkostninger, mens blandt andet rejse- og marketingomkostninger fortsat realiseredes lavere end samme periode sidste år.

Desuden blev der i 1. halvår 2021 samlet set afholdt engangsomkostninger for i alt 26 mio. kr. vedrørende overtagelse og tilpasning af filialer samt IT-

Regnskabsberetning

konvertering. Der blev i 3. kvartal 2021 ikke realiseret yderligere engangsomkostninger i væsentligt omfang.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,59 (1.-3. kvartal 2020: 0,62).

Nedskrivninger på udlån

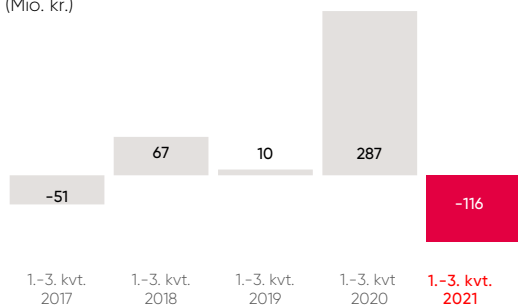
Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1.-3. kvartal 2021 en indtægt på 116 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en udgift på nedskrivninger på 287 mio. kr. i samme periode sidste år.

Den fortsatte positive udvikling på nedskrivningssiden kunne dels henføres til en positiv udvikling i dansk økonomi og dels en uændret stærk kreditbonitet hos bankens privat- og erhvervskunder.

Spar Nord foretog i 2020 et modelunderstøttet, ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19 på 320 mio. kr. Baseret på en modeljustering er det ledelsesmæssige skøn i 3. kvartal 2021 forøget til 347 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn vurderes fortsat at være tilstrækkeligt til at imødegå effekterne af COVID-19 krisen i forbindelse med udløb af statslige, likviditetsmæssige hjælpepakker i de første kvartaler af 2022.

I 3. kvartal 2021 har Spar Nord foretaget et yderligere ledelsesmæssigt skøn på 62 mio. kr. vedrørende sikkerhedsværdier på private ejendomme. Det ledelsesmæssige skøn er foretaget for at imødegå risici ved de seneste års stigende priser på boligmarkedet særligt i de større byer.

Nedskrivninger
(Mio. kr.)



Ultimo 3. kvartal 2021 udgjorde Spar Nords samlede ledelsesmæssige skøn 610 mio. kr., hvoraf COVID-19 udgjorde 347 mio. kr. og sikkerhedsværdi på private ejendomme udgjorde 62 mio. kr. De resterende 201 mio. kr. fordelte sig med 125 mio. kr. vedrørende landbrugets jordpriser (139 mio. kr. ultimo 2. kvartal 2021) og 76 mio. kr. vedrørende modelusikkerhed (97 mio. kr. ultimo 2. kvartal 2021).

Driftspåvirkningen på -116 mio. kr. fordelte sig med -32 mio. kr. på landbrugskunder, -46 mio. kr. på øvrige erhvervskunder, -3 mio. kr. på kunder i

forbrugslånsforretningen SparXpres og -35 mio. kr. på privatkunder.

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 1.057 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2021 (ultimo 2020: 941 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 528 mio. kr. (ultimo 2020: 777 mio. kr.).

Udvikling i NPL-ratio

	30.09.21	31.12.20
NPL (DKK mio. kr.)	1.824	1.873
Eksponering (mio. kr.)	63.918	54.884
NPL ratio	2,9	3,4

Ved udgang af 3. kvartal udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 2,9 %.

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20
Branche %				
Offentlige myndigheder	1,3	1,6	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,5	5,0	18,8	19,5
Fiskeri	0,2	0,2	0,1	0,1
Industri og råstofudvinding	4,3	4,3	6,9	4,9
Energiforsyning	2,7	3,0	1,3	1,7
Bygge og anlæg	4,5	4,3	2,9	3,6
Handel	5,9	5,8	8,4	8,5
Transport, hoteller og restauranter	4,1	4,2	9,3	9,0
Information og kommunikation	0,6	0,4	0,7	0,5
Finansiering og forsikring	5,5	5,5	8,4	6,5
Fast ejendom	10,4	11,4	6,3	10,2
Øvrige erhverv	6,9	6,7	7,1	7,3
Erhverv i alt	50,7	52,3	70,2	71,8
Privatkunder i alt	49,3	47,7	29,9	28,2
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Resultat

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 1.289 mio. kr. mod 636 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2020. Koncernens effektive skatteprocent var på 20, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 1.034 mio. kr.

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 3. kvartal 2021 på 338,6 mia. kr. – et niveau som var 47,3 mia. kr. højere end ultimo 2020.

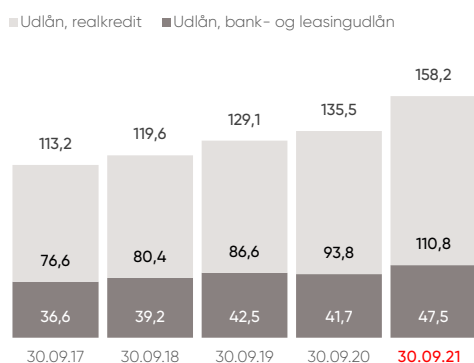
Forretningsomfang

Mia. kr.	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18	30.09.17
Udlån, bank- og leasingudlån	47,5	41,7	42,5	39,2	36,6
Indlån, bank-aktiviteter	63,8	55,5	52,9	49,0	48,1
Indlån, puljeordninger	24,2	19,2	16,4	15,7	15,2
Garantier	17,6	14,7	16,1	12,0	11,7
Udlån, realkredit	110,8	93,8	86,6	80,4	76,6
Depotværdier	71,1	52,6	49,8	48,4	50,5
Letpension, livrenter	3,7	2,7	2,3	1,9	1,5
Forretningsomfang i alt	338,6	280,1	266,5	246,6	240,3

I løbet af 1.-3. kvartal 2021 realiseredes en stigning i bank- og leasingudlånet på 5,0 mia. kr. eller 12 % til 47,5 mia. kr. Udlånet til privatkunder var forøget med 2,5 mia. kr., mens udlån til erhvervs-kunder var forøget med 1,8 mia. kr. Endelig voksede leasingudlån med 0,8 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder blev reduceret med 0,1 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån er i løbet af året vokset med 16,2 mia. kr. eller 17 % til 110,8 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån fra To-talkredit 99,4 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 11,4 mia. kr.

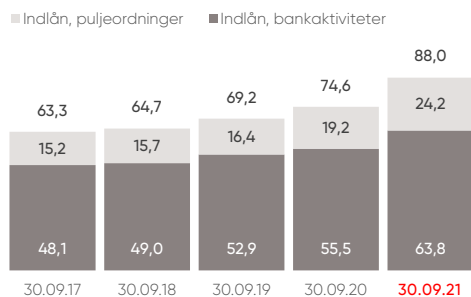
Samlet kreditformidling
(Mia. kr.)



Indlån, bankaktiviteter, voksede i løbet af 1.-3. kvartal 2021 med 5,7 mia. kr. eller 10 % til 63,8 mia. kr. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på 4,4 mia. kr. fra privatkunder og en stigning på 1,3 mia. kr. fra erhvervs-kunder.

Indlån i puljeordninger steg med 3,7 mia. kr. til 24,2 mia. kr., mens kundernes depotværdier i 1.-3. kvartal 2021 voksede med 13,8 mia. kr. til 71,1 mia. kr.

Samlet indlån
(Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betyder, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 3. kvartal 2021 kan opgøres til 74.

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.

	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18	30.09.17
Egentlig kernekapitalprocent	15,0	16,7	13,9	14,3	14,2
Kernekapitalprocent	17,7	18,1	15,4	15,9	15,8
Kapitalprocent	20,2	20,4	17,6	18,7	17,9

Ultimo 3. kvartal 2021 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 15,0 mens den samlede kapitalprocent var på 20,2. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,7 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 3,5 %, således at det samlede kapitalkrav var 13,2 %. Spar Nord havde ultimo kvartalet en kapitalmæssig overdækning på 6,1 procentpoint eller 3,7 mia. kr.

Det er fravalgt at indregne 3. kvartals positive resultat i kapitalgrundlaget. Såfremt kvartalets resultat havde været indregnet, ville såvel egentlige kernekapitalprocent som samlet kapitalprocent have været opgjort 0,3 procentpoint højere.

Sammenlignet med 2. kvartal 2021 er bankens kapitalprocent forøget med 0,9 procentpoint. Samlet set er kapitalgrundlaget i 3. kvartal 2021 styrket med 230 mio. kr., hvor udstedelse af 250 mio. kr. hybrid kernekapital og 200 mio. kr. supplerende kapital i 3. kvartal 2021 bidrog positivt. I modsat retning trak reduktion i effekten af IFRS9 overgangsordning samt fradrag for køb af yderligere aktier i DAB.

Risikoeksponeringen er i 3. kvartal 2021 reduceret med 1,8 mia. kr. fordelt med en reduktion i hhv. kreditrisiko på 1,0 mia. kr. og markedsrisiko på 0,8 mia. kr. Reduktion i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne primært henføres til fald i garantier samt øgede sikkerheder og fald i eksponeringer med høj kapitalvægt. Reduktion i risikoeksponering fra markedsrisiko kunne primært henføres til reduktion i obligationsbeholdning og bruttorenterisiko.

Når NEP-kravet er indfaset, skal Spar Nord leve op til de samme krav om nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) som de øvrige SIFI-institutter. Fuldt indfaset betyder 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 udstedelse af NEP-kapital i niveauet 6-7 mia. kr. Ved udgangen af 3. kvartal 2021 havde Spar Nord samlet udstedt NEP-kapital for i alt 4,8 mia. kr.

Kalibreret NEP-krav

%	30.09.21	01.07.22
Solvensbehov	9,7	9,7
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,7	9,7
Solvensbehov	9,7	9,7
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-3,5	0,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	9,6	13,2
Samlet NEP-krav	19,3	22,8
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	0,0
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	22,8	26,3

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio.kr. / %	30.09.21
Kapitalgrundlag	12.289
Non-prefered seniorkapital	4.801
Andre nedskrivningsegne passiver	0
Samlet kapital	17.091
Fradrag - Særskilt kombineret bufferkrav	-2.130
Nedskrivningsegne passiver i alt	14.961
NEP- og kombineret bufferkrav	13.871
NEP-krav	11.741
Overdækning NEP-krav	3.220
NEP- og kombineret bufferprocent	28,1
NEP-procent	24,6
Overdækning NEP-krav i procentpoint	5,3

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.	30.09.21	30.06.21	31.03.21	31.12.20	30.09.20
Indlån, bank-aktiviteter	63,8	64,3	62,8	58,1	55,5
Seniorlån/obligationsudstedelser	4,8	4,8	2,7	2,7	2,6
Egenkapital og efterstillede kapitalindskud	13,6	12,8	12,6	11,7	11,5
Likviditetsfremskaffelse	82,2	82,0	78,0	72,5	69,6
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	47,5	46,6	46,1	42,5	41,7
Forfald <1 år	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Strategisk likviditet i alt	34,7	35,4	32,0	30,0	27,8

Ved udgangen af 3. kvartal 2021 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 34,7 mia. kr., hvilket er 4,7 mia. kr. højere end ultimo 2020. Stigningen er primært drevet af stigningen i indlån samt udstedelse af yderligere NEP-kapital i 2. kvartal 2021. Endelig har Spar Nord i 1.-3. kvartal 2021 udstedt hybrid kernekapital og supplerende kapital for i alt 1,1 mia. kr.

Spar Nord har ultimo 3. kvartal 2021 opgjort LCR-nøgletallet til 253 og NSFR-nøgletallet til 128 %.

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.

Pligtmæssigt købstilbud på DAB

I selskabsmeddelelse nr. 18 af 17. august 2021 oplyste Spar Nord, at banken havde købt yderligere 4,6 % af aktierne i DAB, hvilket forøgede Spar Nords samlede ejerandel fra 32,07 % til 36,67 %.

Den forøgede ejerandel betød, at Spar Nord i henhold til § 45 i lov om kapitalmarkeder var forpligtet til at fremsætte pligtmæssigt overtagelsestilbud til samtlige DAB's øvrige aktionærer. Overtagelsestilbuddet med en tilbudskurs på 10,35 kr. blev fremsat 9. september 2021 og løb frem til 11. oktober 2021.

Spar Nord oplyste i selskabsmeddelelse nr. 24 af 12. oktober 2021 det endelige resultat af det pligtmæssige købstilbud. Spar Nord modtog gyldige accepter for i alt 76.709 aktier svarende til 0,04 %. Aktuelt udgør Spar Nords samlede ejerandel af DAB således 36,71 %.

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 3. kvartal 2021 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

Tilsynsdiamant

		Grænse-		
		værdier	30.09.21	30.09.20
Summen af store eksponeringer	%	<175	89,3	77,7
Udlånsvækst	%	<20	13,7	-1,8
Ejendomseksponering	%	<25	9,6	10,7
Funding ratio		<1	-	0,5
Likviditetspejlemærke	%	>100	254	229

Forventninger til 2021

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 25 af 13. oktober 2021 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

På baggrund af en tilfredsstillende vækst i forretningen, positiv udvikling på de finansielle markeder samt lavere omkostninger end forventet opjusterede Spar Nord sin forventning til årets basisindtjening før nedskrivninger til 1.475-1.575 mio. kr. Samtidig betød udviklingen i kundernes økonomi, at der for hele året forventedes en indtægt fra nedskrivninger i niveauet 100 mio. kr. Forventningen til årets nettoresultat opjusteredes til 1.250-1.350 mio. kr.

På baggrund af resultatet for 3. kvartal 2021 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger uændrede for såvel basisindtjening før nedskrivninger som resultat efter skat.

Alternative resultatomål

Spar Nords ledelse er af den opfattelse, at de i ledelsesberetningen anvendte alternative resultatomål udgør værdifuld information for en regnskabslæser. De alternative resultatomål 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 resultatomål. 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 udnyttet maksimum

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 30. september 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.

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

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

Aalborg, den 4. november 2021

Direktionen



Lasse Nyby
Adm. Direktør



John Lundsgaard
Bankdirektør

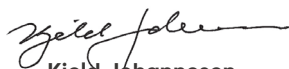


Lars Møller
Bankdirektør



Martin Kudsk Rasmussen
Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Lene Aaen



Kaj 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.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	1.351	1.234	471	405	1.647
Andre renteindtægter	79	76	28	24	100
2.2 + 2.3 Renteindtægter	1.430	1.310	499	429	1.747
2.2 + 2.3 Renteudgifter	142	124	57	38	163
Nettorenteindtægter	1.288	1.186	442	391	1.584
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.268	1.041	417	341	1.396
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	128	122	45	41	158
2.5 Kursreguleringer og udbytte	297	301	81	137	433
2.6 Øvrige indtægter	115	48	36	21	71
2.7 Personaleomkostninger	1.010	949	305	289	1.293
2.8 Driftsomkostninger	657	582	208	190	806
Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	1.174	923	418	371	1.227
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-116	287	-15	53	309
Resultat før skat	1.289	636	433	318	918
2.10 Skat	256	129	85	66	181
Periodens resultat	1.034	507	348	252	737
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	990	469	332	241	688
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	44	38	16	11	49
Periodens resultat	1.034	507	348	252	737
Periodens resultat pr. aktie					
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	8,1	3,8	2,7	2,0	5,6
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	8,1	3,8	2,7	2,0	5,6

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	1.034	507	348	252	737
Anden totalindkomst					
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-1	-2	0	1	-1
Nettoposkrivning på domicilejendomme	2	2	1	1	7
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	2	6
Totalindkomst i alt	1.034	507	348	253	743
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	990	468	332	242	694
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	44	38	16	11	49
Totalindkomst i alt	1.034	507	348	253	743

Koncern

Balance

Note		30.09.21 Mio. kr.	31.12.20 Mio. kr.	30.09.20 Mio. kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.991	1.126	1.163
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.110	1.259	2.088
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	60.012	52.312	49.397
	Obligationer til dagsværdi	20.953	21.647	18.872
	Aktier mv.	1.827	1.789	1.719
	Kapitalandele i associerede virksomheder	673	529	518
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	24.206	20.464	19.150
	Immaterielle aktiver	431	171	170
	Grunde og bygninger	764	782	769
	Øvrige materielle aktiver	111	112	113
	Aktuelle skatteaktiver	67	98	172
	Aktiver i midlertidig besiddelse	5	5	4
3.1	Andre aktiver	1.551	1.675	1.670
	Periodeafgrænsningsposter	296	108	223
	Aktiver i alt	115.997	102.077	96.026
	Passiver			
	Forpligtelser			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.759	4.167	2.043
3.2	Indlån og anden gæld	63.802	58.416	55.705
	Indlån i puljeordninger	24.206	20.464	19.150
4.5	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.825	2.670	2.625
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.354	835	783
3.3	Andre passiver	4.249	3.677	4.084
	Periodeafgrænsningsposter	132	28	46
	Udskudt skat	16	19	21
	Hensatte forpligtelser	71	78	76
4.4	Efterstillede kapitalindskud	1.529	1.333	1.317
	Forpligtelser i alt	103.943	91.687	85.850
	Egenkapital			
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	101	100	94
	Lovpligtige reserver	141	94	84
	Foreslået udbytte	0	185	0
	Overført overskud	8.923	7.987	7.961
	Aktionærenes egenkapital	10.394	9.596	9.369
4.3	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.659	794	807
	Egenkapital i alt	12.054	10.390	10.176
	Passiver i alt	115.997	102.077	96.026

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 30.09.21								
Egenkapital 31.12.20	1.230	100	94	185	7.987	9.596	794	10.390
Totalindkomst 30.09.21								
Periodens resultat	-	-	83	-	906	990	44	1.034
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-37	-	36	-1	-	-1
Nettoopskrivning på ejendomme	-	2	-	-	-	2	-	2
Anden totalindkomst i alt	-	2	-37	-	36	0	-	0
Totalindkomst i alt	-	2	46	-	942	990	44	1.034
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-	-6	-6	850	844
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Udbetalt udbytte	-	-	-	-185	-	-185	-	-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-369	-369	-	-369
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerne- kapital	-	-	-	-	367	367	1	368
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-185	-7	-192	822	630
Egenkapital 30.09.21	1.230	101	141	0	8.923	10.394	1.659	12.054
Egenkapital 30.09.20								
Egenkapital 31.12.19	1.230	92	116	431	7.032	8.901	860	9.761
Totalindkomst 30.09.20								
Periodens resultat	-	-	16	-	452	469	38	507
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-48	-	47	-2	-	-2
Nettoopskrivning på ejendomme	-	2	-	-	-	2	-	2
Anden totalindkomst i alt	-	2	-48	-	47	0	-	0
Totalindkomst i alt	-	2	-32	-	499	468	38	507
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	-	-	-	-	-302	-302	-	-302
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerne- kapital	-	-	-	-	301	301	3	304
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-431	429	-1	-91	-92
Egenkapital 30.09.20	1.230	94	84	0	7.961	9.369	807	10.176

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

Pengestrømsopgørelse

	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020	Året 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift			
Resultat før skat	1.289	636	918
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	1	1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	68	60	80
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0	2
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	-133	205	214
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-31	-15	51
Hensættelser til forpligtelser	-8	22	24
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-83	-16	-29
Betalt selskabsskat	-226	-246	-225
Drift i alt	877	647	1.036
Driftskapital			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-1.908	-2.019	105
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-7.567	1.709	-1.215
Ændring i obligationer til dagsværdi	694	-2.374	-5.149
Ændring i aktiebeholdning	-38	21	-50
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	2.163	276	-13
Ændring i indlån og anden gæld	5.386	2.426	5.137
Driftskapital i alt	-1.269	39	-1.185
Pengestrøm fra drift i alt	-392	686	-149
Investeringer			
Køb af associerede virksomheder	-99	-80	-80
Salg af associerede virksomheder	0	0	0
Køb af immaterielle aktiver	-268	-1	-3
Køb af materielle aktiver	-62	-45	-44
Salg af materielle aktiver	10	16	17
Udbytte fra associerede virksomheder	36	47	49
Investeringer i alt	-383	-63	-61
Finansiering			
4.4 Efterstillede kapitalindskud	201	1	-4
4.3 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	816	-91	-116
4.5 Udstedte obligationer	2.182	-2	-2
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-184	0	0
Køb af egne kapitalandele	-369	-302	-431
Salg af egne kapitalandele	367	301	433
Afdrag på leasinggæld	-22	-19	-25
Finansiering i alt	2.991	-112	-145
Periodens likviditetsændring	2.215	511	-355
Likvider primo	2.385	2.740	2.740
Periodens likviditetsændring	2.215	511	-355
Likvider ultimo	4.600	3.251	2.385
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.991	1.163	1.126
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.610	2.088	1.259
I alt	4.600	3.251	2.385

Noter

20 – 46

Regnskabsgrundlag	20
Resultatopgørelse	22
Balance	29
Kapital.....	33
Risikostyring.....	38
Andre noter.....	41

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1	Anvendt regnskabspraksis.....21
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

1.288 mio. kr.

1.-3. kvartal 2020: **1.186** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

-116 mio. kr.

1.-3. kvartal 2020: **287** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

1.140 mio. kr.

1.-3. kvartal 2020: **918** mio. kr.

Resultat før skat

1.289 mio. kr.

1.-3. kvartal 2020: **636** mio. kr.

Omkostninger

1.667 mio. kr.

1.-3. kvartal 2020: **1.530** mio. kr.

Resultat efter skat

1.034 mio. kr.

1.-3. kvartal 2020: **507** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

1.174 mio. kr.

1.-3. kvartal 2020: **923** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,59

1.-3. kvartal 2020: **0,62**

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

1.-3. kvartal 2021 Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening*) og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	1.172	69	47	1.288
Nettogebyrindtægter	1.131	7	2	1.140
Kursreguleringer og udbytte	191	50	56	297
Øvrige indtægter	18	0	97	115
Basisindtægter/omsætning i alt	2.512	126	202	2.841
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.587	38	42	1.667
Basisindtjening før nedskrivninger	925	88	160	1.174
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-124	0	7	-116
Resultat før skat	1.049	88	153	1.289

*) 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	47.223	12.785	5	60.012
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	673	673
Immaterielle og materielle aktiver *)	491	1	814	1.306
Øvrige aktiver **)	1.550	26.982	25.473	54.005
Allokerede aktiver i alt	49.264	39.768	26.965	115.997
Indlån og anden gæld	63.038	192	572	63.802
Egenkapital (allokeret kapital)	6.353	1.504	4.197	12.054
Øvrige passiver	24.624	5.647	9.870	40.141
Allokerede passiver i alt	94.014	7.344	14.640	115.997

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-120	100	99	78
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0	-78	0	-78
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	2.633	104	104	2.841
Indtægter/omsætning i alt	2.512	126	202	2.841

Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	22,8	8,4	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,63	0,30	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	47.056	11.142	2.632	60.830
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.077	70	477	1.624

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 5 mio. kr., som primært 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.-3. kvartal 2020 Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening *) og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	1.065	79	42	1.186
Nettogebyrindtægter	913	2	3	918
Kursreguleringer og udbytte	141	153	7	301
Øvrige indtægter	16	0	32	48
Basisindtægter/omsætning i alt	2.136	234	85	2.454
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.476	48	7	1.530
Basisindtjening før nedskrivninger	660	185	78	923
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	288	1	-1	287
Resultat før skat	372	185	79	636

*) 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	41.514	7.883	0	49.397
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	518	518
Immaterielle og materielle aktiver *)	250	0	801	1.052
Øvrige aktiver **)	1.427	23.228	20.404	45.059
Allokerede aktiver i alt	43.191	31.112	21.723	96.026
Indlån og anden gæld	54.620	503	582	55.705
Egenkapital (allokeret kapital)	5.868	1.202	3.105	10.176
Øvrige passiver	19.425	3.427	7.294	30.145
Allokerede passiver i alt	79.913	5.132	10.981	96.026

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-110	94	588	572
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-73	-499	-572
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	2.245	213	-5	2.454
Indtægter/omsætning i alt	2.136	234	85	2.454

Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	8,3	21,3	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,69	0,21	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	43.470	8.906	2.374	54.749
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.020	68	465	1.553

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 4 mio. kr., hvoraf 2 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 2 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 aktiviteterets 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.

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.2 Renteindtægter

	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-5	-8
Udlån og andre tilgodehavender	1.088	1.061
Obligationer	46	56
Afledte finansielle instrumenter	33	21
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	1.162	1.129
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	52	53
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	216	129
Renteindtægter i alt før modregning af negative renteindtægter	1.430	1.310
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-8	-12
Udlån og andre tilgodehavender	-31	-28

Negative renteindtægter udgør 52 mio. kr. (30.09.20: 53 mio. kr.) og vedrører repoforretninger og obligationer. Negative obligationsrenter på 13 mio. kr. (30.09.20: 13 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.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	2	-4
Indlån og anden gæld	-186	-98
Udstedte obligationer	31	18
Efterstillede kapitalindskud	26	26
Øvrige renteudgifter	1	0
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-126	-57
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	216	129
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	52	53
Renteudgifter i alt før modregning af negative renteudgifter	142	124
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende		
Kreditinstitutter og centralbanker	-4	-12
Indlån og anden gæld	-4	-3

Negative renteudgifter udgør 216 mio. kr. (30.09.20: 129 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.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	375	330
Betalingsformidling	150	114
Lånesagsgebyrer	509	427
heraf kreditforeninger	381	328
Garantiprovision	26	23
Øvrige gebyrer og provisioner	208	147
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.268	1.041
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	128	122
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.140	918

2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	19	-4
Obligationer	-51	111
Aktier mv.	149	85
Investerings ejendomme	0	-1
Valuta	63	45
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	43	6
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.858	1.148
Indlån i puljeordninger	-1.858	-1.148
Kursreguleringer i alt	222	241
Udbytte af aktier mv.	75	59
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	297	301

2.6 Øvrige indtægter

	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	7	6
Andre indtægter	14	16
Investerings ejendommenes drift	11	10
Andre driftsindtægter i alt	32	32
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	83	16
Øvrige indtægter i alt	115	48

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.7 Personaleomkostninger

	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	799	762
Pensioner	102	86
Udgifter til social sikring	109	101
Personaleomkostninger i alt	1.010	949

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen		
Antal	9	9
Fast honorar	3,4	3,1
Pension	-	-
Samlet vederlag	3,4	3,1

Direktionen		
Antal	4	4
Grundløn *)	12,6	11,3
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	1,0	0,9
Bankens udgift, grundløn	11,6	10,4
Pension	2,0	1,8
I alt optjent og udbetalt vederlag	13,6	12,2

*) 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 regnskabsperioden omregnet til heltidsbeskæftigede	1.620	1.556

2.8 Driftsomkostninger

	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	388	319
Marketingomkostninger	40	50
Lokaleomkostninger	40	40
Personale- og rejseomkostninger	34	32
Kontoromkostninger	12	13
Øvrige administrationsomkostninger	75	67
Driftsomkostninger	588	521
Af- og nedskrivninger	68	60
Driftsomkostninger i alt	657	582

Resultatopgørelse

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	123	89
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	184	115
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-13	338
Tab uden forudgående nedskrivninger	42	22
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	83	47
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	-116	287

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 30.09.21 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020
	%	%
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-3,0	-3,6
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	0,9	1,8
Regulering tidligere års skatter, %	-0,1	0,1
Effektiv skatteprocent i alt	19,8	20,3

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

47.472 mio. kr.

31.12.20: **42.494** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

20.953 mio. kr.

31.12.20: **21.647** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

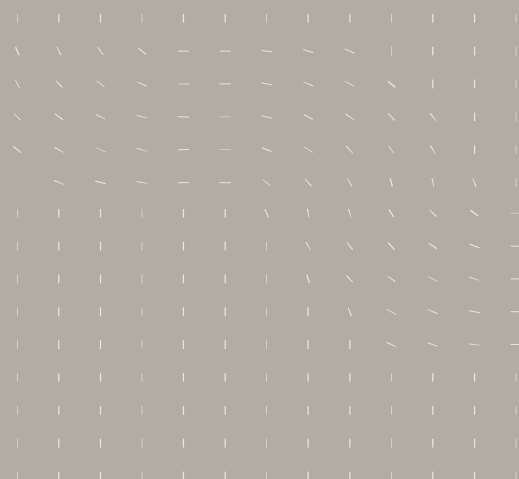
63.802 mio. kr.

31.12.20: **58.084** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

24.206 mio. kr.

31.12.20: **20.464** mio. kr.



Sektion 3

Balance

3.1 Andre aktiver

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	635	777
Forskellige debitorer	419	497
Tilgodehavende renter og provision	78	62
Kapitalinskud i BEC Financial Technologies	387	312
Øvrige aktiver	32	27
Andre aktiver i alt	1.551	1.675

3.2 Indlån og anden gæld

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Repoforretninger	0	333
På anfordring	58.959	53.631
Med opsigelsesvarsel	2.088	1.899
Tidsinskud, ekskl. repoforretninger	0	2
Særlige indlånsformer	2.754	2.552
Indlån og anden gæld i alt	63.802	58.416

3.3 Andre passiver

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	3.288	2.379
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	512	743
Skyldige renter og provision	41	22
Leasingforpligtelser	132	137
Øvrige passiver	276	394
Andre passiver i alt	4.249	3.677

Sektion 3

Balance

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 30.09.21	Dagsværdi gennem resultatet 30.09.21	Amortiseret kostpris 31.12.20	Dagsværdi gennem resultatet 31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.991	0	1.126	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.110	0	1.259	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	60.012	0	52.312	0
Obligationer til dagsværdi	0	20.953	0	21.647
Aktier mv.	0	1.827	0	1.789
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	24.206	0	20.464
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	635	0	777
Finansielle aktiver i alt	65.113	47.621	54.698	44.677
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.759	0	4.167	0
Indlån og anden gæld	63.802	0	58.416	0
Indlån i puljeordninger	0	24.206	0	20.464
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.825	0	2.670	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.354	0	835
Leasingforpligtelser	132	0	137	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	512	0	743
Efterstillede kapitalindskud	1.529	0	1.333	0
Finansielle forpligtelser i alt	73.048	27.072	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. 30.09.21 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 53 mio. kr. (31.12.20: 63 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 30.09.21 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-observerbare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.09.21				
Obligationer til dagsværdi	0	20.953	0	20.953
Aktier mv.	203	24	1.600	1.827
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19.398	4.409	399	24.206
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	635	0	635
Finansielle aktiver i alt	19.601	26.020	2.000	47.621
Indlån i puljeordninger	0	24.206	0	24.206
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.354	0	2.354
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	512	0	512
Finansielle forpligtelser i alt	0	27.072	0	27.072

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
	30.09.21	30.09.21	31.12.20	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Niveau 3				
Aktier	1.178	422	1.179	377
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	399	-	365
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0

Følsomheder:

Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %.	15	-	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)

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.921	1.858
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	99	95
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	83	40
Salg	103	71
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.000	1.921
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	98	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.....	35
4.4 Efterstillede kapitalindskud.....	36
4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	37

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

20,2 %

31.12.20: **21,0 %**

Periodens resultat pr. aktie

8,1 kr.

30.09.20: **3,8 kr.**

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	12.054	10.390
Resultat ej medregnet	304	-
Indfasning af IFRS 9	194	433
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.659	794
Foreslået udbytte	343	185
Immaterielle aktiver	350	141
Øvrige primære fradrag	71	53
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	95	132
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	273	95
Egentlig kernekapital	9.152	9.422
Hybrid kernekapital *)	1.623	773
Øvrige fradrag	2	2
Kernekapital	10.774	10.193
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.518	1.324
Øvrige fradrag	3	3
Kapitalgrundlag	12.289	11.514
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	49.836	45.277
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.820	3.994
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.174	5.594
Den samlede risikoeksponering	60.830	54.865
Egentlig kernekapitalprocent	15,0	17,2
Kernekapitalprocent	17,7	18,6
Kapitalprocent	20,2	21,0

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

4.2 Beholdning af egne aktier

	30.09.21	31.12.20
Antal aktier, stk.	96.799	58.063
Procent af aktiekapital	0,1	0,0

Sektion 4

Kapital

4.3 Hybrid kernekapital

						30.09.21	31.12.20
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	250	-
DKK	b	600	3,25%	2021	Uendelig	601	-
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	339	344
DKK	d	450	5,50 %	2016	Uendelig	469	450
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.659	794

a Udstedt 30.09.21 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 30.09.27. Lånet forrentes med 3,125 % p.a. indtil 30.09.27, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 2,962 % 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 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.

c 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.

d 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.

Specifikation af pengestrømme

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	850	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	-400
Nettotransaktionsomkostninger	-6	0
Ændring i beholdning af egne obligationer	1	3
Betalte renter	-30	-49
Pengestrømme i alt	816	-116

Sektion 4

Kapital

4.4 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapitalindskud

						30.09.21	31.12.20
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	200	CIBOR3 + 1,30 %	2021	30.09.33	199	-
DKK	b	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.29	349	349
DKK	c	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	150
DKK	d	400	2,5348 %	2018	19.06.28	400	400
SEK	e	600	STIBOR3 + 2,50 %	2017	18.10.27	438	443
Supplerende kapitalindskud i alt						1.536	1.342
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-7	-9
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.529	1.333

- a** Lånet kan indfries fra 30.09.28. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,30 % 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 29.05.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.
d Lånet kan indfries fra 19.06.23. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 2,10 % i margin.
e 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

			30.09.21	31.12.20
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			1.333	1.322
Pengestrømme				
Nye lån			200	0
Indfriet			0	0
Nettotransaktionsomkostninger			-1	0
Ændring i beholdning af egne obligationer			2	-4
Pengestrømme i alt			201	-4
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			-5	15
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			1	1
Andre bevægelser i alt			-5	16
Ultimo			1.529	1.333

Sektion 4

Kapital

4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

						30.09.21	31.12.20
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	358	-
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	682	-
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	546	-
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	583	-
SEK	e	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	913	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						4.826	2.670
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-1	0
Udstedte obligationer i alt						4.825	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

			30.09.21	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			-1	0
Pengestrømme i alt			2.182	-2
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			-10	31
Ændring i renteafdækning			-19	3
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			2	2
Andre bevægelser i alt			-26	35
Ultimo			4.825	2.670
			30.09.21	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			3.915	2.668
Over 5 år			906	0
I alt			4.825	2.670

Risikostyring

Note	Side
5.1 Kreditrisiko.....	39
5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer.....	39
5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	39
5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	39
5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab	40

Hovedpunkter

Krediteksponering – udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

66.621 mio. kr.

31.12.20: **59.784** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger
Privat/erhverv

49,3 % / 50,7 %

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

Samlet nedskrivningskonto

1.584 mio. kr.

31.12.20: **1.717** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån
og andre tilgodehavender mv.

-116 mio. kr.

30.09.20: **287** 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.
30.09.21				
Udlån til amortiseret kostpris	61.529	1.517	60.012	-108
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.111	1	3.110	0
Garantier	17.631	58	17.574	1
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	28.546	9	28.538	-8
I alt	110.818	1.584	109.234	-116

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

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.
30.09.21				
Udlån til amortiseret kostpris	133	337	1.047	1.517
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	17	34	7	58
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	4	3	9
I alt	153	374	1.057	1.584

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

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.
30.09.21				
Udlån til amortiseret kostpris	56.163	3.495	1.871	61.529
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.111	0	0	3.111
Garantier	16.732	764	136	17.631
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	27.647	765	134	28.546
I alt	103.653	5.024	2.141	110.818

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
Udnyttet 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 indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 30.09.21 50 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.
30.09.21					
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	196	580	941	1.717	-
Nedskrivninger mv. vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	60	26	36	123	123
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	46	75	63	184	184
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	168	-146	-22	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-45	72	-27	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-19	-32	51	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-162	-51	200	-13	-13
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-73	-73	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	14	14	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	42
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	83
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	153	374	1.057	1.584	-116

	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. 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.

Sektion 6

Andre noter

Note	Side
6.1 Sikkerhedsstillelse.....	42
6.2 Eventualaktiver.....	42
6.3 Eventualforpligtelser.....	42
6.4 Begivenheder efter balancedagen	43
6.5 Koncernoversigt.....	43
6.6 Ejerforhold pr. 30.09.21.....	43
6.7 Virksomhedssammenslutninger	44
6.8 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	46

Sektion 6

Andre noter

6.1 Sikkerhedsstillelse

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

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	167	173
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	279	574
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	225	196
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	1.555	1.315
Afgivet sikkerhedsstillelse for pengepolitiske lån	0	2.385
Sikkerhedsstillelse i alt	2.225	4.643

6.2 Eventualaktiver

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede udskudte skatteaktiver	18	18

6.3 Eventualforpligtelser

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	17.574	15.591
Andre forpligtende aftaler	1.481	1.200
Eventualforpligtelser i alt	19.055	16.791

Garantier

Finansgarantier	7.918	6.508
Tabsgarantier for realkreditlån	6.520	5.834
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.239	2.459
Øvrige eventualforpligtelser	896	790
Garantier i alt	17.574	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. 30.09.21 og 31.12.20. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 67 mio. kr. pr. 30.09.21 (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 fratrasket 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. 30.09.21 udgør 12 mio. kr. (30.09.20: 13 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.

Sektion 6

Andre noter

Andre forpligtende aftaler

	30.09.21	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.461	1.179
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	20	21
Andre forpligtende aftaler i alt	1.481	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 udtreden er forpligtet til betaling af en udtredelsesgodtgørelse.

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

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 30.09.21.

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. 30.09.21

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 som følge af engangsomkostninger i forbindelse med transaktionen. Fra 2022 forventes den overtagne forretning at bidrage med et resultat før nedskrivninger i niveauet 110 mio. kr.

Spar Nords integration af BankNordiks danske forretning er forløbet succesfuldt, hvor såvel kunder som medarbejdere har fået tilhørsforhold i Spar Nord filialer fra før overtagelsen og i de overtagne filialer. Den gennemførte integration har medført, at Spar Nord ikke særskilt økonomisk følger op på overtagelse, da BankNordik-porteføljen indgår fuld ud som en integreret del af Spar Nord Bank og dermed som en integreret del af den økonomiske opfølgning og styring.

Med baggrund heri er det ikke muligt at oplyse om indtægter og resultat før nedskrivninger for 2021 i perioden efter overtagelsen, men vi kan oplyse, at omkostninger af engangskaraktør udgjorde 42 mio. kr. i 1. halvår 2021 og ikke er væsentlig forøget i 3. kvartal 2021.

Som følge af den gennemførte integration og samlede økonomiske opfølgning og styring er det heller ikke muligt at oplyse indtægter for Spar Nord for januar – september 2021 opgjort proforma, som om BankNordiks danske forretning blev overtaget 1. januar 2021.

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 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 eventualforpligtelser 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 endelige 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 30.09.21 Mio. kr.	Foreløbig dagsværdi på overtagelses- tidspunktet 31.12.20 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
Immaterielle aktiver, 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 pr. 1. februar 2021

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

Sektion 6

Andre noter

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.

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.-3. kvrt. 2021	1.-3. kvrt. 2020	Ændring i %	1.-3. kvrt. 2021	1.-3. kvrt. 2020	1.-3. kvrt. 2019	1.-3. kvrt. 2018	1.-3. kvrt. 2017	Året 2020
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	2.504	2.164	16	2.504	2.164	2.172	2.068	2.062	2.882
Kursreguleringer	222	241	-8	222	241	253	207	280	374
Udgifter til personale og administration	1.587	1.456	9	1.587	1.456	1.405	1.366	1.358	2.000
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-116	287	-140	-116	287	10	67	-21	309
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	83	16	416	83	16	102	28	27	29
Periodens resultat	1.034	507	104	1.034	507	876	849	799	737
Balance									
Udlån	60.012	49.397	21	60.012	49.397	48.982	46.636	45.471	52.312
Egenkapital	12.054	10.176	18	12.054	10.176	9.617	9.184	8.793	10.390
Aktiver i alt	115.997	96.026	21	115.997	96.026	94.151	85.461	80.372	102.077
Nøgletal									
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)	20,2	20,4		20,2	20,4	17,6	18,7	17,9	21,0
Kernekapitalprocent *)	17,7	18,1		17,7	18,1	15,4	15,9	15,8	18,6
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat	%	11,5	6,4	11,5	6,4	11,4	11,3	11,7	9,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	9,2	5,1	9,2	5,1	9,3	9,5	9,2	7,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,83	1,35	1,83	1,35	1,72	1,68	1,73	1,38
Afkastningsgrad	%	0,9	0,5	0,9	0,5	0,9	1,0	1,0	0,7
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,5	1,1	0,5	1,1	0,3	0,9	1,3	1,1
Valutaposition	%	0,5	0,9	0,5	0,9	1,1	1,5	5,2	0,9
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	253	216	253	216	159	157	-	241
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	-	-	313,4	-
Udlån i forhold til indlån	%	68,2	66,0	68,2	66,0	70,7	72,1	71,8	66,3
Kreditrisiko									
Udlån i forhold til egenkapital		5,0	4,9	5,0	4,9	5,1	5,1	5,2	5,0
Periodens udlånsvækst	%	11,7	-3,3	11,7	-3,3	7,5	5,7	4,4	-1,5
Summen af store eksponeringer	%	89,3	77,7	89,3	77,7	82,0	74,4	18,7	78,1
Periodens nedskrivningsprocent		-0,1	0,4	-0,1	0,4	0,0	0,1	0,0	0,4
Spar Nord Bank aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Periodens resultat	8,4	4,1		8,4	4,1	7,1	6,9	6,5	6,0
Indre værdi	85	76		85	76	71	68	64	78
Udbytte	-	-		-	-	-	-	-	1,5
Børskurs/resultat	8,9	11,5		8,9	11,5	8,7	8,7	12,0	10,0
Børskurs/indre værdi	0,9	0,6		0,9	0,6	0,9	0,9	1,2	0,8

*) Kapitalgrundlag for 3. kvartal 2021 er eksklusive indregning af kvartalets resultat. Kapitalgrundlag for 1. halvår 2021 er inklusive indregning af halvårets 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