



spar Nord

Årsrapport 2021
**Bedste resultat
i bankens historie**



Den personlige bank i en digital verden

Spær Nord er en bank, der kombinerer nærværende og personlig rådgivning med tidssvarende digitale løsninger.

Indhold

4 – 38

Ledelsesberetning

Hvorfor investere i Spar Nord.....	4
Væsentlige resultater i 2021.....	5
Sådan driver vi forretning.....	7
Brev til vores aktionærer.....	8
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	11
Resultater i 2021.....	15
Strategiplan for 2020-22.....	22
Investor Relations.....	24
Bæredygtighed og samfundsansvar.....	25
Risikostyring.....	29
Organisation og selskabsledelse.....	32
Bestyrelsen.....	33
Direktionen.....	36
Alternative resultatmål.....	38

39 – 154

Koncernregnskab

Ledespåtegning.....	39
Den interne revisors revisionspåtegning.....	40
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	41
Koncernregnskab.....	45
Noter.....	50

155 – 179

Moderselskabsregnskab

Moderselskab.....	155
Noter moderselskab.....	160

Hvorfor investere i Spar Nord



Stærk finansiel performance

Med en strategi fokuseret på betjening af privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder i Danmark har Spar Nord formået at skabe gode resultater – også i år med et udfordrende marked. Gennem konjunkturførløbet har bankens finansielle performance været tilfredsstillende, og de seneste år har egenkapitalforrentningen været blandt de bedste af de større banker i Danmark.



Lokalbankmodel med stærk distributionskraft

Spar Nord har siden lanceringen af lokalbankstrategien i 2000 oplevet markant vækst på både privat og erhvervskundemarkedet og er transformeret fra regional til landsdækkende bank. Udviklingen af det nationale filialnet med i alt 58 Lokale Banker har betydet, at Spar Nord i 2021 har 2/3 af såvel forretningsomfang, filialer som kunder uden for Nordjylland og 1/3 inden for Nordjylland. Senest er distributionskraften blevet yderligere styrket ved etablering af nye filialer samt tilkøbet af BankNordiks danske aktiviteter.



Høj kundetilfredshed

Spar Nord nyder et stærkt omdømme og en høj kundetilfredshed på tværs af kundesegmenter. På privatområdet følger Spar Nord kundetilfredsheden gennem løbende evaluering af kundemøder: Kundetilfredsheden er i 2021 på niveau med 2020 og ligger dermed fortsat på et højt niveau. På erhvervsområdet er Spar Nord for femte år i træk blevet kåret som banken med de mest tilfredse erhvervskunder blandt landets seks største banker (Aalund 2021).



Stærk kreditkvalitet

Spar Nords forretningsmodel har fokus på decentral beslutningskraft og lokalt ejerskab. På kreditområdet er der imidlertid fastholdt en stærk central styring, hvilket sammen med strategiske beslutninger om bl.a. eksponeringsstørrelse og kundesegmenter har sikret en veldiversificeret udlånsbog og en kreditkvalitet, der har været stærk gennem konjunkturcyklus.



Solid kapitalposition forud for IRB-implementering

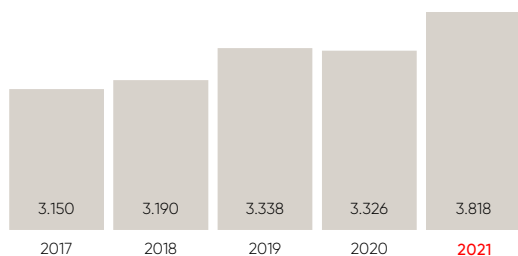
Spar Nord har gennem de senere år styrket sin kapitalposition markant. Således er den egentlige kernekapitalprocent steget fra 9,5 i 2010 til 16,3 i 2021 – primært fordi aktionærernes egenkapital er steget fra 4,4 mia. kr. til 10,7 mia. kr. Spar Nord forventer i 2022 at færdiggøre det strategiske projekt, der i 2023 skal sikre implementering af interne ratingbaserede modeller (IRB) og fra 2024 danne grundlag for en mere optimal kapitalanvendelse i banken.



Den personlige bank i en digital verden

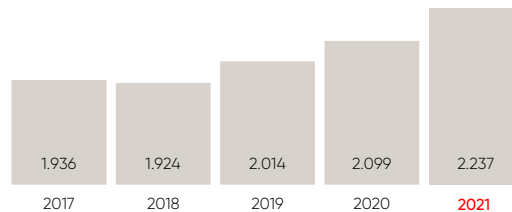
Over de seneste år har Spar Nord stræbt efter at balancere nærværende og kompetent rådgivning med tidssvarende digitale løsninger og muligheder for bankens kunder. Rådgivning danner sammen med lokal tilstedeværelse og involvering fundamentet for stærke, langvarige kunderelationer, mens digitale løsninger understøttes af investeringer i såvel direkte kundevedtatte løsninger samt i proces- og systemunderstøttelse af rådgivernes hverdag.

Væsentlige resultater i 2021



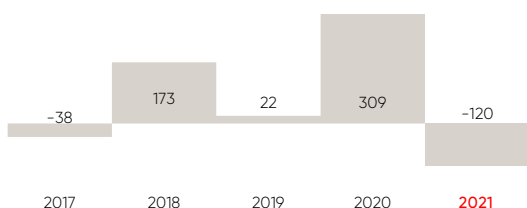
Basisindtægter

Spar Nords basisindtægter var på 3.818 mio. kr. i 2021, hvilket er 492 mio. kr. højere end i 2020. Samlet set forøges netto-rente- og nettoebyrindtægter med 455 mio. kr., mens kursreguleringer reduceres med 25 mio. kr. Endelig forøges øvrige indtægter med 63 mio. kr. Basisindtægterne i 2021 er positivt påvirket af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter.



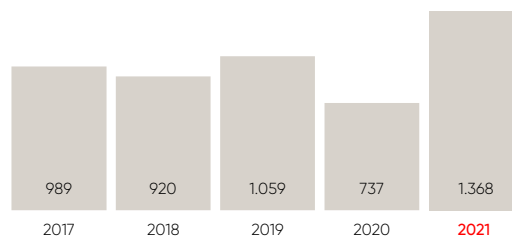
Omkostninger

Spar Nords samlede omkostninger blev på 2.237 mio. kr. i 2021 mod 2.099 mio. kr. i 2020. Omkostningerne i 2021 er påvirket af overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter, herunder engangsomkostninger for i alt 40 mio. kr.



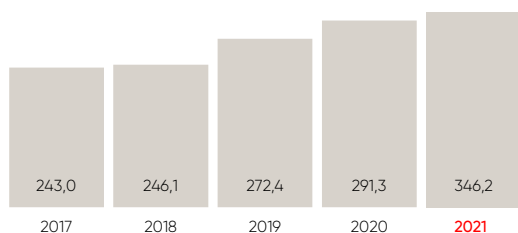
Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån blev en indtægt på 120 mio. kr. i 2021 mod en udgift på 309 mio. kr. i 2020. Nedskrivningerne i 2020 var i høj grad påvirket af indregning af ledelsesmæssigt skøn på 320 mio. kr. vedrørende COVID-19, der i 2021 er reduceret til 295 mio. kr.



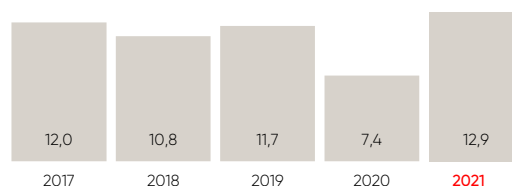
Resultat efter skat

Efter skat blev resultatet i 2021 på 1.368 mio. kr. mod 737 mio. kr. i 2020. Spar Nords samlede resultat før skat blev i 2021 på 1.701 mio. kr.



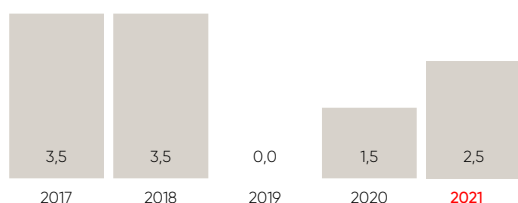
Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang voksede med 19 % og var ultimo 2021 på 346,2 mia. kr. Realkreditformidlingen steg med 18 % til 111,9 mia. kr., mens bank- og leasingudlån steg med 16 % til 49,1 mia. kr. Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrog med samlet forretningsomfang i niveauet 27 mia. kr.



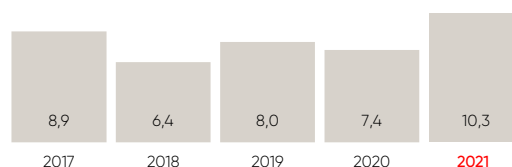
Egenkapitalforrentning

Egenkapitalforrentningen efter skat var på 12,9 % i 2021 sammenlignet med 7,4 % i 2020. For perioden 2017-2021 udgjorde den gennemsnitlige egenkapitalforrentning efter skat 11,0 %.



Udbytte

Bankens bestyrelse har i årsrapporten for 2021 afsat et udbytte på 2,50 kr. pr. aktie. Se Brev til vores aktionærer for yderligere information om indstilling til generalforsamling.



Markedsværdi

Spar Nords markedsværdi steg med 40 % i 2021 og var ultimo året på 10,3 mia. kr.



Sådan driver vi forretning

Decentralt ejerskab og stærk central support

Kernen i Spar Nords forretningsmodel er lokalt engagement kombineret med stærk central support.

Spar Nords forretningsmodel er inspireret af franchisetanken, hvor et stort lokalt ejerskab er drivkraften bag kundebearbejdning og forretningskaskabelse. Således understøtter forretningsmodellen, at man lokalt selv sætter holdet og bearbejder markedet gennem indsatser og markedsføring. Forretningsmodellen er funderet i decentral beslutningskraft med store lokale frihedsgrader.

Med bankens forretningsmodel følger imidlertid også, at områder som eksempelvis kreditpolitik, IT og processer på eksempelvis AML- og GDPR-området fastlægges og styres centralt i banken.



Brev til vores aktionærer

Kære aktionærer,

2021 blev et historisk godt år for Spar Nord, hvor organisk vækst og opkøb tilsammen betød, at kerneforretningen udviklede sig stærkt. Samtidigt bød 2021 på et usædvanligt højt aktivitetsniveau blandt bankens kunder – både på boligmarkedet og på værdipapiriområdet.

Banken realiserer for 2021 det højeste nettoresultat i bankens 197-årige historie på 1.368 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 12,9 %, hvilket placerer banken blandt de bedste af de større danske banker.

På baggrund af det meget tilfredsstillende resultat for 2021 og i overensstemmelse med bankens udlodningspolitik har Spar Nord til hensigt at udbetale et samlet udbytte på 5,00 kr. pr. aktie for 2021 svarende til 45 pct. af årets resultat.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der indledningsvist udbetales et udbytte på 2,50 kr. pr. aktie samt, at bestyrelsen får en bemyndigelse til at udbetale yderligere op til 2,50 kr. pr. aktie.

Det er hensigten, at de resterende 2,50 kr. pr. aktie udbetales inden udgangen af 1. halvår 2022, såfremt bestyrelsen vurderer, at der ikke opstår et behov for styrkelse af bankens kapitalgrundlag grundet eventuelle virksomhedsopkøb. Samtidigt vil bestyrelsen vurdere muligheden for en tilpasning af bankens kapitalgrundlag via et aktietilbagekøb på op til 225 mio. kr.

Historisk travlhed i banken

2021 begyndte som 2020 sluttede med COVID-19 som det altoverskyggende tema og med en hverdag præget af restriktioner og nedlukning. På trods af dette eller måske i virkeligheden som følge heraf bød året på et meget højt aktivitetsniveau inden for bolig- og værdipapiriområdet samt kapitalforvaltning.

På boligområdet betød den manglende eller begrænsede mulighed for udlandsrejser særligt i begyndelsen af 2021 en historisk høj handelsaktivitet på sommerhusmarkedet som senere også forplantede sig til ejerboligmarkedet. Samtidigt betød det meget lave renteniveau særligt i 1. halvår 2021, at kunderne så gode muligheder i at få konverteret deres realkreditlån. Samlet set har vi hjulpet kunderne med flere end 6.500 hushandler i løbet af 2021, mens flere end 8.000 realkreditlån er blevet konverteret.

Netop det fortsat lave renteniveau i 2021 medførte også en fortsat stor kundeinteresse for indskud på pension og investering generelt, ligesom en generel positiv udvikling på aktiemarkederne medførte en høj aktivitet inden for værdipapirhandel. På baggrund af den store interesse for indskud på pension rundede bankens pensionspuljer hele 25 mia. kr. i 2021.

Samtidig er det igen værd at fremhæve, at det høje aktivitetsniveau i store dele af 2021 er håndteret under nedlukning og via hjemmearbejde, hvilket vidner om en fortsat høj grad af fleksibilitet og omstillingsparathed hos såvel kunder som medarbejdere.

Succesfuld overtagelse og integration af BankNordiks danske aktiviteter

Årets sidste nyhed i 2020 var offentliggørelse af Spar Nords overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter. 1. februar 2021 blev overtagelsen en realitet efter godkendelse af såvel konkurrencemyndighederne som Finanstilsynet. Mange steder i organisationen blev der i løbet af 1. halvår 2021 arbejdet hårdt med forberedelse af konvertering og integration af såvel medarbejdere som kunder i Spar Nord.

Med udgangen af juni kulminerede et succesfuldt projekt med IT-konverteringen fra SDC til BEC af ca. 60.000 kunder, et forretningsomfang på 27 mia. kr. og mere end 100 medarbejdere. Med overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter står banken endnu stærkere i hovedstadsområdet, og særligt på Amager.

Lokalbankmodellen giver styrket distributionskraft

Samtidig har vi i 2021 etableret yderligere tre nye afdelinger på Sjælland, nemlig i Solrød Strand, Korsør og Hørsholm, mens vi allerede i 2020 etablerede en ny afdeling i Herlev. Endelig har vi i starten af 2022 offentliggjort, at vi ligeledes etablerer nye bankområder på Lolland-Falster og i Allerød. I alle tilfælde er etableringen af nye afdelinger et vidnesbyrd om, at vi fortsat har en stor tro på vores decentrale forretningsmodel, som vi kalder Lokalbankmodellen. Vi har den grundlæggende overbevisning, at det kræver fysisk tilstedeværelse og aktiv involvering i lokalområdet at etablere gode, langvarige kunderelationer.

Netop etablering af nye afdelinger samt fortsat vækst i mange af de afdelinger, som blev etableret i årene op til finanskrisen, har i 2021 betydet et stort organisk momentum i forretningen.

Et konkret vidnesbyrd herom er, at Spar Nord i 4. kvartal 2021, som det første pengeinstitut i Totalkreditsamarbejdet, rundede 100 mia. kr. i formidlede realkreditlån. Milepælen er nået som følge af en stærk distributionskraft baseret på lokale afdelinger og tætte kunderelationer.

Fra COVID-19 i kontrol til stigende smittetal

Set i forhold til COVID-19 havde 2021 i store træk to forskellige udtryk. Således bød 1. halvår på fortsat nedlukning og hjemmearbejde, mens 2. halvår omvendt tenderede at være mere normalt og uden nævneværdige restriktioner. 2021 sluttede desværre med voldsomt stigende smittetal og genindførelse af en række restriktioner, hvorfor det endnu er svært helt at spå om de langsigtede effekter og konsekvenser af COVID-19.



Kreditmæssigt og økonomisk har vi fortsat alene set begrænsede konsekvenser af COVID-19. Såvel privat- som erhvervskundernes økonomiske situation er robust og stærk, ligesom de samfundsøkonomiske nøgletal vidner om en sund dansk økonomi. Samlet set betyder det da også, at vi på trods af stigende smitte ser fortrøstningsfuldt på 2022.

Dette ikke mindst fordi både medarbejdere og kunder har formået at omstille og tilpasse sig, så en hverdag på afstand og med virtuelle møder er blevet normalt og ikke en hindring for at løse økonomiske udfordringer, starte op på nye investeringer eller handle bolig og værdipapirer. Vi har en grundlæggende tro på, at dette i høj grad er understøttet af vores decentrale forretningsmodel og de stærke relationer, der på den baggrund er opbygget mellem rådgivere og kunder.

Dette cementeres blandt andet ved det faktum, at Spar Nord for 5. år i træk er kåret som banken med de mest tilfredse erhvervskunder blandt landets seks største banker i Aalunds Bank Barometer Business.

Afkast til aktionæerne tilbage på sporet

Efter et turbulent 2020 med kursfald og suspenderet udbytte kunne aktionæerne i 2021 igen opleve en positiv udvikling i Spar Nords aktiekurs. Aktien startede året i kurs 60 og sluttede året i kurs 84, svarende til en samlet kursstigning på 40 %.

Samtidig blev der ved siden af overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter plads til et udbytte på 1,50 kr. pr. aktie, svarende til en udlodningsprocent på 25. Når udlodningsprocenten var under

bankens udlodningspolitik, skyldtes det herudover Finanstilsynets anbefaling for regnskabsåret 2020.

Det samlede afkast på Spar Nord-aktien i 2021 blev således på 42 %. Til sammenligning har det danske bankindeks givet et afkast på 34 %, hvorfor Spar Nord har været en rigtig fornuftig investering i 2021.

Som tidligere nævnt blev 2021 et resultatmæssigt historisk godt år for Spar Nord. Samtidig har Finanstilsynet ikke længere nogen begrænsninger eller anbefalinger i forhold til bankernes udlodning, hvilket gør det muligt at udbetale et rigtig pænt udbytte til aktionæerne. Det er ligeledes en god mulighed for at tilpasse bankens kapitalposition efter overtagelse af BankNordik danske aktiviteter samt begrænset udbyttebetaling over de seneste år.

I overensstemmelse med bankens udlodningspolitik har Spar Nord til hensigt at udbetale et samlet udbytte på 5,00 kr. pr. aktie for 2021 svarende til 45 pct. af årets resultat.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der indledningsvist udbetales et udbytte på 2,50 kr. pr. aktie samt, at bestyrelsen får en bemyndigelse til at udbetale yderligere op til 2,50 kr. pr. aktie.

Det er hensigten, at de resterende 2,50 kr. pr. aktie udbetales inden udgangen af 1. halvår 2022, såfremt bestyrelsen vurderer, at der ikke opstår et behov for styrkelse af bankens kapitalgrundlag grundet eventuelle virksomhedsopkøb. Samtidigt vil bestyrelsen vurdere muligheden for en tilpasning af bankens kapitalgrundlag via et aktietilbagekøb på op til 225 mio. kr.

Forord

Et samlet udbytte på 5,00 kr. pr. aktie svarer til en udlodningsprocent på 45 og et direkte afkast på 6,0 %.

Officiel ESG-rating fra Sustainalytics

Vi har i 2021 arbejdet målrettet videre med at forbedre bankens indsatser inden for samfundsansvar og bæredygtighed. Begge dele er højt på agendæen i samfundet generelt og inden for den finansielle sektor. Allerede i 2020 tog vi initiativ til at justere målsætningen for, hvornår banken skulle være CO₂-neutral fra 2025 til 2021. Netop dette har været et fokuspunkt i år, hvorfor det er med stor tilfredshed, at vi kan konstatere, at det er lykkedes.

Ligeledes kunne vi i december 2021 offentliggøre, at vi sammen med en række andre finansielle selskaber havde indgået en aftale om at købe grøn strøm fra energiselskabet Better Energy. Med aftalen følger også opførelsen af en helt ny solcellepark. Aftalen var naturlig for Spar Nord, idet vi ønsker at tage et medansvar for at nedbringe klima- og miljøbelastninger og bidrage til den grønne omstilling og de fælles danske klimamål for 2030.

I 2021 har vi endvidere indgået aftale med Sustainalytics, der er et anerkendt ESG-rating bureau. Aftalen har betydet, at Sustainalytics har gennemgået bankens målsætninger, politikker, initiativer og handlinger inden for områderne samfundsansvar og bæredygtighed og på den baggrund tildelt Spar Nord en ESG-rating.

Vi er tilfredse med den tildelte ESG-rating, som er på niveau med vores sammenlignelige konkurrenter og en tydelig anerkendelse af det arbejde, som Spar Nord gør på området.

Strategi og forventninger

2022 markerer det sidste år i vores nuværende strategiperiode. I Spar Nord er god, nærværende og kompetent rådgivning af både privat- og erhvervskunder fundamentet for høj kundetilfredshed, et godt omdømme og dermed for fortsat vækst i markedsandele og forretningsomfang.

Sammen med en fortsat stor tro på betydningen af lokal tilstedeværelse og decentral beslutningskraft vil dette også være grundstenen i strategiarbejdet i 2022, hvor der skal arbejdes med at formulere retning og mål for banken for den kommende strategiperiode for 2023-2025.

Et andet væsentligt fokuspunkt i 2022 bliver færdiggørelse af arbejdet med at klargøre Spar Nord til at blive en IRB-bank. Et flerårigt strategisk projekt, der i løbet af 2024 skal gøre det muligt alene at holde den kapital, som er nødvendig i forhold til risikoen på bankens eksponeringer.

På baggrund af den styrkede distributionskraft gennem opkøb og etablering af nye afdelinger i 2021 vil Spar Nord også i 2022 være en rentabel og forretningsorienteret bank. For 2022 forventes som følge heraf samt fortsat lave nedskrivninger, at banken vil være i stand til at skabe en egenkapitalforrentning efter skat, der ligger over bankens overordnede finansielle målsætning på 7-9 % - og dermed fortsat placere Spar Nord blandt de bedste af de større, danske banker.

Venlig hilsen

Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand

Lasse Nyby
Adm. direktør

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	2021	2020	Ændring i %	2019	2018	2017
Nettorenteindtægter *)	1.736	1.584	10	1.573	1.548	1.546
Nettogebyrindtægter	1.541	1.238	24	1.225	1.127	1.116
Kursreguleringer og udbytte	407	433	-6	379	268	404
Øvrige indtægter	133	71	89	160	247	83
Basisindtægter	3.818	3.326	15	3.338	3.190	3.150
Personaleomkostninger	1.346	1.293	4	1.218	1.152	1.165
Driftsomkostninger	890	806	11	796	771	771
Omkostninger	2.237	2.099	7	2.014	1.924	1.936
Basisindtjening før nedskrivninger	1.581	1.227	29	1.324	1.266	1.213
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. *)	-120	309	-	22	173	-38
Resultat før skat	1.701	918	85	1.302	1.094	1.251
Skat	333	181	84	243	174	262
Resultat	1.368	737	86	1.059	920	989
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	61	49	23	49	49	49

Balanceoplysninger

Mio. kr.						
Aktiver i alt	116.535	102.077	14	93.113	82.793	80.367
Udlån	61.936	52.312	18	51.312	44.330	46.747
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	49.086	42.494	16	43.157	39.551	37.272
Udlån, reverse repoforretninger	12.850	9.819	31	8.155	4.779	9.475
Indlån	89.308	78.881	13	70.602	65.545	64.266
Indlån, bankaktiviteter	63.775	58.084	10	53.279	50.773	48.668
Indlån, repoforretninger	0	333	-	0	0	175
Indlån, puljeordninger	25.533	20.464	25	17.323	14.772	15.423
Udstedte obligationer	4.845	2.670	81	2.637	0	0
Efterstillede kapitalindskud	1.523	1.333	14	1.322	1.332	1.144
Hybrid kernekapital	1.197	794	51	860	861	861
Aktionærernes egenkapital	10.727	9.596	12	8.901	8.380	8.114
Garantier	17.566	15.591	13	14.766	12.092	11.961
Den samlede risikoeksponering	60.479	54.865	10	55.963	53.858	49.546
Kernekapital	11.045	10.193	5	9.032	8.387	7.924
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer **)	1.633	1.717	-5	1.503	1.945	1.616
Kontraktuelle udlån med rentestop	257	275	-7	303	476	341
Forretningsomfang	346.189	291.310	19	272.431	246.063	243.014

*) I 2017 er der i opstillingen for basisindtjening foretaget reklassifikation mellem posterne nettorenteindtægter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv., som vedrører den indtægtsførte del af underkurs på overtagne eksponeringer.

**) Inkl. nedskrivninger på overtagne eksponeringer og fra og med 2018 er tallet inklusive nedskrivninger på uudnyttet max.

Sammenligningstal er ikke ændret i forbindelse med implementering af regnskabsstandard IFRS 9 om finansielle instrumenter pr. 1. januar 2018 og IFRS 16 om leasing pr. 1. januar 2019.

Finansielle resultater – basisindtjening, år

Nøgletal

		2021	2020	2019	2018	2017
Kapitalgrundlag						
Kapitalprocent		20,8	21,0	18,5	18,0	18,2
Kernekapitalprocent		18,3	18,6	16,1	15,6	16,0
Egentlig kernekapitalprocent		16,3	17,2	14,6	14,0	14,4
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	16,1	9,4	14,5	12,8	15,1
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	12,9	7,4	11,7	10,8	12,0
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,59	0,63	0,60	0,60	0,61
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,55	0,72	0,61	0,66	0,60
Afkastningsgrad	%	1,2	0,7	1,1	1,1	1,2
Markedsrisiko og likviditet						
Renterisiko	%	0,9	1,1	0,6	0,2	0,7
Valutaposition	%	0,7	0,9	1,0	1,4	3,3
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	125	-	-	-	-
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	280	241	195	174	187
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	77,0	73,2	81,0	77,9	76,6
Kreditrisiko						
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,6	4,4	4,8	4,7	4,6
Årets udlånsvækst	%	15,5	-1,5	9,1	6,7	6,2
Summen af store eksponeringer **)	%	81,7	78,1	83,6	79,2	17,2
Nedskrivningsprocent		-0,1	0,4	0,0	0,3	-0,1
Medarbejdere og afdelinger						
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.608	1.545	1.549	1.518	1.538
Antal lokale banker		58	51	49	49	50
Spar Nord Aktien						
Kr. pr. aktie a 10 kr.						
Kurs ultimo		84	60	65	52	72
Indre værdi *)		87	78	72	68	66
Årets resultat*)		10,6	5,6	8,2	7,2	7,8
Udbytte	Kr.	2,5	1,5	0,0	3,5	3,5
Afkast	%	42	-8	32	-23	-5
Price earning*)		8	11	8	7	9

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

**) Fra og med 2018 er nøgletallet beregnet efter Finanstilsynets nye pejlemærke for store eksponeringer.

Sammenligningstal er ikke ændret i forbindelse med implementering af regnskabsstandard IFRS 9 om finansielle instrumenter pr. 1. januar 2018 og IFRS 16 om leasing pr. 1. januar 2019.

Finanstilsynets opstilling og nøgletal fremgår af note 6.13 i koncernregnskabet.

Nøgletsdefinitioner fremgår af note 6.13.1 i koncernregnskabet.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

	2021	2021	2021	2021	2020
Mio. kr.	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
Nettorenteindtægter	448	442	432	414	398
Nettogebyrindtægter	401	372	372	396	319
Kursreguleringer og udbytte	110	81	126	90	133
Øvrige indtægter	18	36	42	37	22
Basisindtægter	977	931	972	938	872
Personaleomkostninger	336	305	352	353	344
Driftsomkostninger	234	208	235	214	224
Omkostninger	570	513	587	567	568
Basisindtjening før nedskrivninger	407	418	385	371	304
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4	-15	-103	2	22
Resultat før skat	412	433	488	368	282
Skat	78	85	97	73	52
Resultat	334	348	391	295	230
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	17	16	16	12	11

Balanceoplysninger

Mio. kr.					
Aktiver i alt	116.535	115.997	114.562	108.208	102.077
Udlån	61.936	60.012	57.862	55.245	52.312
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	49.086	47.472	46.551	46.058	42.494
Udlån, reverse repoforretninger	12.850	12.540	11.312	9.187	9.819
Indlån	89.308	88.008	88.054	85.360	78.881
Indlån, bankaktiviteter	63.775	63.802	64.327	62.787	58.084
Indlån, repoforretninger	0	0	0	488	333
Indlån, puljeordninger	25.533	24.206	23.727	22.085	20.464
Udstedte obligationer	4.845	4.825	4.847	2.651	2.670
Efterstillede kapitalindskud	1.523	1.529	1.334	1.327	1.333
Hybrid kernekapital	1.197	1.659	1.402	1.407	794
Aktionærernes egenkapital	10.727	10.394	10.066	9.870	9.596
Garantier	17.566	17.574	19.031	18.400	15.591
Den samlede risikoeksponering	60.479	60.830	62.619	60.594	54.865
Kernekapital	11.045	10.774	10.741	10.482	10.193
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer *)	1.633	1.635	1.673	1.781	1.717
Kontraktuelle udlån med rentestop	257	279	270	268	275
Forretningsomfang	346.189	338.616	336.437	326.604	291.310

*) Inkl. nedskrivninger på overtagne eksponeringer og fra og med 2018 er tallet inklusive nedskrivninger på uudnyttet max.

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

		2021	2021	2021	2021	2020
		4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
Kapitalgrundlag						
Kapitalprocent		20,8	20,2	19,3	19,5	21,0
Kernekapitalprocent		18,3	17,7	17,2	17,3	18,6
Egentlig kernekapitalprocent		16,3	15,0	15,0	15,0	17,2
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. *)	%	15,5	16,7	19,2	14,6	11,7
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. *)	%	12,5	13,3	15,3	11,6	9,5
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,58	0,55	0,60	0,60	0,65
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,58	0,53	0,50	0,61	0,68
Afkastningsgrad	%	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2
Markedsrisiko og likviditet						
Renterisiko	%	0,9	0,5	0,9	0,9	1,1
Valutaposition	%	0,7	0,5	1,0	0,8	0,9
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	125	128	129	-	-
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	280	253	257	234	241
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	77,0	74,4	72,4	73,4	73,2
Kreditrisiko						
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,6	4,6	4,6	4,7	4,4
Periodens udlånsvækst	%	3,4	2,0	1,1	8,4	1,8
Summen af store eksponeringer	%	81,7	89,3	81,9	81,8	78,1
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0
Medarbejdere og afdelinger						
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.608	1.624	1.635	1.640	1.545
Antal lokale banker		58	57	57	57	51
Spar Nord Aktien						
Kr. pr. aktie a 10 kr.						
Kurs ultimo		84	75	71	68	60
Indre værdi*)		87	85	82	80	78
Periodens resultat *)		2,6	2,7	3,1	2,3	1,8

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

Regnskabsberetning

Resultater i 2021

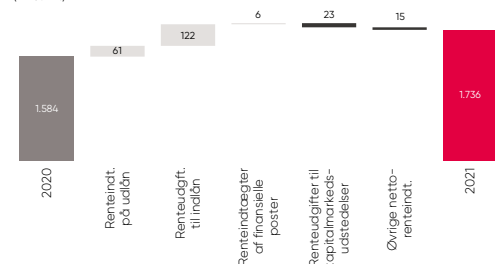
Spar Nord opnåede i 2021 et nettoresultat på 1.368 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 12,9 % p.a. Resultatet er 631 mio. kr. eller 86 % højere end i 2020 og anses for at være meget tilfredsstillende.

Indtægter

Årets basisindtægter blev på 3.818 mio. kr., hvilket er 492 mio. kr. eller 15 % højere end i 2020.

Udvikling i nettorenteindtægter

(Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 1.736 mio. kr. mod 1.584 mio. kr. i 2020.

Såvel nettorenteindtægter fra udlån som fra indlån steg i 2021. Stigningen i renteindtægter fra udlån var positivt påvirket af vækst i udlån, herunder overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter, mens udviklingen i gennemsnitlig udlånsrentsats trak i modsat retning. Vækst i indlån samt aktive tiltag i anvendelsen af negative indlånsrenter medførte en stigning i nettorenteindtægter fra indlån.

I 4. kvartal 2021 var rentemarginalen forøget med 4 basispoint sammenlignet med 4. kvartal 2020. Udviklingen kunne tilskrives at et fald i den gennemsnitlige udlånsrentsats på 18 basispoint (å/å), der blev mere end imødegået af et fald i indlånsrentsatsen på 22 basispoint (å/å).

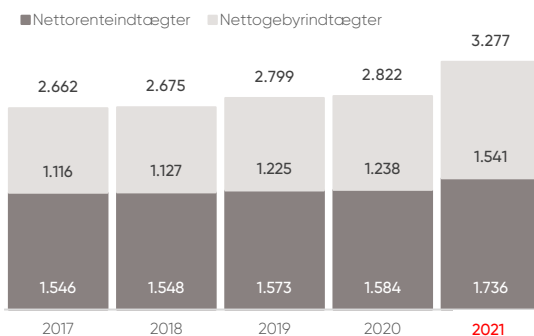
Endelig var nettorenteindtægterne i 2021 sammenlignet med 2020 negativt påvirket af en stigning i renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser på 23 mio. kr., der kunne tilskrives yderligere udstedelse af NEP-kapital i 2. kvartal 2021.

Mio. kr.	2021	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	2020
Renteindtægter på udlån	1.508	389	383	375	361	1.447
Renteudgifter til indlån	-255	-73	-70	-60	-52	-132
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	1.763	462	453	435	413	1.579
Renteindtægter af finansielle poster	107	28	28	25	26	101
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	83	26	25	18	15	60
Øvrige nettorenteindtægter	-51	-16	-15	-11	-10	-35
Nettorenteindtægter i alt	1.736	448	442	432	414	1.584

Nettogebyrindtægterne blev på 1.541 mio. kr. mod 1.238 mio. kr. i 2020. Dermed udgjorde nettogebyrindtægterne 47 % af årets samlede nettorente- og gebyrindtægter (2020: 44 %).

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter

(Mio. kr.)

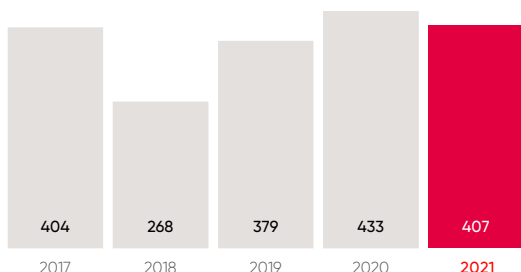


Udover overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter kan den meget tilfredsstillende udvikling i nettogebyrindtægterne overvejende henføres til en høj aktivitet indenfor boligområdet samt værdipapirhandel og kapitalforvaltning. For så vidt angår boligområdet var særligt 1. halvår 2021 præget af en historisk høj aktivitet inden for hushandler, ligesom konverteringsaktiviteten var høj. Aktiviteten inden for værdipapirhandel og kapitalforvaltning har over hele året været på et meget højt niveau og har bidraget til en rekordhøj forretningsvolumen ved udgangen af 2021.

Endelig bidrog øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt løbende tilpasning af bankens gebyrstruktur til væksten i nettogebyrindtægterne sammenlignet med 2020.

Mio. kr.	2021	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	2020
Realkreditgebyrer	511	130	126	123	132	434
Øvrige lånesagsgebyrer	130	26	29	27	48	108
Værdipapirer og kapitalforvaltning	471	132	115	109	115	401
Andre gebyrer	429	113	102	113	101	294
Nettogebyrindtægter i alt	1.541	401	372	372	396	1.238

Kursregulering og udbytte (Mio. kr.)



Kursreguleringer og udbytte blev på 407 mio. kr. mod 433 mio. kr. i 2020.

2021 bød på særdeles positive aktiemarkeder, mens rente- og obligationssiden omvendt var mere turbulent med store bevægelser i såvel renter som kreditspænd. Kursreguleringer på aktier i Handelsområdet blev i 2021 rekordhøj og udgjorde 70 mio. kr., mens obligationssiden bidrog med 15 mio. kr. Samlet set realiseredes indtjening i Handelsområdet på 88 mio. kr., hvilket er 133 mio. kr. lavere end i 2020.

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktier realiseres 83 mio. kr. højere end i 2020. Indtjeningen kunne tilskrives såvel Spar Nords aktiebeholdninger i BI Holding (BankInvest) og PRAS samt ekstraordinære gevinster bl.a. relateret til Erhvervsinvest-selskaberne.

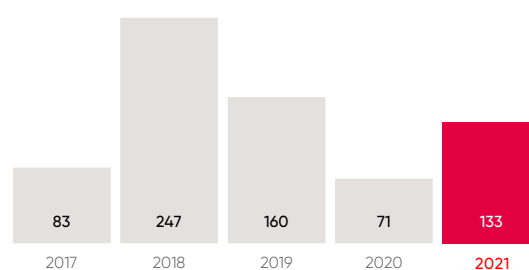
Mio. kr.	2021	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	2020
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	88	25	0	35	28	221
Anlægsaktier inkl. udbytte	234	63	58	71	42	151
Valutahandel og -agio	85	22	23	21	20	62
Kursreguleringer og udbytte i alt	407	110	81	126	90	433

Øvrige indtægter realiseredes på 133 mio. kr. mod 71 mio. kr. i 2020.

Det højere niveau for øvrige indtægter kunne særligt henføres til positive resultatandele vedrørende Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB), ligesom resultatandele vedrørende Vækst-Invest Nordjylland har bidraget positivt.

Spar Nord har i løbet af 2021 forøget aktieposten i DAB - særligt i august 2021, hvor Spar Nord erhvervede yderligere 4,6 % af aktierne i DAB. Ultimo 2021 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel 37,1 %.

Øvrige indtægter (Mio. kr.)



Omkostninger

De samlede omkostninger blev på 2.237 mio. kr. i 2021 mod 2.099 mio. kr. i 2020.

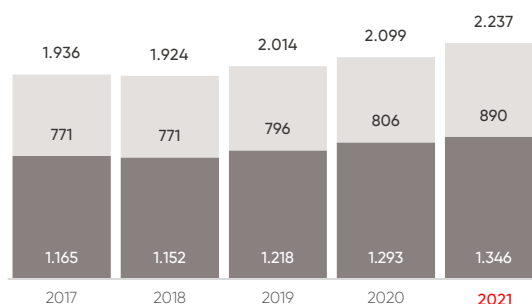
Ud af de samlede omkostninger kunne 1.346 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 53 mio. kr. højere end i 2020 svarende til en stigning på 4 %.

Vækst i lønomkostninger kan primært henføres til tilgangen af medarbejdere fra overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter. Ultimo 2021 beskæftigede Spar Nord således 1.608 medarbejdere (FTE), hvilket er 63 flere end ultimo 2020.

Endvidere blev der i 2021 afholdt engangsomkostninger på 15 mio. kr. vedrørende fritstilling og fra-trædelse i forbindelse med fastlæggelse af fremtidig organisering efter overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter.

Samlede omkostninger (Mio. kr.)

■ Personaleomkostninger ■ Driftsomkostninger



Driftsomkostninger realiseredes på 890 mio. kr., hvilket er 84 mio. kr. højere end i 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 marketing- og øvrige driftsomkostninger i 2021 realiseredes på et lavere niveau som følge af COVID-19.

Endelig er der i 2021 samlet set afholdt engangs-omkostninger for i alt 25 mio. kr. vedrørende overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter i forbindelse med tilpasning af filialer samt IT-konvertering.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,59, hvilket er væsentlig bedre end Spar Nords strategiske målsætning.

Nedskrivninger på udlån

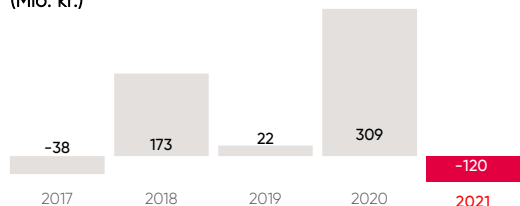
Nedskrivninger på udlån mv. blev i 2021 en indtægt på 120 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en udgift på nedskrivninger på 309 mio. kr. i 2020.

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

I 2021 var COVID-19 fortsat det altovervejende tema dog uden, at det i væsentlig grad resulterede i større tab. Spar Nord startede 2021 med et ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19 på 320 mio. kr. Ultimo 3. kvartal 2021 var det ledelsesmæssige skøn justeret til 347 mio. kr. som følge af en modeljustering. Heraf er 52 mio. kr. blevet individualiseret i løbet af 4. kvartal, hvilket reducerer det ledelsesmæssige skøn til 295 mio. kr. ultimo 2021.

Det ledelsesmæssige skøn vurderes fortsat at være tilstrækkeligt til at imødegå effekterne af COVID-19 krisen. I løbet af 2022 udløber de statslige hjælpepakker ligesom det forventeligt bliver muligt at skabe mere sikkerhed omkring de langsigtede samfundsøkonomiske effekter og konsekvenser af COVID-krisen, herunder særligt betydningen for Spar Nords erhvervskunder.

**Nedskrivninger
(Mio. kr.)**



Ultimo 2021 udgjorde Spar Nords samlede ledelsesmæssige skøn 536 mio. kr., hvoraf COVID-19 udgjorde 295 mio. kr. De resterende 241 mio. kr. fordelte sig med 105 mio. kr. vedrørende landbrugets jordpriser, 71 mio. kr. vedrørende modelusikkerhed mv. og 65 mio. kr. vedrørende sikkerhedsværdi på private ejendomme.

Mio. kr.	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	4. kvrt. 2020
COVID-19	295	346	320	320	320
Landbrugets jordpriser	105	125	139	144	147
Modelusikkerhed mv.	71	76	97	103	103
Sikkerhedsværdi på private ejendomme	65	62	0	0	0
Ledelsesmæssige skøn i alt	536	610	556	566	570

Driftspåvirkningen på -120 mio. kr. fordeler sig med -88 mio. kr. på landbrugskunder, -42 mio. kr. på privatkunder, 14 mio. kr. på erhvervskunder ekskl. landbrug, og -4 mio. kr. på kunder i forbrugsfinansieringen SparXpres.

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde ultimo året 1.089 mio. kr. (941 mio. kr. ultimo 2020), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 502 mio. kr. (777 mio. kr. ultimo 2020).

Udvikling i NPL-ratio

	2021	2020
NPL (mio. kr.)	1.818	1.873
Eksponering (mio. kr.)	65.817	54.884
NPL ratio	2,8	3,4

Ved årets udgang udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 2,8 %.

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
Branche %	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Offentlige myndigheder	1,8	1,6	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,0	5,0	15,2	19,5
Fiskeri	0,2	0,2	0,2	0,1
Industri og råstofudvinding	4,5	4,3	6,0	4,9
Energiforsyning	2,7	3,0	0,9	1,7
Bygge og anlæg	4,4	4,3	3,1	3,6
Handel	6,1	5,8	9,2	8,5
Transport, hoteller og restauranter	4,2	4,2	7,7	9,0
Information og kommunikation	0,6	0,4	0,6	0,5
Finansiering og forsikring	6,1	5,5	11,3	6,5
Fast ejendom	10,8	11,4	5,6	10,2
Øvrige erhverv	7,3	6,7	10,6	7,3
Erhverv i alt	52,7	52,3	70,4	71,8
Privatkunder i alt	47,3	47,7	29,6	28,2
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Resultat

Resultatet før skat blev på 1.701 mio. kr. mod 918 mio. kr. i 2020. Koncernens effektive skatteprocent var på 20, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 1.368 mio. kr. mod 737 mio. kr. sidste år.

4. kvartal 2021 i forhold til 3. kvartal 2021

Spar Nord opnåede i 4. kvartal 2021 et nettore-sultat på 334 mio. kr. mod 348 mio. kr. i 3. kvartal 2021.

Nettorenteindtægterne udgjorde 448 mio. kr. i 4. kvartal mod 442 mio. kr. i 3. kvartal. Udviklingen afspejlede, at renteudgifterne til indlån var forbedret med 3 mio. kr., mens renteindtægterne fra udlån blev forøget med 6 mio. kr. Renteudgif-ter til kapitalmarkedsfunding og øvrige renteind-tægter bidrog samlet med et fald på 3 mio. kr.

Nettogebyrindtægterne udgjorde 401 mio. kr., hvilket var 29 mio. kr. højere end i det foregå-ende kvartal. Den positive udvikling var primært drevet af stigende gebyrindtægter fra værdi-papirhandel og kapitalforvaltning samt fra for-sikring og pension.

Kursreguleringer og udbytte udgjorde 110 mio. kr. mod 81 mio. kr. i det foregående kvartal. Stignin-gen kunne primært henføres til højere kursregu-leringer på bankens obligationsbeholdning.

De samlede omkostninger udgjorde 570 mio. kr., hvilket var 57 mio. kr. højere end i det foregå-ende kvartal. Lønomkostningerne blev på 336 mio. kr. mod 305 mio. kr. i 3. kvartal, primært på grund af periodisering af feriepengeforpligtelser. Driftsomkostningerne blev på 234 mio. kr. mod 208 mio. kr. i 3. kvartal. Stigningen kan dels hen-føres til højere IT-omkostninger (datacentral) og dels til konsulentudgifter vedrørende IRB-projek-tet.

Nedskrivninger på udlån realiseredes i 4. kvartal på -4 mio. kr. mod -15 mio. kr. i 3. kvartal.

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, ga-rantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 2021 på 346,2 mia. kr. – et ni-veau som er 54,9 mia. kr. højere end ultimo 2020. Heraf udgjorde overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter i niveauet 27 mia. kr.

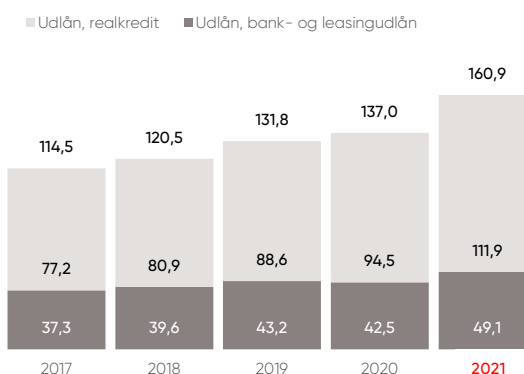
Mia. kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	49,1	42,5	43,2	39,6	37,3
Indlån, bank-aktiviteter	63,8	58,1	53,3	50,8	48,7
Indlån, puljeordnin-ger	25,5	20,5	17,3	14,8	15,4
Garantier	17,6	15,6	14,8	12,1	12,0
Udlån, realkredit	111,9	94,5	88,6	80,9	77,2
Depotværdier	74,4	57,3	52,8	46,1	50,9
Letpension, livrenter	4,0	2,9	2,5	1,9	1,6
Forretningsomfang i alt	346,2	291,3	272,4	246,1	243,0

I løbet af 2021 realiseredes en stigning i bank- og leasingudlånet på 6,6 mia. kr. eller 15 % til 49,1 mia. kr. Udlånet til privatkunder var forøget med 2,3 mia. kr., mens udlån til erhvervskunder var forøget med 2,9 mia. kr. Endelig voksede leasingudlån med 1,1 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder blev for-øget med 0,3 mia. kr.

Bank- og leasingudlånet svarer til at Spar Nord har en markedsandel i Danmark på ca. 4 %.

Volumen af formidlede realkreditlån er i løbet af året vokset med 17,4 mia. kr. eller 18 % til 111,9 mia. kr. Samlet formidling af realkreditlån fra Totalkredit udgør 100,5 mia. kr. og udgør således for første gang mere end 100 mia. kr. Samtidig udgør formid-ling af realkreditlån fra DLR Kredit i alt 11,3 mia. kr.

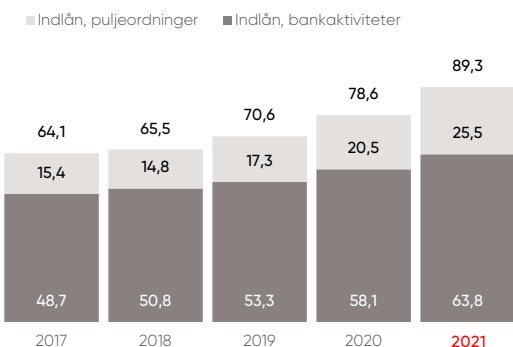
Samlet kreditformidling (Mia. kr.)



Indlån, bankaktiviteter, voksede i løbet af 2021 med 5,7 mia. kr. eller 10 % til 63,8 mia. kr. Udviklingen i ind-lån fordelte sig med en stigning på 4,6 mia. kr. fra privatkunder og en stigning på 1,1 mia. kr. fra er-hvervskunder. Det samlede indlån på 63,8 mia. kr. svarede til, at Spar Nord ved udgangen af 2021 havde en markedsandel i Danmark på ca. 4 %.

Indlån i puljeordninger er steget med 5,1 mia. kr. el-ler 25 % til 25,5 mia. kr., mens kundernes depotvær-dier i årets løb blev forøget med 17,2 mia. kr. eller 30 % til 74,4 mia. kr.

Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betyder, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 2021 kan opgøres til 77.

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.

	2021	2020	2019	2018	2017
Egentlig kernekapitalprocent	16,3	17,2	14,6	14,0	14,4
Kernekapitalprocent	18,3	18,6	16,1	15,6	16,0
Kapitalprocent	20,8	21,0	18,5	18,0	18,2

Ultimo 2021 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 16,3 mens den samlede kapitalprocent var på 20,8. Denne skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,6 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 3,5 %, således at det samlede kapitalkrav er 13,1 %. Spar Nord havde ved årsskiftet dermed en kapitalmæssig overdækning på 7,4 procentpoint eller 4,5 mia. kr.

Sammenlignet med ultimo 2020 er bankens kapitalprocent reduceret med 0,2 procentpoint og egentlig kernekapitalprocent reduceret med 0,9 procentpoint. Fald i kapitalnøgletallene kan henføres til en stigning i risikoeksponering som følge af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter samt organisk udlånsvækst. Udstedelse af ny hybrid kernekapital og supplerende kapital i 2021 betød et mere begrænset fald i kapitalprocent sammenlignet med egentlig kernekapitalprocent.

Samlet set er kapitalgrundlaget ultimo 2021 styrket med 1.044 mio. kr. Indregning af resultatet for 2021 fratrasket forventet udbytte for perioden samt net-toudstedelse af 400 mio. kr. hybrid kernekapital og 200 mio. kr. supplerende kapital bidrog positivt til kapitalgrundlaget. I modsat retning trak reduktion i effekten af IFRS9 overgangsordning på ca. 250 mio. kr., fradrag for køb af yderligere aktier i Danske Andelskassers Bank på ca. 185 mio. kr. samt goodwill relateret til overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter i niveauet 200 mio. kr.

Ultimo 2021 er risikoeksponeringen forøget med 5,6 mia. kr. fordelt med en stigning i hhv. kreditrisiko på 4,9 mia. kr., operationel risiko på 0,6 mia. kr. og markedsrisiko på 0,1 mia. kr.

Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter var primær årsag til stigningen i operationel risiko samt en væsentlig forklaring på stigningen i kreditrisiko. Stigningen i kreditrisiko kunne derforuden henføres til vækst i erhvervsudlån samt nyt regelsæt for modpartsrisiko.

Når NEP-kravet er indfaset 1. januar 2024, skal Spar Nord leve op til de samme krav om nedskrivnings-egnede passiver (NEP-krav) som de øvrige SIFI-institutter. Fuldt indfaset og forudsat en kontracyklisk buffer på 2,0 % betyder kravet, at Spar Nord skal have en samlet kapital på ca. 28 % 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 7 mia. kr. Ved udgangen af 4. kvartal 2021 havde Spar Nord samlet udstedt NEP-kapital for i alt 4,8 mia. kr. Spar Nord forventer i 2022 at udstede NEP-kapital i niveauet 2,5 mia. kr., hvoraf 0,9 mia. kr. vil være til re-finansiering af mulig førtidsindfrielse af eksisterende NEP-kapital.

Kalibreret NEP-krav

%	01.01.22	01.01.24
Solvensbehov	9,6	9,6
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,6	9,6
Solvensbehov	9,6	9,6
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-2,6	0,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	10,5	13,1
Samlet NEP-krav	20,1	22,8

Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	2,0
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	23,6	28,3

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio.kr. / %	01.01.22
Kapitalgrundlag	12.558
Non-preferred seniorkapital	4.822
Andre nedskrivningseggede passiver	0
Samlet kapital	17.380
Fradrag - Særskilt kombineret bufferkrav	2.119
Nedskrivningseggede passiver i alt	15.261
NEP- og kombineret bufferkrav	14.299
NEP-krav	12.181
Overdækning NEP-krav	3.081
NEP- og kombineret bufferprocent	28,7
NEP-procent	25,2
Overdækning NEP-krav i procentpoint	5,1

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.

Mia.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Indlån, bankaktiviteter	63,8	58,1	53,3	50,8	48,7
Seniorlån/obligationsudstedelser	4,8	2,7	2,6	0,0	0,0
Egenkapital og efterstillede kapitalindskud	13,4	11,7	11,1	10,6	10,1
Likviditetsfremskaffelse	82,1	72,5	67,0	61,3	58,8
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	49,1	42,5	43,2	39,6	37,3
Forfald, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital <1 år	0,0	0,0	0,4	0,0	0,7
Strategisk likviditet i alt	33,0	30,0	23,4	21,8	20,8

Ved udgangen af 2021 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 33,0 mia. kr., hvilket er 3,0 mia. kr. højere end ultimo 2020. Den samlede udvikling i ind- og udlån bidrager likviditetsmæssigt negativt med 0,9 mia. kr., mens udstedelse af NEP-kapital for i alt 2,2 mia. kr. sammen med konsolidering på 1,3 mia. kr. og nettooptagelse af hybrid kernekapital for 0,4 mia. kr. bidrager positivt til strategisk likviditet.

Spar Nord har ultimo 2021 opgjort LCR-nøgletallet til 280 % og NSFR-nøgletallet til 125 %.

Rating

Spar Nord har gennem 2021 haft en uændret 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.

Overtagelse og integration af BankNordiks danske forretning

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

Samlede engangsomkostninger som følge af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter blev lavere end oprindeligt forventet og endte på 40 mio. kr.

Resultatmæssigt bidrog overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter som forventet i 2021. Fra og med 2022 forventer Spar Nord en årlig basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 100 mio. kr.

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 i 2021 komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier.

Af den samlede udlånsvækst på 15,5 % kan omkring 5 % henføres til overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter.

Tilsynsdiamant

	Grænseværdier	2021	2020
Summen af store eksponeringer	% <175	81,7	78,1
Udlånsvækst	% <20	15,5	-1,5
Ejendommeeksponering	% <25	9,7	10,5
Funding ratio	<1	-	0,5
Likviditetspejlemærke	% >100	292	251

Forventninger til 2022

Samfundsøkonomisk forventer Spar Nord, at 2022 overordnet set byder på en fortsættelse af de gunstige vilkår, der gjorde sig gældende i 2021. Det vil sige et år med fortsat lave renter og solid økonomisk vækst, men også et år, hvor særligt virksomhedernes investeringslyst forventes tilbage på niveau fra før COVID-krisen.

På baggrund af en fortsat stærk organisk vækst, understøttet af etablering af 4 filialer siden slutning af 2020, etablering af nyt bankområde på Lolland-Falster i 2022 samt overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter forventer Spar Nord en solid vækst i såvel udlån som samlet forretningsomfang også i 2022.

Den forventede, organiske vækst i udlånsvolumen, et forventet mindre fald i udlånsmarginalen samt fuld effekt af de allerede gennemførte tiltag på indlånssiden medfører samlet set, at Spar Nord forventer en pæn fremgang i nettorenteindtægterne i 2022.

På gebyrsiden går Spar Nord ind i 2022 med rekordhøje volumener på såvel formidlede realkreditlån som kapital under forvaltning. Også her forventer Spar Nord fortsat organisk vækst i 2022 som følge af den styrkede distributionskraft ved etablering af nye filialer og overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter. Spar Nord forventer på den baggrund at kunne levere en fremgang i nettogebyrindtægterne i 2022, velvidende at 1. halvår 2021 var præget af en historisk stor aktivitet på boligområdet.

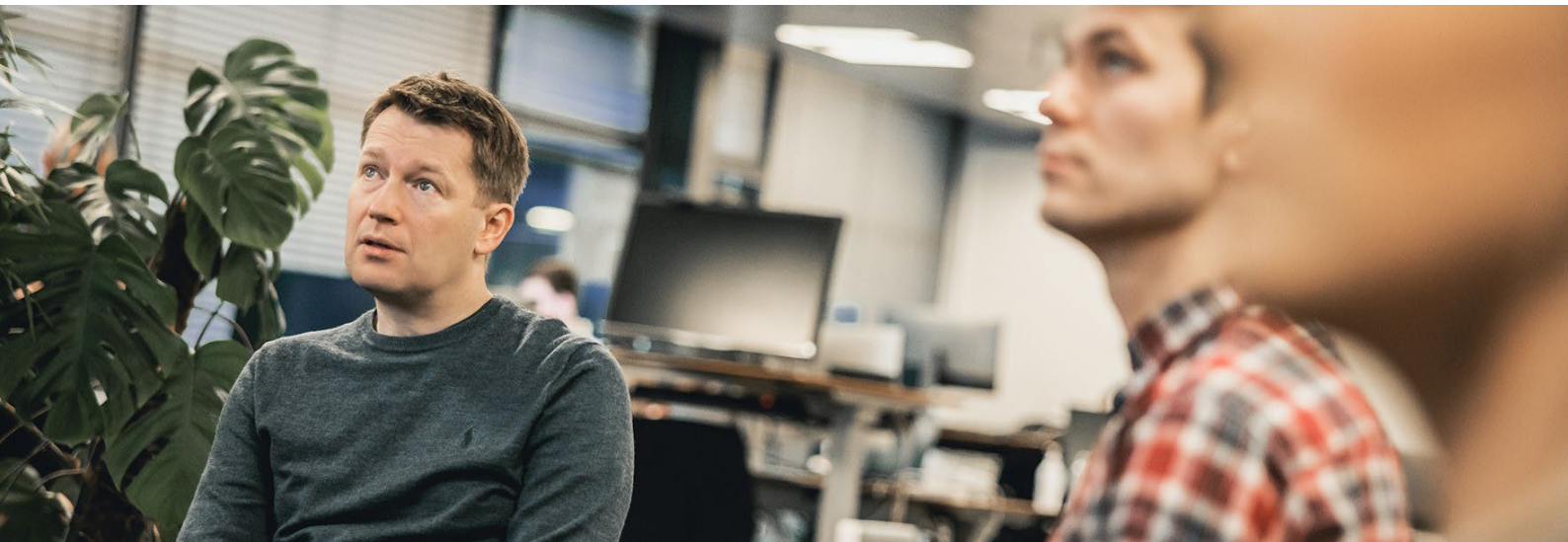
Regnskabsberetning

Kursreguleringer forventes at blive lavere end i 2021. Dette skyldes primært, at de flotte kursreguleringer på bankens aktiebeholdning ikke forventes at kunne fastholdes.

Lønoms-kostningerne forventes at stige beskedent primært som følge af overenskomst-mæssige stigninger. Herudover forventes en mindre stigning i medarbejderantalet i 2022 i al væsentlighed som følge af etablering af nye afdelinger. Driftsoms-kostningerne vil være markant påvirket af stigende IT-oms-kostninger særligt relateret til bankens data-central. Derudover forventes øvrige oms-kostningsposter såsom personale-, rejse- og marketing-oms-kostninger at være højere end i 2021, der i særlig grad var påvirket af COVID-krisen.

Samlet udmønster de ovenstående forhold sig i en forventet basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1.300-1.600 mio. kr. Som følge af fortsat gode konjunkturer forventes alene beskedne nedskrivninger på udlån, og resultatet efter skat forventes herefter realiseret i niveauet 1.000-1.250 mio. kr.

Strategiplan for 2020-22



Strategiplan for 2020-22

Siden 2017 har det været Spar Nords vision at skabe DANMARKS MEST PERSONLIGE BANK. Visionen er formuleret sådan, fordi nærvær og engagement altid har kendetegnet Spar Nords tilgang til at drive bank, og fordi Spar Nord tror på, at personlige relationer også i fremtiden vil være afgørende for evnen til at tiltrække og fastholde kunder.

Sammen med visionen formulerede Spar Nord en ny strategisk retning – under overskriften DEN PERSONLIGE BANK I EN DIGITAL VERDEN. Den strategiske retning afspejler, at digitaliseringen er et grundvilkår for bankerne, og at de digitale teknologier, hvis de udnyttes rigtigt, kan være et middel til at skabe både effektivisering og endnu tættere og mere personlige relationer til kunderne.

Visionen er intakt

Ved udgangen af strategiperioden kunne det konstateres, at Spar Nord var lykkedes med mange af de indsatser, der var en del af planen for 2017-19. I november 2019 præsenterede banken en strategiplan gældende for årene 2020-22, der på mange måder er en naturlig videreførelse af planen for 2017-19. Visionen er fortsat at blive DANMARKS MEST PERSONLIGE BANK, og fundamentet i form af en forretningsmodel med fokus på lokal tilstedeværelse og stort decentralt ejerskab er uændret.

For at signalere, at Spar Nord med den nye plan bevæger sig videre på en kurs, der allerede er udstukket, bærer planen – og den strategiske retning – overskriften DEN PERSONLIGE BANK I EN DIGITAL VERDEN 2.0. Under denne overskrift er der fastlagt tre Must Win Battles med hver tre prioriterede handlinger.

Effektiviseringer i maskinrummet

Disse prioriterede handlinger blev i efteråret 2020 præciseret, således bankens digitale fokus primært vendes indad i forhold til at skabe lettelser og frigøre tid til kunder. Banksektoren er de senere år blevet underlagt en stor mængde nye regler og standarder med administrative opgaver til følge. Det er i dette lys, Spar Nords ambition om at skabe effektiviseringer i maskinrummet skal ses.

Målet er at skabe administrative lettelser for særligt bankens kundevendte medarbejdere, hvilket sker i en erkendelse af, at forretningsskabelsen sker i dialogen med kunderne. I bestræbelserne på at lykkes med denne øvelse har Spar Nord etableret en IT-enhed, hvis dedikerede opgave er at effektivisere administrative arbejdsopgaver, således bankens rådgivere får frigjort mere tid til kundedialogen.

I tråd med bankens forretningsmodel og fokus på stort decentralt ejerskab er det besluttet at inddrage kundevendte kompetencer i arbejdet med at skabe lettelser. Dette har til formål at sikre, at en digital understøttelse af administrative opgaver giver maksimal effekt i rådgivers dagligdag.

I gennem 2021 er der på en række områder løbende implementeret løsninger, der giver administrative lettelser for de kundevendte medarbejdere. Dette er bl.a. sket inden for kernetdiscipliner som forberedelse og afvikling af kundemøder, AML-processer (anti-hvidvask) og kreditprocesser.

Godt rustet til fremtiden

Den analyse af bankmarkedet, der lå til grund, da Spar Nord tilbage i 2016 udformede sin nuværende strategiske retning, er efter Spar Nords opfattelse på flere områder fortsat relevant.

Således forekommer det fortsat uomgængeligt, at digitalisering også i de kommende år vil være et grundvilkår for bankerne. Lovgivning og regulering fylder fortsat mere og lægger pres på Spar Nords og andre bankers indtjening. Ligesom det fortsat gælder, at kravet fra kunderne og den brede offentlighed om ordentlighed, ansvarlighed og bæredygtighed bliver mere og mere markant. Dog har det økonomiske klima som følge af COVID-19 ændret sig markant gennem 2021 med tiltagende inflation, højere vækst og stigende renter til følge.

De finansielle resultater har været tilfredsstillende i strategiperioden 2017-19 samt de første to år af strategiperioden 2020-22. Således har Spar Nords vækst i forretningsomfang og egenkapitalforrentning været i top blandt sammenlignelige større banker.

Alt i alt er det således ledelsens vurdering, at årene med DEN PERSONLIGE BANK I EN DIGITAL VERDEN har været vellykkede, og at Spar Nord er godt rustet til de kommende års udfordringer. Banken vil i 2022 udarbejde den strategi, der kommer til at understøtte retningen for banken i perioden 2023-25.

Strategiske målsætninger 2020-22

Egenkapitalforrentning 7-9 % efter skat	Omkostningsprocent 65	Udlodning 30-50 % af nettoresultatet
--	---------------------------------	---

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

Investor Relations

Det overordnede mål med Spar Nords dialog med investorer og analytikere er at sikre gode og vedvarende relationer. Det er Spar Nords ambition at opretholde et højt informationsniveau og en høj tilgængelighed, og banken bestræber sig til enhver tid på at stille relevant og rettidig information til rådighed for interessenterne.

Ud over bankens finansielle rapportering og oplysninger på bankens IR-hjemmeside på sparnord.com foregår kommunikation med investorer og analytikere på jævnlige bilaterale møder samt på konferencer og roadshows bl.a. i forbindelse med offentliggørelse af hel- og delårsrapporter.

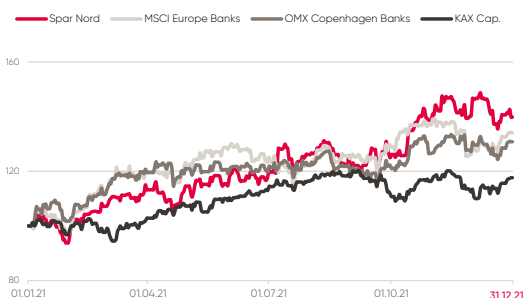
Spar Nord aktien er i 2021 blevet dækket af analytikere fra 6 investeringsbanker (ABG Sundal Collier, Carnegie, Danske Bank, Handelsbanken, Nordea og SEB).

Spar Nord aktien

Spar Nord er noteret på den nordiske børs NASDAQ Copenhagen og tilhører Large Cap-segmentet. Aktiekapitalen udgør 1.230.025.260 kr. opdelt i aktier af 10 kr.

Kursudvikling for Spar Nord aktien 2021

Indekseret - jan 2021 = 100



Spar Nord aktien steg fra kurs 60 ultimo 2020 til kurs 84 ultimo 2021. Kursstigningen på 40 % (å/å) og et udbytte på 1,5 kr. pr. aktie betød et samlet afkast på 42 %. Til sammenligning var afkastet for det danske totalindeks KAX Cap. 20 %, mens afkastene for OMX Copenhagen Banks og MSCI Europe Banks var henholdsvis 34 % og 39 %. Markedsværdien for Spar Nord ved årets udgang var 10,3 mia. kr. mod 7,4 mia. kr. ultimo 2020.

Den gennemsnitlige daglige handelsvolumen var i 2021 på ca. 117.000 stk. mod 119.000 stk. i 2020.

Aktionærfordeling

Spar Nord Bank havde ultimo 2021 ca. 90.000 aktionærer. De 10 største aktionærer besad tilsammen ca. 50 % af aktiekapitalen. Ca. 71 % af kapitalen ejes af fonde og institutionelle investorer samt andre storaktionærer, mens 29 % af kapitalen kan henføres til aktionærer, som hver især havde færre end 20.000 aktier.

Geografisk er aktiekapitalen fordelt med 72 % på danske hænder og 28 % ejet af udenlandske investorer.

Banken har to aktionærer, som har meddelt, at de besidder mere end 5 % aktiekapitalen. Spar Nord Fonden, Aalborg, er største aktionær med en ejerandel på 19,3 %. Næststørst er Nykredit Realkredit A/S, København, med en ejerandel på 14,0 %.

Spar Nord aktien	2021	2020
Aktiekapital (mio. kr.)	1.230	1.230
Børskurs ultimo året	84	60
Total markedsværdi (mio. kr.)	10.283	7.356
Årets resultat pr. aktie (kr.) *)	10,6	5,6
Udbytte pr. aktie (kr.)	2,5	1,5
Indre værdi pr. aktie (kr.)	87	78
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,0	0,8

*) Nøgletallet er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse, hvormed nøgletallet er beregnet på baggrund af aktionærernes andel af resultatet og egenkapital. Aktionærernes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Udlodningspolitik og forventninger

Det er Spar Nords mål at skabe et konkurrencedygtigt afkast til aktionærerne – i form af kursudvikling og udbytte. Det er således bankens politik at betale udbytte til aktionærerne i år, hvor resultaterne tillader dette.

Spar Nords udlodningspolitik er formuleret som følger:

Det er Spar Nords mål at skabe et konkurrencedygtigt afkast til aktionærerne – i form af kursudvikling og udbytte. Spar Nord har til hensigt at udlodde 30-50 % af årets nettoresultat i ordinært udbytte under hensyntagen til, at bankens kapitalmålsætninger er indfriet. I tilfælde af, at banken efter udbetaling af ordinært udbytte har væsentlig overskydende kapital, vil bestyrelsen løbende vurdere, hvorvidt denne kan tilbagebetales til aktionærerne i form af ekstraordinært udbytte eller aktietilbagekøb.

På baggrund af det meget tilfredsstillende resultat for 2021 og i overensstemmelse med bankens udlodningspolitik har Spar Nord til hensigt at udbetale et samlet udbytte på 5,00 kr. pr. aktie for 2021 svarende til 45 pct. af årets resultat.

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der indledningsvist udbetales et udbytte på 2,50 kr. pr. aktie samt, at bestyrelsen får en bemyndigelse til at udbetale yderligere op til 2,50 kr. pr. aktie.

Det er hensigten, at de resterende 2,50 kr. pr. aktie udbetales inden udgangen af 1. halvår 2022, såfremt bestyrelsen vurderer, at der ikke opstår et behov for styrkelse af bankens kapitalgrundlag grundet eventuelle virksomhedsopkøb. Samtidigt vil bestyrelsen vurdere muligheden for en tilpasning af bankens kapitalgrundlag via et aktietilbagekøb på op til 225 mio. kr.

Et samlet udbytte på 5,00 kr. pr. aktie svarer til en udlodningsprocent på 45 og et direkte afkast på 6,0 %.

Finanskalender 2022

23. marts 2022	Ordinær generalforsamling
5. maj 2022	Kvartalsrapport 1. kvartal
18. august 2022	Halvårsrapport
3. november 2022	Kvartalsrapport 1.-3. kvartal

Bæredygtighed og samfundsansvar



Spar Nord spiller som alle andre banker en central rolle i omstillingen til et bæredygtigt samfund. Derfor har banken forpligtet sig på at indføre en bæredygtig praksis på tværs af forretningsområder og på at fremme en sund og ansvarlig kultur i organisationen. Spar Nord ønsker at tage medansvar og spille en positiv rolle i relationerne til individet såvel som til samfundet.

I dette afsnit gives en introduktion til Spar Nords arbejde med bæredygtighed og samfundsansvar. En komplet gennemgang af bankens politikker, aktiviteter, resultater og målsætninger findes i vores rapport om bæredygtighed og samfundsansvar for 2021 (ESG-rapport), der kan hentes på hjemmesiden sparnord.dk/esg.

Ansvarlighed som strategisk fokusområde

Ansvarlighed og bæredygtighed spiller en afgørende rolle i Spar Nords strategiplan for 2020-22. Under overskriften "En ordentlig bank" arbejder banken med fem indsatsområder: Ansvarlige investeringer, bæredygtig finansiering, governance og compliance, lokalt engagement og bankens egen udledning.

Spar Nords arbejde med bæredygtighed og samfundsansvar griber ind i organisationen på alle niveauer og ledelseslag, og vedrører både interne processer og rapportering samt produkter og kundendevedte tiltag.

Politik for bæredygtighed og samfundsansvar

Spar Nord har i 2021 formuleret en politik for bæredygtighed og samfundsansvar, der nærmere beskriver de fem indsatsområder, og som samtidig fungerer som en overordnet ramme for bankens øvrige relevante politikker relateret til ESG-området.

Se bankens ESG-relaterede politikker på sparnord.dk/esg.

ESG Risk Rating

Spar Nord har modtaget ESG-rating fra henholdsvis Sustainalytics og MSCI. For begge ratings gælder det, at Spar Nord i løbet af 2021 er lykkedes med at forbedre bankens ESG-risikoniveau.

ESG Risk Rating	Score	Risikoniveau
Sustainalytics	18,6	Low Risk
MSCI	A	Average

Tilslutning til FN principper

Spar Nord tiltrådte i 2020 FN's Global Compact (UNGC) og FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og i 2021 også FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB). Det betyder, at FN's mål og principper danner de overordnede rammer for vores bæredygtighedsindsats, mens det daglige arbejde styres af bankens forretningsstrategi og prioriteres igennem væsentlighedsanalyser og vurderinger af, hvor vi kan gøre den største forskel.

Prioriterede FN-verdensmål



5 Ligestilling mellem kønnene

At være en mangfoldig arbejdsplads, der afspejler den generelle befolkningssammensætning på alle ledelsesniveauer.



7 Bæredygtig energi

Anvendelse af bæredygtig energi og mål om CO₂-neutralitet i 2021.



8 Anstændige job og økonomisk vækst

At inddrage medarbejderne aktivt i en dokumenteret indsats for hele tiden at forbedre medarbejdernes arbejdsmiljø og arbejdsforhold i alle arbejdslivets faser.



11 Bæredygtige byer og lokalsamfund

At stimulere sunde fællesskaber og aktiviteter overalt, hvor vi driver Bank, gennem donationer og sponsorater til lokal kultur og idræt.



12 Ansvarligt forbrug og produktion

At indkøbe bæredygtigt og genanvende op til 100 % af spildet, mens der løbende gennemføres ressourcebesparende tiltag i hele organisationen og dyrkes en bæredygtig medarbejderkultur.



13 Klimainsats

At nedbringe direkte og indirekte klimapåvirkning gennem reduktion af egen påvirkning, implementering af bæredygtighedskriterier i investeringer og gennem udvikling af bæredygtige bankprodukter.



16 Fred, retfærdighed og stærke institutioner

At modvirke hvidvask, terrorfinansiering, økonomisk kriminalitet og cyberkriminalitet gennem effektive systemer, sund virksomhedskultur og åbent samarbejde med myndigheder. At modvirke vold, krig og brud på menneskerettigheder gennem ansvarlig investering, ansvarlig finansiering og ansvarlig leverandørstyring.



17 Partnerskaber for handling

At indgå i flere strategiske partnerskaber med brancheorganisationer, pengeinstitutter og øvrige interessenter for i fællesskab at skabe en bæredygtig forandring i banken og i samfundet.

Ansvarlige investeringer

Spar Nord udbyder og formidler investeringsprodukter til privat- og erhvervskunder og tilbyder således attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset den enkelte kundes tidshorisont og risikoappetit. Vi tror på, at ansvarlighed og bæredygtighed går hånd i hånd med ambitionen om at skabe langsigtede, attraktive afkast. Når vi varetager investeringer på kundernes vegne, har vi derfor også et særligt fokus på FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI), som banken har tilsluttet sig. Dermed ønsker vi at integrere fokus på bæredygtighed i hele investeringsprocessen – både for så vidt angår miljømæssige og sociale hensyn samt god selskabsledelse. Læs mere på sparnord.dk/esg.

Blandt konkrete resultater i 2021 på området ansvarlige og bæredygtige investeringer kan nævnes:

- 100 % ESG-screening af Spar Nord-forvaltede porteføljer
- 100 % ESG-screening af leverandørers porteføljer

- Ca. 14 % af investeringskonceptet "Stjerneinvest" er investeret i den svanemærkede fond BankInvest Globale Aktier Bæredygtig Udvikling
- Offentliggjort eksklusionsliste for Spar Nords porteføljer
- Erklæret hensyntagen til bæredygtighedsrisici
- Integreret hensyntagen til bæredygtighedsrisici og ESG-forhold i investeringsprocessen

Bæredygtig finansiering

I Spar Nord er vi bevidste om, at hver eneste udlånskroner har en større eller mindre påvirkning på klima og miljø. Derfor har vi forpligtet os på FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB), og vi anvender Finans Danmarks CO₂-model til beregning af CO₂e-aftrykket af bankens udlån til privat på bil- og boliglån samt til erhverv på brancheniveau.

For at blive klogere på de positive og negative indvirkninger, bankens finansielle aktiviteter har på opfyldelsen af FN's verdensmål, har vi i 2021 udarbejdet en Impact Analyse og defineret klima som et

væsentligt impact-område. Spar Nords Impact Analyse kan læses på sparnord.dk/esg.

Spar Nord har valgt at fokusere sin indsats inden for bæredygtig finansiering på konkrete udlånsprodukter og til projekter, der understøtter den grønne omstilling. Indledningsvis har vi fokuseret på finansiering af privatbiler og anden energiforsyning, som ikke bygger på fossile brændstoffer, så som vindmøller, biogasanlæg og varmeforsyning. Læs mere på sparnord.dk/esg.

Det er vores målsætning, at vi gennem dialog og samarbejde med vores kunder kan bidrage til at nedbringe de negative effekter af vores finansiering. Til gavn for både kunderne og bæredygtigheden i samfundet. Samt for at leve op til vores egne ambitioner og markedets og myndighedernes forventninger til os.

Af konkrete indsatser i 2021 kan nævnes:

- Lancering af billån med attraktiv rente ved køb af el- eller plugin-hybridbil
- Opgørelse af CO₂e-udledning på udlån på privat (bil og bolig) og erhverv med afsæt i Finans Danmarks CO₂-model
- Rapportering på hvilke af bankens økonomiske aktiviteter, som potentielt kan være bæredygtige (eligible) i regi af EU Taksonomiforordning

Governance & Compliance

Spar Nord anser ordentlighed og god selskabsledelse som grundpiller i banken, og som medvirkende til at vi nu i snart 200 år har levet op til vores samfundsansvar. For os er god selskabsledelse lig med gennemsigtighed omkring bankens ledelsesstruktur, regler og retningslinjer og åbenhed omkring bankens håndtering af risici.

Data- og cybersikkerhed

Ansvarlig bankdrift handler også om indsatsen mod hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet samt korruption og bestikkelse, da forekomsten af disse forhold er stadig stigende. Det er derfor Spar Nords opgave at bidrage aktivt til at reducere risikoen, og det gør vi bl.a. via vores hvidvaskpolitik og politik for sund virksomhedskultur. Spar Nord har fx gjort hvidvasktræning og træning i bankens adfærdskodeks obligatorisk for alle medarbejdere, ligesom vi løbende foretager nødvendige forebyggende procedurer og handlinger med henblik på at imødegå det aktuelle trusselsbillede.

I 2021 foretog Spar Nord investeringer for at opruste på IT-sikkerhedsområdet, og dette arbejde vil fortsætte i 2022. Det skyldes dels det stigende trusselsniveau og det dynamiske trusselsbillede, dels at Spar Nord betegnes som en systemisk vigtig bank i Danmark.

Dataetik og behandling af personoplysninger

I løbet af 2021 lancerede Spar Nord en dataetisk politik, der har til formål at skabe fælles etiske principper og praksis for, hvordan banken indsamler, anvender og sletter personoplysninger, samt for hvordan banken nu og i fremtiden anvender kunstig intelligens (AI) på en etisk forsvarlig måde.

Dataetisk politik omfatter alle, der på vegne af Spar Nord behandler persondata, og anvendes således som en rettesnor i alle datarelaterede processer og i al arbejde med data, hvad enten data tilhører medarbejdere eller kunder.

Politikken skal gennem transparens og ansvarlighed sikre, at alle kunder og ansatte behandles li-geværdigt og ordentligt i alle henseender, og at det menneskelige hensyn altid kommer før hensynet til forretningen. Bankens politik for dataetik kan findes på sparnord.dk/esg.

Ansvarlig leverandørstyring

Spar Nord køber varer og tjenesteydelser fra hundredvis af danske og udenlandske leverandører. Derfor tager Spar Nord medansvar for at have gode og gennemsigtige leverandørforhold, der medvirker til at værne om bankens omdømme, tiltrække gode leverandører samt fastholde og tiltrække kunder.

Spar Nord kræver, at bankens leverandører har høje miljømæssige standarder og at større leverandører støtter såvel FN's bæredygtigheds mål som de 10 generelle principper beskrevet i FN's Global Compact. For at sikre dette har Spar Nord lanceret et adfærdskodeks for leverandører, der med systematisk, årlig opfølgning er blevet en naturlig del af bankens centrale indkøbsprocesser og leverandørstyring. I 2021 svarede 61 % af de adspurgte leverandører på bankens systematiske opfølgning. I 2022 vil Spar Nord arbejde på at sikre, at alle bankens leverandører – store såvel som små – bliver bekendt med vores adfærdskodeks for leverandører.

En ordentlig arbejdsplads

Medarbejderne er Spar Nords vigtigste ressource. Derfor tager Spar Nord fortsat ansvar for at skabe et sundt og udviklende arbejdsmiljø, hvor hver enkelt medarbejder udfolder sit faglige og menneskelige potentiale på den bedst mulige måde. Det er imidlertid ikke kun Spar Nords ansvar at regulere medarbejdernes arbejdsforhold på en ordentlig måde. Det er også Spar Nords ansvar at fremme en kultur, i hvilken medarbejderne altid optræder ansvarligt over for kunder, kolleger, banken og det omgivende samfund. Derfor har Spar Nord tilsluttet sig FN's Global Compact og implementeret en politik for ansvarligt arbejdsmiljø og politik for sund virksomhedskultur.

Mangfoldighed og kvinder i ledelse

Vi ser mangfoldighed som en fordel for udvikling af såvel forretningsmæssige som kollegiale relationer. Spar Nord ønsker at styrke sin kundebetjening og konkurrencekraft ved at tiltrække så fagligt og så menneskeligt kompetente medarbejdere som muligt. Derfor er fordomme baseret på køn, alder, hudfarve, religion, seksuel orientering, fysisk fremtræden eller etnisk oprindelse ikke kun en barriere for udvikling af forretningen, men også for et sundt arbejdsmiljø og et godt omdømme.

Det er for nuværende bankens mål, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer skal udgøre mindst 33 %. Ved udgangen af 2021 var dette mål ikke indfriet, da andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer udgjorde 22 %. Der har i 2021 været udskiftning af et enkelt mandligt medlem af bestyrelsen. I rekrutteringsprocessen viste der sig ikke at være interesserede kvindelige kandidater, hvis kvalifikationer har matchet de primære udvælgelseskriterier, der udspringer af hensynet til bestyrelsens kollektive kompetencer.

For så vidt angår bankens daglige ledelse arbejder Spar Nord systematisk på at identificere og motivere medarbejdere med lederpotentiale uanset køn. Og banken arbejder på at styrke fastholdelsen af ledere af begge køn ved at give muligheder og fleksibilitet i forhold til at balancere forholdet mellem karriere og familieliv.

Det er Spar Nords mål, at der skal være mindst 5 kvalificerede ansøgere til lederstillinger i banken, og at der blandt disse skal være mindst 2 kvinder. Det er således bankens mål, at kønsfordelingen på direktør- og mellemliderniveau skal ændre sig i retning af en mere ligelig fordeling mellem mænd og kvinder – fra de aktuelle ca. 20 % kvinder i bankens ledergruppe til 25 % kvinder inden udgangen af 2024. Ovenstående mål har ikke i alle tilfælde været opnået i 2021, hvorfor der i 2022 vil være fokus på initiativer, der understøtter den ønskede udvikling.

Lokalt engagement

Spar Nords virke hviler på lokal forankring og decentral beslutningskraft. Derfor engagerer vi os naturligt i de lokalsamfund, vi driver bank i. Gennem vores 58 lokale banker deltager vi aktivt i lokale fællesskaber og støtter både initiativer og foreninger til glæde for den lokale sammenhængskraft.

Spar Nord har altid haft tradition for at sponsorere små som store foreninger og initiativer. Vi ser det som et særligt vigtigt ansvar at være med til at udvikle sunde og bæredygtige fællesskaber overalt, hvor vi driver bank. I 2021 uddelte banken sponsorater for mere end 22 mio. kr.

I tæt samarbejde med Spar Nord Fonden støtter Spar Nord Bank hvert år initiativer og projekter rundt om i hele landet. Spar Nord Fonden ejer cirka 19 % af Spar Nord Bank, og det er blandt andet aktieudbyttet fra denne ejerandel, som gives tilbage til fællesskaber og lokalsamfund.

Netop fællesskaber – lokale, regionale og nationale – er omdrejningspunktet for Spar Nord Fonden, som i 2021 støttede 815 små og store initiativer i Danmark med ca. 50 mio. kroner. Læs mere om bankens lokale engagement på sparnord.dk/esg og om Spar Nord Fonden på sparnordfonden.dk.

Fælles indsats mod havfald i Danmark

I 2021 brugte bankens medarbejdere arbejdstimer til en landsdækkende havfaldsindsamling, hvor de sammen med lokale ildsjæle, skolebørn, foreninger og virksomheder indsamlede 2,4 ton havfald på tværs af landets kyster. Spar Nords landsdækkende havfaldsindsamling var en udvidelse af Havmiljøvogterkampagnen, som Spar Nord Fonden siden 2017 har støttet med godt 2 mio. kroner. Aktiviteten forventes at blive gentaget i 2022.

Bankens egen udledning

Klima- og miljøbelastninger er en væsentlig samfundsudfordring, som Spar Nord har interesse i og medansvar for at løse. Derfor har Spar Nord tilsluttet sig FN's bæredygtighedsmål (UN Global Compact), der danner rammen for vores arbejde med at nedbringe vores negative indvirkninger på miljø og klima. Med Spar Nords nuværende strategiplan har banken formuleret en ambition om på sigt at gøre driften af banken CO₂e-neutral.

Med udgangen af 2021 havde vi ved hjælp af både reduktion og kompensation nået dette mål, hvilket betyder, at banken har opnået klimaneutralitet på scope 1 og 2. Blandt de konkrete resultater på klima- og miljøområdet i 2021 kan nævnes:

- Ny 10-årig elkøbsaftale om køb af strøm fra dansk solcelleanlæg gældende fra 2023
- 5 el-ladestandere opsat i hovedsædet og 3 i de lokale banker
- Besparelse på 1.000 KWh ved etablering af ny ventilation i hovedsædet
- Udskiftning til LED-lyskilder med forventet fremadrettet årlig besparelse på 102.100 KWh
- Fald i udledning fra flyrejser på i alt 47,8 tCO₂e
- Udledningen fra behandling af affald og spild var i 2021 1,2 tCO₂e
- Udledningen fra vandforbrug var i 2021 1 tCO₂e

Risikostyring

Risikotagning indgår som et naturligt element i det at drive bankvirksomhed, hvilket stiller store krav til bankens risikoorganisering og risikostyringsmiljø. Spar Nords forretningsaktiviteter medfører eksponering mod kredit-, markeds- og likviditetsrisici samt operationelle risici, herunder IT-, compliance- og omdømmerisiko. Risici knyttet til forandringer i klimaet indgår i styringen af de enkelte risikotyper. Ligeledes er strategiske og regulatoriske risici et væsentligt fokusområde.

For en beskrivelse af risikostyringen inden for de enkelte risikoområder, herunder en beskrivelse af politik, overvågning og rapportering henvises til de respektive sektioner. For en uddybende beskrivelse henvises til sparnord.com/risikorapport.

Risikoorganisering

Spar Nord har i overensstemmelse med dansk lovgivning etableret en tostrengt ledelsesstruktur bestående af en bestyrelse og en direktion. Endvidere er der etableret funktionsadskillelse mellem enheder, der indgår i forretningstransaktioner med kunder, eller i øvrigt påtager risiko på bankens vegne, og enheder, der har ansvaret for risikostyring.

Opbygningen af Spar Nords risikostyringsorganisation tager udgangspunkt i The Institute of Internal Auditors (IIA) three lines model og fremgår af figuren på side 31.

Bestyrelse

Bestyrelsen har til opgave at varetage den overordnede og strategiske ledelse med henblik på at drive en sund og konkurrencedygtig bank og dermed sikre langsigtet værdi for bankens interessenter.

Med udgangspunkt i de strategiske målsætninger fastsætter bestyrelsen en risikoprofil, som indeholder den risikoappetit inden for bankens væsentligste risikotyper, som bestyrelsen er villig til at acceptere i forhold til at kunne indfri strategien.

Målet er at sikre sammenhæng mellem Spar Nords vision og strategi samt sikre, at risikoprofilen til enhver tid står i hensigtsmæssigt forhold til bankens kapital- og likviditetsforhold.

Bestyrelsen har fastsat en række risikopolitikker, hvoraf den overordnede håndtering og styring af bankens risici fremgår. Politikkerne gennemgås og godkendes af bestyrelsen mindst en gang årligt.

For at underbygge ledelsesstrukturen har bestyrelsen formuleret et sæt retningslinjer til direktionen, der klart specificerer ansvarsområder og dispositionsmuligheder. Bestyrelsen skal efter behov og mindst en gang årligt vurdere og ajourføre retningslinjerne.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg, et nominerings- og vederlagsudvalg og et revisionsudvalg, der har til opgave at stå for det forberedende arbejde inden bestyrelsens behandling af emner inden for de respektive områder.

Med etableringen af bestyrelsesudvalg opnås en bedre udnyttelse af de specifikke kompetencer, som findes i bestyrelsen, og dermed sikres en dybdegående behandling af bestyrelsesmaterialet. Udvalgene har alene et forberedende formål forud for behandlingen i bestyrelsen og har således ingen selvstændig beslutningskompetence.

Udvalgenes kommissorier er tilgængelige på hjemmesiden www.sparnord.dk/om-spar-nord/udvalg/, hvor der ligeledes gives en introduktion til medlemmerne og deres kompetencer.

Risikoudvalg

Risikoudvalgets væsentligste opgaver er at behandle risikorelaterede forhold, herunder gennemgå og vurdere tilstrækkeligheden og effektiviteten af bankens politikker, instrukser og systemer. Desuden rådgiver Risikoudvalget bestyrelsen om bankens overordnede, nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi samt påser, at bestyrelsens risikostrategi implementeres effektivt i banken.

Risikoudvalget består af tre uafhængige bestyrelsesmedlemmer. Der er afholdt fem møder i 2021.

Nominerings- og vederlagsudvalget

Nominerings- og vederlagsudvalgets væsentligste opgave er at forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder vederlagspolitik samt andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på risikostyringen. Udvalget forestår endvidere det forberedende arbejde i forhold til processen omkring bestyrelses-evaluering og nominering af bestyrelsesmedlemmer og direktionsmedlemmer.

Løbende og mindst en gang årligt vurderer udvalget direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejder anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer.

Nominerings- og vederlagsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer, heraf ét er uafhængigt og ét er medarbejdervalgt medlem. Der er afholdt fem møder i 2021.

Revisionsudvalget

Revisionsudvalgets væsentligste opgave er at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold, herunder bl.a. at underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision. Endvidere overvåger Revisionsudvalget om bankens interne kontrolsystem, Intern Revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt i forhold til regnskabsaflæggelsen.

Revisionsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer, hvoraf ét er uafhængigt og ét er medarbejdervalgt. Der er afholdt seks møder i 2021.

Direktion

Direktionen varetager den øverste daglige ledelse i overensstemmelse med de af bestyrelsen udstukne retningslinjer og risikopolitikker.

Direktionen skal sikre, at risikopolitikker og retningslinjer implementeres i bankens daglige drift samt sikre, at der er forretningsgange eller arbejdsbeskrivelser på alle væsentlige områder.

Direktionen videregiver specifikke retningslinjer og bemyndigelser til udvalgte afdelinger i banken for at sikre den praktiske gennemførelse af de af bestyrelsen vedtagne retningslinjer og politikker.

Direktionsudvalg og -komitéer

Direktionen har nedsat en række komitéer og udvalg, som på specifikke områder bidrager til Spar Nords risikostyring, og som forbereder sager og temer til behandling i direktion og bestyrelse.

Solvens- og Risikostyringskomitéen

Solvens- og risikostyringskomitéen består af et medlem fra direktionen, Handelsområdet, Kreditkontoret, Økonomiafdelingen og Risikostyring. Komitéen mødes kvartalsvis og har til formål at formulere målsætninger og principper for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov. Solvens- og risikostyringskomitéen indstiller det individuelle solvensbehov til godkendelse i bestyrelsen. Komitéen behandler input fra Markedsrisiko-, IT-sikkerheds- og Modelrisikoudvalget samt Kreditkomitéen, hvilket sikrer, at eventuelle kapitalmæssige konsekvenser behandles i den primære instans for kapital og solvens.

Markedsrisikoudvalg

Markedsrisikoudvalget består af et medlem fra direktionen samt medlemmer fra Handelsområdet, Økonomiafdelingen og Risikostyring. Udvalget mødes kvartalsvis og gennemgår udviklingen i Spar Nords positioner, risici og likviditetssituation samt forventningerne til markedsudviklingen og fremtidige planer.

IT-sikkerhedsudvalg

IT-sikkerhedsudvalget består af et medlem fra direktionen, IT-afdelingen, Risikostyring samt udvalgte forretningsdirektører. Udvalget har til opgave at rådgive og behandle sager i relation til informationssikkerhedspolitikken samt de dertil relaterede regler, procedurer og beredskabsplaner. IT-sikkerhedsudvalget forholder sig ligeledes til bankens IT-risikoprofil.

Modelrisikoudvalg

Modelrisikoudvalget består af et medlem fra direktionen samt repræsentanter fra Risikostyring og Kreditkontoret. Udvalget mødes kvartalsvis og har til formål at diskutere og overvåge styringen af

modelrisici samt at behandle indstillinger af nyudviklede og ændrede modeller forud for godkendelse og idriftsættelse.

Kreditkomité

Kreditkomitéen består af to medlemmer fra direktionen og et medlem fra Kreditkontoret. Komitéen behandler creditsager, der ligger ud over Kreditkontorets bevillingsgrænser eller er af principiel karakter. Komitéen samles flere gange om ugen. Ofte vil sager, der har været behandlet i Kreditkomitéen, blive forberedt til senere behandling i bestyrelsen.

Første linje

Forretningsenhederne Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet udgør sammen med støtte- og kontrolfunktioner første linje. Den daglige styring af bankens risici sker gennem risikopolitikker, retningslinjer, limits samt en række interne kontroller og foretages på alle væsentlige risikoområder, herunder kredit-, markeds-, likviditet- og operationel risiko. For at understøtte forretningsenhederne i forhold til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering har banken desuden en central AML-funktion, der ligger i første linje.

Anden linje

Anden linje udgøres af risikostyringsfunktionen og compliancefunktionen. Funktionerne har centrale opgaver med overvågning, kontrol og rapportering af bankens risici og kontrolmiljø.

Risikostyringsfunktionen

Risikostyringsfunktionen er ansvarlig for at opnå et samlet overblik over banken og dens risikoeksponeringer for derigennem at kunne vurdere, hvorvidt der sker betryggende styring heraf. Risikostyringsfunktionens ansvarsområder omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici tilhørende outsourcete funktioner. Risikostyringsfunktionen fungerer endvidere som sekretariat for Risikoudvalget og bistår således Risikoudvalget med information om bankens risici.

Risikostyringsfunktionen rapporterer kvartalsvis til bestyrelsen. Risikostyringsfunktionens arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan.

Den risikoansvarlige har direkte referencelinje til direktionen. Afskedigelse af den risikoansvarlige kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen er ansvarlig for at vurdere og kontrollere overholdelse af gældende lovgivning, branchestandarder, interne regelsæt samt rådgive om, hvordan compliancerisici reduceres.

Compliancefunktionen rapporterer kvartalsvis til direktionen og halvårligt til bestyrelsen. Compliancefunktionens arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan.

Risici

Den complianceansvarlige har direkte reference-linje til direktionen. Afskedigelse af den complianceansvarlige kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Tredje linje

Intern Revision udgør tredje linje, som med udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan er ansvarlig for at planlægge og udføre operationel revision. Operationel revision omfatter stikprøvevis revision af interne processer, forretningsgange, og interne kontroller på væsentlige og risikofyldte områder, herunder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

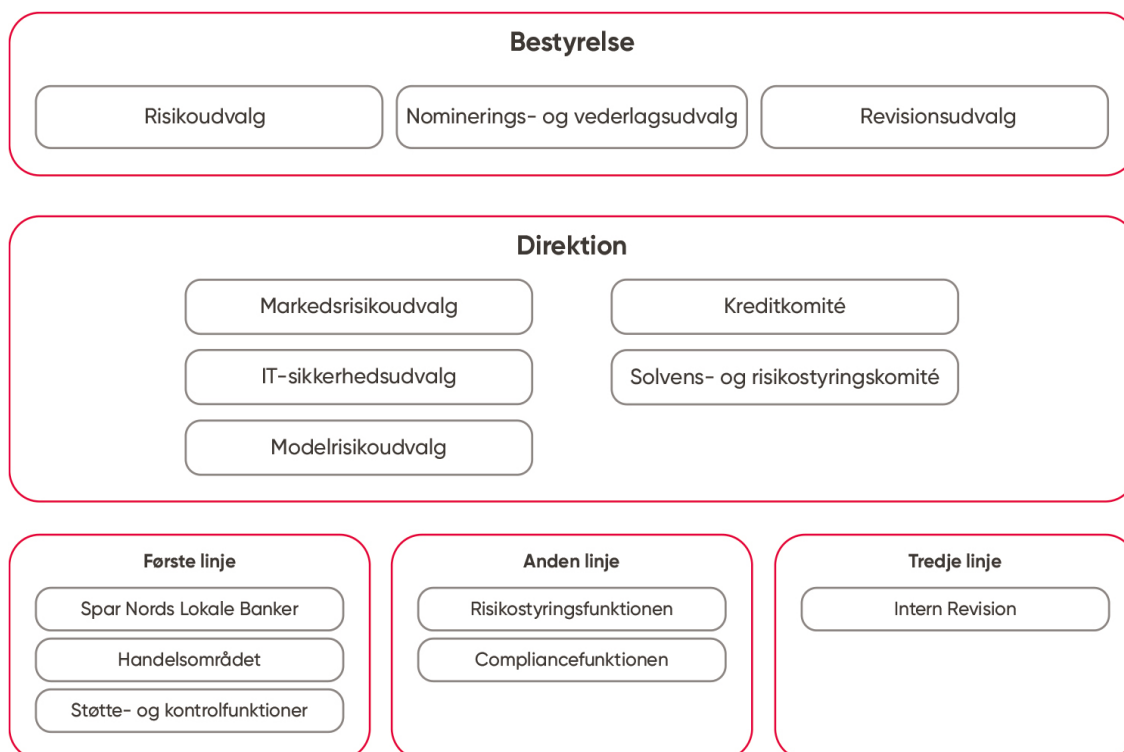
Intern Revision er endvidere ansvarlig for at planlægge og udføre revision med det formål at opnå en høj grad af sikkerhed for, at koncern- og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Intern Revision fungerer endvidere som sekretariatsfunktion for Revisionsudvalget.

Intern Revision har direkte reference til bestyrelsen og rapporterer løbende til direktion og bestyrelse. Afskedigelse af revisionschefen kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Rapportering

For at sikre et tilstrækkeligt beslutningsgrundlag for direktion og bestyrelse modtager ledelsen rapportering på de væsentligste risikoområder.

Organisering af risikostyring



Organisation og selskabsledelse

Spar Nords bestyrelse og direktion anser god selskabsledelse for at være en helt grundlæggende forudsætning for at opretholde et godt forhold til interne og eksterne interessenter og for at kunne indfri koncernens finansielle og ikke-finansielle målsætninger.

Spar Nords ledelse bakker derfor op om arbejdet for at fremme god selskabsledelse og har valgt at følge langt hovedparten af anbefalingerne af 2020 fra Komiteen for god Selskabsledelse. Spar Nords komplette stillingtagen til anbefalingerne, samt til Finans Danmarks ledelseskodex, kan læses på sparnord.com/governance.

Generalforsamling

Generalforsamlingen er det øverste besluttede organ i Spar Nord. Oplysninger om indkaldelse, aktionærernes udøvelse af stemmeret mv. følger af bankens vedtægter, som læses på [sparnord.com/vedtægter](http://sparnord.com/vedtaegter). Spar Nords vedtægter kan kun ændres af generalforsamlingen. Vedtægtsændringer kræver et flertal på mindst to tredjedele af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital.

I henhold til bankens vedtægter udøves retten til at stemme på generalforsamlinger for aktionærer med mindre end 20.000 aktier gennem delegerede (medlemmerne af Spar Nords lokale bankråd).

Aktionærer, der ejer mindst 20.000 aktier, kan udøve deres stemmeret direkte på generalforsamlingen.

Bestyrelse og bestyrelsesudvalg

Spar Nords bestyrelse består af 9 medlemmer, heraf 6 aktionærvalgte og 3 medarbejdervalgte. Bankens direktion indgår ikke i bestyrelsen, men deltager i bestyrelsens møder. Bestyrelsesmedlemmer vælges for to år, og halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år, mens medarbejdervalgte medlemmer i henhold til dansk lov vælges for fire år.

Spar Nords bestyrelse har nedsat tre udvalg: Et revisionsudvalg, der har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold, et risikoudvalg, der forestår det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende risikostyring mv., samt et nominerings- og vederlagsudvalg, der bl.a. har til opgave at forberede den årlige bestyrelsesevaluering- og nomineringsproces.

Spar Nords bestyrelse afholder hvert år 11 ordinære møder, et strategiseminar og 3 møder med formændene for de lokale bankråd. Bestyrelsen har i 2021 i alt afholdt 22 møder. Desuden afholdtes i Revisionsudvalget 6 møder, i Risikoudvalget 5 møder og i Nominerings- og vederlagsudvalget 5 møder.

Den samlede fremmødeprocent for bestyrelsens medlemmer var på 96,8 %. De enkelte medlemmers fremmøde offentliggøres på bankens hjemmeside.

Evaluerings- og nomineringsproces

Processen for nominering af medlemmer til bestyrelsen drives af Nominerings- og vederlagsudvalget i dialog med den samlede bestyrelse, ligesom der sker inddragelse af formændene for de lokale bankråd i Spar Nords aktionærkredse. På baggrund af den årlige evaluering af bestyrelsens arbejde, kompetencer og sammensætning afklares det, om der er behov for rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer. I givet fald udarbejdes en beskrivelse af de kompetencer og kvalifikationer, der kræves til den givne post. Generelt lægges der i nomineringsprocessen stor vægt på forhold som ledelseserfaring, erhvervs erfaring, forretningsforståelse, kendskab til økonomi- og risikostyring samt relevante personlige egenskaber.

Valg til bestyrelsen

På den ordinære generalforsamling i marts 2022 er tre af de aktionærvalgte medlemmer af bestyrelsen på valg. Kjeld Johannesen, Henrik Sjøgreen og Morten Bach Gaardboe har meddelt, at de genopstiller, og alle 3 indstilles af bestyrelsen til genvalg.

Direktion

Direktionen ansættes af bestyrelsen og består af administrerende direktør Lasse Nyby, bankdirektør John Lundsgaard, bankdirektør Lars Møller og bankdirektør Martin Kudsk Rasmussen. Direktionen udgør den øverste daglige ledelse under iagttagelse af de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Den præcise arbejdsdeling mellem bestyrelsen og direktionen angives i bestyrelsens og direktionens forretningsorden.

Ledelsesaflønning

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår af bankens vederlagsrapport, som kan læses på [sparnord.dk/om-spar-nord/governance-og-aflønning/](http://sparnord.dk/om-spar-nord/governance-og-aflonning/). Bestyrelsen honoreres med et fast årligt beløb og deltager ikke i bonus- eller optionsprogrammer.

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende. Bestyrelsen vurderer, at det samlede vederlag ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau, der afspejler direktionens indsats og langsigtede værdiskabelse for aktionærerne.

I henhold til koncernens vederlagspolitik opererer Spar Nord ikke med incitamentsaflønning til bestyrelse og direktion.

Selskabsledelse

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Formand for bestyrelsen

2016 Formand for bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
2015 Næstformand for bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
2014 Medlem af bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
1953 Fødselsår

Formand for nominerings- og vederlagsudvalget
Medlem af risikoudvalget

På valg i 2022

Direktør

CLK 2016 Holding ApS
Kjeld Johannesen Holding ApS

Uddannelse

HD i afsætningsøkonomi

Bestyrelsesformand

KPC Holding A/S
Hamlet Protein A/S
New Nutrition ApS
New Nutrition Holding ApS
Spækassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Bestyrelsesmedlem

Aktieselskabet Schouw & Co
Direktør Svend Hornsylds Legat
Direktør Hans Hornsyld og Hustru Eva Hornsylds Legat

Særlige kompetencer

Ledelse
Produktion og afsætning
Strategi
Forretningsudvikling
Internationale forretningsforhold
Landbrug og fødevarer

Aktiebeholdning

80.000

Uafhængig



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen

2016 Næstformand for bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
2007 Medlem af bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
1965 Fødselsår

Formand for revisionsudvalget
Medlem af nominerings- og vederlagsudvalget

På valg i 2023

Professor

Aalborg Universitet

Direktør

P. N. Bukh ApS

Uddannelse

Cand.oecon
Ph.d.
Bestyrelsesuddannelse fra Bestyrelsesakademiet

Bestyrelsesmedlem

Jurist- & Økonomforbundets Forlag A/S
Oberst H. Parkovs Mindefond
Professionshøjskolen University College Nordjylland
Spækassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Særlige kompetencer

Økonomi og risikostyring
Finansielle markeder
Offentlige virksomheder
Forsyningsvirksomheder

Aktiebeholdning

27.200

Afhængig



Lene Aaen
Bestyrelsesmedlem

2018 Medlem af bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
1970 Fødselsår

Tillidsrepræsentant, Spar Nord Bank A/S

På valg i 2024

Uddannelse

Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder
Finansuddannelse
Finansiel videreuddannelse

Bestyrelsesmedlem

Finansforbundet Spar Nord kreds
Spækassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Særlige kompetencer

HR
Organisation

Aktiebeholdning

4.650

Afhængig

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



Kaj Christiansen
Bestyrelsesmedlem

2012 Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S
1955 Fødselsår

Formand for risikoudvalget

På valg i 2023

Direktør
Dokøen A/S

Uddannelse
Statsautoriseret revisor

Bestyrelsesmedlem
Dokøen A/S
Frederikshavn Maritime
Erhvervspark A/S
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976

Særlige kompetencer
Ejendomme
Markedsføring
Økonomi- og risikostyring

Aktiebeholdning
21.100

Uafhængig



Morten Bach Gaardboe
Bestyrelsesmedlem

2016 Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S
1968 Fødselsår

Medlem af revisionsudvalget

På valg 2022

Uddannelse
Bankuddannet

Bestyrelsesformand
Gefion Group A/S
Svend Aage Nielsen, Autoriseret
EI-installatør A/S
Slagelse Erhvervscenter A/S

Bestyrelsesmedlem
Spar Nord Fonden
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976

Særlige kompetencer
SMV segmentet

Aktiebeholdning
7.505

Uafhængig



André Rogaczewski
Bestyrelsesmedlem

2021 Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S
1968 Fødselsår

På valg i 2023

Direktør
Netcompany A/S

Uddannelse
Cand. scient., data science

Bestyrelsesformand
Netcompany A/S
Smarter Airports A/S

Bestyrelsesmedlem
Aalborg Universitet
Dansk Industri Digital
Teknologipagten
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976

Særlige kompetencer
Digitalisering
Ledelse
Forretningsudvikling
Diversitet og inklusion

Aktiebeholdning
30

Uafhængig

Selskabsledelse

Direktionen



Lasse Nyby

Administrerende direktør

2000 Administrerende direktør
1995 Indtrådt i direktionen
1986 Ansættelsesår
1960 Fødselsår

Uddannelse

Bankuddannet
HD i Regnskabsvæsen
Lederuddannelse fra Insead

Bestyrelsesformand

Aktieselskabet Skelagervej 15

Bestyrelsesmedlem

AP Pension Livsforsikringsselskab, næstformand
AP Pensionsservice A/S, næstformand
Foreningen AP Pension F.M.B.A., næstformand
FinansDanmark
FR I af 16. september 2015 A/S
Landsdækkende Banker
Nykredit A/S
PRAS A/S
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976

Aktiebeholdning

76.136



John Lundsgaard

Bankdirektør

2000 Indtrådt i direktionen
1986 Ansættelsesår
1964 Fødselsår

Uddannelse

Bankuddannet
MBA

Bestyrelsesformand

Factor Insurance Brokers A/S

Bestyrelsesmedlem

Aktieselskabet Skelagervej 15,
næstformand
BOKIS A/S, næstformand
BEC Financial Technologies a.m.b.a.
Erhverv Norddanmark
Finanssektorens Uddannelsescenter
Kunsten Museum of Modern Art, Aalborg
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976
Utzon Center A/S

Aktiebeholdning

104.215



Lars Møller

Bankdirektør

2000 Indtrådt i direktionen
1984 Ansættelsesår
1957 Fødselsår

Uddannelse

Bankuddannet
Lederuddannelse fra Insead

Bestyrelsesformand

BI Asset Management Fondsmægler-
selskab A/S
BI Holding A/S (BankInvest Gruppen)
BI Management A/S

Bestyrelsesmedlem

DLR Kredit A/S, næstformand
Aktieselskabet Skelagervej 15
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976

Aktiebeholdning

98.580



Martin Kudsk Rasmussen

Bankdirektør

2020 Indtrådt i direktionen
2009 Ansættelsesår
1978 Fødselsår

Uddannelse

HA, almen/økonomi
Lederuddannelse fra Insead

Bestyrelsesmedlem

SNB II Komplementar ApS
SNB IV Komplementar ApS
Vækst Invest Nordjylland A/S
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976

Aktiebeholdning

6.618

Alternative resultatmål

Spar Nords ledelse er af den opfattelse, at de i ledelsesberetningen anvendte alternative resultatmål udgør værdifuld information for en regnskabs-læser. De alternative resultatmål giver et mere ensartet grundlag for at sammenligne regnskabs-perioder 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 resulta-ter med udgangspunkt i hovedtallene og segment-rapporteringen, som tilsammen udgør de regn-skabsoplysninger, der løbende rapporteres til le-delsen. Præsentationen af disse hovedtal afviger på visse områder fra opstillingerne i regnskabet af-lagt efter IFRS. Der foretages ingen korrigerende

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

Spar Nord anvender basisindtjeningen som resul-tatmål. Der er ikke forskel mellem "basisindtjening før nedskrivninger" i basisindtjeningsopstillingen og "Resultat før nedskrivninger på udlån" i IFRS-regn-skabet.

Nedenfor defineres de yderligere nøgletal, der an-føres på siderne 11-14 i ledelsesberetningen og i de øvrige afsnit i ledelsesberetningen:

Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital

Resultat før skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gen-nemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat før skat og aktionærernes egenka-pital 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 be-handles 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 tilgodeha-vender 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 + nedskriv-ninger+ på udlån og tilgodehavender mv. samt hensættelser til uudnyttet maksimum

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Spar Nord Bank A/S.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som er godkendt af EU og årsregnskabet for moderselskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed. Koncernregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021.

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2021, med følgende filnavn: sparnord-2021-12-31.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10. februar 2022

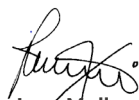
Direktionen



Lasse Nyby
Adm. Direktør



John Lundsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør

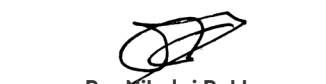


Martin Kudsk Rasmussen
Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Lene Aaen



Kai Christiansen



Morten Bach Gaardboe



André Rogaczewski



Henrik Sjøgreen



Janne Skovsen



Kim Østergaard

Den interne revisors revisionspåtegning

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

Det er endvidere vores opfattelse, at virksomhedens risikostyring, compliancefunktion, forretningsgange og interne kontroller på alle væsentlige og risikofyldte områder er tilrettelagt og fungerer på betryggende vis.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Den udførte revision

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har foretaget en gennemgang af virksomhedens risikostyring, compliancefunktion, forretningsgange og interne kontroller på alle væsentlige og risikofyldte områder.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 10. februar 2022

Spar Nord Bank A/S
Intern Revision

Margit Nicolajsen
Margit Nicolajsen
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Spar Nord Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Spar Nord Bank A/S den 10. april 2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 3 år frem til og med regnskabsåret 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier i koncernen og selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen. Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 2.9, 3.2 og 5.1 i koncernregnskabet. De forhold vedrørende udlån og garantier, der indeholder de største skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er: • Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet. • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2. • Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 2 og 3. • Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne.	Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af koncernens relevante forretningsgange for udlån og garantier, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier, herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier. Vores revisionshandling har bestået af test af relevante kontroller vedrørende: • Løbende vurdering af kreditrisikoen. • Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2. • Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i tillæg til de modelmæssige nedskrivninger. • Opgørelse af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 2 og 3, herunder kontrol af pengestrømme og scenariefastsættelse. Vores revisionshandling har desuden omfattet: • Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån og garantier. • Indhentning og evaluering af revisorerklæring fra bankens datacentral, der omfatter en vurdering af bankens anvendte masseindlæsning og korrekt sikkerhedsfordeling. • Udfordring af de væsentlige parametre i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen. • For eksponeringer klassificeret i stadie 2 og 3 har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov er i overensstemmelse med lovgivningens og koncernens retningslinjer herom. Dette har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i lov om finansiell virksomhed, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i

Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2021, med filnavnet spar-nord-2021-12-31.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format samt i XBRL-opmærkning af koncernregnskabs hovedopgørelser.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder:

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for finansiel information, som kræves opmærket, med udøvelse af skøn hvor nødvendigt
- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab og
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i

overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

- Kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format,
- Opnåelse af en forståelse af selskabets proces for iXBRL-opmærkning og af den interne kontrol vedrørende opmærkningsprocessen
- Vurdering af fuldstændigheden af iXBRL-opmærkningen af koncernregnskabet,
- Vurdering af, hvorvidt anvendelse af iXBRL-elementer fra ESEF-taksonomien og selskabets oprettelse af udvidelser til taksonomien er passende, når relevante elementer i ESEF-taksonomien ikke er identificeret,
- Vurdering af forankringen af udvidelser til elementer i ESEF-taksonomien, og
- Afstemning af iXBRL-opmærket data med det reviderede koncernregnskab.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, med filnavnet spar-nord-2021-12-31.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aalborg, den 10. februar 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777



Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

46 – 49

Resultatopgørelse	46
Totalindkomstopgørelse	46
Balance	47
Egenkapitalopgørelse	48
Pengestrømsopgørelse	49

Koncern

Resultatopgørelse

Note	2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	1.834	1.647
Andre renteindtægter	107	100
2.2 + 2.3.1 Renteindtægter	1.941	1.747
2.2 + 2.3.2 Renteudgifter	205	163
Nettorenteindtægter	1.736	1.584
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.706	1.396
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	165	158
2.5 Kursreguleringer og udbytte	407	433
2.6 Øvrige indtægter	133	71
2.7 Personaleomkostninger	1.346	1.293
2.8 Driftsomkostninger	890	806
Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	1.581	1.227
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-120	309
Resultat før skat	1.701	918
2.10 Skat	333	181
Årets resultat	1.368	737
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.307	688
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	61	49
Årets resultat	1.368	737
Årets resultat pr. aktie		
4.5 Årets resultat pr. aktie (kr.)	10,6	5,6
4.5 Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	10,6	5,6
Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)	2,5	1,5

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.368	737
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-1	-2
Nettoopskrivning på domicilejendomme	14	7
Anden totalindkomst efter skat	13	5
Totalindkomst i alt	1.381	742
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.320	693
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	61	49
Totalindkomst i alt	1.381	742

Koncern

Balance

Note		2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.855	1.126
3.1	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.485	1.259
3.2	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	61.936	52.312
3.3.1	Obligationer til dagsværdi	19.031	21.647
3.3.2	Aktier mv.	1.931	1.789
3.4	Kapitalandele i associerede virksomheder	663	529
3.5	Aktiver tilknyttet puljeordninger	25.533	20.464
3.6	Immaterielle aktiver	429	171
3.7.1	Grunde og bygninger	796	782
3.7.2	Øvrige materielle aktiver	123	112
	Aktuelle skatteaktiver	105	98
3.7.3	Aktiver i midlertidig besiddelse	6	5
3.8	Andre aktiver	1.526	1.675
	Periodeafgrænsningsposter	116	108
	Aktiver i alt	116.535	102.077
	Passiver		
	Forpligtelser		
3.9	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.452	4.167
3.10	Indlån og anden gæld	63.775	58.416
3.5	Indlån i puljeordninger	25.533	20.464
4.8	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.845	2.670
3.3.3	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.786	835
3.11	Andre passiver	3.503	3.677
	Periodeafgrænsningsposter	115	28
3.12	Udskudt skat	4	19
3.13	Hensatte forpligtelser	75	78
4.7	Efterstillede kapitalindskud	1.523	1.333
	Forpligtelser i alt	104.611	91.687
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	113	99
	Lovpligtige reserver	148	94
	Foreslået udbytte	308	185
	Overført overskud	8.928	7.988
	Aktionærernes egenkapital	10.727	9.596
4.6	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.197	794
	Egenkapital i alt	11.924	10.390
	Passiver i alt	116.535	102.077

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- nings- henlæg- gelse	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 31.12.20	1.230	99	94	185	7.988	9.596	794	10.390
Totalindkomst i 2021								
Årets resultat	-	-	91	308	908	1.307	61	1.368
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-37	-	36	-1	-	-1
Nettoopskrivning på ejendomme	-	14	-	-	-	14	-	14
Anden totalindkomst i alt	0	14	-37	0	36	13	0	13
Totalindkomst i alt	0	14	54	308	944	1.320	61	1.381
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktions- omkostninger	-	-	-	-	-6	-6	850	844
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-450	-450
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-54	-54
Udbetalt udbytte	-	-	-	-185	-	-185	-	-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-503	-503	-4	-506
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	504	504	-	504
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-185	-4	-189	342	153
Egenkapital 31.12.21	1.230	113	148	308	8.928	10.727	1.197	11.924
Egenkapital 31.12.19	1.230	92	116	431	7.032	8.901	860	9.761
Totalindkomst i 2020								
Årets resultat	-	-	29	185	474	688	49	737
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-51	-	49	-2	-	-2
Nettoopskrivning på ejendomme	-	7	-	-	0	7	-	7
Anden totalindkomst i alt	0	7	-51	0	49	5	0	5
Totalindkomst i alt	0	7	-22	185	523	693	49	742
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktions- omkostninger	-	-	-	-	0	0	330	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-400	-400
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-49	-49
Suspenderet udbyttebetaling	-	-	-	-431	431	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-430	-430	-	-430
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	433	433	4	436
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-431	432	2	-115	-113
Egenkapital 31.12.20	1.230	99	94	185	7.988	9.596	794	10.390

Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.6.

Der er foreslået udbytte for 2021 på 308 mio. kr., svarende til 2,50 kr. pr. aktie. (2020: foreslået udbytte på 185 mio. kr., svarende til 1,50 kr. pr. aktie).

Udbetalt udbytte i 2021 udgør 185 mio. kr. (2020: 0 mio. kr., svarende til 0,00 kr. pr. aktie – foreslået udbytte for 2019 til udbetaling i 2020 blev efterfølgende suspenderet på generalforsamlingen, for at bakke op om de politiske hensigter om at sikre en hensigtsmæssig afbødning af COVID-19 pandemien og de samfundsøkonomiske konsekvenser heraf).

Udlodning af udbytte til Spar Nords aktionærer har ingen skattemæssige konsekvenser for Spar Nord.

Pengestrømsopgørelse

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift		
Resultat før skat	1.701	918
3.7 Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	1	1
2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	96	80
2.6 Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	2
2.6 Gevinst og tab ved salg af associerede virksomheder	0	0
5.1.6 Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	-126	214
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-13	51
3.1.3 Hensættelser til forpligtelser	-4	24
3.4 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-91	-29
Betalt selskabsskat	-354	-225
Drift i alt	1.210	1.036
Driftskapital		
3.1+3.9 Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-2.214	105
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-9.497	-1.215
3.3.1 Ændring i obligationer til dagsværdi	2.616	-5.149
3.3.2 Ændring i aktiebeholdning	-123	-50
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	1.991	-13
3.10 Ændring i indlån og anden gæld	5.359	5.137
Driftskapital i alt	-1.868	-1.185
Pengestrøm fra drift i alt	-658	-149
Investeringer		
3.4 Køb af associerede virksomheder	-99	-80
3.4 Salg af associerede virksomheder	0	0
3.6 Køb af immaterielle aktiver	-255	-3
3.6 Salg af immaterielle aktiver	0	0
3.7 Køb af materielle aktiver	-103	-44
3.7 Salg af materielle aktiver	31	17
3.4 Udbytte fra associerede virksomheder	36	49
Investeringer i alt	-390	-61
Finansiering		
4.7 Efterstillede kapitalindskud	197	-4
4.6 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	337	-115
4.8 Udstedte obligationer	2.181	-3
Betalt udbytte, fratrasket udbytte af egne aktier	-184	0
Køb af egne kapitalandele	-502	-431
Salg af egne kapitalandele	504	433
3.11.1 Afdrag på leasinggæld	-29	-25
Finansiering i alt	2.504	-145
Årets likviditetsændring	1.456	-355
Likvider primo	2.385	2.740
Årets likviditetsændring	1.456	-355
Likvider ultimo	3.841	2.385
Likvider ultimo		
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.855	1.126
3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.986	1.259
I alt	3.841	2.385

51 – 154

Regnskabsgrundlag	51
Resultatopgørelse	54
Balance	67
Kapital.....	96
Risikostyring.....	103
Andre noter.....	143

Regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1	Anvendt regnskabspraksis.....52
1.1.1	Grundlag for udarbejdelse af årsrapport.....52
1.1.2	Oplysninger om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft.....53
1.2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger.....53
1.3	ESEF data.....53

Hovedpunkter

Regnskabet for Spar Nord Bank A/S aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU, Lov om finansiel virksomhed samt de danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

De væsentligste ændringer i regnskabsstandarderne fra 2020 til 2021 er:

- Ændringer til IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16 som følge af IBOR reformen (fase 2)

De væsentligste regnskabsmæssige skøn og vurderinger i dette regnskab vedrører:

- Nedskrivninger på udlån
- Dagsværdi af finansielle instrumenter

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

1.1 Anvendt regnskabspraksis

§ 1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af årsrapport

Spar Nord Bank A/S er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark. Årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2021 omfatter både koncernregnskab for Spar Nord og dets datterselskab samt årsregnskab for moderselskabet.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber, jf. Lov om finansiell virksomhed og IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til Lov om finansiell virksomhed.

Bestyrelsen og direktionen har 10. februar 2022 behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Spar Nord. Årsrapporten forelægges til generalforsamlingens godkendelse den 23. marts 2022.

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

Reglerne for indregning og måling i moderselskabet er forenede med IFRS. Der er forskel mellem resultat i moderselskabet og koncernen, hvor forskellen mellem resultatet kan henføres til nettoeffekten af op- og nedskrivninger, der i koncernen indregnes i anden totalindkomst, men i moderselskabet indregnes i resultatopgørelsen via resultat i dattervirksomheder. Afskrivning på domicilejendomme i koncernregnskabet foretages ikke i datterselskabet som følge af klassifikationen som investeringsejendom.

Bortset fra effekten af implementering af nye og ændrede regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, som beskrevet nedenfor, er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis medmindre andet er anført nedenfor.

Den overordnede anvendte regnskabspraksis er beskrevet nedenfor.

Specifik anvendt regnskabspraksis er indarbejdet i de relevante noter.

Implementering af nye regnskabsstandarder

Spar Nord har med virkning fra 1. januar 2021 implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2021. Med virkning fra 1. januar 2021 er følgende ændringer til IFRS med relevans for Spar Nord implementeret:

- Ændringer til IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16 som følge af IBOR reformen (fase 2)

Implementeringen af de ændrede standarder har ikke medført en væsentlig påvirkning af indregning og måling i 2021, og dermed heller ikke resultat pr. aktie, udvandet resultat pr. aktie og egenkapital.

Indregning og måling generelt

Aktiver, der er under Spar Nord's kontrol som et resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Spar Nord, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser, opstået som resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når

indfrielsen forventes at medføre afståelse af fremtidige økonomiske fordele, og når forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi, og for aktiver og forpligtelser, der efterfølgende måles til amortiseret kostpris, tillægges direkte henførbare transaktionsomkostninger. Senere måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som berører eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle instrumenter indregnes på afviklingstidspunktet, og indregning ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle instrument er udløbet, eller hvis det finansielle instrument er overdraget, og Spar Nord i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Omregning af fremmed valuta

Koncernregnskabet og årsregnskabet for moderselskabet præsenteres i danske kroner, afrundet til nærmeste million, som er den funktionelle valuta for Spar Nord Bank A/S og datterselskabet, Aktieselskabet Skelagervej 15. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet.

Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. Monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for mellemværendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Modregning

Tilgodehavender og forpligtelser modregnes, når der er en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb, og der er hensigt om at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter årsregnskabet for moderselskabet Spar Nord Bank A/S samt den tilknyttede virksomhed, hvori Spar Nord Bank A/S har bestemmende indflydelse på de økonomiske og driftsmæssige beslutninger.

Der er bestemmende indflydelse, når koncernen er eksponeret for eller har ret til variable afkast fra sin involvering i virksomheden og har mulighed for at påvirke disse afkast gennem sin råderet over virksomheden. Ved vurderingen af, om koncernen har bestemmende indflydelse, tages der hensyn til om de faktiske og potentielle stemmerettigheder, der er på balance-tidspunktet, er reelle og har substans.

Den tilknyttede virksomhed Aktieselskabet Skelagervej 15 indgår ved fuld konsolidering.

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammendrag af Spar Nord Bank A/S og datterselskabets årsregnskab opgjort efter koncernens regnskabspraksis. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og udgifter, aktiebesiddelser, interne mellemværender samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømme fra driftsaktiviteter opgøres efter den indirekte metode som resultat før skat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle aktiver samt associerede og tilknyttede virksomheder mv. Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital, efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer, leasinggæld og egne kapitalandele.

Likvider omfatter kassebeholdning, anfordringstilgodehavender hos centralbanker samt tilgodehavender fra kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 måneders forfald. Disse likvider kan omsættes uden hindring og kun med ubetydelige risici for værdiændringer.

European Single Electronic Format

Ifølge EU-forordning – EU 2019/815 vedrørende European Single Electronic Format (ESEF Regulation) – skal virksomheder, der aflægger regnskab efter IFRS og er udstedere af værdipapirer, offentliggøre de bestyrelsesgodkendte årsrapporter for 2021 i ESEF-formatet.

Implementeringen af det nye format medfører ikke materielle ændringer i koncernens årsrapport og påvirker ikke koncernens anvendte regnskabspraksis. Der er alene tale om et teknisk format, der giver regnskabsbruger mulighed for at læse regnskabet i en browser (XHTML-format) og for digitalt at uddrage udvalgte oplysninger fra regnskabet i XBRL-format. I regnskabet for 2021 er følgende poster i koncernregnskabet opmærket (iXBRL-tags) til ESEF-taksonomien udstedt af European Securities and Markets Authority (ESMA):

- Poster i resultatopgørelsen og anden totalindkomst
- Poster i balance
- Egenkapitalopgørelsen
- Pengestrømsopgørelsen

Tagging omfatter ikke regnskabsnoter mv. Dette vil ske i årsrapporten for 2022 i overensstemmelse med forordningen. Opmærkningen er sket således, at der for hver enkelt regnskabspost indledningsvis er foretaget en vurdering af sammenhængen til ESMA-taksonomien, der er baseret på IASB's IFRS-taksonomi, hvorefter der er foretaget en opmærkning til det element i taksonomien, der er mest relevant for fastlæggelsen og vurderingen af den enkelte post. Krav til opmærkning omfatter alene regnskabsposter på koncernniveau, hvorfor regnskabsposter i moderselskabet ikke er opmærket. Regnskabet er offentliggjort med følgende filnavn: Sparnord-2021-12-31.zip.

1.1.2 Oplysninger om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt en række nye og ændrede regnskabsstandarder (IAS og IFRS), der ikke er obligatoriske for Spar Nord ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021. Dette omfatter IFRS 17, ændringer til IAS 8, ændringer til IAS 12, ændringer til IAS 1, ændringer til IFRS 16 samt årligt forbedringsprojekt til IFRS'er 2018-2020.

Ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag er godkendt af EU.

Spar Nord forventer først at implementere de nye standarder, når de bliver obligatoriske. Ingen af ovenstående standarder forventes at få væsentlig indflydelse på Spar Nords regnskabsaflæggelse, herunder indregning og måling.

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

I forbindelse med anvendelse af Spar Nords regnskabspraksis, der er beskrevet i note 1.1 og de øvrige noter til regnskabet, foretager ledelsen en række vurderinger, der har væsentlig betydning for indregning, måling og præsentation af indtægter, omkostninger, aktiver og forpligtelser i regnskabet. Derudover foretager ledelsen en række skøn af fremtidige forhold, der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Ledelsens anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter, vil de være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

De områder, hvor kritiske skøn og vurderinger har den væsentligste effekt på regnskabet er følgende:

Regnskabspost	Skøn	Vurderinger	Note
Nedskrivninger på udlån	X	X	3.2
Dagsværdi af finansielle instrumenter		X	3.3

Specifik beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger er indarbejdet i de relevante noter.

1.3 ESEF data

ESEF data

Virksomhedens domicil	Danmark
Navn på koncernens øverste moderselskab	Spar Nord Bank A/S (noteret på Nasdaq Copenhagen)
Beskrivelse af virksomhedens drift og primære aktiviteter	Finansiell virksomhed, bankdrift
Indregistreringsland	Danmark
Hovedforretningssted	Danmark
Redegørelse for ændring af navn på regnskabsaflæggende virksomhed	N/A
Virksomhedens juridiske form	A/S
Navn på regnskabsaflæggende virksomhed	Spar Nord Bank A/S
Modervirksomhedens navn	Spar Nord Bank A/S (noteret på Nasdaq Copenhagen)
Virksomhedens hjemsted	Skelagervej 15 9000 Aalborg

Resultatopgørelse

Note	Side
2.1 Forretningssegmenter.....	55
2.2 Finansielle poster.....	58
2.3 Nettoerter.....	59
2.3.1 Renteindtægter.....	59
2.3.2 Renteudgifter.....	60
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter.....	60
2.5 Kursreguleringer og udbytte.....	61
2.6 Øvrige indtægter.....	62
2.7 Personaleomkostninger.....	62
2.8 Driftsomkostninger.....	64
2.8.1 Revisionshonorar.....	64
2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	65
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.....	65
2.10 Skat.....	66

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

1.736 mio. kr.

2020: **1.584** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

-120 mio. kr.

2020: **309** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

1.541 mio. kr.

2020: **1.238** mio. kr.

Resultat før skat

1.701 mio. kr.

2020: **918** mio. kr.

Omkostninger

2.237 mio. kr.

2020: **2.099** mio. kr.

Resultat efter skat

1.368 mio. kr.

2020: **737** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

1.581 mio. kr.

2020: **1.227** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,59

2020: **0,63**

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

§ Anvendt regnskabspraksis

Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med Spar Nords anvendte regnskabspraksis og følger den interne ledelsesrapportering.

Transaktioner mellem segmenter afregnes på markedsvilkår. Centralt afholdte omkostninger såsom løn, husleje, afskrivninger mv. fordeles til de enkelte segmenter ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau. Segmentaktiver og -forpligtelser er de aktiver og forpligtelser, der anvendes i et segments drift, henholdsvis er opstået i forbindelse med segmentets drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig måde kan allokere til segmentet. I det enkelte segment indgår en beregnet egenkapitalandel.

Under øvrige områder er resterende indtægter og omkostninger placeret, ligesom aktiviteterne i datterselskabet Aktieselskabet Skelagervej 15 indgår heri.

Beskrivelse af forretningssegmenter

Koncernen er med udgangspunkt i arten af de leverede produkter og serviceydelser organiseret i en række forretningsområder samt ressource- og stabsfunktioner. De rapporterede segmenter afspejler koncernens organisations- og ledelsesstruktur såvel som den interne opfølgning.

Spar Nords Lokale Banker betjener alle typer af privat- og erhvervskunder. Spar Nords Lokale Banker (retailbanken) er den største organisatoriske enhed i Spar Nord koncernen og omfatter 58 lokale banker i hele landet. Spar Nord Banks leasingaktiviteter indgår som en integreret del i Spar Nords Lokale Banker.

Handelsområdet omfatter Markets, Aktier og Virksomhedsobligationer, Renter og Valuta, Kapitalforvaltning samt Financial Institutions & Development. Handelsområdet beskæftiger sig med valuta og værdipapirer, herunder afdækning og styring af de handler, der foretages af bankens kunder i de lokale banker. Handelsområdet har endvidere samarbejde med en række af bankens største virksomheder og privatpersoner, ligesom en del af bankens egne positioner håndteres her. Financial Institutions & Development beskæftiger sig med produkter og rådgivning forbundet med eksport og import.

Øvrige områder omfatter de centrale supportfunktioner, resterende indtægter og omkostninger samt eliminerings.

Principper for intern afregning

Der beregnes intern afregningsrente for alle forretningssegmenterne. Den interne afregningsrente anvendes for at udligne forskelle på aktiver og passiver (over-/underskudslividitet) mellem forretningssegmenterne. Den interne afregningsrente beregnes på baggrund af markedsrenter.

Centralt afholdte omkostninger samt enkelte indtægtsposter fordeles som udgangspunkt internt mellem forretningssegmenterne efter kostpris. Der fordeles fra de enheder der afholder omkostningerne, og fordelingen sker efter en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau.

Øvrige indtægter og omkostninger er allokere til de forretningssegmenter, som de direkte er tilknyttet eller på rimelig vis kan allokere til driften af.

Forretningssegmenternes aktiver og forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige forpligtelser, der anvendes i et forretningssegments drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig vis kan allokere til forretningssegmentet. I det enkelte forretningssegment indgår en allokere kapital, svarende til 13,5 % (2020: 13,5 %) af forretningsområdets gennemsnitlige samlede risikoeksponering. I forretningssegmentet øvrige områder præsenteres forskellen mellem allokere kapital og egenkapital.

Oplysning om indtægter fordelt på produkter og

tjenesteydelser

Koncernens forretningsområder er organiseret ud fra forskelle i produkter og serviceydelser, ligesom produkter og serviceydelser er ensartede inden for de enkelte forretningsområder. Indtægter fra forretningsområdet Spar Nords Lokale Banker omfatter primært rente- og gebyrindtægter relateret til produkter på ud- og indlånssiden samt leasingaktiviteter. Kunderne omfatter både private, erhverv og offentlige kunder.

Indtægter fra forretningsområdet Handelsområdet omfatter renter og kursreguleringer på valuta- og handelsrelaterede produkter samt renter og kursreguleringer på bankens værdipapirbeholdning.

Sektion 2

Resultatopgørelse

Forretningssegmenter

2021

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	1.586	88	61	1.736
Nettogebyrindtægter	1.530	7	3	1.541
Kursreguleringer og udbytte	257	72	79	407
Øvrige indtægter	26	0	108	133
Basisindtægter/omsætning i alt	3.399	167	251	3.818
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	2.120	49	68	2.237
Basisindtjening før nedskrivninger	1.280	118	184	1.581
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-120	0	0	-120
Resultat før skat	1.400	118	184	1.701

*) Kolonnen "koncernen i alt" svarer til basisindtjening i ledelsesberetningen.

Balance

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	48.830	13.102	4	61.936
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	663	663
Immaterielle og materielle aktiver *)	487	1	859	1.348
Øvrige aktiver **)	1.443	24.229	26.917	52.589
Allokerede aktiver i alt	50.761	37.332	28.442	116.535
Indlån og anden gæld	62.904	304	567	63.775
Egenkapital (allokeret kapital)	6.623	1.453	3.848	11.924
Øvrige passiver	25.913	5.712	9.211	40.836
Allokerede passiver i alt	95.440	7.469	13.626	116.535

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-165	139	132	106
Interne indtægter og elimineret, modregnet i omkostninger	0	-106	0	-106
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	3.564	135	119	3.818
Indtægter/omsætning i alt	3.399	167	251	3.818
Heraf omsætning fra kontrakter med kunder	888	24	66	977

Oplysninger pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger ***)	28	1	67	96
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	21	0	338	359
Ikke kontante driftsposter ekskl. af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	-94	-94
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-126	0	0	-126

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ****)	22	8	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,62	0,30	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	47.509	10.301	2.668	60.479
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.062	72	474	1.608

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

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

***) Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger.

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

Forretningssegmenter

2020	Spar Nords Lokale Banker Mio. kr.	Handels- området Mio. kr.	Øvrige områder Mio. kr.	Koncernen i alt *) Mio. kr.
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	1.421	107	56	1.584
Nettogebyrindtægter	1.229	2	6	1.238
Kursreguleringer og udbytte	191	229	14	433
Øvrige indtægter	22	0	49	71
Basisindtægter/omsætning i alt	2.863	338	125	3.326
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.958	62	78	2.099
Basisindtjening før nedskrivninger	905	276	47	1.227
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	312	1	-3	309
Resultat før skat	593	275	49	918

*) Kolonnen "koncernen i alt" svarer til basisindtjening i ledelsesberetningen.

Balance

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	42.253	10.059	0	52.312
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	529	529
Immaterielle og materielle aktiver *)	248	2	815	1.064
Øvrige aktiver **)	1.339	25.116	21.716	48.172
Allokerede aktiver i alt	43.841	35.177	23.060	102.077
Indlån og anden gæld	57.229	583	605	58.416
Egenkapital (allokeret kapital)	5.835	1.250	3.305	10.390
Øvrige passiver	20.694	5.745	6.832	33.271
Allokerede passiver i alt	83.758	7.578	10.741	102.077

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-147	124	786	762
Interne indtægter og elimineret, modregnet i omkostninger	0	-95	-667	-762
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	3.010	309	6	3.326
Indtægter/omsætning i alt	2.863	338	125	3.326
Heraf omsætning fra kontrakter med kunder	723	21	26	770

Oplysninger pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger ***)	23	0	57	80
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	17	2	28	47
Ikke kontante driftsposter ekskl. af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	-5	-5
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	214	0	0	214

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ****)	10	23	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,68	0,18	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	43.222	9.259	2.384	54.865
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.017	68	460	1.545

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

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

***) Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger.

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.2 Finansielle poster

2021	Rente- indtægter Mio. kr.	Rente- udgifter Mio. kr.	Netto- renter Mio. kr.	Kurs- reguleringer Mio. kr.	Udbytte Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Finansielle poster til amortiseret kostpris						
Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5	9	-4	-	-	-4
Udlån og indlån, bankaktiviteter	1.508	-255	1.763	-	-	1.763
Repo- og reverse repoforretninger	-57	-11	-46	-	-	-46
Udstedte obligationer	0	48	-48	23	-	-25
Efterstillede kapitalindskud	0	35	-35	-	-	-35
Øvrige renter	0	1	-1	-	-	-1
I alt	1.456	-173	1.629	23	-	1.652
Finansielle poster til dagsværdi						
Handelsbeholdning	107	0	107	147	3	258
Øvrige finansielle investeringsaktiver (aktier i henhold til dagsværdioptionen)	0	0	0	158	76	234
I alt	107	0	107	305	79	491
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	1.563	-173	1.736	328	79	2.143
2020						
Finansielle poster til amortiseret kostpris						
Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5	9	-5	-	-	-5
Udlån og indlån, bankaktiviteter	1.447	-133	1.580	-	-	1.580
Repo- og reverse repoforretninger	-50	-19	-31	-	-	-31
Udstedte obligationer	0	25	-25	-3	-	-28
Efterstillede kapitalindskud	0	35	-35	-	-	-35
Øvrige renter	0	1	-1	-	-	-1
I alt	1.401	-82	1.483	-3	-	1.480
Finansielle poster til dagsværdi						
Handelsbeholdning	101	0	101	282	3	386
Øvrige finansielle investeringsaktiver (aktier i henhold til dagsværdioptionen)	0	0	0	95	57	151
I alt	101	0	101	377	60	537
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	1.502	-82	1.584	374	60	2.018

Negative renter er i ovennævnte tabel modregnet i henholdsvis renteindtægter og renteudgifter. Den beløbsmæssige størrelse af de modregnede negative renter fremgår af note 2.3.1 og 2.3.2.

I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret som renteudgifter, og negative renteudgifter er præsenteret som renteindtægter.

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.3 Nettorenter



Anvendt regnskabspraksis

Renteindtægter og -udgifter omfatter:

- Rentebærende finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris, som indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen på det finansielle instrument.
 - Amortisering af gebyrer, der er en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisio-
ner og dokumenthåndteringsgebyrer i forbindelse med etab-
lering af lån mv., samt amortisering af en eventuel yderligere
forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.
 - Renter på dagsværdiansatte finansielle instrumenter bortset
fra renter vedrørende aktiver og indlån i puljer, som indregnes
under kursreguleringer.
 - Renteindtægter som leasinggiver på finansielle leasingafta-
ler og købekontrakter har indregnet på baggrund af den af-
talte effektive rente.
 - Gebyrer mv. fra operationelle og finansielle leasingkontrak-
ter, som leasinggiver, periodiserer over aftalernes restløbetid
og som er løbende indregnet under renteindtægter.
 - Renteudgifter på leasingkontrakter, hvor Spar Nord er lea-
singtager.
- Renter på udlån med nedskrivning for kreditforringelse, foreta-
get på baggrund af den nedskrevne værdi, præsenteres under
nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

2.3.1 Renteindtægter

	2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-11	-15
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5	5
Reverse repoforretninger udlån	-45	-35
Udlån og andre tilgodehavender	1.508	1.447
Obligationer	62	74
Afledte finansielle instrumenter i alt	45	27
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	1.563	1.502
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	11	15
Reverse repoforretninger udlån	45	35
Obligationer	17	17
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	73	67
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	7	15
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	294	159
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	305	178
Renteindtægter i alt	1.941	1.747

I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret
som renteudgifter, og negative renteudgifter er præsenteret
som renteindtægter.

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.3.2 Renteudgifter

	2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-7	-15
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	9	9
Repoforretninger indlån	-4	-4
Indlån og anden gæld	-255	-133
Udstedte obligationer	48	25
Efterstillede kapitalindskud	35	35
Øvrige renteudgifter	1	1
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-173	-82
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	7	15
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	294	159
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	305	178
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	11	15
Reverse repoforretninger udlån	45	35
Obligationer	17	17
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	73	67
Renteudgifter i alt	205	163

I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret som renteindtægter, og negative renteindtægter er præsenteret som renteudgifter.

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

Anvendt regnskabspraksis

§ Gebyrer og provisioner vedrørende serviceydelser, som ydes over en periode, periodiseres over serviceperioden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Omsætning fra kontrakter med kunder

Omsætning indregnes med henblik på at afspejle overdragelsen af tjenesteydelser til kunderne med et beløb, der afspejler det vederlag, der forventes modtaget som modydelse for sådanne tjenesteydelser. På baggrund af dette grundprincip anvendes en fem-trins model, som er en proces, der sikrer systematisk vurdering af alle elementer i kontrakter med kunder.

Omsætning indregnes når transaktionen er gennemført, og indgår ikke som en del af den effektive rente.

Ved indgåelse af kontrakten fastslår Spar Nord for hver identificeret leveringsforpligtelse, hvorvidt den opfylder leveringsforpligtelsen over tid eller på et bestemt tidspunkt, hvorvidt vederlaget er fast eller variabelt, herunder hvorvidt vederlaget er betinget af f.eks. eksterne faktorer uden for koncernens indflydelse. Vederlaget allokeres derefter til den identificerede leveringsforpligtelse.

Eksempler på omsætning fra kontrakter med kunder:

- Puljeadministrationsgebyrer
- Korttransaktioner
- Fondshandelsgebyrer
- Øvrige indtægter i form af bl.a. honorarindtægter, ejendomsadministrationsindtægter og huslejeindtægter

Sektion 2

Resultatopgørelse

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	516	444
Betalingsformidling	203	155
Lånesagsgebyrer	672	568
heraf kreditforeninger	511	434
Garantiprovision	35	30
Øvrige gebyrer og provisioner	280	199
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.706	1.396
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	165	158
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.541	1.238
Heraf		
Lånesagsgebyrer tilknyttet finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris	672	568
Indtægter fra forvaltningsaktiviteter og andre betroede aktiviteter	276	253
Omsætning fra kontrakter med kunder		
Værdipapirhandel og depoter	372	334
Betalingsformidling	197	153
Lånesagsgebyr	161	133
Øvrige nettogebyrer og andre driftsindtægter	247	150
Omsætning fra kontrakter med kunder i alt	977	770

2.5 Kursreguleringer og udbytte



Anvendt regnskabspraksis

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter samt andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen). Herudover indregnes resultateffekten af valutakursreguleringer og regnskabsmæssig sikring af dagsværdi ligeledes under kursreguleringer.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	24	-3
Obligationer	-77	146
Aktier mv.	225	153
Valuta	84	64
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	73	14
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.866	2.089
Indlån i puljeordninger	-2.866	-2.089
Øvrige forpligtelser	0	0
Kursreguleringer i alt	329	374
Udbytte af aktier mv.	79	60
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	407	433

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.6 Øvrige indtægter

§ Anvendt regnskabspraksis

Øvrige driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til Spar Nords aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af overtagne investerings- og domicilejendomme, salg af leasingaktiver og gevinst ved salg af kapitalandele i associerede virksomheder mv.

Øvrige driftsindtægter indeholder også den forholdsmæssige andel af resultat efter skat af kapitalandele i associerede virksomheder, ligesom leasingindtægter fra operationel leasing og lejeindtægter fra ejendomme fratrukket driftsomkostninger indgår heri.

Fortjeneste ved salg opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Forudbetalte indtægter indregnes til amortiseret kostpris under periodeafgrænsningsposter (passiver).

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	11	9
Gevinst ved salg af øvrige materielle aktiver	0	0
Gevinst ved salg af ejendomme	1	0
Andre indtægter	17	20
Investerings ejendommenes drift	14	13
Andre driftsindtægter i alt	43	42
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	91	29
Øvrige indtægter i alt	133	71

2.7 Personaleomkostninger

§ Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger omfatter lønninger, feriegodtgørelse, jubilæumsgratualer og pensionsordninger mv. til personale og ledelse.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	1.067	1.040
Pensioner	134	116
Udgifter til social sikring	145	138
Personaleomkostninger i alt	1.346	1.293

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.618	1.553
--	-------	-------

Sektion 2

Resultatopgørelse

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen, direktionen og væsentlige risikotagere

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Bestyrelsen		
Antal	9	9
Fast honorar	4,6	4,2
Pension	-	-
Samlet vederlag	4,6	4,2

Bestyrelsens vederlæggelse i moderselskab og koncern er identisk. Datterselskabets bestyrelsespost er besat af personer ansat i Spar Nord moderselskab, og ingen har modtaget vederlag som medlem af datterselskabsbestyrelsen. Bestyrelseshonorering foretages via koncerninterne administrationsaftaler.

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar. Der ydes derudover et fast honorar til medlemmerne af Revisions-, Risiko- samt Nominerings- og vederlagsudvalget.

Bestyrelsen har ingen variabel aflønning. Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning.

Væsentlige risikotagere

Antal (gns. antal risikotagere)	17	16
Fast løn *)	20,5	19,4
Variabel løn	1,1	0,9
Pension	3,0	2,8
I alt optjent og udbetalt vederlag	24,5	23,1

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv. og er fratrukket modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter.

Spar Nords vederlagspolitik i henhold til Lov om finansiel virksomhed definerer personkredsen af væsentlige risikotagere. Til væsentlige risikotagere udbetales ikke variable lønandele over den lovregulerede tilladte bagatelgrænse (100.000 kr. pr. år).

Til koncernledelsen (bestyrelse og direktion) udbetales ikke variable lønandele, herunder diskretionære pensionsydelse. Vederlagspolitikken blev godkendt på generalforsamlingen den 07.04.21. Vederlagspolitikken kan læses på sparnord.dk/om-spar-nord/governance-og-aflønning/.

Bestyrelsen og direktionen er i henhold til vederlagspolitikken omfattet af personkredsen af væsentlige risikotagere.

Bestyrelsens og direktionens vederlag og antal mv. er ikke indeholdt i ovennævnte specifikation. For en samlet opgørelse og specifikation af bankens væsentlige risikotagere skal specifikationerne af bestyrelsens og direktionens vederlag mv. medregnes.

Direktionen

Antal	4	4
Grundløn *)	17,1	15,8
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	1,9	1,8
Bankens udgift, grundløn	15,2	14,0
Pension	2,7	2,4
I alt optjent og udbetalt vederlag	17,9	16,5

*) 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.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens lån og lånetilsagn, indlån, sikkerhedsstillelser og rentesatser mv. fremgår af note 6.8.

Opsigelsesregler

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

For de direktionsmedlemmer, der har den maksimale godtgørelse, gælder en godtgørelsesperiode på 2 år, 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.

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.8 Driftsomkostninger



Anvendt regnskabspraksis

Driftsomkostninger består blandt andet af udgifter til IT, marketing, lokaler og kontorhold. Regnskabsposten øvrige administrationsudgifter omfatter bl.a. andre driftsudgifter af sekundær karakter i forhold til Spar Nords aktiviteter, f.eks. bidrag til Afviklingsformuen.

Forudbetalte omkostninger indregnes til amortiseret kostpris under periodeafgrænsningsposter (aktiver).

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	513	439
Marketingomkostninger	58	62
Lokaleomkostninger	53	55
Personale- og rejseomkostninger	51	45
Kontoromkostninger	16	17
Øvrige administrationsomkostninger	104	107
Driftsomkostninger	795	726
Af- og nedskrivninger	96	80
Driftsomkostninger i alt	890	806

2.8.1 Revisionshonorar

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	2,6	1,9
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,4	0,6
Revisionshonorar i alt	3,0	2,5

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:

Lovpligtig revision	1,0	1,0
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0,3	0,2
Skatte- og momsmaessig rådgivning	0,0	0,1
Andre ydelser	1,4	0,7
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	2,6	1,9

Honoraret for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen i 2021 udgør 1,4 mio. kr. og vedrører andre ydelser bestående af rådgivning omkring IRB, QI Review, udarbejdelse af comfort letter vedrørende EMTN program samt rådgivning i forbindelse med bankens transaktionsovervågning.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har overholdt kravene til beløbsrammen for ikke-revisionsmæssige ydelser i henhold til EU-forordning 537/2014 artikel 4 stk. 2

For 2020 udgjorde honoraret for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen 0,7 mio.kr. og vedrørte andre ydelser bestående af gennemgang af kvartalsregnskab til brug for indregning af periodens overskud i kapitalen og udarbejdelse af comfort letter vedrørende EMTN program samt rådgivning i forbindelse med IRB-projekt.

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Immaterielle aktiver		
Kunderrelationer, afskrivninger	8	3
Øvrige immaterielle aktiver, afskrivninger	3	3
Materielle aktiver		
Domicilejendomme, afskrivninger	43	40
Domicilejendomme, netto nedskrivninger	4	-1
Midlertidigt overtagne ejendomme, nedskrivninger	0	0
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	39	35
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	96	80

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris	-42	328
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Hensættelser til tab på garantier	5	17
Hensættelser til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn	-8	8
Tab uden forudgående nedskrivninger	55	38
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	71	64
Indtægtsførte renter på nedskrevne lån	16	16
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Indtægtsført underkurs overtagne nedskrivninger	43	-
I alt	-120	309

For yderligere specifikation af nedskrivninger på udlån mv. henvises til note 5.1 om kreditrisiko.

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.10 Skat



Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet Spar Nord Bank A/S er sambeskattet med sit danske datterselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling). De sambeskattede danske selskaber indgår i acontoskatteordningen. Der indregnes en udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldoen relateret til den internationale sambeskatning vedrørende tidligere aktiviteter i udlandet, hvor det fratrukne skattemæssige underskud fra udlandet fortsat er omfattet af en 10-årig bindingsperiode for international sambeskatning.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posterings i anden totalindkomst, og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af årets resultat	333	181
Skat af anden totalindkomst	0	0
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	0
Skat af dagsværdireguleringer, virksomhedssammenslutninger	-2	0
Skat i alt	331	181

Skat af årets resultat fremkommer således:

Aktuel skat	346	182
Udskudt skat, året	-12	-2
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	-1	1
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	1	0
Skat af årets resultat	333	181

Effektiv skatteprocent kan forklares således:

Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-2,9	-3,6
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	0,5	1,2
Regulering tidligere års skatter, %	0,0	0,1
Effektiv skatteprocent i alt	19,6	19,7

	Før skat	Skatteind- tægt/ -omkostning	Efter skat	Før skat	Skatteind- tægt/ -omkostning	Efter skat
	2021	2021	2021	2020	2020	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af anden totalindkomst						
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-1	0	-1	-2	0	-2
Nettoopskrivning på ejendomme	14	0	14	7	0	7
Skat af anden totalindkomst i alt	13	0	13	6	0	6

Skat af ændringer i egenkapitalen

Renter og omkostninger ved udstedelse, hybrid kernekapital	-61	0	-61	-49	0	-49
Skat af ændringer i egenkapitalen	-61	0	-61	-49	0	-49

Sektion 3

Balance

Note	Side	Note	Side
3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	68	3.6.1 Goodwill.....	79
3.2 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	68	3.6.2 Kunderelationer.....	80
3.2.1 Finansielle leasingaktiver som leasinggiver.....	70	3.6.3 Øvrige immaterielle aktiver.....	81
3.3 Værdipapirer.....	71	3.6.4 Værdiforringelsestest.....	82
3.3.1 Obligationer til dagsværdi.....	71	3.7 Materielle aktiver.....	83
3.3.2 Aktier mv.....	71	3.7.1 Grunde og bygninger.....	83
3.3.3 Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi.....	72	3.7.2 Øvrige materielle aktiver.....	88
3.3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter.....	72	3.7.3 Aktiver i midlertidig besiddelse.....	90
3.4 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	77	3.8 Andre aktiver.....	90
3.5 Puljeordninger.....	79	3.9 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	91
3.6 Immaterielle aktiver.....	79	3.10 Indlån og anden gæld.....	91
		3.11 Andre passiver.....	92
		3.11.1 Leasingforpligtelser.....	92
		3.12 Udskudt skat.....	93
		3.13 Hensatte forpligtelser.....	94

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

49.086 mio. kr.

2020: **42.494** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

19.031 mio. kr.

2020: **21.647** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

63.775 mio. kr.

2020: **58.084** mio. kr.

Aktier inden for handelsbeholdningen

138 mio. kr.

2020: **144** mio. kr.

Aktier uden for handelsbeholdningen

1.793 mio. kr.

2020: **1.645** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

25.533 mio. kr.

2020: **20.464** mio. kr.

3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

§ Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Ved reverse repoforretninger, det vil sige køb af værdipapirer, hvor der samtidig indgås aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, indregnes det betalte købsvederlag som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker. Forskellen mellem købs- og salgskurs indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter. Reverse repoforretninger måles til amortiseret kostpris.

Første indregning af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker sker til dagsværdien med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Efterfølgende måles tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	61
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, reverse repoforretninger	1.515	343
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, øvrige	971	855
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.485	1.259
Heraf efterstillede tilgodehavender	0	0
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	166	263
Til og med 3 måneder	1.820	996
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	500	0
Over 5 år	0	0
I alt	2.485	1.259

3.2 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

§ Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsposten omfatter udlån og tilgodehavender, herunder pantebrev, finansielle leasingkontrakter og reverse repoforretninger, hvor modparten ikke er et kreditinstitut eller en centralbank.

Ved reverse repoforretninger, det vil sige køb af værdipapirer, hvor der samtidig indgås aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, indregnes det betalte købsvederlag som udlån og andre tilgodehavender. Forskellen mellem købs- og salgskurs indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter. Reverse repoforretninger måles til amortiseret kostpris.

Første indregning af udlån og andre tilgodehavender sker til dagsværdien med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Der henvises til note 5.1.1 for en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis vedrørende nedskrivninger på udlån.

Ⓢ Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger, nedskrivninger på udlån

Måling af nedskrivninger i henhold til IFRS 9 på tværs af de forskellige kategorier af finansielle aktiver kræver skøn, især skøn vedrørende beløb og timing i relation til fremtidige pengestrømme og belåningsværdier, når nedskrivninger og vurdering af væsentlige stigninger i kreditrisici fastsættes. Disse skøn er baseret på en række faktorer, hvor ændringer kan medføre forskellige niveauer af nedskrivninger/hensættelser.

Bankens forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at der skal nedskrives på alle krediteksponeringer. "Expected loss" modellen er baseret på en kompleks model med en række underliggende forudsætninger vedrørende valg af variable input og deres indbyrdes afhængighed. Nedskrivninger på stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en modelberegning, mens beregningen på eksponeringer fra den svage del af stadie 2 og stadie 3 foretages som en kombination af en individuel vurdering og en modelberegning. Følgende elementer i modellen anses for at være regnskabsmæssige skøn og vurderinger:

Sektion 3

Balance

- Bankens interne kreditvurderingsmodel, som tildeler PD'er (sandsynligheden for misligholdelse) til de enkelte niveauer og derved inddeler i stadier.
- Bankens interne opgørelse af LGD-værdier (tab ved misligholdelse) for det enkelte segment.
- Bankens kriterier for vurdering af, hvorvidt der har været en væsentlig stigning i kreditrisici i forhold til tidspunktet for første indregning som betyder vandring mellem stadier.
- Udvikling af model, herunder forskellige formler og valg af input.
- Fastsettelse af makroøkonomiske scenarier og økonomiske input såsom ledighedsniveauer og belåningsværdier samt effekten på PD'er, EAD'er (eksponering ved misligholdelse) og LGD'er (tab ved misligholdelse).
- Valg af fremadrettede makroøkonomiske scenarier.

Spar Nord har defineret en række risikohændelser, der indikerer kreditforringelse. Nogle risikohændelser registreres automatisk i systemerne, mens andre registreres manuelt af kunderådgiver eller kreditmedarbejder herunder SVAG-markering af kunden. Markeringen sættes ved tilføjelse af kreditflag, der indikerer årsagerne til et øget risikoniveau på kunden, baseret på væsentlige skøn, som specielt påvirkes af faktorer som ejendomspriser, arbejdsløshed og efterspørgsel efter forskellige produkter og ydelser. Svagmarkeringen har direkte indflydelse på kundens nedskrivninger, da den påvirker kundens PD-værdi. Der henvises til note 5.1.1 for nærmere omtale heraf

I forbindelse med de individuelt vurderede nedskrivninger skal der tages udgangspunkt i det mest sandsynlige scenarie (base case). Derudover skal der beregnes på et worst case scenarie, hvor der antages en mere kritisk tilgang til kundens engagement herunder betalingsevne og sikkerhedernes værdi, og et best case scenarie, hvor der antages en mere positiv tilgang. Der foretages en beregning for hvert af de tre scenarier, hvorefter disse vægtes ud fra sandsynligheden for de enkelte scenarier. Ændring af betalingsevne og sikkerhedsværdier i samt vægtning af de tre scenarier angives ud fra den enkelte kundes forhold. Modelberegningen af det forventede tab på eksponeringer i stadie 1 og 2 inkluderer et tillæg/fradrag som er beregnet ud fra en vægtning af de forskellige scenarier med forskellige tilgange til den makroøkonomiske udvikling i de kommende år.

Nedskrivningskontoen er fra ultimo 2020 til ultimo 2021 faldet fra 1,7 mia. kr. til 1,6 mia. kr.

Til reduktion af risikoen på de enkelte eksponeringer modtages sikkerheder primært i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt rullende materiel, hvoraf pant i fast ejendom er den væsentligste form. Der indgår væsentlige ledelsesmæssige skøn ved værdiansættelsen af sikkerhederne.

Udlån udgør 61.936 mio. kr. svarende til ca. 53 % af koncernens aktiver ultimo 2021.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	12.850	9.819
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	49.086	42.494
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	61.936	52.312
Fordelt efter kategorier		
Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	24.419	21.693
Leasingkontrakter	6.346	5.348
Øvrige udlån	31.170	25.271
I alt	61.936	52.312
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	2.292	1.832
Til og med 3 måneder	14.095	11.149
Over 3 måneder og til og med 1 år	18.252	16.797
Over 1 år og til og med 5 år	9.057	7.953
Over 5 år	18.240	14.582
I alt	61.936	52.312

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

Sektion 3

Balance

3.2.1 Finansielle leasingaktiver som leasinggiver

§ Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter, hvor Spar Nord er leasinggiver, klassificeres som finansielle leasingkontrakter, når alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til et aktiv overdrages til leasingtager.

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor Spar Nord er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afdrag, som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden.

Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste og tab fra salg af leasingaktiver føres som henholdsvis øvrige indtægter og driftsomkostninger.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Leasingydelser fordelt på kontraktuel restløbetid		
År 1	1.540	1.339
År 2	1.419	1.206
År 3	1.205	1.079
År 4	908	793
År 5	612	535
År 6 og fremefter	946	652
Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	6.630	5.603
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiell indkomst	284	255
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	6.346	5.348
År 1	1.441	1.248
År 2	1.347	1.141
År 3	1.158	1.035
År 4	879	767
År 5	596	521
År 6 og fremefter	926	636
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	6.346	5.348
Leasingindtægter indregnet i resultatopgørelsen under linjen renteindtægter	126	114
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør	3,0 år	3,0 år

Koncernens leasingkontrakter er fortrinsvis finansiell leasing og indregnes i balancen under udlån, bank- og leasingaktiviteter.

Leasingaktiver fra finansiell leasing, hvor koncernen er leasinggiver omfatter landbrugsudstyr, person- og lastbiler, industrimaskiner, entreprenørmateriel mv.

Leasingkontrakterne er i dansk og udenlandsk valuta. Aftalerne kan opsiges i leasingperioden.

Leasingudlån sker altid med sikkerhed i aktiverne i form af ejerskab.

Sektion 3

Balance

3.3 Værdipapirer

§ Anvendt regnskabspraksis

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier mv. til dagsværdi eksklusive transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier mv. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i kursreguleringer og i udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og aktier mv. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekursen på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

Værdipapirer udgår af balancen på afregningsdagen.

Strategiske aktier

Spar Nords erhvervede strategiske aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen, måles til dagværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen. Strategiske aktier indgår i en portefølje, der styres og hvis afkast måles baseret på dagsværdier i overensstemmelse med en dokumenteret risikostyrings- og investeringsstrategi. Erhvervede strategiske aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen, måles til dagværdi på baggrund af tilgængelige handelsoplysninger eller anerkendte værdiansættelsesprincipper og aktuelle markedsdata, herunder en vurdering af den fremtidige indtjening og pengestrøm (niveau 3). Dagsværdien er ligeledes påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomst.

ⓘ Væsentlige regnskabsmæssige vurderinger, dagsværdi af finansielle instrumenter

Spar Nord måler en række finansielle instrumenter til dagsværdi, herunder alle afledte finansielle instrumenter samt aktier og obligationer.

Vurderinger udøves i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien af finansielle instrumenter på følgende områder:

- Valg af værdiansættelsesmetode.
- Fastsættelse af, hvornår tilgængelige noterede priser ikke repræsenterer dagsværdien.
- Opgørelse af dagsværdireguleringer for at tage højde for relevante risikofaktorer såsom kredit-, model- og likviditetsrisiko.
- Vurdering af, hvilke markedsparametre, der skal iagttages for unoterede aktier herunder fremtidig pengestrøm og forrentningskrav.

I disse situationer er beslutningerne baseret på en vurdering i overensstemmelse med Spar Nords regnskabspraksis. Alle sådanne beslutninger godkendes af de relevante koncernfunktioner.

Spar Nord har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorleverandørselskaber.

Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster mv. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker værdiansættelse til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er for eksempel tilfældet for unoterede aktier og visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked.

Finansielle instrumenter værdiansat ud fra ikke-observerbare input udgør 2.223 mio. kr. svarende til 2 % af Spar Nords aktiver ultimo 2021.

3.3.1 Obligationer til dagsværdi

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Realkreditobligationer	17.657	19.639
Statsobligationer	164	686
Øvrige obligationer	1.211	1.322
Obligationer til dagsværdi i alt	19.031	21.647
Heraf efterstillede tilgodehavender	47	41

Handelsbeholdning	18.809	21.450
Udenfor handelsbeholdningen	222	197
Obligationer til dagsværdi i alt	19.031	21.647

3.3.2 Aktier mv.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	135	146
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	86	71
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.710	1.572
Aktier mv. i alt	1.931	1.789

Handelsbeholdning	138	144
Udenfor handelsbeholdningen	115	91
Udenfor handelsbeholdningen, strategiske aktier	1.678	1.554
Aktier mv. i alt	1.931	1.789

Sektion 3

Balance

3.3.3 Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi

§ Anvendt regnskabspraksis

Øvrige ikke-afledte forpligtelser til dagsværdi omfatter negative beholdninger i forbindelse med reverse repoforretninger.

Negative beholdninger vedrørende reverse repoforretninger opstår, når Spar Nord videresælger aktiver, som er modtaget som sikkerhed. Disse modtagne aktiver føres ikke i balancen, hvorfor et videresalg medfører en negativ beholdning.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Modpost til negative obligationsbeholdninger i forbindelse med reverse repoforretninger	2.786	835
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi i alt	2.786	835

3.3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter

§ Anvendt regnskabspraksis

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- Handelsbeholdning, som værdiansættes til dagsværdi (obligationer og aktier).
- Udlån og tilgodehavender, som værdiansættes til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen.
- Aktiver i puljeordninger, som værdiansættes til dagsværdi (handelsbeholdning - obligationer og aktier).

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- Handelsbeholdning, som værdiansættes til dagsværdi.
- Forpligtelser vedrørende puljeordninger designeret til dagsværdi, som følge af accounting mismatch.
- Øvrige finansielle forpligtelser, som værdiansættes til amortiseret kostpris.

Dagsværdimåling af finansielle instrumenter

Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv eller forpligtelse kan handles til mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet i det primære marked, eller i dets fravær, det mest fordelagtige marked, som Spar Nord har adgang til på dette tidspunkt.

Spar Nords marked for handel med obligationer er hovedsageligt direkte mellem professionelle modparter og ikke handel direkte på fondsbørsen.

Dagsværdien måles ved hjælp af følgende dagsværdihierarki som afspejler de parametre, der indgår i målingerne:

- **Niveau 1 - Noteret markedspris:**
Noterede priser (ikke-justerede) på aktive markeder for identiske finansielle aktiver eller forpligtelser.

- **Niveau 2 - Observerbare input:**

Værdiansættelsesteknikker baseret på input, bortset fra noterede priser på niveau 1, som er observerbare, enten direkte (som priser) eller indirekte (afledt af priser). For observerbare input anvendes anerkendte udbydere af kursinformation, som anvendes i handel med professionelle modparter, hvor Spar Nord primært anvender Reuters.

Når et finansielt instrument er noteret i et marked, som ikke er aktivt, tager værdiansættelsen udgangspunkt i seneste transaktionspris. Der korrigeres for efterfølgende ændringer i markedsforholdene bl.a. ved at inddrage transaktioner i lignende instrumenter, der vurderes gennemført ud fra normale forretningsmæssige overvejelser.

- **Niveau 3 - Ikke-observerbare input:**

Værdiansættelsesteknikker baseret på input til aktiver eller forpligtelser, som ikke er baseret på observerbare markedsdata. For en række finansielle aktiver og forpligtelser findes der ikke et effektivt marked. I sådanne situationer anvendes i stedet en estimeret værdi, hvor der henses til nylige transaktioner i lignende instrumenter og ud fra diskonterede betalingsstrømme eller andre anerkendte estimations- og vurderingsteknikker baseret på markedsbetingelser, der eksisterede på balancedagen.

Der foretages en overførsel mellem kategorierne i værdiansættelsehierarkiet, hvis et instrument på balancedagen er klassificeret anderledes end ved begyndelsen af regnskabsåret. Ændringer anses for at være sket på balancedatoen.

Obligationer og øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser værdiansættes efter følgende principper

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris eller priskvotering fra en anerkendt børs.
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdien primært fastsat på baggrund af offentliggjorte udbuds- og efterspørgselspriser hvor der tages udgangspunkt i kursinformation fra Reuters og sekundært beregnet ved hjælp af markedsbestemt rentekurve plus/minus et kredit-spænd, som også beregnes ved hjælp af priser fra markedet.
- For prissætning ved hjælp af ikke-observerbare input indgår der input, som bygger på bankens egne vurderinger på enkelte elementer, samt i nogle tilfælde også markedsdata.

Priser, som er tilgængelige via Reuters, er realtidpriser, som er stillet af store danske og europæiske banker, hvormed der i ultimokurser tages højde for renteudvikling siden seneste handel. Det er Spar Nords opfattelse, at disse priser er udtryk for den mest retvisende dagsværdi for obligationsbeholdningerne, som hovedsageligt handles mellem professionelle modparter og øvrige store enkeltstående transaktioner.

Sektion 3

Balance

Aktier værdiansættes efter følgende principper

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris fra en anerkendt børs eller ekstern part.
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi opgjort i henhold til tilgængelige priser, hvor aktierne ikke er børsnoteret.
- For prissætning ved ikke-observerbare input indgår aktier som værdiansættes ud fra anerkendte værdiansættelsesprincipper bl.a. diskontering af forventede fremtidige betalingsstrømme, markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav og sammenlignelige salgstransaktioner. Aktier der er prissat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser indgår som ikke-observerbare input.

Dagsværdier tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster for de enkelte selskaber og gennemførte aktiehandler. Dagsværdien tager ofte udgangspunkt i selskabernes regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi), som danner grundlag for handelskursen aktionærene imellem.

Dagsværdi er opgjort pålideligt for alle aktier, hvormed ingen aktier er indregnet til kostpris.

	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet
	Mio. kr.	Mio. kr.
2021		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.855	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.485	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	61.936	0
Obligationer til dagsværdi	0	19.031
Aktier mv.	0	1.931
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	25.533
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	542
Finansielle aktiver i alt	66.276	47.037

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.452	0
Indlån og anden gæld	63.775	0
Indlån i puljeordninger	0	25.533
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.845	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.786
Leasingforpligtelser	151	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	474
Efterstillede kapitalindskud	1.523	0
Finansielle forpligtelser i alt	72.746	28.793

	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet
	Mio. kr.	Mio. kr.
2020		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.126	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.312	0
Obligationer til dagsværdi	0	21.647
Aktier mv.	0	1.789
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	20.464
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	777
Finansielle aktiver i alt	54.698	44.677

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.167	0
Indlån og anden gæld	58.416	0
Indlån i puljeordninger	0	20.464
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.670	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	835
Leasingforpligtelser	137	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	743
Efterstillede kapitalindskud	1.333	0
Finansielle forpligtelser i alt	66.724	22.043

Sektion 3

Balance

Afledte finansielle instrumenter

§ Afledte finansielle instrumenter samt uafviklede spotforretninger indregnes på handelsdagen og måles til dagsværdi. Positive dagsværdier indregnes under andre aktiver. Negative dagsværdier indregnes under andre passiver.

Ved første indregning måles afledte finansielle instrumenter samt uafviklede spotforretninger til dagsværdi eksklusive transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles afledte finansielle instrumenter samt uafviklede spotforretninger til dagsværdi.

Realiserede og urealiserede gevinster og tab indregnes i kursreguleringer i resultatopgørelsen. For afledte finansielle instrumenter indregnes gevinst eller tab ikke ved første indregning ("day 1-profit/loss"), men amortiseres ud over instrumentets løbetid.

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata (niveau 2), herunder rentekurver, valutakurser og volatilitetskurver til måling af dagsværdien. De anvendte værdiansættelsesmodeller omfatter swapmodeller, kreditpræsningsmodeller samt optionsmodeller, som eksempelvis Black & Scholes modeller.

Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Ved udgangen af 2021 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 54 mio. kr. (2020: 63 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der ultimo 2021 modregnet 0 mio. kr. (2020: 8 mio. kr.) fra CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke amortiseret kundemarginal 1. januar	63	68
Nettoudvikling i amortisering af kundemarginal	-10	-5
Ikke amortiseret kundemarginal 31. december	54	63

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

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Obligationer til dagsværdi	0	19.031	0	19.031
Aktier mv.	221	33	1.678	1.931
Aktiver tilknyttet puljeordninger	20.011	4.977	545	25.533
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	542	0	542
Finansielle aktiver i alt	20.231	24.583	2.223	47.037
Indlån i puljeordninger	0	25.533	0	25.533
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.786	0	2.786
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	474	0	474
Finansielle forpligtelser i alt	0	28.793	0	28.793
	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
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

Sektion 3

Balance

Niveau 3	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige
	2021	2021	2020	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.219	459	1.179	377
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	545	-	365
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0



Følgesymboler:

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.

For investerings- og domicilejendomme målt til dagsværdi henvises til note 3.7.1.

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

Der er i 2021 indregnet urealiserede kursreguleringer på 157 mio. kr. (2020: 83 mio. kr.) vedrørende finansielle aktiver, der besiddes på balancedagen, værdiansat ud fra ikke-observerbare input.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	1.921	1.858
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	158	95
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	249	40
Salg	105	71
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.223	1.921
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	157	83

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

Sektion 3

Balance

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris – oplysninger om dagsværdier

	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
	2021	2021	2020	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker *)	1.855	1.855	1.126	1.126
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker *)	2.485	2.485	1.259	1.259
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris *)	61.936	62.111	52.312	52.507
Finansielle aktiver i alt	66.276	66.451	54.698	54.892
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker *)	2.452	2.452	4.167	4.167
Indlån og anden gæld *)	63.775	63.775	58.416	58.416
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris **)	4.845	4.899	2.670	2.714
Leasingforpligtelser *)	151	151	137	137
Efterstillede kapitalindskud ***)	1.523	1.570	1.333	1.371
Finansielle passiver i alt	72.746	72.847	66.724	66.805

*) Niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

**) Niveau 1 i dagsværdihierarkiet.

***) Niveau 1 i dagsværdihierarkiet udgør 641 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.) og niveau 3 i dagsværdihierarkiet udgør 929 mio. kr. (2020: 1.370 mio. kr.).

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående antagelser:

- For en række af koncernens indlån og udlån er renten afhængig af renteutviklingen.
- Dagsværdi for udlån og indlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at banken generelt løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsforhold.
- Kreditrisikoen for udlån er afspejlet i regnskabsmæssige værdier.
- Dagsværdien for fastforrentede indlån er opgjort med udgangspunkt i rente på tilsvarende indlån ud fra en estimeret rentekurve.
- Dagsværdi af efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer er reguleret for noterede lån til seneste handelskurs, mens ikke-noterede lån er optaget til en estimeret handelskurs.

Sektion 3

Balance

3.4 Kapitalandele i associerede virksomheder

§ Anvendt regnskabspraksis

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede virksomheder, men i hvilke koncernen besidder kapitalandele og udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Betydelig indflydelse opnås typisk ved direkte eller indirekte at eje eller råde over mere end 20 % af stemmerettighederne, men mindre end 50 %.

Ved vurdering af, om koncernen har bestemmende eller betydelig indflydelse, tages højde for de stemmerettigheder, der på balancedagen kan udnyttes.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

Andel af årets resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen under øvrige indtægter.

Ved køb eller afhændelse af associerede virksomheder indgår virksomhedens resultat i resultatopgørelsen fra overtagelsestidspunktet henholdsvis til overtagelsestidspunktet. Fortjeneste eller tab ved salg opgøres som forskellen mellem salgssum og regnskabsmæssig værdi på overdragelsestidspunktet, inklusiv regnskabsmæssig værdi af goodwill, og indregnes under øvrige indtægter/driftsomkostninger.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	434	354
Reklassificeret til aktier	-16	0
Tilgang	99	80
Afgang	2	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	515	434
Op- og nedskrivninger primo	94	116
Reklassificeret til aktier	-3	0
Resultat	91	29
Udbytte	36	49
Andre kapitalbevægelser indregnet i anden totalindkomst	-1	-2
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-2	0
Op- og nedskrivninger ultimo	148	94
Regnskabsmæssig værdi ultimo	663	529

Danske Andelskassers Bank A/S vurderes individuelt set at være en væsentlig associeret virksomhed for Spar Nord.

Købet af aktierne i Danske Andelskassers Bank A/S i 2018 og senere år er en strategisk investering, hvor det er Spar Nords hensigt at Danske Andelskassers Bank A/S sammenlægges med Spar Nord.

Resultatandel indregnes i resultatopgørelsen under øvrige indtægter i note 2.6.

Finansielle oplysninger samlet set for alle associerede virksomheder, der ikke er væsentlige individuelt set, og som indregnes efter den indre værdis metode

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nords andel af:		
Årets resultat	28	7
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	28	7

Sektion 3

Balance

Finansielle oplysninger for associerede virksomheder, der er væsentlige individuelt set

Finansielle oplysninger for koncernens individuelt set væsentlige associerede virksomheder, korrigeret for forskelle i anvendt regnskabspraksis:

Nedenstående regnskabstal i kolonnen 2021 er fra Danske Andelskassers Bank A/S' seneste offentliggjorte årsrapport for regnskabsåret 2020.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
	Danske Andelskassers Bank A/S	Danske Andelskassers Bank A/S
	Hammershøj	Hammershøj
Hjemsted		
Ejerandel (%)	37,1	31,9
Stemmeandel (%)	37,1	31,9
Totalindkomstopgørelse		
Omsætning	609	826
Årets resultat	113	349
Anden totalindkomst	-2	-4
I alt	111	346
Modtaget udbytte	10	33
Balance		
Udlån og tilgodehavender mv.	6.316	6.409
Øvrige aktiver	6.984	6.095
Aktiver i alt	13.300	12.504
Indlån og anden gæld	9.410	9.077
Øvrige forpligtelser	1.847	1.446
Forpligtelser i alt	11.257	10.523
Egenkapital	2.043	1.982
Spar Nords andel af aktionærernes egenkapital i Danske Andelskassers Bank A/S jf. seneste offentliggjorte årsrapport	660	549

Koncernens associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode, således at Danske Andelskassers Bank A/S måles til andel af egenkapitalen fratrukket dagsværdiregulering af de overtagne nettoaktiver på købstidspunktet.

Baseret på børskursen er Spar Nords andel af dagsværdien af Danske Andelskassers Bank A/S (niveau 1 i Dagsværdihierarkiet) opgjort til 737 mio. kr. (2020: 433 mio. kr.).

Afstemning af regnskabsmæssig værdi 31. december

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set væsentlige associerede virksomheder	623	473
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set ikke-væsentlige associerede virksomheder	39	56
I alt	663	529

Sektion 3

Balance

3.5 Puljeordninger

§ Anvendt regnskabspraksis

Aktiver, der indgår i pensionspuljer og kunders indskud i pensionspuljer, præsenteres i separate balanceposter.

Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer og udbytte.

Aktiver og passiver i puljeordninger indregnes til dagsværdi, jævnfør omtale i note 3.3.4

	Pensionspuljer	Øvrige puljer	I alt	I alt
	2021	2021	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	451	5	456	428
Obligationer	4.881	64	4.945	4.005
Aktier mv.	14.125	168	14.293	11.061
Investeringsforeningsandele	5.733	74	5.807	4.950
Andre aktiver	32	0	32	20
Aktiver i alt	25.222	311	25.533	20.464
Passiver				
Samlet indlån	25.222	311	25.533	20.464
Passiver i alt	25.222	311	25.533	20.464

3.6 Immaterielle aktiver

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Goodwill	379	159
Kunderrelationer	46	6
Øvrige immaterielle aktiver	3	6
Immaterielle aktiver i alt	429	171

3.6.1 Goodwill

§ Anvendt regnskabspraksis

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse.

Der foretages ikke systematisk afskrivning.

Goodwill vedrørende associerede virksomheder indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill allokere til Spar Nords pengestrømsgenererende enheder på overtagelsestidspunktet. Fastlæggelsen af pengestrømsgenererende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring.

Goodwill afskrives ikke, men for hver pengestrømsgenererende enhed testes goodwill for værdiforringelse mindst én gang årligt. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af den pengestrømsgenererende enheds nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgspris og nytteeværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra enheden.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	160	160
Tilgang	220	0
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	380	160
Nedskrivninger primo	2	2
Årets nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger ved afgang	0	0
Nedskrivninger ultimo	2	2
Regnskabsmæssig værdi ultimo	379	159

Sektion 3

Balance

	Anskaffelsessum	Til-/afgang	Anskaffelsessum	Nedskrivninger	Nedskrivninger	Nedskrivninger ved afgang	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi
	01.01.21	2021	31.12.21	01.01.21	2021	2021	31.12.21	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	87	0	87	0	0	0	0	87
Bankaktivitet, Sparbank	35	0	35	0	0	0	0	35
Bankaktivitet, BankNordik	0	220	220	0	0	0	0	220
Bankaktivitet, filialer Øvrige	38	0	38	2	0	0	2	37
Goodwill i alt	160	220	380	2	0	0	2	379

	Anskaffelsessum	Til-/afgang	Anskaffelsessum	Nedskrivninger	Nedskrivninger	Nedskrivninger ved afgang	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi
	01.01.20	2020	31.12.20	01.01.20	2020	2020	31.12.20	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	87	0	87	0	0	0	0	87
Bankaktivitet, Sparbank	35	0	35	0	0	0	0	35
Bankaktivitet, filialer Øvrige	38	0	38	2	0	0	2	37
Goodwill i alt	160	0	160	2	0	0	2	159

Goodwill vedrører forretningssegmentet Spar Nords Lokale Banker.

3.6.2 Kunderelationer

§ Anvendt regnskabspraksis

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet.

Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivningerne som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Kunderelationer vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse. Der nedskrives i så fald til nytteværdien.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	65	65
Tilgang	48	0
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	113	65
Af- og nedskrivninger primo	59	55
Årets afskrivninger	8	3
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	66	59
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46	6

Sektion 3

Balance

3.6.3 Øvrige immaterielle aktiver

§ Anvendt regnskabspraksis
Erhvervet software indregnes til kostpris, herunder installationsudgifter, og afskrives lineært over den forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år.

Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivningerne som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Software vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation på værdiforringelse. Der nedskrives i så fald til nytteværdien.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	34	31
Tilgang	0	3
Afgang	3	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	31	34
Af- og nedskrivninger primo	28	25
Årets afskrivninger	3	3
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	3	0
Af- og nedskrivninger ultimo	28	28
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3	6

Resterende afskrivningsperioder udgør for kunderelationer 0-9 år (2020: 0-2 år), øvrige immaterielle aktiver 1-5 år (2020: 1-5 år) og goodwill har ubestemt brugstid i såvel 2021 som 2020.

Sektion 3

Balance

3.6.4 Værdiforringelsestest

§ Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi af den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme (nyttéværdi) med egenkapitalandelen henført til de pengestrømsgenererende forretningsområder. Den særlige gældsstruktur i finansielle koncerner medfører, at beregningsgrundlaget for nutidsværdien af fremtidige betalingsstrømme baseres på en forenklet egenkapitalmodel.

Egenkapitalmodellen tager udgangspunkt i godkendte strategier og indtjeningsestimater for de pengestrømsgenererende forretningsområder for de kommende 5 år.

Egenkapitalandelen er fastsat til 13,5 % (2020: 13,5 %) af den samlede risikoeksponering.

Værdiforringelsestest har i 2021 ikke givet anledning til nedskrivning af immaterielle aktiver.

Goodwill

Spar Nord koncernens goodwill testes årligt for værdiforringelse. Aktiviteterne testes på den identificerede pengestrømsgenererende enhed, hvortil aktiverne er allokateret.

Goodwill for bankaktiviteter indgår i det pengestrømsgenererende forretningsområde, Spar Nords Lokale Banker, som er forretningsområdet omfattende filialnettet. For uddybende beskrivelse af Spar Nords Lokale Banker henvises til note 2.1.

Primære forudsætninger

Cash flow i budgetperioden

Cash flow i budgetperioden (5 år) er påvirket af forventninger til renteniveau og effekten på udlåns- og indlånsmarginale i Spar Nords Lokale Banker.

Forudsætninger i værdiforringelsestesten er fastsat forsigtigt i forhold til fremtidige resultateffekter af implementering af Spar Nords strategi.

Væksten i budgetperioden er fastsat til 1,5 % (2020: 1,5 %). Den gennemsnitlige årlige vækst afspejler de mål, der er indarbejdet i bankens forventninger til fremtiden.

Nettorenteindtægter

Indlåns- og udlånsmarginale afspejler indtjeningsmarginale, som er opgjort som forskellen mellem rentesatsen over for Spar Nords Lokale Bankers kunder fratrukket en intern fundingrente baseret på bankens fundingomkostninger.

Rentemarginalen er estimeret på baggrund af aktuelle udlåns- og indlånsrenter og ledelsens forventninger til fremtidig konkurrence. Presset på bankens rentemarginal forventes at aftage, og i 2022 forventes en højere rentemarginal fra ultimo til ultimo, da den negative indlånsrentesats forventes at falde mere end udlånsrentesatsen. Udlånet har i 2021 dels været påvirket af købet af BankNordiks danske aktiviteter og dels har der været organisk vækst. I 2022 forventes en stor del af Corona-hjælpepakkerne udfaset med et stigende udlån til følge. Indlånet har i 2021 ligeledes været påvirket af købet af BankNordik og for 2022 forventes en mindre stigning i bankindlånet.

Nettogebyrindtægter

Forventninger til gebyrindtægter er baseret på historiske data, der er justeret til at afspejle den nuværende situation. Der forventes en mindre stigning i nettogebyrindtægterne i 2022.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne forventes at blive lavere end i 2021, hvor der var ekstraordinært pæne kursreguleringer på såvel aktier som obligationer.

Omkostninger

Der forventes en stigning i omkostningerne i 2022, der er baseret på en fremskrivning af omkostningsbasen med forventede aktivitetsændringer, kendte pristigninger samt overenskomstmæssige lønstigninger, ændring i skatter og afgifter m.v.

Nedskrivninger på udlån

Forventninger til nedskrivninger på udlån er baseret på bankens estimat for de kommende år. Forventningen baseres på historiske data, der er justeret til at afspejle den nuværende situation. Nedskrivninger på udlån forventes at blive lidt højere end i 2021, hvor der er tilbageført nedskrivninger på udlån som følge af den positive udvikling i dansk økonomi samt en stærk kreditbonitet hos bankens kunder.

Cash flow i terminalperioden

Cash flow i terminalperioden repræsenterer indtjening i de foregående år voksende med en konstant rate. Væksten er fastsat til 1,5 % (2020: 1,5 %). Væksten er fastsat på baggrund af forventninger til vækst i makroøkonomien.

Diskonteringsfaktoren

Diskonteringsfaktoren, som er anvendt til at beregne den tilbagediskonterede værdi af fremtidigt cash flow er 9,0 % (2020: 9,5 %) før skat ved 22 % skat.

Efter skat udgør diskonteringsfaktoren 7,0 % (2020: 7,5 %).

Diskonteringsfaktoren er fastsat på baggrund af en CAPM-model.

Primære forudsætninger, jævnfør ovenfor:

	2021	2020
Erhvervet goodwill, mio. kr.	379	159
Budgetperiode	5 år	5 år
Gennemsnitlig årlig vækst i budgetperioden	1,5%	1,5 %
Gennemsnitlig årlig vækst i terminalperioden	1,5 %	1,5 %
Diskonteringsfaktor før skat	9,0 %	9,5 %
Diskonteringsfaktor efter skat	7,0 %	7,5 %
Egenkapitalandel af den samlede risikoeksponering	13,5 %	13,5 %

Sektion 3

Balance

Følsomhedsanalyse

+ Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke vil medføre, at den regnskabsmæssige værdi af goodwill vil overstige genindvindingsværdien.

Følsomhedsanalyser viser, at goodwill vedrørende Spar Nords Lokale Banker er robust for ændringer i forudsætninger.

Følgende forhold medfører ikke værdiforringelse:

	2021	2020
Reduktion i resultat før skat (ændring i nettorenteindtægter, gebyrindtægter, omkostningsprocent eller nedskrivninger) op til	50 %	33 %
Forøgelse af diskonteringsfaktor (før skat) op til	14 %	11 %
Negativ vækst i balanceposter mulig	Ja	Ja

Forventninger til budgetperioden medfører, at 76 % af nutidsværdien af de forventede pengestrømme i Spar Nords Lokale Banker vedrører terminalperioden (2020: 75 %).

Kunderelationer

Den regnskabsmæssige værdi af kunderelationer indregnet i forbindelse med fusionen med Sparbank udgør 3 mio. kr. (2020: 6 mio. kr.) og i forbindelse med erhvervelse af BankNordiks danske forretning udgør 44 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.).

Der henvises til note 6.12 for nærmere beskrivelse af overtagelsen af BankNordik danske forretning herunder de overtagne nettoaktiver med kunderelationer på 48 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.).

Forudsætningerne om gebyrindtægter mv. og omkostningsprocent, som blev benyttet ved beregning af kunderelationer, er sammenholdt med tilsvarende realiserede resultater.

De realiserede resultater er på niveau med de forventede, hvormed der ikke er indikationer på værdiforringelse.

Øvrige immaterielle aktiver

Ledelsen har ikke identificeret faktorer, der indikerer, at der er behov for at gennemføre værdiforringelsestest for øvrige immaterielle aktiver.

Øvrige immaterielle aktiver består af software, som er i brug i banken og afskrives, jævnfør anvendt regnskabspraksis.

3.7 Materielle aktiver

3.7.1 Grunde og bygninger

§ Anvendt regnskabspraksis

Ejendomme, bortset fra leasede domicilejendomme, indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Låneomkostninger fra generel låntagning eller lån, der direkte vedrører anskaffelse og opførelse af kvalificerende aktiver (ejendomme), henføres til kostprisen for sådanne aktiver.

Dagsværdi opgøres ud fra aktuelle markedsdata på baggrund af en afkastmodel, hvori ejendommens lejeindtægter, driftsomkostninger herunder administration og vedligeholdelse mv. indgår. Driftsomkostninger og vedligeholdelse beregnes med udgangspunkt i den enkelte ejendoms stand, byggeår, materialevalg mv. Ud fra det beregnede driftsafkast og individuelt fastsatte afkastprocent beregnes ejendommens dagsværdi.

Afkastprocenten fastsættes med baggrund i den enkelte ejendoms beliggenhed, anvendelsesmuligheder, vedligeholdelsesstand, bonitet mv. Dagsværdien af den enkelte ejendom revurderes årligt med udgangspunkt i det aktuelle marked og renteniveau.

Ekstern vurdering fra ejendomsmægler er indhentet for alle ejendomme til understøttelse af dagsværdien, herunder de anvendte lejepriser og forrentningsprocenter.

Grunde afskrives ikke.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Investeringsejendomme	99	134
Domicilejendomme	548	511
Domicilejendomme, leasing	150	137
Grunde og bygninger i alt	796	782

Sektion 3

Balance

Investerings ejendomme



Anvendt regnskabspraksis

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster, herunder ejendomme udlejet under operationelle leasingaftaler samt overtagne ejendomme.

Der foretages ikke afskrivning på investerings ejendomme.

Ændringer i dagsværdier og lejeindtægter indregnes under øvrige indtægter.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Dagsværdi primo	134	136
Reklassifikation til domicilejendomme	11	0
Tilgang, herunder forbedringer	0	1
Afgang	24	1
Urealiseret dagsværdiregulering	-1	-1
Dagsværdi ultimo	99	134
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi, %	5,5 - 10,0	5,5 - 9,0

Urealiseret dagsværdiregulering indregnes i regnskabsposten øvrige indtægter i koncernregnskabet.

Ved måling af investerings ejendomme (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) er dagsværdimodellen valgt. Investerings ejendomme består hovedsageligt af erhvervslejemål. Lejeaftalernes bindingsperioder er for Spar Nord maksimalt 20 år.

For oplysninger om afkast af investerings ejendomme henvises til note 2.6.

I note 2.6 er der indregnet driftsomkostninger vedrørende investerings ejendomme, som ikke har genereret lejeindtægter i året for:

1

0

Sektion 3

Balance

Domicilejendomme

§ Anvendt regnskabspraksis

Domicilejendomme er ejendomme, som Spar Nord selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

For domicilejendomme foretages systematisk afskrivning af den regnskabsmæssige værdi over den forventede brugstid på 50 år på bygninger.

På særlige installationer i bygninger afskrives lineært over brugstiden på 20 år.

Ved opgørelse af afskrivninger tages hensyn til forventet scrapværdi.

Opskrivninger af domicilejendomme til dagsværdi indregnes i anden totalindkomst og henlægges til en særlig reserve under egenkapitalen (opskrivningshenlæggelser), mens af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under driftsomkostninger.

Domicilejendomme, der i henhold til en offentliggjort plan forventes solgt inden for 12 måneder, behandles som aktiver i midlertidig besiddelse.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	677	684
Reklassifikation fra investeringsejendomme	11	0
Tilgang	32	1
Afgang	0	8
Samlet anskaffelsespris ultimo	720	677
Værdiregulering primo	166	164
Årets afskrivninger	15	15
Nettonedskrivninger via resultatopgørelsen	4	-1
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	13	7
Af- og nedskrivninger ved afgang	0	4
Værdiregulering ultimo	172	166
Dagsværdi ultimo	548	511
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 10,0	5,8 - 9,0
Regnskabsmæssig værdi hvis domicilejendommene var målt efter kostprismodellen	435	411
Over for realkreditinstitutter er der stillet sikkerhed i grunde og ejendomme med en bogført værdi på	-	-

Sektion 3

Balance

Fra datterselskabet Aktieselskabet Skelagervej 15 indgår der i 2021 under tilgang, domicilejendomme henholdsvis 0 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.) vedrørende ejendom under opførelse og 0 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.) vedrørende forbedringer af ejendomme.

Der er ingen indregnede låneomkostninger i henholdsvis 2021 og 2020.

Ved måling af domicilejendomme (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) anvendes dagsværdimodellen. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i observerbare priser og andre værdiansættelsesmetoder.

Årets gennemgang af bankens investerings- og domicilejendomme har ikke givet anledning til væsentlige ændringer i forrentningskravet. Forrentningskravet ligger inden for et interval på 5,5 – 10,0 % (2020: 5,8 – 9,0 %) for domicilejendomme og 5,5 – 10,0 % (2020: 5,5 – 9,0 %) for investeringsejendomme.

2021

	Domicilejendomme		Investeringssejendomme	
	Antal ejendomme	Dagsværdi ultimo	Antal ejendomme	Dagsværdi ultimo
Forrentningskrav i %				
-> 7,00	12	204	1	17
7,00 – 8,00	13	235	2	75
8,00 – 9,00	5	82	2	3
9,00 ->	4	27	3	4
I alt	34	548	8	99

2020

Forrentningskrav i %				
-> 7,00	10	186	1	17
7,00 – 8,00	12	229	3	89
8,00 – 9,00	7	95	6	29
I alt	29	511	10	134

Forrentningskrav

-> 7,00

7,00 – 8,00

8,00 – 9,00

9,00 ->

Ejendoms karakteristika

Ejendomme i de større byer med god beliggenhed, hvilket gør ejendommene attraktive for andre.

Ejendomme beliggende i udkanten af de attraktive byer samt ejendomme med god beliggenhed i lidt mindre byer.

Ejendomme beliggende i mindre byer og landsbyer.

Ejendomme i byer, hvor de forventes svært omsættelige.



Følsomhedsanalyser

De væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi af domicil- og investeringsejendomme er afkastkrav og lejeniveau. En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 44 mio. kr. (2020: 43 mio. kr.). Et fald i lejeniveauet på 5 % vil alt andet lige reducere dagsværdien med 32 mio. kr. (2020: 32 mio. kr.).

Sektion 3

Balance

Domicilejendomme, leasing

§ Anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har som leasingtager kun lejekontrakter på ejendomme som anvendes som domicilejendomme, hvorfra banken driver bankaktivitet i sin portefølje. Leasingaktiverne præsenteres som en del af bankens grunde og bygninger.

Et leasingaktiv indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når koncernen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv. For indregning og måling af leasingforpligtelser henvises til note 3.11.1.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger, med tillæg af direkte relaterede omkostninger.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den længste af leasingperioden og leasingaktivets forventede forlængelsesoption på 4-6 år (jævnfør nedenfor under leasingperioden). Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen jævnfør beskrivelsen i note 3.11.1.

Koncernen har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelse lineært i resultatopgørelsen.

🔍 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger, leasing

Leasingperioden

Leasingperioden indeholder leasingaftalens uopsigelige periode, periode omfattet af en forlængelsesoption, som Spar Nord med rimelige sandsynlighed forventer at udnytte, og perioder omfattet af en opsigelsesoption, som Spar Nord med rimelig sandsynlighed forventer ikke at udnytte.

En andel af Spar Nords leasingaftaler af ejendomme indeholder optioner, som giver Spar Nord ret til at forlænge aftalen for en yderligere lejeperiode på forventeligt 4-6 år. Spar Nord foretager ved første indregning af leasingaktivet en vurdering af, om forlængelsesoptionen med rimelig sandsynlighed forventes at blive udnyttet. Dette skøn revurderes i tilfælde af væsentlige begivenheder eller væsentlige ændringer i omstændigheder, som er inden for Spar Nords kontrol.

2021

	Leasingforpligtelse indregnet i balancen (diskonteret)	Potentiel fremtidig leasingforpligtelse ikke indregnet i balancen (diskonteret) *)
Domicilejendomme	151	22

2020

	Leasingforpligtelse indregnet i balancen (diskonteret)	Potentiel fremtidig leasingforpligtelse ikke indregnet i balancen (diskonteret) *)
Domicilejendomme	137	20

*) Indgået lejekontrakter, som ikke er trådt i kraft endnu.

Sektion 3

Balance

Alternativ lånerente

Spar Nord anvender sin alternative lånerente ved tilbage-diskontering af leasingaftalerne til nutidsværdi. Spar Nords alternative lånerente udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen i den valuta, som leasingbetalinger afregnes i.

Domicilejendomme, leasing

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Balance primo	137	132
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	8	-
Tilgang	13	15
Afgang	0	0
Genmåling af leasingforpligtelse	20	15
Årets afskrivninger	28	25
Balance ultimo	150	137

3.7.2 Øvrige materielle aktiver



Anvendt regnskabspraksis

Driftsmidler i form af IT-udstyr, biler, inventar og indretning af lejede lokaler indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget for et materielt aktiv er forskellen mellem købsprisen for aktivet og restværdien (scrapværdien) ved brugstidens ophør, og der foretages løbende en vurdering af restværdien.

For indretning af lejede lokaler foretages afskrivning over lejekontraktens løbetid, dog maksimalt 10 år.

For de øvrige driftsmidler foretages afskrivning lineært over aktivernes forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år.

Materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste værdi af nettosalgsprisen og nytteværdien. Nedskrivning foretages over resultatopgørelsen.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Øvrige materielle aktiver	111	99
Operationelle leasingaktiver	12	13
Øvrige materielle aktiver i alt	123	112

Øvrige materielle aktiver

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	362	341
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	6	-
Tilgang	42	36
Afgang	73	15
Samlet anskaffelsespris ultimo	338	362
Af- og nedskrivninger primo	263	242
Årets af- og nedskrivninger	36	33
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	72	12
Af- og nedskrivninger ultimo	227	263
Regnskabsmæssig værdi ultimo	111	99

Ultimo 2021 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i Spar Nord concernens drift. Disse aktivers oprindelige anskaffelsessum udgør 139 mio. kr. (2020: 273 mio. kr.).

Sektion 3

Balance

Operationelle leasingaktiver



Anvendt regnskabspraksis

Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor Spar Nord er leasingsgiver, indregnes under øvrige materielle aktiver og afskrives som Spar Nords øvrige materielle aktiver.

Leasingindtægten fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode under øvrige indtægter.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	18	16
Tilgang	2	2
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	20	18
Af- og nedskrivninger primo	5	3
Årets af- og nedskrivninger	3	3
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	8	5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12	13

Aftalerne kan opsiges i leasingperioden.

Leasingydelse fordelt efter løbetid

År 1	3	3
År 2	3	3
År 3	5	3
År 4	1	3
År 5	0	1
År 6 og fremefter	0	0
Operationelle leasingydelse i alt	12	13

Indtægter fra operationelle leasingkontrakter i form af variable leasingydelse, som ikke afhænger af et indeks eller en sats under øvrige indtægter med

3	5
---	---

Sektion 3

Balance

3.7.3 Aktiver i midlertidig besiddelse

§ Anvendt regnskabspraksis

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver, herunder aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at sælge aktiverne inden for 12 måneder. Overtagne aktiver indregnes til den laveste værdi af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse.

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinst eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af sagsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører. Gevinst og tab oplyses i noterne.

Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	11	21
Tilgang	7	5
Afgang	8	14
Samlet anskaffelsespris ultimo	11	11
Af- og nedskrivninger primo	6	9
Årets bevægelse	-2	-3
Af- og nedskrivninger ultimo	5	6
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6	5

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter overtagne ejendomme og leasingaktiver i forbindelse med nødlidende eksponeringer i Spar Nord. Ejendomme, der i henhold til en offentliggjort plan forventes solgt inden for 12 måneder, behandles som aktiver i midlertidig besiddelse.

Leasingaktiver omfatter bl.a. lastbiler, landbrugs- og entreprenørmaskiner.

Såvel ejendomme som leasingaktiver forventes afhændet inden for 1 år.

Ejendomme sælges via ejendomsmægler mens leasingaktiver sælges på sædvanlig markedsplads for de enkelte typer aktiver – primært via auktioner eller forhandlere.

Såfremt aktiverne mod forventning ikke sælges inden for 1 år, reklassificeres de til henholdsvis investeringsejendomme og øvrige materielle aktiver.

3.8 Andre aktiver

§ Anvendt regnskabspraksis

Andre aktiver omfatter blandt andet kapitalindskud i BEC Financial Technologies a.m.b.a., tilgodehavende renter og provisioner samt positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Dagsværdimåling af positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter er nærmere beskrevet i afsnittet afledte finansielle instrumenter i note 3.3.4.

Øvrige poster måles til amortiseret kostpris.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	542	777
Forskellige debitorer	484	497
Tilgodehavende renter og provision	81	62
Kapitalindskud i BEC Financial Technologies a.m.b.a.	387	312
Øvrige aktiver	32	27
Andre aktiver i alt	1.526	1.675

Sektion 3

Balance

3.9 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

§ Anvendt regnskabspraksis

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter blandt andet modtagne beløb under repoforretninger.

Repoforretninger, det vil sige salg af værdipapirer, hvor der samtidig indgås aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, forbliver i balancen under værdipapirer. Det modtagne beløb opføres som gældsforpligtelse, og forskellen mellem salgs- og købskurs indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter. Afkastet af værdipapirerne indregnes i resultatopgørelsen. Repoforretninger måles til amortiseret kostpris.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måling af gæld til kreditinstitutter og centralbanker, der ikke er repoforretninger, sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Gæld til centralbanker	91	2.182
Gæld til kreditinstitutter, repoforretninger	2.185	985
Gæld til kreditinstitutter, øvrige	176	1.001
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.452	4.167
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	231	283
Til og med 3 måneder	2.221	3.884
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	2.452	4.167

3.10 Indlån og anden gæld

§ Anvendt regnskabspraksis

Indlån omfatter blandt andet modtagne beløb under repoforretninger, hvor modparten ikke er et kreditinstitut eller en centralbank.

Repoforretninger, det vil sige salg af værdipapirer, hvor der samtidig indgås aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, forbliver i balancen under værdipapirer. Det modtagne beløb opføres som gældsforpligtelse, og forskellen mellem salgs- og købskurs indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter. Afkastet af værdipapirerne indregnes i resultatopgørelsen. Repoforretninger måles til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måling af indlån og anden gæld, der ikke er repoforretninger, sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således forskellen mellem nettoprovenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Repoforretninger	0	333
På anfordring	58.558	53.631
Med opsigelsesvarsel	2.340	1.899
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	180	2
Særlige indlånsformer	2.698	2.552
Indlån og anden gæld i alt	63.775	58.416
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	58.558	53.631
Til og med 3 måneder	2.069	2.014
Over 3 måneder og til og med 1 år	294	107
Over 1 år og til og med 5 år	640	540
Over 5 år	2.214	2.123
I alt	63.775	58.416

Sektion 3

Balance

3.11 Andre passiver

§ Anvendt regnskabspraksis

Andre passiver omfatter blandt andet forskellige kreditorer, negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, skyldige renter samt skyldige personaleydelse.

Dagsværdimåling af negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter er nærmere beskrevet i afsnittet Afledte finansielle instrumenter i note 3.3.4. Øvrige poster måles til amortiseret kostpris.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.573	2.379
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	474	743
Skyldige renter og provision	36	22
Leasingforpligtelser	151	137
Øvrige passiver	268	394
Andre passiver i alt	3.503	3.677

3.11.1 Leasingforpligtelser

§ Anvendt regnskabspraksis

En leasingforpligtelse indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når koncernen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv.

For indregning og måling af leasingaktiver, herunder forlængelses- og opsigelsesoptioner, henvises til note 3.7.1.

Leasingforpligtelsen måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser inkl. forlængelses- og opsigelsesoptioner tilbagediskonteret med en alternativ lånerente for belåning af et aktiv, der giver lignende sikkerhed. Leasingforpligtelsen beregnes ud fra faste leasingbetalinger.

Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er konkrete ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme.

Leasingforpligtelsen præsenteres under andre passiver.

Spar Nord har valgt at undlade indregning af kortfristede leasingaftaler i balancen, hvis leasingperioden på aftaletidspunktet er 12 måneder eller mindre, eller hvis aktivet har en lav værdi.

I stedet indregnes leasingydelser lineært i resultatopgørelsen.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Årets totale leasingbetalinger vedrørende leasingkontrakter	30	25
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Rentebetalinger relateret til leasingforpligtelser	1	0
Variable leasingydelser som ikke er indregnet som en del af leasingforpligtelsen	-	-
Omkostninger relateret til kortfristede leasingaftaler (under 12 måneder)	-	-
Omkostninger relateret til leasingaftaler med lav værdi	-	-

For en løbetidsanalyse af leasingforpligtelserne henvises til note 5.3.8.

Leasingforpligtelser, specifikation af pengestrømme

Udbetalinger vedrørende hovedstol	-29	-25
Udbetalinger vedrørende rentedel	-1	0
Ydelser vedrørende korte leasingkontrakter og leasingkontrakter med lav værdi	0	0
Samlede udgående pengestrømme vedrørende leasingkontrakter	-30	-25
Heraf finansieringsaktivitet	-29	-25
Heraf driftsaktivitet	-1	0
I alt	-30	-25

Sektion 3

Balance

3.12 Udskudt skat

§ Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmedote af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat indregnes i balancen under posterne udskudte skatteaktiver og udskudte skatteforpligtelser på grundlag af forventede skattesats.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under udskudte skatteaktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser modregnes, hvis virksomheden har en juridisk ret til at modregne aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver eller har til hensigt enten at indfri aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver på nettobasis eller at realisere aktiverne og forpligtelserne samtidig.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændringen i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	19	20
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-13	-1
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i ændringer i egenkapitalen	0	0
Årets udskudte skat indregnet i købesumsallokering, virksomhedssammenslutninger	-2	0
Udskudt skat ultimo	4	19

Ændringer i udskudt skat i 2021	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalindkomst mv.	Ultimo
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Immaterielle aktiver	30	9	0	38
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	16	-22	-3	-9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-31	-6	0	-37
Gæld og efterstillede kapitalindskud	24	-2	0	22
Hensættelser til forpligtelser	-14	-2	0	-16
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-9	10	1	3
I alt	19	-13	-2	4

Ændringer i udskudt skat i 2020

Immaterielle aktiver	30	0	0	30
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	25	-9	0	16
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-29	-3	0	-31
Gæld og efterstillede kapitalindskud	12	12	0	24
Hensættelser til forpligtelser	-13	-1	0	-14
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-8	-1	0	-9
I alt	20	-1	0	19

Sektion 3

Balance

	2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	1	7
Over 1 år og til og med 5 år	2	9
Over 5 år	1	3
I alt	4	19

Skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen

2021	Primo Mio. kr.	Indregnet i årets resultat Mio. kr.	Til- og afgang Mio. kr.	Ultimo Mio. kr.
Skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:				
Kildeartsbegrænsede ejendomsstab	14	0	0	13
Skattemæssigt underskud i udlandet	4	0	0	4
Skatte-/afgiftssager	0	0	29	29
Skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	18	0	29	46

2020

Skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:				
Kildeartsbegrænsede ejendomsstab	13	0	1	14
Skattemæssigt underskud i udlandet	4	0	0	4
Skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	17	0	1	18

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen. De midlertidige forskelle i 2021 og 2020 vedrørende kildeartsbegrænset ejendomsstab er opstået ved realisation af ejendomme. Herudover er der i 2021 vundet en skattesag, hvor ankefristen ikke er udløbet.

3.13 Hensatte forpligtelser



Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser omfatter hovedsageligt garantiforpligtelser, hensættelser til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn, retssager og eventuelle omstrukturingsomkostninger mv. Omkostninger til omstruktureringer indregnes som forpligtelser, når en detaljeret, formel plan for omstruktureringen foreligger på balancedagen. Der indregnes en hensættelse, når der foreligger en retslig eller faktisk forpligtelse, og når det er sandsynligt at forpligtelsen vil blive effektueret, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor betydningen for regnskabet er væsentlig.

For yderligere forklaring og specifikationer af hensættelser til tab på garantier og uudnyttet maksimum henvises til note 5.1

	2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
Hensættelser til tab på garantier	62	57
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	0	-
Andre hensættelser til forpligtelser	4	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	9	17
Hensatte forpligtelser i alt	75	78

Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser	28	54
Tilbageførte hensættelser	31	29
Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-3	25

Hensættelser til tab på garantier

Primo	57	40
Nye hensættelser	23	42
Tilbageførte hensættelser	18	26
Endeligt tabt	0	0
Ultimo	62	57

Tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser	23	42
Tilbageførte hensættelser	18	26
Indregnet i resultatopgørelsen	5	17

Sektion 3

Balance

	2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager		
Primo	0	0
Nye hensættelser	0	0
Tilbageførte hensættelser	0	0
Endeligt tabt	0	0
Ultimo	0	0
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	0	0
Tilbageførte hensættelser	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	0	0
Andre hensættelser til forpligtelser		
Primo	4	4
Nye hensættelser	1	0
Tilbageførte hensættelser	0	0
Anvendt til dækning	0	0
Ultimo	4	4
Andre hensættelser til forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	1	0
Tilbageførte hensættelser	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	0	0
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn		
Primo	17	9
Nye hensættelser	5	11
Tilbageførte hensættelser	13	3
Ultimo	9	17
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	5	11
Tilbageførte hensættelser	13	3
Indregnet i resultatopgørelsen	-8	8

Hensatte forpligtelser fordelt efter restløbetid, pr. kategori

2021	Til og med 3 måneder Mio. kr.	3 måneder til og med 1 år Mio. kr.	Over 1 år til og med 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Hensættelser til tab på garantier	2	4	39	15	62
Andre hensættelser til forpligtelser	0	0	1	2	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	9	0	0	0	9
Hensatte forpligtelser i alt	12	5	41	18	75
2020					
Hensættelser til tab på garantier	27	3	15	11	57
Andre hensættelser til forpligtelser	0	0	2	2	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	17	0	0	0	17
Hensatte forpligtelser i alt	45	4	17	13	78

Der er usikkerhed om forfaldstidspunkt for de hensatte forpligtelser.

Hensættelser til tab på garantier er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde.

Hensættelser til tab i forbindelse med retssager er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde.

Andre hensættelser til forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til jubilæumsgratualer.

Sektion 4

Kapital

Note	Side
4.1 Kapitalstyring	97
4.2 Kapitalgrundlag.....	98
4.3 Egenkapital	98
4.4 Aktier	99
4.5 Årets resultat pr. aktie	100
4.6 Hybrid kernekapital.....	100
4.7 Efterstillede kapitalindskud.....	101
4.8 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	102

Hovedpunkter

Årets resultat pr. aktie

10,6 kr.

2020: **5,6** kr.

Foreslået udbytte pr. aktie

2,5 kr.

2020: **1,5** kr.

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5 %

2020: **13,5** %

Egentlig
kernekapitalprocent

16,3 %

2020: **17,2** %

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5 %

2020: **17,5** %

Kapitalprocent

20,8 %

2020: **21,0** %

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalstyring

§ Spar Nords mål for kapitalstyringen er:

- at overholde de lovmæssige krav til kapitaldækning
- at sikre at Spar Nord til enhver tid råder over tilstrækkelig kapital til at understøtte fremtidige aktiviteter og vækst
- at den egentlige kernekapitalprocent er relativt høj, så afhængigheden af efterstillet lånekapital er beskednen

Spar Nord har i året opfyldt alle lovgivningsmæssige krav til bankens kapital.

Spar Nords kapitalmålsætninger har siden primo 2019 været følgende:

- en egentlig kernekapitalprocent på 13,5
- en kapitalprocent på 17,5

Spar Nords udlodningspolitik har som mål at udlodde 30-50 % af årets nettoresultat som udbytte.

Kapitalmålsætningerne er bl.a. fastsat ud fra, at banken skal have et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at kunne fortsætte sin udlånsvirksomhed i en periode med svære forretningsbetingelser (eksempelvis kraftige konjunkturtilbageslag eller uventede store kredittab).

Spar Nords egentlige kernekapital har i årets løb ligget på 15,0-16,3 % (2020: 15,3-17,2 %) og har således ligget over Spar Nords interne målsætning for perioden på 13,5 %. Tilsvarende har det aktuelle mål om en kapitalprocent på 17,5 % været opfyldt, idet den i årets løb har været 19,3-20,8 % (2020: 19,0-21,0 %).

Kapitalstyringen sker ud fra de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Baselkomiteen, og som er indarbejdet i den danske lovgivning. Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold. Opgørelsen ved udgangen af hvert kvartal af Spar Nords kapitalgrundlag, den samlede risikoeksponering og nøgletal for kapitaldækningen, herunder opgørelsen af bankens individuelle solvensbehov, indberettes til Finanstilsynet i overensstemmelse med gældende regler.

Spar Nords individuelle solvensbehov er udtryk for bankens egen vurdering af, hvor høj kapitalprocenten bør være for at sikre indskyderne mod tab. Spar Nords opgørelse af det individuelle solvensbehov har siden ultimo 2012 været baseret på den såkaldte 8+ metode. Ved denne metode tages der udgangspunkt i minimumslovkrevet på 8,0 % af den samlede risikoeksponering (søjle I) med tillæg for risici og forhold, der ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Det antages således, at almindelige risici er dækket af 8 % kravet, og at der derfor skal tages stilling til, i hvilket omfang Spar Nord har risici derudover, som nødvendiggør et tillæg til kapitalbehovet (søjle II), jf. Finanstilsynets vejledning herom.

Spar Nords egentlige kernekapital består af aktiekapital, foreslået udbytte og overført resultat. Hybrid kernekapital og supplerende kapital i form af efterstillede kapitalindskud medregnes ved opgørelsen af Spar Nords kapitalgrundlag. Ved opgørelsen af egentlig kernekapital foretages en række fradrag, som primært omfatter foreslået udbytte, immaterielle aktiver og kapitalandele i andre kreditinstitutter.

Den samlede risikoeksponering er den beregnede risiko forbundet med Spar Nords forretningsområder. Opgørelsen af den samlede risikoeksponering sker ved at aktiverne, poster med markedsrisiko og eksponeringer i form af garantier vægtes efter standardvægte som afhænger af de enkelte posters art og modpart, ligesom der også tages højde for eventuel sikkerhedsstillelse. Hertil kommer tillæg til dækning af Spar Nords operationelle risici.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 4.2.

Forfaldsprofilen for Spar Nords efterstillede kapitalindskud fremgår af note 4.7.

Spar Nord vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen, herunder bankens mål, politikker og processer.

Sektion 4

Kapital

4.2 Kapitalgrundlag

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	11.924	10.390
Indfasning af IFRS 9	174	433
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.197	794
Foreslået udbytte	308	185
Immaterielle aktiver	348	141
Øvrige primære fradrag	70	53
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	56	132
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	247	95
Egentlig kernekapital	9.872	9.422
Hybrid kernekapital *)	1.173	773
Øvrige fradrag	1	2
Kernekapital	11.045	10.193
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.516	1.324
Øvrige fradrag	2	3
Kapitalgrundlag	12.558	11.514
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.165	45.277
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.140	3.994
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.174	5.594
Den samlede risikoeksponering	60.479	54.865
Egentlig kernekapitalprocent	16,3	17,2
Kernekapitalprocent	18,3	18,6
Kapitalprocent	20,8	21,0

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrasket.

4.3 Egenkapital



Anvendt regnskabspraksis

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af Spar Nords domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Reserven opløses, når ejendommene nedskrives, sælges eller udgår.

Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver omfatter værdireguleringer af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udloddet for året, indgår under egenkapitalen indtil vedtagelsen. I henhold til bankens udlodningspolitik er det hensigten at udlodde 30-50 % (2020: 30-50 %) af årets resultat som ordinært udbytte under hensyntagen til, at bankens kapitalmålsætninger er indfriet.

Egne aktier og egne obligationer

Egne aktier og egne obligationer indregnes ikke som aktiver. Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer aktiekapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi på tidspunktet for registrering af kapitalnedsættelsen.

Anskaffelse af egne obligationer indregnes direkte i efterstillede kapitalindskud. Ved anskaffelse af egne obligationer indregnes tab eller gevinst i resultatopgørelsen som forskellen mellem anskaffelsessum og regnskabsmæssig værdi af forpligtelsen.

Sektion 4

Kapital

4.4 Aktier

Udstedte aktier	Antal, stk.		Nominel værdi (Mio. kr.)	
	2021	2020	2021	2020
1. januar	123.002.526	123.002.526	1.230	1.230
31. december - fuldt indbetalt	123.002.526	123.002.526	1.230	1.230

Aktiekapitalen er opdelt i aktier a 10 kr. Banken har kun en aktieklasse. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsning i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsning.

	2021	2020
Aktier i omløb, stk.		
Primo	122.944.463	122.923.347
Køb/salg egne aktier, handelsportefølje	-9.872	21.116
Ultimo	122.934.591	122.944.463
Udstedte aktier, primo	123.002.526	123.002.526
Koncernens beholdning af egne aktier, handelsportefølje	67.935	58.063
Udestående aktier i omløb, ultimo	122.934.591	122.944.463
Beholdning af egne aktier		
Antal aktier, stk.	67.935	58.063
Nominel værdi, mio. kr.	0	0
Dagsværdi, mio. kr.	6	3
Procent af aktiekapital	0,1	0,0
Beholdning af egne aktier, dagsværdi mio. kr.		
Beholdning primo	3	5
Køb af egne aktier	502	431
Salg af egne aktier	504	433
Kursregulering	4	0
Beholdning ultimo	6	3
Egne aktier stillet til sikkerhed		
Antal aktier, stk.	835.643	944.410
Nominel værdi, mio. kr.	8	9
Dagsværdi, mio. kr.	70	56
Procent af aktiekapital	0,7	0,8

Egne aktier stillet til sikkerhed omfatter sikkerhedsstillelser fra kunder i form af Spar Nord aktier.

Beholdningen af egne aktier anvendes til handel med kunder.

Bestyrelsen er indtil næste ordinære generalforsamling bemyndiget til at lade banken erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 % af aktiekapitalen til den på erhvervelses-tidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på op til 10 %.

Sektion 4

Kapital

4.5 Årets resultat pr. aktie

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S aktionærers resultat	1.309	688
Antal aktier primo, stk.	123.002.526	123.002.526
Gennemsnitligt antal egne aktier, stk.	62.999	68.621
Gennemsnitligt antal aktier i omløb, stk.	122.939.527	122.933.905
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt, stk.	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet), stk.	122.939.527	122.933.905
Årets resultat pr. aktie (kr.)	10,6	5,6
Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	10,6	5,6

Årets resultat pr. aktie er beregnet som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse, hvormed nøgletallet er beregnet på baggrund af aktionærernes andel af resultat og egenkapital.

Aktionærernes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopgørelsen.

4.6 Hybrid kernekapital



Anvendt regnskabspraksis

Hybrid kernekapital udstedt med uendelig løbetid og uden kontraktuel forpligtelse til betaling af ydelser og renter (additional tier 1 capital under CRR), opfylder betingelser for at blive klassificeret som egenkapital i henhold til IAS 32. Udstedelsen betragtes derfor som egenkapital.

Nettobeløbet ved udstedelsen indregnes som en stigning i egenkapitalen. Betaling af renter behandles som udbytte, og indregnes direkte i egenkapitalen på det tidspunkt forpligtelsen opstår.

Ved Spar Nords indfrielse af obligationerne vil egenkapitalen på indfrielsestidspunktet blive reduceret med indfrielsesbeløbet. Anskaffelses- og afståelsessummer for køb og salg af hybrid kernekapital under CRR indregnes direkte i egenkapitalen på samme måde som beholdninger af egne aktier.

						2021	2020
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	252	-
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	601	-
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	344	344
DKK	d	450	5,50 %	2016	06.12.21	-	450
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.197	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 Indfriet den 06.12.21.

Hybrid kernekapital, specifikation af pengestrømme

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	850	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-450	-400
Nettotransaktionsomkostninger	-6	0
Ændring i beholdning af egne obligationer	-4	4
Betalte renter	-54	-49
Årets pengestrømme i alt	337	-115

Sektion 4

Kapital

4.7 Efterstillede kapitalindskud



Anvendt regnskabspraksis

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af supplerende kapital og andre kapitalindskud, som i tilfælde af likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav.

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

For udstedelser af hybrid kernekapital under CRR henvises der til note 4.6 for yderligere information.

Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Supplerende kapitalindskud

						2021	2020
						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	436	443
Supplerende kapitalindskud i alt						1.534	1.342
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-11	-9
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.523	1.333
Renter til efterstillede kapitalindskud						34	34
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						1	1

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.

Efterstillede kapitalindskud, specifikation af pengestrømme

			2021	2020
			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			197	-4
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			-8	15
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			1	1
Andre bevægelser i alt			-7	16
Ultimo			1.523	1.333

Sektion 4

Kapital

4.8 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris



Anvendt regnskabspraksis

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris omfatter ikke-foranstillet seniorgæld (Non-Preferred Senior) udstedt som led i efterlevelsen af NEP-kravene som SIFI-institut.

Udstedte obligationer indregnes ved udstedelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

						2021	2020
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	366	-
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	693	-
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	558	-
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	579	-
SEK	e	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	907	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	396	399
Udstedte obligationer i alt						4.847	2.670
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-2	0
Udstedte obligationer i alt						4.845	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, jævnfør note 6.5.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, specifikation af pengestrømme

			2021	2020
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			2.670	2.637
Pengestrømme				
Nye lån			2.192	0
Indfriet			0	0
Nettotransaktionsomkostninger			-9	-3
Ændring i beholdning af egne obligationer			-2	0
Pengestrømme i alt			2.181	-3
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			15	31
Ændring i renteafdækning			-24	3
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			3	2
Andre bevægelser i alt			-6	35
Ultimo			4.845	2.670

Fordelt efter kontraktuel restløbetid

Til og med 3 måneder	1	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	910	1
Over 1 år og til og med 5 år	3.006	2.668
Over 5 år	927	0
I alt	4.845	2.670

Risikostyring

Note	Side	Note	Side
5 Risikostyring.....	104	5.2.2 Valutarisiko.....	133
5.1 Kreditrisiko.....	104	5.2.3 Aktierisiko.....	133
5.1.1 Regnskabspraksis, kreditpolitik, styring, overvågning og rapportering.....	106	5.2.4 Følsomhedsanalyse.....	134
5.1.2 Krediteksponering.....	110	5.3 Likviditetsrisiko.....	135
5.1.3 Spar Nords eksponeringer fordelt på kundeporteføljer.....	112	5.3.1 Kortsigtet likviditet.....	135
5.1.4 Sikkerheder.....	116	5.3.2 Langsigtet likviditet.....	136
5.1.5 Kreditlempelse (forbearance).....	118	5.3.3 Stresstest.....	137
5.1.6 Eksponeringer og nedskrivninger mv.....	119	5.3.4 Likviditetspejlemærke.....	137
5.1.7 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn.....	122	5.3.5 Funding- og forfaldsstruktur.....	138
5.1.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	126	5.3.6 Likviditetsberedskabsplan.....	138
5.1.9 Garantier.....	128	5.3.7 Balancen opdelt over/under 1 år.....	139
5.1.10 Finansiell kreditrisiko.....	130	5.3.8 Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser.....	140
5.2 Markedsrisiko.....	132	5.4 Operationel risiko.....	141
5.2.1 Renterisiko.....	132	5.4.1 IT-sikkerhed.....	142
		5.4.2 Hvidvaskrisici.....	142
		5.4.3 Databeskyttelsesforordningen (GDPR).....	142
		5.4.4 Risikoeksponering.....	142
		5.4.5 Produkter og tjenesteydelser.....	142

Hovedpunkter

Krediteksponering - udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

68.234 mio. kr.

2020: **59.784** mio. kr.

Krediteksponering - finansiell kreditrisiko

21.728 mio. kr.

2020: **23.099** mio. kr.

Krediteksponering - privat/erhverv

47,3 % / 52,7 %

2020: **47,7 % / 52,3 %**

Samlet nedskrivningskonto

1.591 mio. kr.

2020: **1.717** mio. kr.

Renterisiko

98 mio. kr.

2020: **116** mio. kr.

Aktiebeholdning

2.594 mio. kr.

2020: **2.318** mio. kr.

Kortsigtet likviditet: LCR

280 %

2020: **241 %**

Langsigtet likviditet: Strategisk likviditet

32.981 mio. kr.

2020: **29.982** mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

5 Risikostyring

Spar Nord er eksponeret over for forskellige risikotyper.

De vigtigste risikotyper for koncernen er:

- **Kreditrisiko:** Risiko for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
- **Markedsrisiko:** Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af Spar Nords aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.
- **Likviditetsrisiko:** Risiko for tab som følge af, at Spar Nords betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.
- **Operationel risiko:** Risiko for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

Efterfølgende noter til årsrapporten indeholder de kvalitative og kvantitative oplysninger vedrørende Spar Nords kredit-, markeds-, likviditetsrisici og operationelle risici.

5.1 Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser, herunder risici ved kunder med finansielle problemer, risici relateret til store eksponeringer, koncentrationsrisici og risiko på bevilgede, ikke udnyttede eksponeringer.

Der er i 2021 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Overblik over de væsentligste hovedtal i kreditrisikonoten

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering		
Udlån og garantier	81.084	69.603
Udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger	68.234	59.784
Udlån ekskl. reverse repoforretninger	49.086	42.494
Udlånsvækst (regnskabsmæssig værdi ekskl. reverse repoforretninger)	15,5%	-1,5%
Krediteksponeringer på udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger		
Privat	47,3%	47,7%
Erhverv	52,7%	52,3%
Resultatførte nedskrivninger		
Privat	-46	133
Erhverv ekskl. landbrug	14	250
Landbrug	-88	-74
I alt (positive beløb er udtryk for en negativ resultatpåvirkning)	-120	309
Nedskrivningsprocent ift. udlån og garantier (driftspåvirkning)	-0,1%	0,4%
Nedskrivninger mv. ultimo		
Stadie 1, fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	156	196
Stadie 2, betydelig stigning i kreditrisiko	346	580
Stadie 3, kreditforringet	1.089	941
I alt	1.591	1.717
Samlede nedskrivninger i % af udlån og garantier (ekskl. reverse repoforretninger)	2,3%	2,9%

Sektion 5

Risikostyring

Overordnede kommentarer vedrørende kreditrisiko

Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 2021 på -120 mio. kr. mod 309 mio. kr. i 2020.

Det bemærkes, at der er i forhold til 2020, er indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn vedr. sikkerhedsværdien på private ejendomme på 65 mio. kr. Det er skønnet, at der er usikkerhed om de observerede stigninger i ejendomsværdier er vedvarende.

Det ledelsesmæssige skøn vedr. COVID-19 reduceres samlet, men forøges for Erhverv (33 mio. kr.) og tilbageføres for Privat (59 mio. kr.). Forøgelsen på Erhverv skyldes usikkerheden omkring den økonomiske situation i 2022, herunder tilbagebetaling af udskudt momsbetaling samt diverse hjælpepakker. Tilbageførslen på Privat skyldes blandt andet øget likviditet (feriepengeudbetaling) i husholdninger, dertil kommer øget vækst i samfundet og efterspørgsel på arbejdskraft.

Der er dog risiko for at, nye restriktioner, smitteudbrud – både nationalt og internationalt, øget inflation, ændring i forbrugeradfærd og handlemønstre kan medføre tab for specifikke brancher og Privatkunder.

Det kan således ikke afvises, at der kan blive behov for justering af de ledelsesmæssige skøn i det kommende år.

Driftspåvirkningen på -120 mio. kr. fordeler sig med 14 mio. kr. på erhvervskunder ekskl. landbrug, -88 mio. kr. på landbrugskunder, -42 mio. kr. på privatkunder og -4 mio. kr. på kunder i forbrugslånsforretningen SparXpres.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.1 Regnskabspraksis, kreditpolitik, styring, overvågning og rapportering

§ Anvendt regnskabspraksis

Model for nedskrivninger

Spar Nord indregner en hensættelse til tab for forventede kredittab i henhold til IFRS 9, for alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris eller til dagsværdi med værdiregulering over anden totalindkomst, leasingtilgodehavender, visse lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningen for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn samt finansielle garantier indregnes med forventede kredittab i resultatopgørelsen samt indregnes som en forpligtelse.

Ovenstående nedskrivningsmodel indebærer, at der skal hensættes på alle Spar Nords finansielle aktiver opgjort til amortiseret kostpris samt visse lånetilsagn og finansielle garantier baseret på et statistisk forventet tab ("expected loss"-model). Tab som følge af regulering af et finansielt aktiv vil blive betragtet som afskrivninger.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at en eksponering på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab inden for 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives eksponeringen med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid (stadie 2). Konstateres eksponeringen kreditforringet (stadie 3), nedskrives eksponeringen uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid, mens renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Inddelingen i stadier og opgørelse af det forventede tab baseres primært på Spar Nords ratingmodeller.

Det forventede kredittab beregnes for hver enkelt facilitet. Nedskrivningsmodeller understøtter beregningen af det forventede kredittab, der bygger på tabsprocenter samt begreberne PD (sandsynligheden for misligholdelse), LGD (tab ved misligholdelse) og EAD (eksponering ved misligholdelse).

Beregningen af det forventede tab på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en modelberegning, mens beregningen på eksponeringer fra den svage del af stadie 2 samt stadie 3 foretages som en kombination af en individuel vurdering og en modelberegning. For kunde grupper med samlede eksponeringer som overstiger 500.000 kr., foretages en individuel vurdering af de forventede kredittab og de tilhørende sandsynligheder. For kunde grupper med samlede eksponeringer under 500.000 kr. anvendes modelbaserede beregninger. Modelberegning foretages på baggrund af bankens PD-model, der har været en del af grundlaget for kreditstyringen igennem en årrække, suppleret med en makroøkonomisk model, der justerer de beregnede PD-værdier. En mindre, afgrænset portefølje klassificeres som havende en lav kreditrisiko. Eksponeringer mod disse kunder fastholdes i stadie 1.

Betydelig stigning i risiko

Ved overgang fra stadie 1 til stadie 2 defineres en betydelig stigning i kreditrisikoen således:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for eksponeringen på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for eksponeringen på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis eksponeringen har været i restance i mere end 30 dage.

Eksponeringer med betydelig stigning i kreditrisiko tilhørende kunder, hvis betalingsevne udviser betydelige svaghedstegn, bliver indplaceret i stadie 2-svag. Kundens betalingsevne defineres i denne kategori som en 12 måneders PD, der overstiger 5,0 procent.

Forbedring af kreditrisiko

Hvis restancen over 30 dage bortfalder eller kundernes PD-niveau efterfølgende forbedres jf. ovenstående i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning, så vil det ikke længere blive betragtet som en betydelig stigning i kreditrisikoen, og eksponeringen blive flyttet tilbage til stadie 1.

Den overordnede overvågning af Spar Nords kreditrisiko varetages af Risikofunktionen, hvor Risikoovervågning overvåger udviklingen i eksponeringers kreditbonitet og gennemfører systematisk bonitetskontrol af kreditporteføljen. I styringen anvendes Svag-markering for kunder med særlig risiko. Hvis en kunde Svag-markeres, vil kundens PD blive påvirket negativt. Ligeledes vil kundens PD blive påvirket positivt, hvis Svag-markeringen fjernes igen.

Overgang til stadie 3 (kreditforringelse)

Hvis en af kundens eksponeringer vurderes som kreditforringet medfører det, at alle kundens eksponeringer flyttes fra stadie 1 eller 2 til stadie 3. Kriterierne for kreditforringelse er fastsat ud fra bankens kreditstyring og kreditpolitik. Overordnet set er der for erhvervskunder tale om væsentlige kontraktbrud eller sandsynlig konkurs, mens det for privatkunder handler om væsentlige negative begivenheder.

En kundes eksponering kan bl.a. vurderes som misligholdt hvis:

- der er kreditforringede eksponeringer, hvor det vurderes, at kunden ikke vil kunne tilbagebetale sine kreditforpligtelser som beregnet i det mest sandsynlige scenario,
- der for privatkunder observeres negativ ændring i indkomst, utilstrækkeligt rådighedsbeløb, registrering i RKI, betydelig skattegæld eller forbrugslån i større omfang.
- der for erhvervskunder observeres negativt resultat med spinkel egenkapital, betydelig negativ egenkapital eller konvertering af gæld til ansvarlig kapital.
- der for landbrugskunder observeres negativ ændring i indtjening, betydelig negativ egenkapital eller manglende overholdelse af bankens krav til nulpunkt og soliditet.
- betalingsforpligtelserne er sat i bero, eller der er givet væsentlig lempeligere vilkår i rentesats, afdragsprofil eller henstand grundet kundens kritiske økonomiske situation.
- der over et længere tidsrum (minimum 90 dage) har været restance eller overtræk.

Kriterierne for misligholdelse følger kapitalkravsforordningen. Disse er i 2021 tilrettet EBA's retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse.

Hvis der ikke længere er nogen af kundens eksponeringer, der bliver betragtet som misligholdt, vil de enkelte eksponeringer igen blive betragtet enkeltvis. Herefter bliver eksponeringerne vurderet i henhold til betydelig stigning i kreditrisiko og efterfølgende indplaceret i stadie 1 eller 2 via modellen stadiefordeling.

Sektion 5

Risikostyring

Fremadskuende information

Modelberegningen af det forventede tab er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem default og en række forklarende makroøkonomiske variable, der relaterer sig til de forskellige segmenter (privat, erhverv og landbrug) i nedskrivningsberegningen.

De væsentlige input som anvendes i nedskrivningsberegningen er følgende økonomiske nøgletal:

- Privat: Boligprisudvikling og realkreditrente.
- Erhverv: SMV tillidsindikator og Industritillidsindikator.
- Landbrug: Jordbrugets bytteforhold samt pristrend for slagtesvin og mælk.

Modelberegningen af det forventede tab tager blandt andet udgangspunkt i det mest sandsynlige scenarie (base case) samt worst case og best case, hvor der anskues henholdsvis en mere kritisk og en mere positiv tilgang til den makroøkonomiske udvikling i de kommende år, end det er tilfældet i base case. Der foretages en beregning for hvert af de tre scenarier, hvorefter der laves en samlet vægtet beregning af det forventede tab ud fra en vurdering af sandsynligheden for hvert scenarie.

Vægtningen af de forskellige scenarier er beregnet ud fra forholdet mellem det faktiske og det potentielle BNP. De aktuelle scenarievægte er uændret i forhold til sidste år med 85 % i base case, 5 % i best case og 10 % i worst case.

Vurderingen af sandsynligheden for de forskellige scenarier beregnes ud fra makroøkonomiske variable og godkendes af kreditkomiteen i dialog med relevante specialister.

Følsomhed i scenarier

Anvendes der enten udelukkende best case eller worst case fra modelberegningen samt de individuelle nedskrivningsberegninger ville det give nedenstående nedskrivningsfordeling mellem stadierne:

2021

Scenarier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nuværende	10	22	68	100
Best	9	21	55	85
Worst	11	24	93	128

2020

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nuværende	11	33	55	100
Best	10	31	44	86
Worst	11	40	77	128

Det samlede nuværende nedskrivningsbeløb er anvendt som indeks 100. Best case vil reducere nedskrivningerne med 241 mio. kr., mens worst case vil øge nedskrivningerne med 446 mio. kr. Der er i beregningen ikke taget højde for kunder, som vil skifte mellem model- og individuel beregning i henholdsvis best og worst case.

Den større andel af nedskrivninger i stadie 3 i 2021 i nuværende scenarie kan hovedsageligt forklares ud fra flyt af en større del af det ledelsesmæssige skøn til COVID-19 fra stadie 2 til stadie 3 i forbindelse med, at en større del af dette skøn er blevet individualiseret.

Det ledelsesmæssige skøn til COVID-19 er bygget op omkring tre forskellige beregninger og giver samlet 295 mio. kr. I den ene beregning stresses fordeling af scenarievægtene, så det negative scenarie som udgangspunkt udgør minimum 40 %. Hvis dette stress ændres til minimum 35/45 %, så ville det samlede skøn til COVID-19 være beregnet til 284/310 mio. kr. De to øvrige beregninger bag det ledelsesmæssige skøn til COVID-19 er ikke

på samme måde oplagt at lave følsomhedsanalyse på, da udviklingen i disse afhænger af henholdsvis omfanget af uudnyttede kreditfaciliteter hos OIK-markerede erhvervskunder og udviklingen i de samlede modelberegnete nedskrivninger i stadie 1 og 2.

I forhold til det ledelsesmæssige skøn på jordpriser, anvendes der en hektarpris, der er 15 tkr. lavere end de vejledende jordpriser fra Finanstilsynet. Skønnet er beregnet til 105 mio. kr. Var beregningen i stedet lavet ud fra en ændring på 10/20 tkr. pr hektar, havde skønnet været på 71/138 mio. kr.

I det ledelsesmæssige skøn på sikkerhedsværdien på private ejendomme er der indregnet et haircut på 20 % i stedet for de 5 %, som anvendes i modellen. Dette skøn er beregnet til 65 mio. kr. Hvis haircuttet var beregnet ud fra et haircut på 10/30 %, havde beregningen i stedet givet 14/115 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn til modelusikkerhed udgør samlet 37 mio. kr. baseret på PD-tillæg på 42 procentpoint på privat og 20 procentpoint på erhverv. Hvis disse tillæg var beregnet til henholdsvis 30/50% på privat og 10/30% på erhverv var skønnet beregnet til 25/46 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn, vedrørende manglende diskontering af sikkerheder i de individuelle nedskrivningsberegninger, er beregnet til 34 mio. kr. ud fra en tidshorisont på 1 år for erhverv og 2 år for landbrug og erhverv på de kunder som ikke har indlagt en betalingsevne. Var disse tidshorisonter ændret til henholdsvis 0,5/2 år på erhverv og 1/3 år på landbrug og privat, så var beregningen blevet 26/47 mio. kr.

Ledelsesmæssigt skøn (mio. kr.)	Bedre	Anvendt	Dårligere
COVID-19	284	295	310
Jordpriser	71	105	138
Private ejendomme	14	65	115
Modelusikkerhed	25	37	46
Diskontering sikkerheder	26	34	47
Total	420	536	656

Udviklingen i de ledelsesmæssige skøn fremgår af note 5.1.7.

Kredittab

Det forventede kredittab over det finansielle aktivs levetid dækker facilitetens resterende levetid. For de fleste faciliteter er den forventede levetid afgrænset til den resterende kontraktlige løbetid, dog højst 5 år. For faciliteter, der omfatter både et lån og et uudnyttet lånetilsagn, er Spar Nords eksponering over for kredittab ikke begrænset til den kontraktlige varslingsperiode. For sådanne faciliteter antages den forventede levetid at svare til den periode, hvor Spar Nord forventer at være eksponeret over for kredittab. For faciliteter, hvor den forventede levetid er længere end den resterende kontraktlige løbetid, er der anvendt en forventet løbetid på 1 år. Dette omfatter eksempelvis kreditkort og overtræksfaciliteter.

Afskrivningspolitik

Alle afskrivninger behandles i og foretages af inkassoafdelingen. Ved sagernes overdragelse til inkassoafdelingen vurderes behov for afskrivning/acontoafskrivning for den usikrede del af engagementet. Den sikrede del af engagementet vil henstå på rentenulstillet afviklingskonto, indtil realisation af panter er sket, og endeligt tab/afskrivning kan opgøres.

Kreditpolitik

Spar Nords samlede kreditrisiko styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik, som sammen med de overordnede rammer for risikotagning fastsættes af bestyrelsen. Det centrale formål med Spar Nords kreditpolitik er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

Sektion 5

Risikostyring

Det er Spar Nords indstilling, at al kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og at kreditværdighed (kundens evne og vilje til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser) er et væsentligt parameter i alle kundeforhold. Til støtte for belysning af kreditværdighed anvender banken statistiske ratingmodeller, som risikoklassificerer kunderne.

Spar Nord lægger vægt på at skabe langvarige kunderelationer og ønsker ikke at bruge risikovillighed som et konkurrenceparameter.

Spar Nord ønsker kun at indgå i forretninger, som er i overensstemmelse med god forretningsskik, og som ikke belaster bankens omdømme og professionelle image.

Banken inddrager klimahensyn og bæredygtighed i vurderingen af privat- og erhvervskunder. Klimabelastende virksomheder vil møde særlige markedsmæssige vilkår, skærpede myndighedskrav og større investeringsbehov til klimatiltag. Klimamæssige udfordringer kan påvirke virksomheders robusthed og vil potentielt begrænse indtjeningssevne og vækstmuligheder. Isoleret set vil dette virke begrænsende på en virksomheds kreditværdighed. Virksomheder med en miljømæssig bæredygtig profil vurderes at have et langt bedre fundament for at møde de udfordringer, som tiltagende klimahensyn afføder. Banken anser en tilfredsstillende klimaprofil som et element, der vil indgå positivt i vurderingen.

Spar Nord har som hovedregel, at der ikke ydes lån og kreditter alene ud fra de stillede sikkerheder. Kunden skal således have både vilje og evne til at tilbagebetale de ydede lån, uden at Spar Nord skal realisere sikkerheder.

Overordnet ønsker banken – for ikke at miste sin handelfrihed i forhold til en kunde – ikke at udvide sit engagement til en størrelse, der betyder, at kunden ikke er naturligt kreditværdig i andre pengeinstitutter.

Der er fastsat begrænsninger på eksponeringer efter følgende regler

- Engagementsgrænsen er 750 mio. kr. for juridisk sammenhængende engagementsgrupper med skærpede krav til den sikkerhedsmæssige afdækning af engagementsbeløb større end 500 mio.kr. Blanco andelen i engagementsgruppen må ikke overstige 250 mio. kr.
- Engagementsgrænsen er 1 mia. kr. for engagementsgrupper bestående af kunder, der økonomisk, juridisk og risikomæssigt er uafhængige af hinanden og udelukkende er knyttet sammen som følge af fælles administration. Blanco andelen i engagementsgruppen må ikke overstige 250 mio. kr., og enkeltengagementer i gruppen kan ikke overstige de ovenfor anførte grænser.
- For kunder der ikke er ratede, hvor Finanstilsynet har tilsynspligt udgør engagementsgrænsen 1 mia. kr.

Ved opgørelsen af eksponeringsstørrelserne anvendes de anerkendte kreditrisikjusteringer, som fremgår af afsnittet vedrørende store eksponeringer i CRR-forordningen. For samhandelspartnere i den finansielle sektor med en ekstern kreditvurdering på investment grade niveau gælder lovgivningens begrænsninger. For andre samhandelspartnere i den finansielle sektor gælder en internt fastsat grænse på 700 mio. kr.

Med udgangspunkt i branchefordelingen af bankens udlån og garantier er nedenfor anført mål for den maksimale fordeling inden for udvalgte brancher. De angivne maksima har til formål at sikre, at banken til stadighed har en væsentlig diversifikation i kundeporteføljen og forhindrer for store koncentrationsrisici inden for enkeltbrancher.

Det er bankens holdning, at erhvervskundernes andel af samlede udlån og garantier ikke må overstige 70% af bankens samlede udlån og garantier eksklusive reverseudlån.

Banken har således en minimumsgrænse på 30% for privatkundernes andel af Bankens samlede udlån og garantier. Banken har ingen øvre grænse for privatkundernes andel af bankens samlede udlån og garantier, da banken anser en høj andel af udlån fordelt på privatkunder som en kreditmæssig styrke.

Endelig har Spar Nord i sin kreditpolitik besluttet, at der ønskes indsigt i kunders eventuelle eksponering med andre pengeinstitutter.

Målsætning for brancher

Målsætning for brancher i %	Maksimal andel af samlet eksponering *)
Landbrugsområdet	10
Ejendomssektoren	15
Heraf spekulativ ejendomsfinansiering **)	5
Finansiering og forsikring	10
Industri og råstofudvikling	10
Handel	15
Energiforsyning	8

*) Eksklusiv reverse repoforretninger

**) CRR 575/2013 artikel 4 pkt. 79

Styring, overvågning og rapportering

Selv om Spar Nord har en forretningsmodel præget af decentral beslutningskraft, er kreditprocessen centralt styret.

De decentrale bevillingsmyndigheder er formet således, at der er en markant reduceret bevillingsret på nye erhvervskunder i forhold til eksisterende erhvervskunder. Ved bevilling på privatkundesegmentet er bevillingsretten opbygget, så den følger ansøgningsscoren (når det er krævet) eller kundens rating. Bevillingsbeføjelserne på kreditområdet er styret af to faktorer:

- Den enkelte lokale direktørs evne og behov ift. kundegrundlaget.
- En sikring af at større engagementer og/eller mere risikofyldte engagementer fra de lokale banker altid kommer til behandling og bevilling i bankens Kreditkontor.

De decentrale bevillingsretter er på op til 10 mio. kr. for eksisterende kunder.

Den daglige styring af kreditrisiko varetages af kunderådgi-verne i samarbejde med eventuelt privat-/erhvervskundechefer samt de lokale direktører. Eksponeringer, der overstiger den decentrale bevillingsramme, behandles i Kreditkontoret, Kreditkomitteen eller bestyrelsen. Kreditkontoret kan bevilge eksponeringer op til 50 mio. kr. for eksisterende kunder og 25 mio. kr. for nye kunder. Ligeledes kan Kreditkomitteen bevilge eksponeringer op til 100 mio. kr. til eksisterende kunder og op til 50 mio. kr. for nye kunder. Bevillinger over 100 mio. kr. til eksisterende kunder og over 50 mio. kr. til nye kunder skal bevilges af bestyrelsen. Kreditkomitteen kan dog bevilge udvidelser på op til 50 mio. kr. på eksponeringer i forhold til seneste bestyrelsesbevilling.

Den overordnede overvågning af Spar Nords kreditrisiko varetages af Risikostyring, som overvåger udviklingen i eksponeringers kreditbonitet og gennemfører systematisk bonitetskontrol af kreditporteføljen.

Nye eksponeringer til privatkunder over 100.000 kr. og til erhvervskunder over 300.000 kr. screenes systemmæssigt med henblik på at analysere boniteten og risikoen på de pågældende kunder. Denne udvikling bliver rapporteret på bankens kvartalsvise bonitetsmøder, hvor direktion, kreditkonteret, risikostyringsfunktionen er repræsenteret. Der bliver løbende vurderet behov for yderligere stikprøver/undersøgelser på nye privat- og erhvervskunder

Bankens ratingsystem beregner løbende en statistisk baseret rating af både privat- og erhvervskunder. Denne månedligt opdaterede rating kombineret med "ansøgningsscore" ved nye

Sektion 5

Risikostyring

kunder indgår i den decentrale kreditvurdering af den enkelte lånesag, og er sammen med andre parametre styrende for størrelsen af den decentrale bevillingsret. Der kan bevilges større udvidelser til de bedste ratinggrupper end til de svageste. Risikoklassificeringen via ratings anvendes desuden i "Early warning" processer, ved bankens nedskrivningsprocesser (IFRS 9), ved overtræksstyring og ved prissætning, hvilket er med til at sikre en sammenhæng mellem kundens risiko, og den pris kunden betaler.

Bankens ratingsystem risikoklassificerer alle kunder med ikke misligholdte eksponeringer i ratingklasser efter beregnet sandsynlighed for, at den enkelte kunde defaultter (misligholder) inden for de kommende 12 måneder.

Sandsynligheden for misligholdelse estimeres med afsæt i statistiske modeller tilpasset det enkelte kundesegment. På baggrund af denne sandsynlighed inddeles kunderne i ratinggrupper fra 1 til 8, hvor kunder med rating 8 har den største risiko for misligholdelse. Kunder med objektiv indikation på kreditforringelse (OIK) uden kontraktbrud og nedskrivningsbehov i det mest sandsynlige scenario placeres i ratinggruppe 9. OIK-kunder med nedskrivningsbehov og andre misligholdelseskunder placeres i ratinggruppe 11. Resterende kunder med eksponering, som endnu ikke er blevet rated, og kunder som udelukkende har uudnyttet kreditfaciliteter eller udelukkende garantier, er placeret i ratinggruppen Ej rated.

For erhvervskunder baserer modellen sig på tre komponenter:

- En regnskabskomponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kundens seneste regnskaber.
- En adfærdskomponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og kredithistorik.
- En konjunkturkomponent, som justerer risikoklassificeringen efter den aktuelle og forventede konjunkturudvikling.

Nye erhvervskunder klassificeres ud fra regnskabskomponenten samt konjunkturkomponenten de første 6 måneder, hvorefter også adfærdskomponenten indgår i den samlede rating.

For privatkunder baserer modellen sig alene på en adfærdskomponent og en konjunkturkomponent.

Nye privatkunder i Spar Nord risikoklassificeres ud fra en ansøgningsscoremodel, der baserer sig på klassiske kreditnøgletal som formue, indkomst, rådighedsbeløb m.m. Denne model er en kombination af en statistisk model og en ekspertmodel (statistisk model).

I tillæg til ovennævnte modeller anvendes en kvalitativ risikoklassificering, såkaldt "svag-markering", som foretages af rådgiveren, hvis kunden udviser faretegn. Disse faretegn kan for privatkunder være skilsmisse, arbejdsløshed, gentagne overtræk eller kritisk sygdom, og for erhvervskunder være indtjeningsudfordringer, mistillid til ledelsen, tab af nøglemedarbejdere, gentagne overtræk eller tab af store leverandøraftaler og kunder. "Svag-markeringen" vurderes og sættes så snart, det vurderes sandsynligt, at kunden kan blive økonomisk udfordret og således ofte inden dette aflejres i data til de statistisk baserede modeller. Svag-markerede kunder gennemgås minimum én gang årligt.

Privatkunder, der er svag-markerede, men ikke er misligholdte, bliver automatisk 'down-graded' én ratinggruppe, dog kan en svag-kunde aldrig tilhøre de bedste ratinggrupper (1 og 2).

For erhvervskunderne rates svag- og ikke svag-kunder hver for sig i to forskellige modeller. Begge modeller bygger dog på de samme komponenter, men hvor resultatet af ratingberegningen i modellen for svag-markerede kunder typisk udløser en svagere rating på kunden.

Hvis rådgiver eller andre finder, at en større erhvervskundes rating ikke er retvisende f.eks. pga. uhensigtsmæssigheder i

datagrundlag eller andet, findes en proces for at få ratingen evalueret og evt. ændret (rating override).

Risikoklassifikation - ratinggrupper

Som led i Spar Nords kreditbehandling risikoklassificeres alle kunder med ikke-misligholdte engagementer efter sandsynligheden for, at den enkelte kunde defaultter (misligholder) inden for de kommende 12 måneder. Kunderne inddeles i grupperne 1 til 9, hvor gruppe 9 indeholder kunder med højeste risiko. Sandsynligheden for default estimeres statistisk ved hjælp af Spar Nords ratingsystemer, som bygger på forskellige modeller for de forskellige kundesegmenter.

For erhvervskunderne baserer modellen sig på tre komponenter: En regnskabskomponent, som ud fra kundens seneste regnskaber risikoklassificerer kunden. En adfærdskomponent, som klassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og bevillingshistorik. Den tredje komponent er et konjunkturelement, som korrigerer klassifikationen ud fra konjunkturudviklingen.

Helt nye erhvervskunder klassificeres ud fra regnskabskomponenten, samt konjunkturkomponenten indtil 6. måned, hvor også adfærdskomponenten bidrager.

For privatkunderne baserer modellen sig alene på en adfærdskomponent og en konjunkturkomponent.

Helt nye privatkunder i Spar Nord risikoklassificeres ud fra en ansøgningsscoremodel, der baserer sig på klassiske kreditnøgletal som formue, indkomst, rådighedsbeløb m.m. Denne model er en kombination af en statistisk model og en ekspertmodel. Efter 6 måneder adfærdsscores kunderne, og de to modeller vægtes sammen i overgangsperioden indtil 12. måned, hvorefter ratingen alene baseres på adfærd.

For både privat og erhverv er det blandt andet oplysninger omkring overtræk, antal forhøjelser og gearing som indgår i adfærdsscoren. I regnskabsscoren for erhverv er det oplysninger omkring afkastningsgrad, soliditet og gælds-nøgletal som er nogle af input.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.2 Krediteksponering

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditrisiko, udlån og garantier		
Balanceførte poster		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	61.936	52.312
Nedskrivningskonto for udlån og andre tilgodehavender	1.520	1.643
Ikke-balanceførte poster		
Garantier mv.	17.566	15.591
Hensættelser på garantier	62	57
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier i alt	81.084	69.603
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	26.924	27.306
Nedskrivningskonto for uudnyttet maksimum og lånetilsagn	9	17
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier, inkl. uudnyttet maksimum og lånetilsagn i alt	108.016	96.926
Finansiell kreditrisiko		
Obligationer til dagsværdi	19.031	21.647
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.486	1.259
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	212	194
Regnskabsmæssig krediteksponering finansiell kreditrisiko i alt	21.729	23.099

Krediteksponering på udlån og garantier brutto samt nedskrivningskonto opdelt på brancher

	2021				2020			
	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)		Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)	
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Erhverv								
Offentlige myndigheder	1.259	1,6	0	0,0	978	1,4	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.856	3,5	245	15,4	3.109	4,5	336	19,6
Industri og råstofudvinding	3.055	3,8	95	5,9	2.562	3,7	84	4,9
Energiforsyning	1.905	2,3	14	0,9	1.871	2,7	30	1,7
Bygge og anlæg	2.993	3,7	49	3,1	2.591	3,7	62	3,6
Handel	4.191	5,2	146	9,1	3.449	5,0	146	8,5
Transport, hoteller og restauranter	2.897	3,6	123	7,7	2.487	3,6	155	9,0
Information og kommunikation	389	0,5	9	0,6	254	0,4	8	0,5
Finansiering og forsikring	16.459	20,3	182	11,4	13.020	18,7	111	6,5
Fast ejendom	7.343	9,1	89	5,6	6.802	9,8	175	10,2
Øvrige erhverv	5.008	6,2	169	10,6	3.979	5,7	126	7,3
Erhverv i alt	48.356	59,6	1.120	70,4	41.103	59,1	1.233	71,8
Private kunder i alt	32.727	40,4	471	29,6	28.500	40,9	484	28,2
Udlån og garantier i alt	81.084	100,0	1.591	100,0	69.603	100,0	1.717	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 9 mio. kr. (2020: 17 mio. kr.).

Spar Nords samlede nedskrivningssaldo udgør 1,6 mia. kr. svarende til 2,3 % af Spar Nords udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger ultimo 2021. Den samlede nedskrivningskonto er faldet med 0,1 mia. kr. fra primo året.

Sektion 5

Risikostyring

Krediteksponering på udlån og garantier brutto opdelt på brancher uden reverse repoforretninger

Erhverv	2021				2020			
	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)		Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)	
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	1.259	1,8	0	0,0	978	1,6	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.856	4,2	245	15,4	3.109	5,2	336	19,6
Industri og råstofudvinding	3.055	4,5	95	6,0	2.562	4,3	84	4,9
Energiforsyning	1.842	2,7	14	0,9	1.786	3,0	30	1,7
Bygge og anlæg	2.993	4,4	49	3,1	2.591	4,3	62	3,6
Handel	4.191	6,1	146	9,2	3.449	5,8	146	8,5
Transport, hoteller og restauranter	2.897	4,2	123	7,7	2.487	4,2	155	9,0
Information og kommunikation	389	0,6	9	0,6	254	0,4	8	0,5
Finansiering og forsikring	4.139	6,1	180	11,3	3.287	5,5	110	6,4
Fast ejendom	7.343	10,8	89	5,6	6.802	11,4	175	10,2
Øvrige erhverv	5.008	7,3	169	10,6	3.979	6,7	126	7,3
Erhverv i alt	35.973	52,7	1.119	70,4	31.284	52,3	1.233	71,8
Private kunder i alt	32.260	47,3	471	29,6	28.500	47,7	484	28,2
Udlån og garantier i alt	68.234	100,0	1.590	100,0	59.784	100,0	1.717	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 9 mio. kr. (2020: 17 mio. kr.).

Udlån og garantier brutto opdelt på eksponerings- størrelser ekskl. reverse repoforretninger og SparXpres

Mio. kr. / %	2021	2020	2021	2020
	Antal	Antal	%	%
0 - 0,1	53.625	49.974	0,8	0,9
0,1 - 0,5	39.995	36.530	10,4	10,3
0,5 - 1,0	16.582	14.763	12,6	12,3
1,0 - 5,0	11.187	10.106	27,3	27,3
5,0 - 10,0	1.192	1.110	9,5	9,7
10,0 - 20,0	478	458	7,5	8,0
20,0 - 50,0	275	275	9,8	10,9
50,0 - 100,0	93	94	7,6	8,3
100,0 ->	57	44	14,5	12,3
I alt	123.484	113.354	100,0	100,0

I forhold til eksponeringsstørrelse vurderes Spar Nords kreditportefølje at være veldiversificeret, idet 60,6 % af den samlede eksponering kan henføres til eksponeringer, der hver især er mindre end 10 mio. kr., og Spar Nord alene har 57 eksponeringer større end 100 mio. kr.

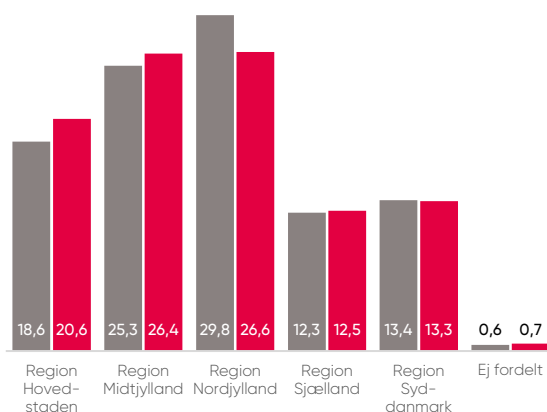
Sektion 5

Risikostyring

Krediteksponering på udlån og garantier brutto ekskl. reverse repoforretninger og SparXpres opdelt på geografi

Udlån og garantier fordelt på geografi

% ■ 2020 ■ 2021



I forhold til geografi vurderes der at være en god spredning i Spar Nords kreditportefølje.

Ultimo 2021 kan 26,6 % af Spar Nords samlede udlån og garantier henføres til Region Nordjylland, mens den resterende del er fordelt på landets øvrige regioner.

5.1.3 Spar Nords eksponeringer fordelt på kundeporteføljer

Spar Nords samlede udlån og garantier før modregning af nedskrivninger udgør 81,1 mia. kr. ultimo 2021, hvilket er en stigning på 11,5 mia. kr.

Reverse repoudlånet øges med 3,0 mia. kr. og udgør ultimo 2021 i alt 12,8 mia. kr.

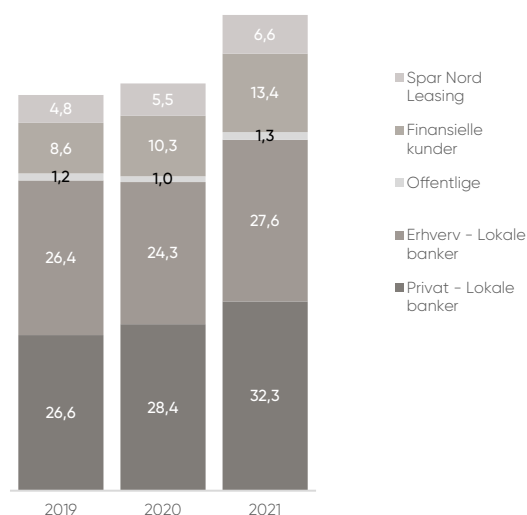
Herudover stiger bankens udlån med 6,5 mia. kr. og udgør ultimo 2021 50,6 mia. kr. Dette svarer til en udlånsvækst på 14,7 % i 2021.

Herudover stiger garantierne med 2,0 mia. kr. til 17,6 mia. kr. ultimo 2021.

I Spar Nords løbende risikoovervågning opdeles kunderne i 5 grupper: 1) Privat - Lokale Banker, 2) Erhverv - Lokale Banker, 3) Offentlige, 4) Finansielle kunder og 5) Spar Nord Leasing.

Udviklingen i disse kunde grupper fremgår af figuren.

Eksponeringsfordeling
Mia. kr.



Sektion 5

Risikostyring

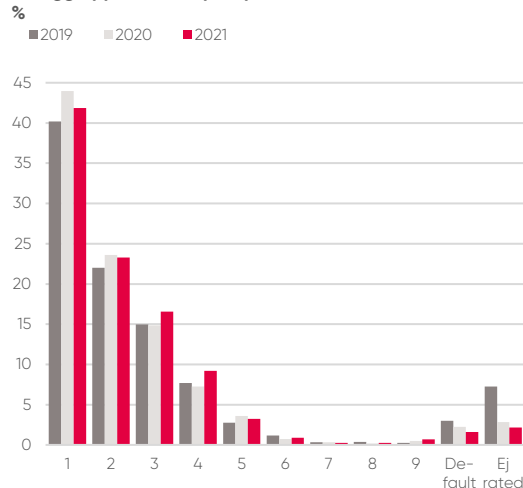
Privatkunder i Spar Nords Lokale Banker

Den samlede krediteksponering mod privatkunder i Spar Nords Lokale Banker udgør 32,3 mia. kr. ultimo 2021 mod 28,4 mia. kr. ultimo 2020. Eksponeringen mod privatkunder udgør 39,8 % af Spar Nords samlede krediteksponering. Som det fremgår af nedenstående figur, har privatkundernes gennemsnitlige kreditbonitet udviklet sig positivt over de seneste år, og boniteten er aktuelt på et meget tilfredsstillende niveau.

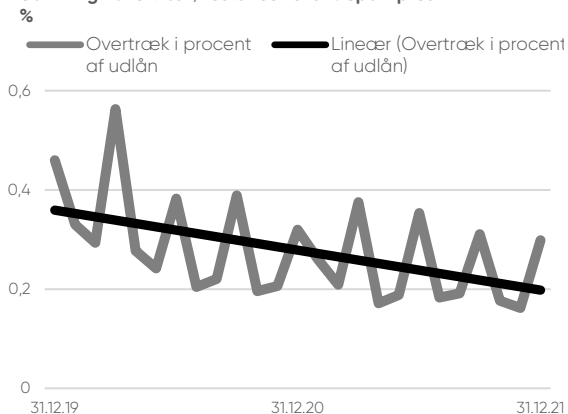
Privatkundernes overtræk og restancer har i løbet af 2019 til 2021 befundet sig på et lavt niveau og vist en faldende tendens. Der er efter overgangen til IFRS9 løbende kommet et større og større fokus på behandling af overtræk og restancer.

Der er i perioden 2019 til 2021 sket en forbedring af privatkundernes bonitet.

Privatkunders eksponeringer fordelt på ratinggrupper ekskl. SparXpres



Privatkunder - Lokale Banker
Udvikling i overtræk/restancer ekskl. SparXpres



Gennemsnitlig rating *)

	2021	2020	2019
Gennemsnitlig rating	2,3	2,2	2,4

*) Eksponeringer efter nedskrivninger

Sektion 5

Risikostyring

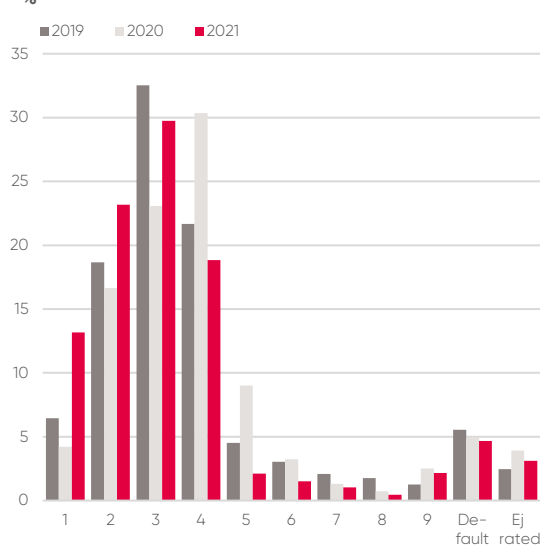
Erhvervskunder i Spar Nords Lokale Banker

Den samlede krediteksponering mod erhvervskunder i Spar Nords Lokale Banker udgør 27,6 mia. kr. ultimo 2021 mod 24,3 mia. kr. ultimo 2020.

Eksponeringen mod erhvervskunder udgør 34,0 % af Spar Nords samlede krediteksponering.

I bankens ratingmodel for erhvervskunder indgår en konjunkturmodel, hvor der er konstateret ustabilitet i enkelte variable ("forbrugsforventning").

Erhvervskunders eksponeringer fordelt på ratinggrupper ekskl. offentlige kunder



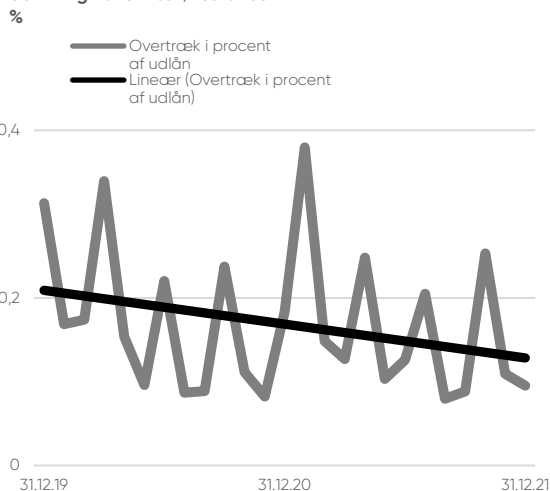
Disse forbrugsforventninger er i høj grad medvirkende til, at erhvervskundernes gennemsnitlige kreditbonitet har udviklet sig positivt det seneste år.

Banken overvåger udviklingen og har til imødegåelse af usikkerhed på området foretaget et ledelsesmæssigt skøn.

Erhvervskundernes overtræk og restancer har i perioden fra 2020 til 2021 har ligget på et stabilt lavt gennemsnitligt niveau på under 0,2 %.

Erhvervskunder uden landbrug - Lokale Banker

Udvikling i overtræk/restancer



Gennemsnitlig rating *)

	2021	2020	2019
Gennemsnitlig rating	3,2	3,9	3,6

*) Eksponeringer efter nedskrivninger uden offentlige kunder

Leasingaktiviteter

Spar Nords samlede krediteksponering på leasingområdet udgør ultimo 2021 6,6 mia. kr., hvilket er 1,0 mia. kr. eller 18,9 % højere end ultimo 2020. Krediteksponeringen på leasingområdet svarer til 8,1 % af Spar Nords samlede udlån og garantier.

Udviklingen i volumen af tilbagetaget leasingudstyr ligger fortsat på et meget lavt niveau, under 0,02 % af leasingudlånet.

I risikosammenhæng er det vigtigt at bemærke, at leasingudlån altid sker med sikkerhed i aktiverne enten i form af pant eller ejerskab.

Tilbagetaget udstyr

Mio. kr.	2021	2020
Tilbagetaget udstyr i alt	1	3

Branchefordeling af leasingudlån	Udlån		Nedskrivningskonto	
	2021	2020	2021	2020
Offentlige myndigheder	0,0	0,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	12,5	14,2	11,8	10,4
Fiskeri	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri og råstofudvinding	11,3	12,3	12,1	16,2
Energiforsyning	8,9	9,0	4,8	5,8
Bygge og anlæg	15,4	14,7	15,8	5,9
Handel	7,7	8,5	3,3	7,0
Transport, hoteller og restauranter	21,9	22,7	31,5	28,0
Information og kommunikation	0,4	0,6	0,8	0,7
Finansiering og forsikring	2,4	1,3	1,5	1,3
Fast ejendom	1,0	1,9	0,6	8,4
Øvrige erhverv	18,5	13,8	18,0	15,9
Erhverv i alt	100,0	99,1	100,0	99,6
Privatkunder i alt	0,0	0,9	0,0	0,4
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

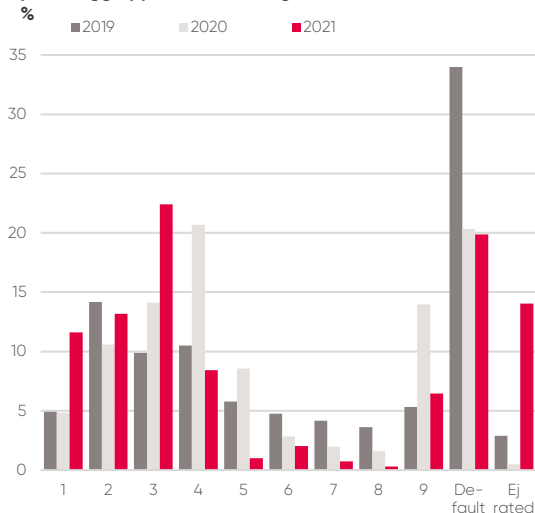
Sektion 5

Risikostyring

Landbrug

Udlån og garantier til landbrugskunder udgør ultimo 2021 2,7 mia. kr. svarende til 3,4 %. Heraf udgør leasingudlån 0,8 mia. kr.

Landbrugskunders udlån og garantier fordelt på ratinggrupper ekskl. leasing



Landbrugskunders gennemsnitlige rating *)

	2021	2020	2019
Gennemsnitlig rating	5,6	5,5	5,9

*) Eksponeringer efter nedskrivninger

Som det fremgår af figurene, er landbrugskundernes gennemsnitlige bonitet forbedret siden 2019. Den positive udvikling kan henføres til fald i omfang af landbrugskunder defineret som default i ratingmodellen.

Driftspåvirkningen fra nedskrivninger på landbrugsudlån blev i 2021 til en indtægt på 88 mio. kr. og en indtægt i 2020 på 74 mio. kr.

I dele af landbruget har indtjeningen gennem hele 2021 været tilfredsstillende, men i sidste halvår blev indtjeningen markant forringet i svineproduktionen. Indtjeningen i svineproduktion nåede i 2019 og 2020 rekordhøjder, og gjorde det muligt at nedbringe gælden. Det fortsatte ind i 2021 med notering på 11,90 kr. primo juni. Herefter faldt svinenoteringen 3 kr. i løbet af to måneder. Salgsprisen faldt dermed til under Spar Nords krav for produktionspris på 9,50 (nulpunktsnotering). Det er primært efterspørgslen fra Kina der svigter, og det presser markedet i hele Europa både for smågrise og slagtegrise. Samlet set for 2021 ligger afregningsprisen over 9,50 kr., men indtjeningen er i løbet af efteråret blevet presset – herunder også likviditeten i forhold til det budgetterede.

Kornprisen og prisen på indkøbt foder og gødning er steget. Det rammer især husdyrproducenterne med begrænset egenproduktion af korn.

Mælkeproducenterne har fortsat en pæn afregningspris, der ved udgangen af 2021 har haft en markant stigning.

Spar Nords samlede nedskrivninger på landbrugsudlån ultimo 2021 udgør 242 mio. kr. svarende til 8,8 % af Spar Nords samlede udlån og garantier til branchen. Ultimo 2020 var tallene 334 mio. kr. og 11,2%.

I figurene vises Spar Nords landbrugsudlån samt nedskrivninger relateret til landbrugseksponeringer fordelt på produktionsgrene.

Landbrugskunders udlån og garantier fordelt på produktionsgrene

2021 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdi- forringet	Andel værdi- forringet
Kvæg	546	4	149	27,3
Svin	337	0	82	24,3
Planteavl	552	8	44	8,0
Mink	55	0	5	9,5
Leasing	823	0	19	2,2
Andet	431	0	7	1,6
I alt	2.743	13	305	11,1

2020 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdi- forringet	Andel værdi- forringet
Kvæg	554	3	171	30,9
Svin	451	0	133	29,5
Planteavl	624	8	74	11,8
Mink	103	1	16	15,1
Leasing	789	1	6	0,8
Andet	466	2	27	5,8
I alt	2.987	14	426	14,3

Landbrugskunders nedskrivninger fordelt på produktionsgrene

2021 Mio. kr. / %	Nedskriv- ningskonto	Afskrevet	Årets ned- skrivning	Nedskriv- ningspro- cent af ek- sponering	Procent af værdifor- ringet
Kvæg	106	1	-46	19,5	71,4
Svin	69	8	-2	0,4	16,3
Planteavl	41	2	-26	7,5	93,6
Mink	10	0	-15	19,2	202,0
Leasing	3	1	0	20,6	84,6
Andet	12	0	1	2,7	174,8
I alt	242	11	-88	8,8	79,3

2020 Mio. kr. / %	Nedskriv- ningskonto	Afskrevet	Årets ned- skrivning	Nedskriv- ningspro- cent af ek- sponering	Procent af værdifor- ringet
Kvæg	150	7	-22	27,1	87,4
Svin	78	2	-37	17,3	72,2
Planteavl	60	4	-11	9,5	88,0
Mink	25	0	-3	24,8	53,3
Leasing	4	0	1	0,6	69,5
Andet	17	0	-3	3,7	68,2
I alt	334	13	-74	11,2	78,4

Der ses et mindre fald i den samlede eksponering mod landbruget ekskl. leasing i 2021. Udlånet til Mink branchen er reduceret, mens andre erhverv er på niveau med 2020.

Spar Nord har som princip, at når landbrugskunder med svage kapitalforhold ikke kan skabe positiv konsolidering ved de af banken fastsatte nulpunktspriser på 9,50 kr. pr. kg uden efterbetaling for svinekød og 2,20 kr. pr. kg uden efterbetaling for mælk, defineres disse som OIK.

Nulpunktsprisen på 2,20 kr. pr. kg uden efterbetaling for mælk er i 2022 ændret til 2,35 kr. pr. kg. Forhøjelsen er af teknisk karakter, som skyldes ændret princip fra Arla Foods vedr. fastsættelse af deres aconto mælkepris. Det har ingen økonomisk betydning for hverken kunderne eller banken, og heller ikke for antallet af OIK markerede engagementer.

Sektion 5

Risikostyring

Beregningen af nulpunktspriser tager udgangspunkt i finansiering på 4 % gennemsnitsrente på hele den rentebærende gæld, bortset fra den kreditforeningsgæld, der rentesikres via fastforrentet obligationslån med lang løbetid. Hvis disse nulpunktspriser, i regnskab og budget, ikke kan realiseres, foretages en individuel nedskrivningsberegning.

Spar Nord har en forventning om, at vilkårene for mælkeproducenterne bliver mere gunstige i 2022 i forhold til 2021. For griseproducenterne forventes der lavere indtjening begrundet i stor usikkerhed om efterspørgslen kommer tilbage på normalt niveau og med forbehold for udbredelsen af afrikansk svinepest og påvirkning fra COVID-19.

Spar Nords opgørelse af sikkerhedsværdier på landbrugsejendomme er i overensstemmelse med Finanstilsynets seneste retningslinjer, dvs. at jordværdierne i bankens markedsområde ligger i intervallet 125.000 – 160.000 kr. pr. hektar.

Driftsbygninger vurderes i forhold til alder, stand mv. og vurderes til dagsværdi. Øvrige landbrugsaktiver som besætning, beholdninger, maskiner mv. optages til 80 % af bogført værdi.

Alle ovennævnte værdier beregnes med et haircut på 5 %

Foruden de individuelle nedskrivninger, hvor der maksimalt er indregnet sikkerhedsværdi med Finanstilsynets vejledende jord- og bygningsværdier, er der jf. tidligere foretaget et ledelsesmæssigt skøn til at modsvare evt. usikkerhed i værdiansættelsen. Dette ledelsesmæssige skøn er beregnet som en reduktion på 15.000 kr. pr. ha. støtteberettiget jord i forhold til vejledende priser. De samlede ledelsesmæssige skøn på landbrug udgør samlet 118 mio. kr., bestående af 105 mio. kr. vedr. jordpriser og 12 mio. kr. vedr. diskontering af sikkerheder og 1 mio. kr. vedr. modelusikkerhed.

5.1.4 Sikkerheder

Et væsentligt element i Spar Nords styring af kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer ved at modtage sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, værdipapirer samt rullende materiel. Langt den betydeligste form for sikkerhed, som Spar Nord modtager, er pant i ejendomme. Ejendoms pantet udgøres primært af privat beboelse.

For en beskrivelse af sikkerheder med reverse repoforretninger henvises til note 6.2 og for sikkerheder stillet i clearingsystemer hos centralbanker og andre infrastrukturselskaber henvises til note 6.3.

Kreditkvaliteten af de enkelte eksponeringskategorier opdelt i Spar Nords interne kreditrating fremgår af note 5.1.8 og 5.1.10.

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Spar Nord ønsker at reducere risikoen på de enkelte eksponeringer ved at modtage de sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv., der er muligheden for. Langt den betydeligste form for sikkerhed, som Spar Nord modtager, er pant i fast ejendom. Ejendoms pantet udgøres hovedsageligt af privat beboelse.

I tilfælde af at Spar Nord gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det bankens politik at søge at afhænde sådanne aktiver hurtigst muligt.

Der er i 2021 tilbagetaget udstyr samt overtaget ejendomme i forbindelse med nedlukkende eksponeringer for 6 mio. kr. (2020: 5 mio. kr.).

Der sker løbende vurdering og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for bankens leasingaktiviteter.

Når ejendomsværdien under ejendoms pant fordelt på ejendomstyper bliver opgjort til 37,4 mia. kr., og der i tabellen anført 21,5 mia. kr. som sikkerhed i ejendomme, skyldes det, at førstnævnte beløb er det, som Spar Nord har pant i og registreret som modtagne sikkerheder, mens sidstnævnte beløb er den del, som reelt anvendes til beregning af sikkerhed på en eksponering. Nogle eksponeringer er mindre end sikkerhedsværdien, og der er også sikkerheder med værdi for kunder, som pt. ikke har eksponering. Spar Nord overvåger løbende værdien af stillede sikkerheder. Når risikoen stiger på en modpart, skærpes overvågningen af stillede sikkerheder. Når ejendomssikkerhederne fordeles på engagementerne foretages et haircut på 5 % af værdien.

Det samlede udlånsbeløb på kunder, hvorpå der ikke er foretaget nedskrivninger som følge af sikkerhedsstillelse for 2021, udgør 536 mio. kr.

	2021	2020
	Mio. kr	Mio. kr
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig krediteksponering på udlån og garantier	81.084	69.603
Sikkerhedsværdi	62.180	51.821
Blanco i alt	18.904	17.782
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	21.485	17.183
Depot / værdipapirer	14.584	11.219
Garantier / kautioner	936	635
Køretøjer	570	566
Kontanter	617	681
Andre sikkerheder	3.967	3.769
Anvendte sikkerheder i alt	42.160	34.053
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	14.483	13.165
Sikret i alt, eksklusiv leasingaktiviteter	56.643	47.218
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	5.537	4.603
I alt	62.180	51.821

Sektion 5

Risikostyring

Modtagne sikkerheder og typer heraf for stadie 3

	2021	2020
	Mio. kr	Mio. kr
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig værdi af udlån og garantier	849	1.070
Sikkerhedsværdi	1.028	1.144
Blanco i alt	-179	-73
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	489	624
Depot / værdipapirer	3	6
Garantier / kautioner	211	76
Køretøjer	5	6
Kontanter	27	18
Andre sikkerheder	149	207
Anvendte sikkerheder i alt	883	937
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	101	117
Sikret i alt, eksklusive leasingaktiviteter	984	1.054
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	44	90
I alt	1.028	1.144

Ejendomspant

Geografisk fordeling af ejendomspant

%	2021	2020
Region Hovedstaden	23,6	17,2
Region Midtjylland	20,9	22,4
Region Nordjylland	28,7	33,7
Region Sjælland	12,9	13,7
Region Syddanmark	13,2	12,1
Udlandet	0,7	0,8
I alt	100,0	100,0

Spar Nord overvåger løbende værdien af de stillede sikkerheder. Hvis risikoen på en modpart forøges, vurderes sikkerhederne særlig kritisk. Værdien vurderes ud fra en tvangsrealisationspris på den stillede sikkerhed med fradrag af eventuelle omkostninger ved realiseringen.

Ejendomspant fordelt på ejendomstyper

	2021	2021	2020	2020
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Beboelse	25.100	67,1	18.863	62,3
Fritidshuse	1.402	3,7	1.153	3,8
Kontor og forretning	4.753	12,7	4.495	14,8
Landbrug	2.088	5,6	2.168	7,2
Udlandet	4.065	10,9	3.600	11,9
I alt	37.409	100,0	30.278	100,0

I Spar Nords sikkerhedsvurdering af pant i udlejningsejendomme tages der udgangspunkt i ejendommens evne til at give forrentning. Der stilles forskellige krav til forrentningen afhængig af ejendommens anvendelse og ejendommens bygningsmæssige tilstand, ligesom ejendommens fysiske placering i Danmark har indflydelse. Boligudlejningsejendomme værdisættes ud fra krav til forrentning på 4,25 % til 10,0 %.

Blancoandele

Nedenstående tabel viser, at den samlede blancoandel ultimo 2021 er opgjort til 23,3 %. Hvis den samlede blancoandel bliver opgjort uden reverse repoforretninger udgør den ultimo 2021 35,2 %. Ultimo 2020 var blancoandelen uden reverse repoforretninger 29,7 %.

Eksponeringer fordelt på blancoandele

%	2021	2020
< 10	61,6	57,7
10 - 50	17,4	19,5
50 - 75	5,2	6,0
> 75	15,8	16,8
Gennemsnitlig blancoandel	23,3	25,5

Koncernens krediteksponering fordelt på blancoandele

	2021	2021	2020	2020
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Branche				
Offentlige myndigheder	1.259	100,0	978	100,0
Landbrug, jagt og skovbrug	438	16,0	530	17,7
Fiskeri	13	11,6	24	19,4
Industri og råstofudvinding	876	28,7	597	23,3
Energiforsyning	485	25,5	489	26,1
Bygge og anlæg	649	21,7	638	24,6
Handel	1.312	31,3	944	27,4
Transport, hoteller og restauranter	587	20,3	492	19,8
Information og kommunikation	153	39,3	101	39,8
Finansiering og forsikring	2.300	14,0	2.069	15,9
Fast ejendom	1.565	21,3	1.898	27,9
Øvrig erhverv	1.672	33,4	1.412	35,5
Erhverv i alt	11.309	23,4	10.172	24,7
Privatkunder i alt	7.595	23,2	7.610	26,7
I alt	18.904	23,3	17.782	25,5

Sektion 5

Risikostyring

5.1.5 Kreditlempelse (forbearance)

En udlånsfacilitet defineres som kreditlempet, hvis der grundet låntagers økonomiske problemer er givet lempelige vilkår på rente og/eller ydelse eller, hvis der er sket en refinansiering med lempeligere vilkår. I forbindelse med COVID-19 skal der ikke markeres for kreditlempelse, hvis det vurderes, at de lempeligere vilkår kun er gældende i en midlertidig periode.

Enhver kreditlempelse skal bevilges i Kreditkontoret. Kunder med bevilgede kreditlempede eksponeringer skal markeres for objektiv indikation på kreditforringelse (OIK).

Udover decentral registrering foretages der central overvågning og periodisk rapportering af svag- og OIK-markerede kunder med indikation på kreditlempelse.

Udlånet i stadie 3 er reduceret med i alt 55 mio. kr. grundet forbedring af kundernes bonitet, afvikling af udlån eller afskrivninger. Samlet er NPL-udlånet reduceret til 1.818 mio. kr., og dermed udgør andelen af misligholdte lån (NPL-ratio) 2,8 % ultimo 2021. Der er i løbet af 2021 afskrevet 130 mio. kr. De individuelle nedskrivninger er forøget med 25 mio. kr.

Non Performing

En eksponering defineres som "Non-performing" (NPL), hvis:

- eksponeringen har været i restance (dvs. hvis ethvert beløb af enten rente, gebyr eller afdrag ikke er betalt) i mere end 90 dage eller
- det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud opfylder sine betalingsforpligtelser, uden at realisere sikkerheder.

NPL ratio

	2021	2020
NPL (mio. kr.)	1.818	1.873
Eksponering (mio. kr.)	65.817	54.884
NPL ratio	2,8	3,4

Kreditlempede udlån mv. i året udgør:

2021

Kreditlempede udlån

Mio. kr.	Erhverv	Landbrug	Private	I alt
Non-Performing	117	24	181	323
Performing	0	0	2	3
I alt	118	24	183	325

2020

Mio. kr.	Erhverv	Landbrug	Private	I alt
Non-Performing	199	28	145	372
Performing	5	6	5	16
I alt	204	34	151	388

Regnskabsmæssig værdi af kreditlempede udlån mv. i året

Mio. kr.	Udlån mv. før nedskrivninger	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi
2021			
Kreditlempede udlån mv.			
Non-performing	323	155	168
Performing	3	0	2
I alt	325	155	170

Typen af Kreditlempelse

Nulrente	281	140	141
Nedsat rente	30	13	17
Forlænget løbetid	12	2	10
Andet	2	0	2
I alt	325	155	170

2020

Kreditlempede udlån mv.

Non-performing	372	188	184
Performing	16	0	16
I alt	388	189	200

Typen af Kreditlempelse

Nulrente	294	161	133
Nedsat rente	64	13	51
Forlænget løbetid	30	15	15
Andet	1	0	1
I alt	388	189	200

Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer

	2021	2021	2020	2020
Mio. kr.	Overtræk	Sikret	Overtræk	Sikret
0 - 30 dage	90	148	89	115
31 - 60 dage	4	10	3	6
61 - 90 dage	0	0	1	2
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	95	158	94	123

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.6 Eksponeringer og nedskrivninger mv.

For beskrivelse af principper for nedskrivninger på udlån henvises til note 5.1.1.

Spar Nords nedskrivningskonto fordelt på brancher fremgår af note 5.1.2.

I eksponeringerne indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Ultimo 2021 udgør underkursen 42 mio. kr.

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Eksponerings før nedskr.	Ned- skrivninger/ hensættelser	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Udlån til amortiseret kostpris (note 5.1.7)	63.456	1.520	61.936	-117
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (note 5.1.8)	2.486	1	2.485	0
Garantier (note 5.1.9)	17.628	62	17.566	5
Udnyttet maksimum og lånetilsagn (note 5.1.7)	26.932	9	26.924	-8
I alt	110.502	1.591	108.911	-120
2020				
Udlån til amortiseret kostpris (note 5.1.7)	53.955	1.643	52.312	285
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (note 5.1.8)	1.259	1	1.259	0
Garantier (note 5.1.9)	15.648	57	15.591	17
Udnyttet maksimum og lånetilsagn (note 5.1.7)	27.323	17	27.306	8
I alt	98.185	1.717	96.468	309

Resultatførte nedskrivninger mv. er nærmere specificeret i note 5.1.6, 5.1.7, 5.1.8 og 5.1.9.

Driftspåvirkning af tab og nedskrivninger på udlån og garantier mv. fordelt på brancher

Mio. kr.	2021	2020
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	-88	-74
Fiskeri	1	1
Industri og råstofudvinding	17	-1
Energiforsyning	-16	14
Bygge og anlæg	-8	2
Handel	0	59
Transport, hoteller og restauranter	-21	60
Information og kommunikation	0	-1
Finansiering og forsikring	67	30
Fast ejendom	-58	36
Øvrig erhverv	31	50
Erhverv i alt	-74	176
Private i alt	-46	133
I alt	-120	309

Spar Nords driftspåvirkning fra nedskrivninger udgjorde i 2021 en indtægt på 120 mio. kr. svarende til 0,1 % af de samlede udlån og garantier.

Privatkunderne uden SparXpres giver en indtægt på 42 mio. kr. mens SparXpres giver en indtægt på 4 mio. kr. På erhvervskunder var der tale om en udgift på 14 mio. kr., mens driftspåvirkningen på landbrug medfører en indtægt på 88 mio. kr.

Rentenulstillede eksponeringer er i årets løb faldet fra 275 mio. kr. ultimo 2020 til 257 mio. kr. ultimo 2021.

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Udlån til amortiseret kostpris	56.905	4.736	1.815	63.456
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.486	0	0	2.486
Garantier	16.451	1.057	120	17.628
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.681	1.149	103	26.932
I alt	101.523	6.942	2.038	110.502
2020				
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

Sektion 5

Risikostyring

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
2021	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Offentlig myndighed	1.723	0	0	1.723	0
Landbrug, jagt og skovbrug	2.765	521	318	3.604	-88
Fiskeri	97	48	6	151	1
Industri og råstofudvinding	4.133	479	138	4.749	17
Energiforsyning	2.424	38	16	2.478	-16
Bygge og anlæg	4.048	382	88	4.518	-8
Handel	6.133	636	153	6.922	0
Transport, hoteller og restauranter	3.335	507	131	3.973	-21
Information og kommunikation	467	64	9	539	0
Finansiering og forsikring	18.231	355	273	18.859	67
Fast ejendom	8.617	909	123	9.649	-58
Øvrig erhverv	6.805	425	260	7.490	31
I alt erhverv	58.777	4.365	1.514	64.656	-74
Privatkunder i alt	40.260	2.577	523	43.360	-46
I alt	99.036	6.942	2.038	108.016	-120
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	2.486	0	0	2.486	0
I alt	101.522	6.942	2.038	110.502	-120

2020					
Offentlig myndighed	1.825	0	0	1.825	0
Landbrug, jagt og skovbrug	2.487	949	441	3.877	-74
Fiskeri	95	68	2	165	1
Industri og råstofudvinding	3.362	852	154	4.368	-1
Energiforsyning	2.216	173	19	2.408	14
Bygge og anlæg	3.492	605	124	4.221	2
Handel	5.359	1.357	180	6.896	59
Transport, hoteller og restauranter	2.537	789	182	3.508	60
Information og kommunikation	310	105	7	422	-1
Finansiering og forsikring	14.052	918	89	15.059	30
Fast ejendom	7.226	1.643	216	9.085	36
Øvrig erhverv	5.317	833	163	6.313	50
I alt erhverv	48.277	8.293	1.577	58.147	176
Privatkunder i alt	36.096	2.121	562	38.779	133
I alt	84.373	10.414	2.139	96.926	309
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	1.259	0	0	1.259	0
I alt	85.632	10.414	2.139	98.185	309

Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	19	35	8	62
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9
I alt	156	346	1.089	1.591

2020				
Udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	18	32	7	57
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17
I alt	196	580	941	1.717

Sektion 5

Risikostyring

Nedskrivninger og hensættelser opdelt efter nedskrivningsmetoder

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Individuelle nedskrivninger	728	703
Modelberegnete nedskrivninger	863	1.014
- heraf udgør ledelsesmæssige skøn jf. note 5.1.7	536	570
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris og garantier (nedskrivningskonto)	1.591	1.717

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier

Udlån og tilgodehavender

Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger	1.815	1.868
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender	1.081	941
Regnskabsmæssig værdi	734	927

Garantier

Summen af garantier, hvorpå der er foretaget individuelle hensættelser	120	139
Individuelle hensættelser på garantier	8	7
Regnskabsmæssig værdi	112	132

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier i stadie 3 fordelt på årsager til værdiforringelse

	2021	2021	2020	2020
	Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning og hensættelser til tab på garantier	Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning og hensættelser til tab på garantier
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Konkurs	63	36	65	44
Inkasso eller rekonstruktion mv.	84	26	94	40
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.788	1.027	1.848	856
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier i alt	1.935	1.089	2.007	941

Individuelle nedskrivninger ultimo 2021 på 1.089 mio. kr. er inkl. 9 mio. kr. i hensættelse til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn.

Spar Nord har i 2021 realiseret et fald i krediteksponeringen imod kunder med individuelle nedskrivninger på 72 mio. kr.

De kreditforringede fordringer udgør ultimo 2021 2,4 % af den samlede krediteksponering mod 2,9 % i 2020.

Den samlede nedskrivningskonto er i 2021 faldet med 126 mio. kr.

Sikkerhederne for de individuelt kreditforringede udlån og for de overforfaldne udlån, som ikke er individuelt nedskrevet, afviger ikke væsentligt fra bankens sikkerheder i øvrigt.

Kontraktlige udestående beløb for finansielle aktiver, der blev afskrevet i regnskabsperioden, og som stadig søges inddrevet

Der er i regnskabsåret 2021 afskrevet 131 mio.kr. (2020: 167 mio. kr.), hvoraf 107 mio. kr. (2020: 140 mio. kr.) fortsat søges inddrevet.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.7 Udlån til amortiseret kostpris og udnyttet maksimum og lånetilsagn

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	63.456	53.955
Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	26.932	27.323
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på udnyttet maksimum	1.529	1.660
I alt	88.859	79.618

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i ratinggrupper

Nedenstående tabel viser kreditkvaliteten og eksponeringer før nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingsystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til beskrivelse i note 5.1.1.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Ratinggruppe 1	10.836	1	0	10.837
Ratinggruppe 2	9.736	146	0	9.882
Ratinggruppe 3	9.632	929	3	10.564
Ratinggruppe 4	5.275	1.155	2	6.432
Ratinggruppe 5	703	465	0	1.168
Ratinggruppe 6	213	361	2	577
Ratinggruppe 7	75	239	0	314
Ratinggruppe 8	56	137	0	193
Ratinggruppe 9	0	642	83	726
Default	24	352	1.564	1.941
Ej rated	837	0	0	837
Reverse repoforretninger	12.850	0	0	12.850
SparXpres	429	10	105	545
Leasing	6.238	299	54	6.590
I alt	56.905	4.736	1.815	63.456

2020				
Ratinggruppe 1	8.092	3	0	8.095
Ratinggruppe 2	6.986	281	0	7.267
Ratinggruppe 3	5.827	1.574	0	7.402
Ratinggruppe 4	5.821	1.798	0	7.619
Ratinggruppe 5	1.370	1.176	0	2.546
Ratinggruppe 6	311	510	0	821
Ratinggruppe 7	59	313	0	372
Ratinggruppe 8	37	183	0	221
Ratinggruppe 9	1	789	5	795
Default	18	163	1.675	1.855
Ej rated	987	3	0	989
Reverse repoforretninger	9.819	0	0	9.819
SparXpres	503	27	83	612
Leasing	4.830	606	105	5.541
I alt	44.661	7.426	1.868	53.955

Sektion 5

Risikostyring

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Brutto eksponering primo	44.661	7.426	1.868	53.955
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	2.058	106	31	2.195
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	30.149	1.659	312	32.120
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-22.060	-2.285	-339	-24.684
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-1.216	931	285	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	3.221	-3.446	225	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	108	353	-461	-
Brutto engagement tabsført	-16	-7	-107	-130
Brutto eksponering ultimo	56.905	4.736	1.815	63.456

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Brutto eksponering primo	43.773	6.992	1.999	52.764
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	23.103	1.585	267	24.954
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-20.106	-3.019	-474	-23.599
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-3.633	3.438	195	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	1.460	-1.730	269	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	76	173	-248	-
Brutto engagement tabsført	-13	-12	-140	-164
Brutto eksponering ultimo	44.661	7.426	1.868	53.955

Tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i ratinggrupper

Ratingopdeling af Spar Nords udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser følger i al væsentlighed ratingopdelingen for udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger som anført ovenfor, hvortil der henvises.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Brutto eksponering primo	25.042	2.150	131	27.323
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	829	50	3	881
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	8.716	515	43	9.273
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-9.959	-535	-52	-10.545
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-326	314	12	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	1.360	-1.383	23	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	19	39	-58	-
Brutto engagement tabsført	0	0	0	0
Brutto eksponering ultimo	25.681	1.149	103	26.932

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Brutto eksponering primo	21.919	1.394	99	23.412
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	9.982	933	63	10.978
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-6.133	-862	-72	-7.067
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-1.283	1.226	56	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	545	-558	13	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	11	16	-27	-
Brutto engagement tabsført	0	0	0	0
Brutto eksponering ultimo	25.042	2.150	131	27.323

Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier

Tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Sektion 5

Risikostyring

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. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.6.

En adskillelse af årets bevægelser i nedskrivninger og hensættelser til tab på eksponeringskategorierne udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn er ikke mulig.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
2021					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643	-
Hensættelser primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	47	6	40	92	92
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	36	52	72	160	160
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	192	-167	-26	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-50	106	-56	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-20	-92	112	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-174	-39	215	3	3
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-81	-81	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	55
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer og regulering underkurs på overtagne nedskrivninger	-	-	-	-	114
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	136	311	1.081	1.529	-125
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520	-117
Hensættelser ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-8
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	136	311	1.081	1.529	-125
2020					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453	-
Hensættelser primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	53	18	31	102	102
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	19	27	87	133	133
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	82	-45	-37	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-16	60	-43	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-13	15	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-56	295	112	350	350
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	177	549	933	1.660	293
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643	285
Hensættelser ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17	8
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	177	549	933	1.660	293

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.

Underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder fremgår af note 5.1.6 øverst.

Sektion 5

Risikostyring

Ledelsesmæssige skøn

Banken har i løbet af 2021 nedbragt de ledelsesmæssige skøn med 34 mio. kr. til i alt 536 mio. kr. Dette beløb relaterer sig til fem overordnede områder

- COVID-19 (295 mio. kr.). Trods hjælpepakker er de samfundsøkonomiske følger af COVID-19 fortsat forbundet med stor usikkerhed, hvilket afspejles i dette skøn. Udviklingen i 2021 (-25 mio. kr.) tilskrives skift fra makroøkonomisk model til beregninger baseret på kundedata. Skønnet er bibeholdt i 2021, da det vurderes, at risikoen relateret til COVID-19, på bedste vis afdækkes via denne metode på nuværende tidspunkt.
- Fald i jordpriserne (105 mio. kr.). Vurderingen modsvarer evt. usikkerhed i værdiansættelsen. Dette skøn er beregnet ud fra en reduktion på 15.000 kr. pr. ha. støtteberettiget jord i forhold til de vejledende priser. Udviklingen i 2021 (-42 mio. kr.) skyldes færre OIK-markerede landbrugskunder med mindre engagement og mindre jord. Skønnet er fastholdt i 2021, da det vurderes at risikoen relateret til jordpriser, afdækkes heraf.
- Modelusikkerhed (37 mio. kr.). Bankens ratingmodeller har historisk udvist utilsigtet volatilitet i tilpasningen af risikoniveauet via makrovariable, hvorfor der er afsat et beløb til afdækning af den øgede risiko. Udviklingen i 2021 (-29 mio. kr.) grundet historisk lavt PD-niveau i erhvervsmodellen. Der er i stedet tilføjet en ekstra beregning i skønnet til COVID-19, da det er faktorer relateret hertil som er årsag til det lave PD-niveau. Skøn og metode er fastholdt i 2021, da det vurderes retvisende for usikkerhed forbundet med modelberegning.

- Fejl i diskonteringen af sikkerheder (34 mio. kr.). Spar Nords datacentral har først i slutningen af 2021 udviklet en løsning, der kan diskontere sikkerheder i de individuelle nedskrivningsberegninger. Spar Nord implementerer først denne løsning i løbet af 2022, hvilket medfører for lave nedskrivninger i 2021, som modsvarer af dette skøn. Udviklingen i 2021 (-3 mio. kr.) relaterer sig til udvikling i sikkerhedsværdier – ingen væsentlige ændringer i løbet af året. Skøn og metode er fastholdt i 2021, men vil udgå i løbet af 2022, når Spar Nord implementer den nye løsning.
- Sikkerhedsværdi ejendomme (65 mio. kr.). Usikkerhed om holdbarheden af prisstigninger på ejendomme. Skønnet er beregnet ved ændring af opgørelse af sikkerhedsværdierne på private ejendomme fra 95% til 80% i basisscenariet. Nyt skøn i 2021 – skønnet vedr. usikkerhed om observerede stigninger i ejendomsværdier for privat er vedvarende.

Ledelsesmæssig skøn stadiefordelt

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
COVID-19, Erhverv	18	92	113	223
COVID-19 Privat	3	34	35	71
Ejendomme, Privat	5	19	42	65
Jordpriser, Landbrug	0	0	105	105
Modelusikkerhed, Erhverv	8	8	0	15
Modelusikkerhed, Privat	13	9	0	21
Modelusikkerhed, Landbrug	1	0	0	1
Diskontering SIK, Erhverv	0	0	15	15
Diskontering SIK, Landbrug	0	0	12	12
Diskontering SIK, Privat	0	0	7	7
I alt	46	161	329	536

2020				
COVID-19, Erhverv	9	166	15	190
COVID-19, Privat	1	117	12	130
Ejendomme, Privat	0	0	0	0
Jordpriser, Landbrug	0	0	147	147
Modelusikkerhed, Erhverv	12	29	0	41
Modelusikkerhed, Privat	10	11	0	21
Modelusikkerhed, Landbrug	1	3	0	4
Diskontering SIK, Erhverv	0	0	17	17
Diskontering SIK, Landbrug	0	0	11	11
Diskontering SIK, Privat	0	0	9	9
I alt	32	327	211	570

Udvikling i ledelsesmæssige skøn, stadieopdelt

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Udvikling
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020 - 2021				
COVID-19	11	-157	121	-25
Jordpriser	0	0	-42	-42
Boligpriser	5	19	42	65
Diskontering sikkerheder	0	0	-3	-3
Modelusikkerhed	-2	-27	0	-29
I alt	13	-165	118	-34

Udvikling Ledelsesmæssig skøn segment

	Erhverv	Landbrug	Privat
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020 - 2021			
COVID-19	33	0	-59
Jordpriser	0	-42	0
Boligpriser	0	0	65
Diskontering sikkerheder	-2	1	-2
Modelusikkerhed	-26	-3	0
Ledelsesmæssige skøn i alt	5	-43	5

Sektion 5

Risikostyring

5.1.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	2.486	1.259
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	2.485	1.259

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger, opdelt i ratingkategorier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Kreditinstitutter	2.486	0	0	2.486
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.486	0	0	2.486
2020				
Kreditinstitutter	1.198	0	0	1.198
Centralbanker	61	0	0	61
I alt	1.259	0	0	1.259

For en opdeling i produkttyper og ratingkategorier, henvises til note 5.1.10.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Brutto eksponering primo	1.259	0	0	1.259
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	2.088	0	0	2.088
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-861	0	0	-861
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-
Brutto eksponering ultimo	2.486	0	0	2.486
2020				
Brutto eksponering primo	1.588	0	0	1.588
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	770	0	0	770
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-1.099	0	0	-1.099
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-
Brutto eksponering ultimo	1.259	0	0	1.259

Tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Sektion 5

Risikostyring

Nedskrivninger

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.6.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
2021					
Nedskrivninger primo	1	0	0	1	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	4	0	0	4	4
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	4	0	0	4	4
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0
2020					
Nedskrivninger primo	1	0	0	1	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	1	0	0	1	1
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	0	0	0	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-1	0	0	-1	-1
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0

Sektion 5

Risikostyring

5.1.9 Garantier

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	17.628	15.648
Hensættelse til tab	62	57
Regnskabsmæssig værdi	17.566	15.591

Garantier før hensættelser, opdelt i ratinggrupper

Nedenstående tabel viser kreditkvaliteten og eksponeringer før nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingsystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til beskrivelse i note. 5.11.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Ratinggruppe 1	7.977	3	0	7.979
Ratinggruppe 2	3.778	49	1	3.828
Ratinggruppe 3	2.256	290	1	2.547
Ratinggruppe 4	1.001	331	2	1.334
Ratinggruppe 5	361	104	0	466
Ratinggruppe 6	71	49	1	121
Ratinggruppe 7	17	12	0	29
Ratinggruppe 8	8	4	0	13
Ratinggruppe 9	0	168	3	172
Default	8	45	112	165
Ej rated	974	0	0	974
I alt	16.451	1.057	120	17.628
2020				
Ratinggruppe 1	6.900	2	0	6.902
Ratinggruppe 2	3.365	36	0	3.401
Ratinggruppe 3	1.855	218	0	2.073
Ratinggruppe 4	1.041	203	0	1.244
Ratinggruppe 5	453	103	0	557
Ratinggruppe 6	77	48	0	125
Ratinggruppe 7	17	17	0	34
Ratinggruppe 8	6	12	0	18
Ratinggruppe 9	1	135	0	135
Default	15	64	139	218
Ej rated	940	0	0	940
I alt	14.671	838	139	15.648

Sektion 5

Risikostyring

Garantier, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Brutto eksponering primo	14.671	838	139	15.648
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	1.295	84	10	1.389
Nye engagementer i året	9.946	650	22	10.619
Tilbageført vedr. indfrie engagementer	-9.532	-447	-49	-10.028
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-184	172	12	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	246	-263	17	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	10	22	-32	-
Brutto eksponering ultimo	16.451	1.057	120	17.628
2020				
Brutto eksponering primo	13.907	707	192	14.807
Nye engagementer i året	9.258	323	29	9.610
Tilbageført vedr. indfrie engagementer	-8.326	-366	-76	-8.769
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-292	276	16	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	110	-125	15	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	13	24	-38	-
Brutto eksponering ultimo	14.671	838	139	15.648

Hensættelser til tab

Analyse af ændringer i hensættelser til tab i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.6.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021					
Hensættelse til tab primo	18	32	7	57	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	25	21	4	50	50
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	18	31	3	52	52
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	9	-7	-2	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-5	6	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-11	14	3	7	7
Hensættelse til tab ultimo	19	35	8	62	5
2020					
Hensættelse til tab primo	17	5	18	40	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	20	1	4	24	24
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	14	6	10	29	29
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	1	-1	0	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-1	4	-3	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-5	29	-3	21	21
Hensættelse til tab ultimo	18	32	7	57	17

Sektion 5

Risikostyring

5.1.10 Finansiell kreditrisiko

Som led i handel med og beholdninger af værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der kreditrisiko mod finansielle modparter.

Spar Nords ledelse bevilger lines på kreditrisiko mod finansielle modparter under hensyntagen til den enkelte samhandelspartners risikoprofil, rating, størrelse og soliditet. Risici og lines på finansielle instrumenter følges konstant.

Finansiell kreditrisiko i alt

	2021	2020	2021	2020
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
AAA	18.312	19.683	16.582	18.975
AA	117	725	117	725
A	1.717	1.813	1.715	1.812
BBB	462	497	462	497
BB	130	110	130	110
B	16	17	16	17
CCC	1	2	1	2
Uden rating	973	253	973	209
I alt	21.728	23.099	19.996	22.347

Overordnet vurderer ledelsen, at Spar Nords kreditrisiko mod finansielle modparter er på et moderat niveau, idet 92,1 % (2020: 96,3 %) af den finansielle kreditrisiko kan henføres til modparter med en rating på A eller bedre.

Obligationsbeholdning

Den største kilde til finansiell kreditrisiko er koncernens obligationsbeholdning til dagsværdi over resultatopgørelsen.

	2021	2020	2021	2020
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Obligationsbeholdning fordelt på udstedertype				
Realkreditinstitutter	17.657	19.639	16.279	19.041
Finansielle udstedere	865	986	865	986
Kreditobligationer	345	335	345	335
Statsobligationer	164	686	-191	532
I alt	19.031	21.647	17.299	20.895

Obligationsbeholdning fordelt på rating

	2021	2020	2021	2020
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
AAA	16.798	19.279	15.067	18.571
AA	3	546	3	546
A	1.280	1.059	1.278	1.059
BBB	342	394	342	394
BB	130	110	130	110
B	16	17	16	17
CCC	1	2	1	2
Uden rating	462	240	462	196
I alt	19.031	21.647	17.299	20.895

Sektion 5

Risikostyring

Tilgodehavender i kreditinstitutter

Den anden store kilde til finansiel kreditrisiko er mellemværender med kreditinstitutter og centralbanker. Her er Spar Nords risiko typisk mod centralbanker med en AAA-rating eller mod danske pengeinstitutter, som bankens Handelsområde har et kundeforhold til.

	2021	2020	2021	2020
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender i kreditinstitutter fordelt efter produkttype				
Indskudsbeviser	0	61	0	61
Reverse repoforretninger	1.515	343	1.515	343
Deposits og unoterede obligationer	500	0	500	0
Løbende konti	166	263	166	263
CSA konti mv.	306	592	306	592
I alt	2.485	1.259	2.485	1.259
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	212	194	212	194
I alt	2.697	1.452	2.697	1.452
Tilgodehavender i kreditinstitutter fordelt på rating				
AAA	1.515	404	1.515	404
AA	114	179	114	179
A	437	754	437	754
BBB	120	103	120	103
BB	0	0	0	0
B	0	0	0	0
Uden rating	510	13	510	13
I alt	2.697	1.452	2.697	1.452

76,6 % (2020: 92,0 %) af Spar Nords mellemværende med kreditinstitutter vedrører institutter med rating A eller højere. Af de samlede tilgodehavender i kreditinstitutter på 2,7 mia. kr. (2020: 1,5 mia. kr.) kan 56,2 % (2020: 27,8 %) henføres til institutter med AAA-rating.

Mellemværende med kreditinstitutter uden rating kan primært henføres til danske pengeinstitutter.

For en opdeling i stadier og nedskrivninger, henvises til note 5.18.

Sektion 5

Risikostyring

5.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er en samlet betegnelse for risikoen for tab som følge af, at værdien af en portefølje af finansielle instrumenter ændres grundet kurs- og prisændringer på de finansielle markeder.

Spar Nord handler og tager positioner i produkter, der indeholder en række markedsbaserede risici. De fleste af Spar Nords aktiviteter vedrørende omsætning og positionstagning omfatter relativt enkle produkter, hvoraf rentebaserede produkter er de mest handlede. Spar Nord handler også og tager positioner i aktier og valutainstrumenter, mens omsætningen af råvarederivater er meget begrænset.

Der er i 2021 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Efterfølgende er Spar Nords renterisiko, valutarisiko og aktierisiko nærmere beskrevet.

Markedsrisikopolitik

Markedsrisikopolitikken fastlægger Spar Nords overordnede risikoprofil for markedsrisiko samt den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet med henblik på lønsomt at understøtte forretningsmodellen.

Politikken identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. Markedsrisici udgøres af:

- Renterisiko inden for og uden for handelsbeholdningen.
- Kreditspændingsrisiko på obligationsporteføljen.
- Aktierisiko inden for og uden for handelsbeholdningen.
- Valutarisiko.
- Optionsrisiko.
- Råvarerisiko.

Politikken fastlægger principperne for, hvilke metoder de forskellige risikomål opgøres efter.

Styring, overvågning og rapportering

Til den daglige styring af markedsrisici er der etableret et sæt retningslinjer med tre niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne for Spar Nord, der uddelegeres til direktionen. På næste niveau videredelegerer direktionen til bankens øvrige enheder, hvoraf Handelsområdet er den største enhed.

På tredje og sidste niveau tildeles direktørerne i Handelsområdet rammer, som de kan disponere indenfor.

Økonomiafdelingen har ansvaret for at måle, overvåge, kontrollere og rapportere markedsrisici. Markedsrisici styres og overvåges gennem et integreret risikostyringssystem, hvor der dagligt følges op på alle markedsrisici på alle enheder underlagt retningslinjerne. Der sker opfølgning intraday og end of day.

Ved overskridelse af retningslinjer informeres den ansvarlige enhed. Dertil informeres direktør for Handelsområdet, direktionen og i sidste instans bestyrelsen afhængigt af, hvilket af de før-omtalte niveauer rammerne er brudt. Bankens risikostyringsfunktion informeres ved alle overskridelser.

Udvikling i risikoniveauer samt gevinst eller tab rapporteres regelmæssigt til direktion og bestyrelse.

Banken har i 2021 udskiftet dataplatformen, der anvendes til risiko- og positionsstyring på markedsrisiko-området. Banken har således nu en front-to-back løsning til styring af markedsrisiko

5.2.1 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af udsving i renten. Spar Nords primære kilde til renterisiko uden for handelsbeholdningen stammer fra bankforretninger som ind- og udlån, leasingkontrakter, repo- og reverse repoforretninger, strategiske lån samt evt. afdækningsforretninger hertil. Renterisikoen inden for handelsbeholdningen opstår ved handel og positionstagning i obligationer og renterelaterede derivater som renteswaps, futures og standard renteoptioner

Renterisikoen både inden for og uden for handelsbeholdningen opgøres på baggrund af varighedsmål. Til brug for styring af beholdningen af konverterbare danske realkreditobligationer anvendes modelberegnete risikonøgletal, der tager højde for det indbyggede optionselement. For renteoptioner er ovennævnte nøgletal suppleret med de væsentligste risikofaktorer, som udtrykker følsomheden i optionspræmien ved ændringer i de underliggende parametre.

Renterisikoen vurderes dagligt, og dispositioner træffes ud fra forventningerne til den makroøkonomiske og konjunkturmæssige situation. Renterisiko i fremmed valuta omregnes til danske kroner, og ved opgørelsen af nettorenterisikoen modregnes den negative renterisiko i den positive renterisiko.

Renterisiko fordelt på løbetid og valuta i mio. kr.

	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 - 3 år	3 - 7 år	Over 7 år	I alt
2021						
DKK	13	19	40	27	18	117
EUR	3	1	-15	-3	1	-14
Øvrige	-3	0	-1	-1	1	-5
I alt	12	19	24	23	21	98
2020						
DKK	15	28	45	3	14	105
EUR	1	-2	-1	26	-15	8
Øvrige	2	0	0	0	0	3
I alt	18	25	44	29	0	116

Ovenfor er vist renterisikoen i forhold til løbetid og valuta. Dette viser renterisikoen fordelt i et afgrænset tidsinterval på rentekurven. Tabellen viser renterisikoen ved en stigning i renten på 1,0 procentpoint. En positiv renterisiko betyder, at banken taber penge ved en rentestigning og tjener penge ved et rentefald.

Spar Nord har ultimo 2021 en positiv renterisiko i DKK og en negativ renterisiko i EUR og øvrige valuta (2020: Positiv renterisiko i DKK og i mindre grad i EUR og øvrige valuta). Renterisikoen udgør ultimo 2021 98 mio. kr., hvilket er et fald på 18 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2020.

Sektion 5

Risikostyring

5.2.2 Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tab på positioner i valuta som følge af ændringer i valutakurserne. Valutaoptioner indgår i opgørelsen med den deltajusterede position.

Valutarisikoen er vist i nedenstående tabel. Beregningen tager udgangspunkt i, at alle valutakurser ændrer sig i en ugunstig retning med 2%, hvilket vil medføre et tab på 4,1 mio. kr..

Valuta	Valutaposition	Valutarisiko		
	2021	2020	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
EUR	137	51	2,7	1,0
SEK	3	0	0,1	0,0
USD	11	1	0,2	0,0
GBP	5	1	0,1	0,0
CHF	1	1	0,0	0,0
NOK	33	0	0,7	0,0
JPY	1	4	0,0	0,1
Øvrige valutaer	11	6	0,2	0,1
Valutarisiko på finansielle instrumenter mv. i alt	204	64	4,1	1,3

Af tabellen fremgår at bankens valutaposition er forhøjet fra 64 mio. kr. i 2020 til 204 mio. kr. i 2021. Samlet set er valutarisikoen på et lavt niveau

5.2.3 Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne. Aktiepositionerne er den beregnede nettoværdi af lange og korte aktiepositioner samt aktierelaterede instrumenter.

Opgørelsen af aktiepositionerne er fordelt på positioner inden for handelsbeholdningen og uden for handelsbeholdningen.

Aktierisiko inden for handelsbeholdningen	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Børsnoterede aktier inden for handelsbeholdningen	115	134
Unoterede aktier inden for handelsbeholdningen	22	10
Aktier indenfor handelsbeholdningen i alt	138	144

Aktierisiko uden for handelsbeholdningen

Aktier i kredit- og finansieringsinstitutter	1.278	1.274
Aktier i administrationsselskaber til investeringsforeninger	280	214
Aktier i pensionsinstitutter	1	2
Aktier i betalingsformidlingsvirksomhed	20	7
Andre aktier	99	57
Aktier i strategiske samarbejdspartnere i alt	1.678	1.554
Realiseret gevinst	0	12
Urealiseret gevinst	157	83
Associerede selskaber i alt	663	529
Øvrige aktier uden for handelsbeholdning	115	91
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	2.456	2.174

Aktier inden for handelsbeholdningen er aktier, som erhverves med handelshensigt

Aktier uden for handelsbeholdningen er kendetegnet ved, at de ikke er erhvervet med handelshensigt. Desuden skelnes der mellem aktier i strategiske samarbejdspartnere, herunder sektorselskaber, associerede selskaber samt øvrige aktier uden for handelsbeholdningen.

Spar Nords væsentligste aktie indregnet under associerede selskaber ultimo 2021 er Danske Andelskassers Bank A/S (2020: Danske Andelskassers Bank A/S).

Sektion 5

Risikostyring

Aktier i strategiske samarbejdspartnere i den finansielle sektor er aktier i selskaber, som har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, investeringsforeninger mv. Deltagelse i de pågældende selskaber anses for at være en forudsætning for bankens drift.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet.

Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Spar Nord regulerer på den baggrund den indregnede værdi af disse aktier, når der foreligger ny information, som understøtter en ændret dagsværdiansættelse. I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men måles med udgangspunkt i en dagsværdi svarende til indre værdi eller anden anerkendt værdiansættelsesmetode, herunder diskontering af cashflow og markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav. Reguleringerne i værdierne af aktierne i disse selskaber indregnes ligeledes i resultatopgørelsen.

5.2.4 Følsomhedsanalyse

Følsomhedsoplysningerne illustrerer, hvorledes Spar Nords resultatopgørelse vil blive påvirket, hvis renten ændrer sig, hvis aktiekurserne falder, eller hvis alle valutakurserne flytter sig i ugunstig retning.

	Driftseffekt		Egenkapitaleffekt	
	2021	2020	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	%	%
Rentestigning på 1 procentpoint	-77	-85	-0,7	-0,9
Rentefald på 1 procentpoint	77	85	0,7	0,9
Aktiekursfald på 10 % i handelsbeholdningen	-11	-11	-0,1	-0,1
Fald i dagsværdi på 10 % for aktier udenfor handelsbeholdningen	-233	-206	-2,2	-2,1
Valutakursændring på 2 % i ugunstig retning	-3	-1	0,0	0,0

Følsomhedsoplysningerne viser effekten af isolerede ændringer i renterne i handelsbeholdningen, mens effekten af ændringer i valutakurserne og beholdningen af aktier er for positioner både inden for og uden for handelsbeholdningen. Den driftsmæssige effekt og effekten på aktionærernes egenkapital er beregnet efter skat.

Det fremgår af tabellen, at effekten af en rentestigning vil være et tab svarende til 0,7 % af aktionærernes egenkapital. Desuden vil effekten af et fald på 10 % af værdien af aktiebeholdningen inden for og uden for handelsbeholdningen resultere i et tab svarende til 2,2 % af aktionærernes egenkapital.

Sektion 5

Risikostyring

5.3 Likviditetsrisiko

Der er i 2021 ikke foretaget væsentlige ændringer i beregningsmetoder, politikker og eksponeringer mv. i forhold til sidste år.

Ved likviditetsrisiko forstås, at Spar Nord ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser samtidig med opfyldelse af likviditetskrav i lovgivningen. Det er ligeledes en likviditetsrisiko, såfremt manglende finansiering/funding forhindrer Spar Nord i at opretholde den vedtagne forretningsmodel eller, at Spar Nords omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget.

Spar Nord er generelt eksponeret over for likviditetsrisiko, når udlåns-, investerings- og fundingaktiviteter resulterer i cash flow mismatch.

Likviditetspolitik

Likviditetspolitikken fastlægger Spar Nords overordnede risikoprofil for likviditetsrisiko og finansieringsstruktur samt den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling på likviditetsområdet med henblik på lønsomt at understøtte forretningsmodellen.

Målet med likviditetspolitikken er at sikre, at Spar Nord til enhver tid har en likviditetsrisiko, der står i et naturligt forhold til den overordnede risikoprofil. Likviditetspolitikken skal ligeledes sikre, at banken til enhver tid har en tilstrækkelig håndtering og styring af likviditeten, kan opfylde sine betalingsforpligtelser, overholde gældende lovgivningskrav samt understøtte fremtidige aktiviteter og vækst. Endelig skal likviditetspolitikken sikre en finansieringsstruktur, som medfører sammenhæng mellem risiko og pris.

Det er Spar Nords målsætning, at Liquidity Coverage Ratio (LCR) minimum udgør 125 % i henhold til LCR-forordningen. Samtidig er målsætningen, at Net Stable Funding (NSFR) holder sig over 105 %. Det er ligeledes en målsætning at holde sig inden for grænseværdierne for funding ratio og likviditetspejlemærket fastsat i Tilsynsdiamanten.

Styring, overvågning og rapportering

Med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte politikker og målsætninger har direktionen udstukket operationelle rammer og specifikke limits, hvor likviditetsstyringsfunktionen i Handelsområdet har ansvaret for styring af den kortsigtede likviditet. Funding i Økonomiafdelingen har ansvaret for kontrol og overvågning af Spar Nords langsigtede likviditet.

Økonomiafdelingen har ansvaret for at opføre, overvåge og kontrollere, at Spar Nords likviditetsrisiko ligger inden for de tildelte rammer. Der foretages regelmæssig rapportering til direktion, bestyrelse og Finanstilsyn.

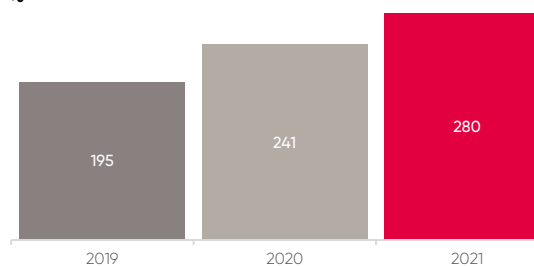
5.3.1 Kortsigtet likviditet

Spar Nord arbejder med faste modeller til overvågning og styring af den kortsigtede likviditet, herunder daglig styring af LCR og intradag likviditet samt løbende udarbejdelse af stresstests.

LCR opgøres ultimo 2021 til 280 % (2020: 241 %), hvilket er markant over målsætningen om en LCR på minimum 125 % (2020: 125 %). Overdækningen på 155 procentpoint (2020: 116) i forhold til målsætningen svarer til 14,2 mia. kr. (2020: 11,5 mia. kr.) i overskudslikviditet. Opgjort i forhold til lovkravet på 100 % udgør overskudslikviditeten 16,5 mia. kr.

Likviditetsberedskabet i henhold til LCR udgøres i al væsentlighed af statsfordringer (Level 1A aktiver) og realkreditobligationer med særdeles stor likviditet og særdeles høj kreditkvalitet (Level 1B aktiver).

Liquidity Coverage Ratio (LCR)
%



Liquidity Coverage Ratio

Mio. kr.	2021	2020
Likviditetsberedskab	25.688	23.844
Likviditetskrav	9.161	9.876
LCR (%)	280	241

Sektion 5

Risikostyring

5.3.2 Langsigtet likviditet

Den strategiske likviditet opgøres som indlån ekskl. repoforretninger, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital fratrukket udlån ekskl. reverse repoforretninger. Dog medregnes efterstillede kapitalindskud, hybrid kernekapital, seniorlån og udstedte obligationer, som har kontraktuelt forfald inden for 12 måneder, ikke i opgørelsen af strategisk likviditet.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indlån, bankaktiviteter	63.775	58.084
Seniorlån og udstedte obligationer	4.845	2.670
Efterstillede kapitalindskud	1.523	1.333
Egenkapital	11.924	10.390
Likviditetsfremskaffelse	82.067	72.476
Udlån, bank- og leasingaktivitet	49.086	42.494
Seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital med restløbetid under 1 år	0	0
Strategisk likviditet	32.981	29.982

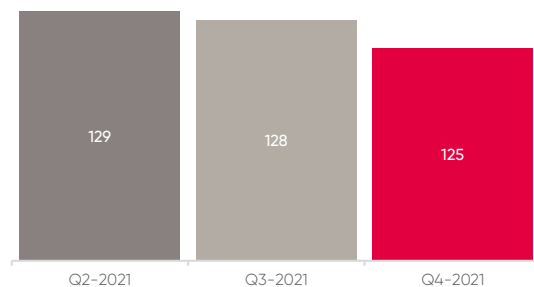
Ved udgangen af 2021 har Spar Nord en strategisk likviditet til 33,0 mia. kr. Niveaulet udtrykker en styrket likviditet på 3,0 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2020, hvor strategisk likviditet blev opgjort til 30,0 mia. kr.

Sammenlignet med 2020 er bankens indlån forøget med 5,7 mia. kr. Samtidig er seniorlån og obligationsudstedelser steget med 2,2 mia. kr., dernæst er egenkapital og efterstillede kapitalindskud øget med 1,7 mia. kr. Mens udlån i samme periode er øget, og dermed reducerer strategisk likviditet med 6,6 mia. kr. Endelig bidrager en positiv konsolidering for perioden ligeledes til en samlet set forbedret strategisk likviditet.

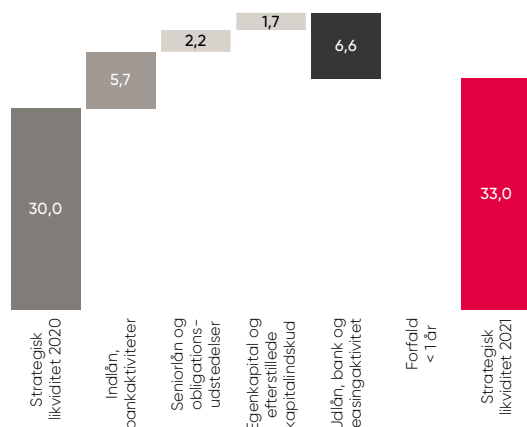
NSFR er opgjort og indberettet til Finanstilsynet siden juni 2021 og indberettes kvartalsvis. Oversigt over NSFR-opgørelsen for de seneste tre kvartaler er vist nedenfor.

Ultimo 2021 opgøres NSFR til 125%, hvilket er et komfortabelt niveau over bankens målsætning på 105%. Overdækningen på 20 procentpoint ift. målsætningen svarer til 15,5 mia. kr. i overskudslikviditet. Opgjort ift. lovkravet på 100 % udgør overskudslikviditeten 19,3 mia. kr.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)
%



Udvikling i strategisk likviditet
(Mia. kr.)



Sektion 5

Risikostyring

5.3.3 Stresstest

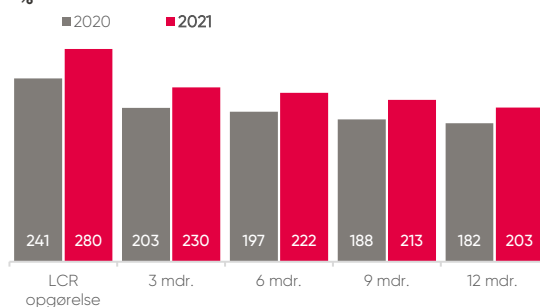
I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. udarbejdes interne likviditetsstresstests baseret på LCR. Stresstestene udarbejdes for en 12-måneders periode og opgøres i tre fast definerede scenarier: et virksomhedsspecifikt, et markedsspecifikt og et kombinationsscenarie. Alle scenarier opgøres uden ledelsesmæssig indgriben. De udarbejdede stresstests har levet op til de interne målsætninger i hele perioden.

Efterfølgende vises resultatet af likviditetsfremskrivningen i et hårdt stressscenario, hvor der i likviditetsstyringen opereres med en 3-måneders overlevelsesperiode. Foruden forfald på penge- og kapitalmarkedsfunding inkluderer stressscenarioet et massivt stress på indlånsbasen, fortsat udlånsvækst og stress af obligationsbeholdningen.

Ultimo 2021 viser fremskrivningen, at likviditetsberedskabet reduceres med 7,7 mia. kr. over fremskrivningsperioden på 12 måneder, men samtidig også, at banken i et hårdt stressscenario lever op til lovkravet på LCR i den fulde fremskrivningsperiode på 12 måneder.

Afløb af likviditetsberedskab i et hårdt stressscenario	Likviditetsberedskab		Akkumuleret afløb	
	2021	2020	2021	2020
Mio.kr. / %				
Opgørelsesperiode	25.688	23.844	-	-
3 måneder	22.258	19.407	-13	-19
6 måneder	21.179	18.441	-18	-23
9 måneder	19.785	17.046	-23	-29
12 måneder	17.976	16.111	-30	-32

LCR fremskrevet i et hårdt stressscenario %

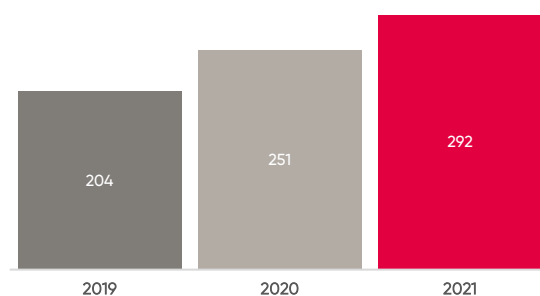


5.3.4 Likviditetspejlemærke

Finanstilsynets likviditetspejlemærke er baseret på en fremskrevet version af LCR, hvor der anvendes en tilpasset opgørelse af likviditeten i tælleren, mens tidshorisonten for nævneren udvides til at dække perioden til og med 3 måneder.

Spar Nord har siden implementering af Likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten realiseret et niveau markant over kravet på 100 %.

Likviditetspejlemærke %



Sektion 5

Risikostyring

5.3.5 Funding- og forfaldsstruktur

Spar Nords aktiviteter finansieres overvejende gennem fire fundingkilder:

- Kundeindlån
- Lån eller repotransaktioner hos andre kreditinstitutter og Nationalbanken
- Udstedte obligationer og seniorlån, herunder Senior Non-Preferred
- Efterstillede kapitalindskud og egenkapital

Samlet set er bankens funding ultimo 2021 forøget med 7,5 mia. kr. til 84,5 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2020. Den mest markante ændring i Spar Nords funding er en stigning i indlån (inkl. repo) på 5,4 mia. kr., hvilket hovedsageligt stammer fra køb af BankNordiks danske aktiviteter. Indlån er fortsat Spar Nords største fundingkilde og udgør ultimo 2021 75 % af Spar Nords samlede funding.

Ultimo 2021 udgør Spar Nords samlede langsigtede funding (anfordringsindlån og funding med en løbetid over 1 år) i alt 94 %, hvilket er på niveau med ultimo 2020.

Fundingstruktur

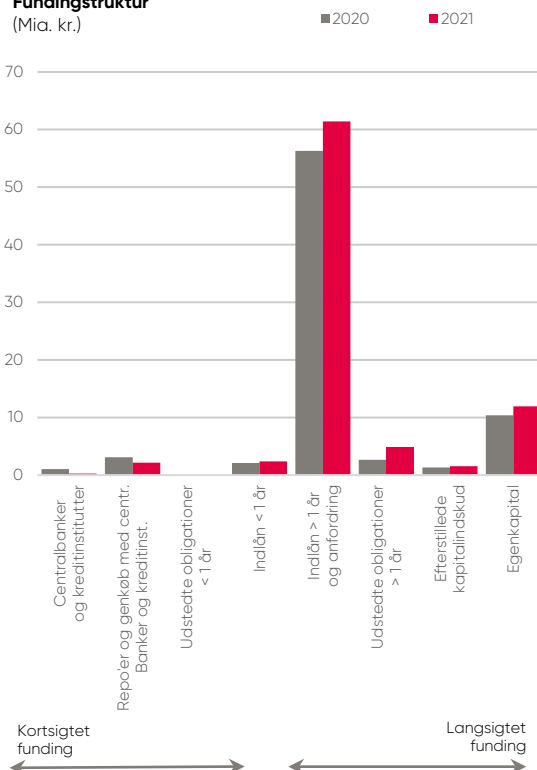
Mio. kr. / %	2021	2020	2021	2020
Centralbanker og kreditinstitutter	267	1.065	0,3	1,4
Repo'er og genkøb med centralbanker og kreditinstitutter	2.185	3.102	2,6	4,0
Udstedte obligationer < 1 år	0	0	0,0	0,0
Indlån < 1 år	2.363	2.121	2,8	2,8
Indlån > 1 år og anfordring	61.412	56.295	72,7	73,1
Udstedte obligationer > 1 år	4.845	2.670	5,7	3,5
Efterstillede kapitalindskud	1.523	1.333	1,8	1,7
Egenkapital	11.924	10.390	14,1	13,5
I alt	84.519	76.976	100,0	100,0

5.3.6 Likviditetsberedskabsplan

I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. har Spar Nord udarbejdet en likviditetsberedskabsplan indeholdende et katalog over mulige handlinger, som kan styrke likviditeten i en krisesituation. I kataloget er de enkelte handlingers forventede effekt og tidshorisont beskrevet nærmere.

Likviditetsberedskabsplanen træder i kraft, såfremt Spar Nord kun vanskeligt og med markant øgede fundingomkostninger kan opfylde de fastsatte likviditetsretningslinjer.

Fundingstruktur (Mia. kr.)



Sektion 5

Risikostyring

5.3.7 Balancen opdelt over/under 1 år

Opdeling af balancens poster som forventes genindvundet eller indfriet over eller under 1 år.

	2021		2020	
	< 1 år	> 1 år	< 1 år	> 1 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.855	0	1.126	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.986	500	1.259	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.638	27.297	29.777	22.535
Obligationer til dagsværdi	497	18.534	912	20.735
Aktier mv.	221	1.710	217	1.572
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	663	0	529
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.301	22.232	2.483	17.981
Immaterielle aktiver	10	418	6	165
Grunde og bygninger	41	755	37	744
Øvrige materielle aktiver	39	84	36	76
Aktuelle skatteaktiver	105	0	98	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	6	0	5	0
Andre aktiver	724	802	704	970
Periodeafgrænsningsposter	116	0	109	0
I alt	43.539	72.996	36.769	65.308
Forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.452	0	4.167	0
Indlån og anden gæld	60.921	2.854	55.753	2.664
Indlån i puljeordninger	3.301	22.232	2.483	17.981
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	911	3.934	2	2.668
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.786	0	835	0
Andre passiver	2.957	547	3.047	630
Periodeafgrænsningsposter	115	0	28	0
Udskudt skat	3	1	16	3
Hensatte forpligtelser	16	58	48	30
Efterstillede kapitalindskud	433	1.090	0	1.333
I alt	73.895	30.716	66.379	25.309

Indlån omfatter aftaleindlån og anfordringstilgodehavender mv. Aftaleindlån er medtaget på forfaldstidspunktet. Anfordringsindlån har kontraktmæssig helt kort løbetid og vises dermed oven for med en løbetid under 1 år.

Obligationer fordeles efter varighed.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge at indfri gælden eller betale en forhøjet rente/forhøjet indfrielseskurs.

Sektion 5

Risikostyring

5.3.8 Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

2021	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Kontraktlige pengestrømme Mio. kr.	Inden for 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Ikke-afledte finansielle instrumenter					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.452	2.452	2.452	0	0
Indlån og anden gæld	63.775	63.669	60.919	2.854	-104
Indlån i puljeordninger	25.533	25.533	3.301	5.481	16.751
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.845	5.159	970	3.204	985
Øvrige ikke-afledte finansielle instrumenter	2.786	2.786	2.786	0	0
Leasingforpligtelser	151	157	27	102	27
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter og leasingforpligtelser	2.878	2.872	2.783	90	0
Efterstillede kapitalindskud	1.523	1.592	467	921	204
Garantier	17.566	17.566	7.115	4.009	6.442
Afledte finansielle instrumenter					
Dagsværdi af derivater	474	421	141	108	171
I alt	121.983	122.206	80.961	16.769	24.476

2020

Ikke-afledte finansielle instrumenter					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.167	4.167	4.167	0	0
Indlån og anden gæld	58.416	58.322	55.752	540	2.029
Indlån i puljeordninger	20.464	20.464	2.483	4.587	13.394
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.670	2.745	23	2.723	0
Øvrige ikke-afledte finansielle instrumenter	835	835	835	0	0
Leasingforpligtelser	137	141	25	92	24
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter og leasingforpligtelser	2.796	2.793	2.703	89	0
Efterstillede kapitalindskud	1.333	1.426	33	1.392	0
Garantier	15.591	15.591	6.239	4.002	5.350
Afledte finansielle instrumenter					
Dagsværdi af derivater	743	672	315	79	277
I alt	107.154	107.156	72.576	13.505	21.075

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede pengestrømme og omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter.

For forpligtelser med variable cash flow, såsom variabelt forrentede finansielle forpligtelser, er oplysningerne givet ud fra de betingelser, der eksisterede på balancedagen.

Efterstillede kapitalindskud anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge at indfri gælden eller betale en forhøjet rente/forhøjet indfrielseskurs. Såfremt Spar Nord i stedet vælger at forlænge lånene, forfalder renter på 35 mio. kr. (2020: 33 mio. kr.) inden for 1 år, 140 mio. kr. (2020: 134 mio. kr.) inden for 1-5 år og 1.602 mio. kr. inkl. afdrag på 1.536 mio. kr. (2020: 1.431 mio. kr. inkl. afdrag på 1.344 mio. kr.) efter 5 år.

Udstedte obligationer anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge at indfri gælden eller betale en ændret rente. Såfremt Spar Nord i stedet vælger at forlænge lånene, forfalder renter på 63 mio. kr. (2020: 23 mio. kr.) inden for 1 år, 4.154 mio. kr. inkl. afdrag på 3.949 mio. kr. (2020: 2.745 mio. kr. inkl. afdrag på 2.675 mio. kr.) inden for 1-5 år og 1.007 mio. kr. inkl. afdrag på 933 mio. kr. (2020: 0 mio. kr. inkl. afdrag på 0 mio. kr.) efter 5 år.

Ved indlån i pensionspuljer er alene kundernes indestående i pensionspuljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedeltagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være sammenhæng mellem forfald på forpligtelsen og aktiverne relateret til pensionspuljerne.

Betalinger vedrørende uigenkaldelige kredittilsagn og garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt.

Indlån kan sædvanligvis i henhold til aftaler kræves tilbagebetalt med kort varsel. I praksis er indlån imidlertid en stabil finansieringskilde, da modtagne og afgivne betalinger vedrørende indlån i al væsentlighed er på samme niveau.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt et beløb kan kræves betalt.

Sektion 5

Risikostyring

5.4 Operationel risiko

Ved operationel risiko forstås risikoen for tab som følge af uhen-sigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneske-lige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begi-venheder, herunder juridiske risici.

Operationel risiko omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

Politik for operationel risiko

Spar Nords bestyrelse fastlægger bankens politik for operatio-nel risiko. Herunder fastlægges også risikoappetitten på områ-det.

Målet med bankens politik for operationel risiko er at fremme en åben kultur blandt medarbejderne, for derved at øge be-vidstheden om operationelle risici. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende ori-enteres om væsentlige risikoområder.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre. Risikoappetitten for operationelle risici er i politikken fastlagt, som værende lav, set i forhold til de øvrige risikotyper i banken.

Håndtering af operationelle risici

Alle aktiviteter i Spar Nord er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at begrænse det operati-onelle risikoniveau mest muligt under hensyntagen til en sund fortsat drift af banken.

Operationel risiko styres på tværs af banken gennem et omfat-tende system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger udarbejdet med henblik på at sikre et tilstrækkeligt kontrolmiljø.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i risikostyringsfunktionen, mens ansvaret for håndte-ring af risiciene ligger i første linje hos de forretningsansvarlige enheder. Der er således sikret funktionsadskillelse mellem udfø-relse og kontrol af aktiviteter.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en sy-stematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som har medført et tab over 10.000 kr. Desuden foretages registrering af operationelle hændelser, som potentielt kunne have medført tab, men ikke har gjort det (nærved hændelser). Til at understøtte bevidstheden samt fremme en åben kultur i organisationen gennemføres der lø-bende awareness-aktiviteter målrettet operationel risikosty-ring.

Rapportering af operationelle risici

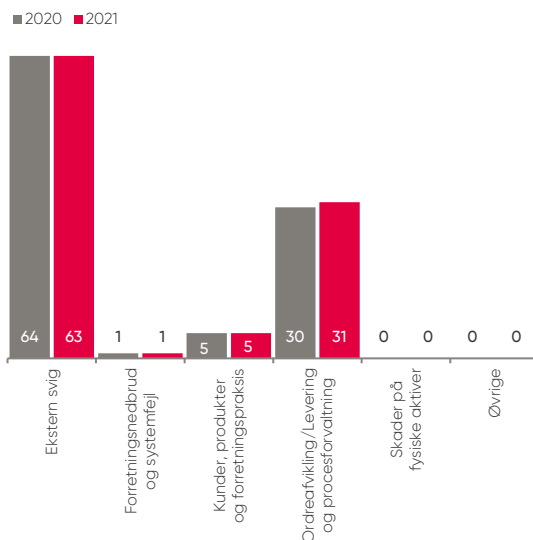
Rapporteringen til bestyrelse, direktion og risikoejere sker kvar-talsvis. Risikoejerne modtager en orientering om periodens tabshændelser samt ændringer i områdets risikobillede. Besty-relse og direktion modtager en opsummering på væsentlige ændringer i risikobilledet samt en opgørelse over de samlede tabshændelser.

Der rapporteres særskilt til direktion og bestyrelse, hvis en fak-tisk tabshændelse overstiger 5 mio. kr.

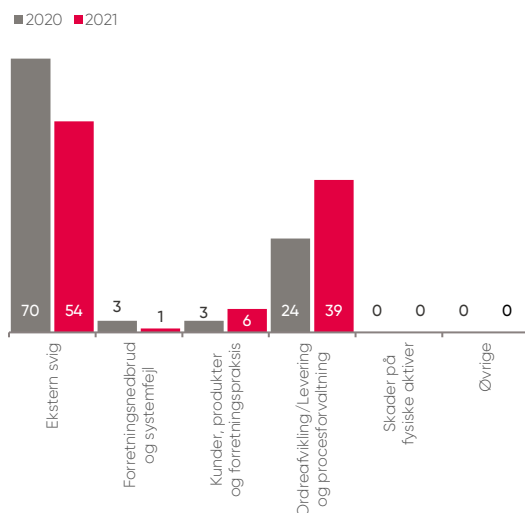
Nedenstående figurerer illustrerer den procentuelle fordeling på risikotyper målt på henholdsvis antal hændelser og tabsbeløb.

Størstedelen af de indtrufne tabshændelser er hændelser, hvor den afledte økonomisk effekt er begrænset. Som det fremgår af figurene, er hovedparten af tabshændelserne relateret til ekstern svig, herunder misbrug af betalingskort samt netbanks-svindel. De resterende tabshændelser knytter sig til den tradi-tionelle bankdrift.

Antal operationelle tabshændelser fordelt på risikotype %



Operationelle tabsbeløb fordelt på risikotype %



Sektion 5

Risikostyring

5.4.1 IT-sikkerhed

Som digital virksomhed, er sikkerheden omkring data og IT-systemer af afgørende betydning for Spar Nords troværdighed og eksistens, hvilket medfører at banken håndterer en række forretningskritiske IT-risici.

Spar Nords centrale IT-sikkerhedsfunktion sikrer sammen med forretningen og IT, at trusselsbilledet holdes opdateret, at IT-risici identificeres og analyseres samt at disse er tilfredsstillende afdækket med passende kontroller og risikoreducerende foranstaltninger. Formålet er, at den daglige drift sker indenfor den af bestyrelsen accepterede risikoappetit. Bankens risikoprofil rapporteres løbende til bankens direktion og bestyrelse.

IT-sikkerhedsfunktionen har ansvar for at rapportere om overholdelsen af bankens vedtagne appetit for IT-sikkerhedsrisici, som defineret i IT-sikkerhedspolitikken, samt for målsætningen for beredskabet. Arbejdet med IT-sikkerhed inkluderer også udarbejdelse af forretningskontinuitetsplaner og reetableringsplaner samt afholdelse af relevante periodiske test af beredskabet. Dette har til formål at sikre en fortsat drift af banken på et tilfredsstillende niveau på trods af eventuelle ekstraordinære begivenheder. IT-sikkerhedsfunktionen har endvidere til opgave at sikre efterlevelse af lovgivnings- og sektormæssige krav, egne krav samt kundernes forventninger til efterlevelse af tilgængelighed, fortrolighed og integritet.

Risikostyringsfunktionen, direktionen og bestyrelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden og IT-risikoprofilen. Ligeledes behandles disse løbende via IT-sikkerhedsudvalget, som har deltagere med beslutningskompetence, hvilket muliggør disponering af bankens IT-risici.

For at beskytte banken mod den stigende trussel på cybersikkerhedsområdet, har IT-sikkerhedsfunktionen løbende gennemført awareness-aktiviteter for medarbejderne samt andre risikobaserede tests af bankens sikkerhedsforanstaltninger. Funktionen har ligeledes deltaget i sektorspecifikke samarbejder, for at styrke den interne viden om informationssikkerhed.

5.4.2 Hvidvaskrisici

Der er stort fokus på forebyggelse af hvidvask (AML), herunder de risikobegrænsende foranstaltninger, der skal iværksættes for at undgå, at banken bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

AML-funktionen har til formål at sikre, at banken er compliant med lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme samt forordning om pengeoverførsel og EU's terrorforordninger. AML-funktionen understøtter bankens forretningsudvikling i forbindelse med løbende implementering af reglerne. Derudover udfører AML-funktionen løbende kontroller for at sikre efterlevelse af reglerne.

Banken har fortsat fokus på at effektivisere og optimere eksisterende processer og systemer.

Antallet af underretninger til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK) ligger på et stabilt niveau, hvilket er i tråd med den øvrige finansielle sektor. I 2021 havde Spar Nord 2.194 indberetninger til SØIK, hvor der i 2020 blev indberettet 2.048 sager.

AML-funktionen er forankret i Juridisk afdeling og rapporterer kvartalsvis til direktion og bestyrelse.

5.4.3 Databeskyttelsesforordningen (GDPR)

DPO-funktionen/databeskyttelsesrådgiver indgår i bankens anden linje og er organisatorisk forankret i Compliancefunktionen.

På samme måde som bankens øvrige compliancefunktion er det blandt andet databeskyttelsesrådgiverens opgave at kontrollere, vurdere og rapportere på, om banken efterlever

gældende lovgivning og praksis inden for databeskyttelsesområdet.

Databeskyttelsesrådgiver arbejder ud fra en risikobaseret tilgang til hvilke områder, der skal gennemgås. Områderne indgår i en årsplan, der er godkendt af bestyrelsen.

I 2021 har der blandt andet været fokus på efterlevelsen af de grundlæggende principper i databeskyttelsesforordningen, særligt kravet om opbevaringsbegrænsning, håndtering af databrud samt indgåelse af aftaler med databehandlere.

Databeskyttelsesrådgiveren rapporterer særskilt til direktion og bestyrelse. Der sker rapportering halvårligt.

5.4.4 Risikoeksponering

I 2021 udgør den operationelle risiko 10,2 % (2020: 10,2 %) af den samlede risikoeksponering og ender ultimo 2021 på 6.174 mio. kr. (2020: 5.594 mio. kr.).

5.4.5 Produkter og tjenesteydelser

Risici forbundet med implementering af nye produkter og tjenesteydelser identificeres og vurderes i henhold til etablerede interne procedurer forinden endelig godkendelse i direktionen og/eller bestyrelsen.

Gennem risikoanalyser og udtalelser fra udvalgte høringsparter, herunder bl.a. udtalelser fra Økonomiafdelingen, Juridisk afdeling samt den risikoansvarlige sikres derved en fyldestgørende belysning af bankens- og kundernes risici. Den risikoansvarlige har endvidere i henhold til loven ret til at kræve, at en ændring af et eksisterende produkt behandles som et nyt produkt.

Godkendelsesprocedurerne fremgår af bankens produktpolitikker for henholdsvis finansielle produkter og øvrige bankprodukter. Politikkerne behandles årligt i Risikoudvalget, som herefter indstiller politikkerne til endelig godkendelse i bankens bestyrelse.

Produkter, der har gennemgået den interne godkendelsesprocedure, bliver løbende overvåget og genbesøgt mindst hvert andet år. Hvis det viser sig, at den tidligere udførte risikoanalyse af bankens og kundernes risici ikke længere er retvisende, vil produktet gennemgå den interne godkendelsesprocedure på ny med henblik på at sikre, at bankens- og kundernes risici er retvisende.

I tilknytning til politikken for finansielle produkter er der udarbejdet en distributionsstrategi, hvis overordnede formål er at sikre, at banken distribuerer de rette produkter til de rette kunder.

Sektion 6

Andre noter

Note	Side
6.1 Overdragelse af finansielle aktiver	144
6.2 Modtagne sikkerheder	144
6.3 Sikkerhedsstillelse og behæftelse	144
6.4 Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser	145
6.5 Regnskabsmæssig sikring	146
6.6 Ikke-balanceførte poster	147
6.6.1 Eventualaktiver	147
6.6.2 Eventualforpligtelser	147
6.7 Retssager	148
6.8 Nærtstående parter	149
6.9 Ledelsens beholdning af aktier	150
6.10 Begivenheder efter balancedagen	150
6.11 Koncernoversigt	150
6.12 Virksomhedssammenslutninger	151
6.13 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)	153
6.13.1 Nøgletalsdefinitioner	154

Sektion 6

Andre noter

6.1 Overdragelse af finansielle aktiver

Spar Nord har overdraget følgende finansielle aktiver, som fortsat er indregnet i balancen.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af overtagne finansielle aktiver		
Obligationer i repoforretninger	2.187	1.315
Regnskabsmæssig værdi af tilknyttede finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter i repoforretninger	2.185	985
Indlån og anden gæld i repoforretninger	0	333
Skyldig rente	0	0
I alt	2.185	1.317
Nettoposition	-2	2

Spar Nord har indgået aftaler om salg af værdipapirer som ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger. Når Spar Nord udlåner eller sælger med tilbagekøbsaftale, modtager Spar Nord kontanter eller andre finansielle aktiver ved overførslen af værdipapirerne til modparten. Modparten har lov til at sælge eller genpantsette de værdipapirer, som er udlånt eller solgt i henhold til tilbagekøbsaftalerne, men modparten er forpligtet til at returnere værdipapirerne ved kontraktens udløb. Hvis værdipapirernes værdi stiger eller falder, kan Spar Nord under visse omstændigheder kræve eller afkræves betaling af yderligere kontant sikkerhed.

Spar Nord har fastsat, at Spar Nord i al væsentlighed beholder alle risici og fordele ved disse værdipapirer, og derfor er indregning af disse ikke ophørt. Derudover indregner Spar Nord en finansiell forpligtelse for kontanter, som er modtaget som sikkerhed.

Spar Nord har ikke indgået aftaler om salg af aktiver, hvor de solgte aktiver ophører med at være indregnet i balancen, men hvor der efter salget er en fortsat involvering.

6.2 Modtagne sikkerheder

I forbindelse med reverse repoforretninger modtages sikkerhedsstillelse, som i henhold til aftalevilkårene kan sælges eller genpantsettes.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reverse repoforretninger		
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantsettes eller sælges	14.921	10.474
Heraf genpantset eller solgt	3.739	847

6.3 Sikkerhedsstillelse og behæftelse

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

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	169	173
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	284	574
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	207	196
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.187	1.315
Afgivet sikkerhedsstillelse for pengepolitiske lån	0	2.385
I alt	2.847	4.643

Aktiver behandles som behæftede, hvis de er stillet som sikkerhed, eller de er genstand for nogen form for aftale for at sikre, agere sikkerhedsstillelse eller kreditstyrke nogen balanceført eller ikke-balanceført transaktion, hvorfra de ikke frit kan trækkes ud. Aktiver, der er stillet som sikkerhed, og som er underlagt restriktioner med hensyn til udtrækning, f.eks. aktiver, hvor det kræver forudgående godkendelse, inden de trækkes ud eller erstattes med andre aktiver, betragtes som behæftede.

Aktiver, som er placeret i faciliteter, der ikke udnyttes, og som frit kan trækkes ud, betragtes ikke som behæftede. Værdipapirer solgt som led i salg- og tilbagekøbsforretninger (repoforretninger) forbliver i balancen. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer. Aktiver stillet som sikkerhed for egne gældsforpligtigelser hos Nationalbanken, danske og udenlandske clearingscentraler samt banker, som banken har CSA-aftaler med, er alle baseret på standardaftaler, som normalt bruges mellem finansielle markedsdeltagere.

Sektion 6

Andre noter

6.4 Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser

Aktiver og forpligtelser modregnes, når koncernen og modparten har en juridisk ret til at modregne og samtidig har aftalt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig. Positive og negative dagsværdier på derivater med samme modpart modregnes, hvis det er aftalt, at der sker nettoafregning af de kontraktuelle betalinger, og der sker daglig kontant betaling eller sikkerhedsstillelse for ændringer i dagsværdien. Master netting agreements og lignende aftaler giver ret til yderligere modregning i forbindelse med en modpart i default, hvilket nedbringer eksponeringen yderligere i forbindelse med en modpart i default, men opfylder ikke kriterierne for regnskabsmæssig modregning i henhold til IFRS.

Relaterede beløb, som ikke er modregnet i balancen						
	Indregnet brutto Mio. kr.	Modregnet Mio. kr.	Nettobeløb indregnet i balancen Mio. kr.	Finansiell sikkerhed Mio. kr.	Kontant sikkerhed Mio. kr.	Nettobeløb Mio. kr.
2021						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	677	135	542	207	44	292
Reverse repoforretninger	14.364	0	14.364	14.921	-	-556
I alt	15.041	135	14.906	15.127	44	-264
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	659	185	474	207	284	-16
Repoforretninger	2.185	0	2.185	2.188	-	-3
I alt	2.844	185	2.659	2.395	284	-20
2020						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	861	84	777	196	13	568
Reverse repoforretninger	10.161	0	10.161	10.474	-	-312
I alt	11.022	84	10.938	10.669	13	256
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	1.002	258	743	196	574	-26
Repoforretninger	1.317	0	1.317	1.315	-	2
I alt	2.319	258	2.061	1.511	574	-24

Reverse repoforretninger er i balancen klassificeret som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker eller udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris. Repoforretninger er i balancen klassificeret som gæld til kreditinstitutter og centralbanker eller som Indlån og anden gæld.

Repoforretninger og reverse repoforretninger indregnes jævnfør note 6.1 og 6.2 i balancen på bruttobasis.

Sektion 6

Andre noter

6.5 Regnskabsmæssig sikring

§ Anvendt regnskabspraksis

Spar Nord anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring), som måles til amortiseret kostpris. Sådanne sikringsinstrumenter måles til dagsværdi, og værdiændringer indregnes i kursreguleringer.

Når kriterierne for anvendelse af regnskabsmæssig sikring er opfyldt, reguleres den regnskabsmæssige værdi af de sikrede aktiver og forpligtelser for dagsværdiændringer vedrørende de sikrede risici (dagsværdisikring). Såfremt kriterierne for sikring ikke længere er opfyldt, amortiseres den akkumulerede værdiregulering af den sikrede post over den resterende løbetid.

2021	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	1.455	1.459	1.483
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-24	-24	1.483
	Indenfor 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.109	373
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	1.109	373
2020	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	399	400	400
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	0	0	400
	Indenfor 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	400	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	400	0

Det er Spar Nords strategi at begrænse renterisikoen på bankens strategiske funding enten ved at anvende renterisikoen fra strategisk funding til afdækning af renterisiko fra fastrenteaf-taler i andre forretningsområder uden for Handelsområdet eller sekundært ved at afdække renterisiko på strategiske lån ved derivater og anvende regnskabsreglerne om regnskabsmæssig sikring.

Banken foretager en vurdering omkring afdækning af renterisiko ved hver lånoptagelse for at sikre, dels at banken får af-dækket fastrenteaf-taler uden for handelsområdet, dels at banken ikke løber unødigt renterisiko på strategisk funding.

Det er ikke bankens forventning, at cibor-transitionen vil have væsentlig betydning for dette sikringsforhold.

Der foretages løbende overvågning af de finansielle forpligtel-ser, der lever op til kriterierne for sikrede poster. For udstedte obligationer til amortiseret kostpris/dagsværdi foretages der afdækning på tidspunktet for udstedelsen med en renteswap med samme rente- og løbetidsprofil.

Effektiviteten af afdækningen måles løbende.

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.

	2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
Sikring af fastforrentede aktiver		
Sikrede udstedte obligationer	24	-3
Sikrede derivater	-24	3
Resultateffekt	0	0

Sektion 6

Andre noter

6.6 Ikke-balanceførte poster



Anvendt regnskabspraksis

Eventualaktiver og eventualforpligtelser omfatter mulige aktiver og forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under Spar Nords fulde kontrol.

Der oplyses om eventualaktiver, hvor tilgangen af en økonomisk fordel er sandsynlig.

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på Spar Nords ressourcer.

Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på Spar Nords ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

6.6.1 Eventualaktiver

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver, jævnfør note 3.12	46	18

6.6.2 Eventualforpligtelser

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	17.566	15.591
Andre forpligtende aftaler	1.487	1.200
Eventualforpligtelser i alt	19.053	16.791

Garantier

Finansgarantier	7.835	6.508
Tabsgarantier for realkreditlån	6.818	5.834
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.058	2.459
Øvrige eventualforpligtelser	855	790
Garantier i alt	17.566	15.591

Finansgarantier omfatter primært betalingsgarantier.

Tabsgarantier for realkreditlån er ydet for den yderste risiko af realkreditlån til private og til erhvervsjendomme. Der er modregningsret i fremtidige indtægter vedrørende Totalkredit og DLR.

Tinglysnings- og konverteringsgarantier stilles i forbindelse med tinglysningsmæssige ekspeditioner ved hjemtagelse og konverteringer af realkreditlån.

Øvrige eventualforpligtelser vedrører primært arbejdsgarantier og rembuser.

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. 31.12.21 og 31.12.20. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 105 mio. kr. pr. 31.12.21 (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.

Sektion 6

Andre noter

Banken deltager i de nationale afviklingsordninger, hvor der betales separate bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Garantiformuen dækker indskyders berettigede indskud i banken under 100.000 EUR (§9, stk. 1). Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres med en individuel risikofaktor. Banken har for 2021 ikke betalt til Garantiformuen, da formuen her overstiger målniveauet på 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren. Banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt Garantiformuen fremadrettet vil udgøre mindre end 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren.

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

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2021 udgør 15 mio. kr. (2020: 16 mio. kr.).

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

Andre forpligtende aftaler

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.461	1.179
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	27	21
Andre forpligtende aftaler i alt	1.487	1.200

Datacentral

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

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

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

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager

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

Der henvises i øvrigt til note 3.7.1 domicilejendomme, leasing og note 3.11.1 leasingforpligtelser.

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Løbetidsfordeling af minimumsleasingydelserne		
Op til 1 år	3	2
1 - 5 år	11	9
Over 5 år	13	9
Operationelle leasingforpligtelser i alt	27	21

Spar Nord har ikke indgået finansielle leasingaftaler som leasingtager.

6.7 Retssager

Spar Nord er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab.

De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Sektion 6

Andre noter

6.8 Nærtstående parter

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån og lånetilsagn	50	50	15	15	35	28	10	3
Indlån	1	4	25	48	29	24	10	8
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	-	0
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	-	13	-	0
Modtagne sikkerheder	102	123	-	-	11	11	-	-
Renteindtægter	0	0	-	0	0	1	0	0
Renteudgifter	0	-	0	-	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	1	1	0	0	2	3	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	36	49	-	-	-	-
Øvrige indtægter	1	1	-	-	-	-	-	-
Øvrige udgifter	-	-	-	-	-	-	-	-
Udbetalt udbytte	36	-	-	-	0	-	0	-

Parter med betydelig indflydelse omfatter parter med en ejerandel over 20 % af Spar Nord Bank A/S, eller hvor betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter disse parters personlige engagementer samt deres nærtstående personlige engagementer. Engagementer og transaktioner med fratrådte og tiltrådte bestyrelses- og direktionsmedlemmer er indregnet henholdsvis til og med fratrædelsesdatoen samt fra og med tiltrædelsesdatoen.

	Bestyrelse		Direktion	
	2021	2020	2021	2020
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån	22	27	6	3
Uudnyttede lånetilsagn og kaution	13	1	4	0
Afgivne garantier	-	-	-	0
Lån, lånetilsagn og garantier i alt	35	28	10	3

Rentesatser, udlån (%)	1,00 - 3,81	1,00 - 6,75	2,25 - 3,95	1,00 - 3,95
------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller ledende medarbejdere, bortset fra lønninger og vederlag mv., fondshandel, samt lån og sikkerhedsstillelse. Nærmere oplysninger om bestyrelsens, direktionens samt væsentlige risikotageres aflønning fremgår af note 2.7.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan opnå lån/kredit på personalemæssige vilkår. Kredit på MasterCard og VISA er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for direktionen og bestyrelsen.

Direktionen og bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af note 6.9.

Transaktioner mellem nærtstående parter i øvrigt, herunder kreditfaciliteter, sker på markedsbaserede vilkår.

Der er ingen kreditforringede engagementer med nærtstående parter.

Nærtstående parter med en besiddelse på mindst 5 % af bankens aktiekapital omfatter pr. ultimo 2021 Spar Nord Fonden, Aalborg med 19,3 % (2020: 19,3 %), Nykredit Realkredit A/S, København med en ejerandel på 14,0 % (2020: 14,0 %).

Eventuelle obligationer udstedt af Spar Nord med status af gæld, efterstillede kapitalindskud eller hybrid kernekapital er ikke medregnet i de anførte mellemværender, idet de nævnte obligationer er ihændehavepapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihændehave.

Sektion 6

Andre noter

6.9 Ledelsens beholdning af aktier

	2021	2020
	Stk.	Stk.
Bestyrelse		
Kjeld Johannesen	80.000	80.000
Per Nikolaj Bukh	27.200	27.200
Lene Aaen	4.650	4.750
Kaj Christiansen	21.100	21.100
Morten Bach Gaardboe	7.505	7.505
André Rogaczewski (tiltrådt 07.04.21)	30	-
Henrik Sjøgreen	18.500	3.500
Jannie Skovsen	0	0
John Sørensen (fratrådt 07.04.21)	-	5.160
Kim Østergaard	26	26
Direktion		
Lasse Nyby	76.136	75.179
John Lundsgaard	104.215	93.725
Lars Møller	98.580	93.800
Martin Kudsk Rasmussen	6.618	4.160

6.10 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31.12.21.

6.11 Koncernoversigt

		Selskabs- kapital ultimo	Egenkapital ultimo	Årets resultat	Ejerandel
	Aktivitet	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	%
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	11.924	1.370	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	290	25	100

Sektion 6

Andre noter

6.12 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 indregnes i 2021

BankNordiks danske forretning har bidraget 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 100 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 BankNordiks danske forretning for 2021 i perioden efter overtagelsen, men vi kan oplyse, at omkostninger af engangskaraktér udgjorde 42 mio. kr. i 1. halvår 2021, som ikke er væsentlig ændret i 2. halvår 2021.

Som følge af den gennemførte integration og samlede økonomiske opfølgning og styring er det heller ikke muligt at oplyse indtægter og resultat før nedskrivninger for Spar Nord for januar – december 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 har fået betaling fra BankNordik for at overtage nettogæld ved transaktionen, da kundernes indlån og dermed samlede forpligtelser oversteg de overtagne udlån og samlede aktiver inkl. goodwill. Samtidig med afregning af købsvederlaget har Spar Nord ydet finansiering til BankNordik som led i aftalen. Der er tale om almindelig seniorgæld med løbetid op til 18 måneder.

Spar Nord er ikke forpligtet til at betale yderligere købsvederlag.

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

Spar Nord har i 2021 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 identificerbare aktiver, forpligtelser og eventuel forpligtelser til dagsværdi er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 220 mio. kr. Goodwill repræsenterer værdien af eksisterende medarbejderstab og knowhow samt forventede synergier fra sammenlægningen med Spar Nord.

Skattemæssigt er der opgjort en afskrivningsberettiget goodwill på 255 mio. kr. Forskellen til den regnskabsmæssigt opgjorte goodwill skyldes forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af overtagne aktiver..

		Dagsværdi på overtagelses- tidspunktet
		2021
		Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.195	
Aktier mv.	31	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	790	
Grunder og bygninger	26	
Øvrige materielle aktiver	11	
Immaterielle aktiver, kunderelationer	48	
Andre aktiver	14	
Periodeafgrænsningsposter	0	
Aktiver i alt	3.130	
Indlån og anden gæld	5.537	
Indlån i puljeordninger	790	
Andre passiver	27	
Periodeafgrænsningsposter	1	
Udskudt skat	-2	
Hensatte forpligtelser	0	
Forpligtelser i alt	6.354	
Overtagne nettoaktiver	-3.224	
Goodwill	220	
Købsvederlag	-3.004	
Vederlag i form af aktier i Spar Nord Bank A/S		0
Kontant købsvederlag		-3.004
Købsvederlag		-3.004

Opgørelse af dagsværdier af overtagne aktiver og forpligtelser

Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af udlånsmassen i BankNordik. Dagsværdi af udlån på 2.195 mio. kr. værdiansættes til nutidsværdien af de pengestrømme som forventes at blive modtaget. Det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb udgør 2.322 mio. kr., hvoraf 113 mio. kr. ikke forventes at blive modtaget. Samlede overtagne garantier udgør 1.389 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.

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.

Sektion 6

Andre noter

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.

Sektion 6

Andre noter

6.13 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)

Anvendt regnskabspraksis

Koncernens hoved- og nøgletal (basisindtjening), som fremgår af ledelsesberetningen, kan afvige fra nedenstående opstilling. Sammenhængen mellem basisindtjening og opstillingen nedenfor er vist i note 2.1, forretningssegmenter.

Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 6.13.1.

Hovedtal

Mio. kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	3.356	2.882	2.858	2.730	2.716
Kursreguleringer	329	374	320	214	381
Udgifter til personale og administration	2.125	2.000	1.917	1.859	1.863
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-120	309	22	173	-7
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	91	29	110	36	32
Årets resultat	1.368	737	1.059	920	989

Balance

Udlån	61.936	52.312	51.312	44.330	46.747
Egenkapital	11.924	10.390	9.761	9.241	8.975
Aktiver i alt	116.535	102.077	93.113	82.793	80.367

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent	20,8	21,0	18,5	18,0	18,2
Kernekapitalprocent	18,3	18,6	16,1	15,6	16,0

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	15,2	9,1	13,7	12,1	14,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	12,3	7,3	11,1	10,2	11,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,80	1,38	1,64	1,52	1,65
Afkastningsgrad	%	1,2	0,7	1,1	1,1	1,2

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	0,9	1,1	0,6	0,2	0,7
Valutaposition	%	0,7	0,9	1,0	1,4	3,3
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	280	241	195	174	187
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	326,4
Udlån i forhold til indlån	%	69,4	66,3	72,7	67,6	72,7

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,2	5,0	5,3	4,8	5,2
Årets udlånsvækst	%	15,5	-1,5	9,1	6,7	6,2
Summen af store eksponeringer	%	81,7	78,1	83,6	79,2	17,2
Årets nedskrivningsprocent		-0,1	0,4	0,1	0,2	0,0

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie α 10 kr.

Årets resultat	11,1	6,0	8,6	7,5	8,1
Indre værdi	87	78	72	68	66
Udbytte	2,5	1,5	0,0	3,5	3,5
Børskurs/resultat	7,5	10,0	7,6	6,9	9,0
Børskurs/indre værdi	1,0	0,8	0,9	0,8	1,1

Sektion 6

Andre noter

6.13.1 Nøgletalsdefinitioner

Kapitalprocent *)	Kapitalgrundlag i procent af den samlede risikoeksponering.
Kernekapitalprocent *)	Kernekapital i procent af den samlede risikoeksponering.
Egentlig kernekapitalprocent	Egentlig kernekapital i procent af den samlede risikoeksponering.
Egenkapitalforrentning før skat *)	Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Egenkapitalforrentning efter skat *)	Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Indtjening pr. omkostningskrone *)	Netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer, andre driftsindtægter og resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder/udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, andre driftsudgifter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.
Afkastningsgrad *)	Resultat efter skat i procent af aktiver i alt.
Renterisiko *)	Renterisiko i procent af kernekapital.
Valutaposition *)	Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.
Valutarisiko *)	Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.
Udlån i forhold til indlån *)	Udlån i procent af indlån.
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet *)	Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringselskaber, ubelånte indlånsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer i procent af 10 % af reducerede gælds- og garantiforpligtelser.
Liquidity Cover Ratio (LCR) *)	Likvide aktiver i procent af nettoværdien af ind- og udgående pengestrømme set over 30 dage i en stress-situation.
Summen af store eksponeringer *) (2017 og tidligere)	Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlaget, korrigeret for eksponeringer med kreditinstitutter m.fl. under 150 mio. EUR efter der er taget hensyn til kreditrisikoreduktion og undtagelser mv.
Summen af store eksponeringer *) (fra 2018)	Summen af store eksponeringer (20 største eksponeringer under 175 procent af egentlig kernekapital).
Årets nedskrivningsprocent *)	Årets nedskrivninger på udlån og garantier i procent af udlån+garantier+nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
Årets udlånvækst *)	Udlånvækst fra primo året til ultimo året, eksklusive reverse repoforretninger, i procent.
Udlån i forhold til egenkapital *)	Udlån/egenkapital.
Årets resultat pr. aktie *)	Årets resultat efter skat (moderselskabet)/gennemsnitligt antal aktier i om løb eksklusive egne aktier. Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Indre værdi pr. aktie *)	Aktionærernes egenkapital/antal aktier ekskl. egne aktier Aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.
Udbytte pr. aktie *)	Foreslået udbytte/antal aktier.
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie *)	Børskurs/årets resultat pr. aktie.
Børskurs i forhold til indre værdi *)	Børskurs/indre værdi pr. aktie.
Afkast, %	Ultimokurs - ultimokurs året før + udbytte for året før + ekstraordinært udbytte i året i procent af ultimokurs året før.
Price earning	Ultimokurs/årets resultat pr. aktie. Årets resultat beregnes som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat efter skat (moderselskabet) / gennemsnitligt antal aktier i om løb eksklusive egne aktier. Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Årets resultat efter skat (moderselskabet) beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.
Årets resultat pr. aktie udvandet	Årets resultat efter skat (moderselskabet) / gennemsnitligt antal aktier i om løb eksklusive egne aktier inklusive udvandingseffekt af aktieoptioner og betingede aktier. Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Årets resultat efter skat (moderselskabet) beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.

*) Finanstilsynets nøgletalsdefinitioner

Definition af alternative resultatmål fremgår af side 38 i koncernregnskabet.

156 – 159

Resultatopgørelse	156
Totalindkomstopgørelse	156
Balance	157
Egenkapitalopgørelse	158
Kapitalforhold	159

Moderselskab

Resultatopgørelse

Note	2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
7.2 Renteindtægter	1.941	1.747
7.3 Renteudgifter	205	163
Nettorenteindtægter	1.736	1.584
Udbytte af aktier mv.	79	60
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.706	1.396
7.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	165	158
Nettorente- og gebyrindtægter	3.356	2.881
7.5 Kursreguleringer	315	373
Andre driftsindtægter	34	34
7.6 Udgifter til personale og administration	2.132	2.007
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	94	78
Andre driftsudgifter	17	19
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	116	41
7.23 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-120	309
Resultat før skat	1.699	916
7.7 Skat	330	178
Årets resultat	1.370	738
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.309	688
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	61	49
Årets resultat	1.370	738
Foreslået udbytte 2,50 kr. pr. aktie (2020: 1,50 kr.)	308	185
Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	116	41
Overført resultat	885	463
I alt anvendt	1.309	688

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.370	738
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-1	-2
Nettoopskrivning på domicilejendomme	11	6
Anden totalindkomst efter skat	10	5
Totalindkomst i alt	1.380	743
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.319	693
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	61	49
Totalindkomst i alt	1.380	743

Moderselskab

Balance

Note		2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.855	1.126
7.8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.485	1.259
7.9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	61.936	52.312
7.10	Obligationer til amortiseret kostpris	19.031	21.647
7.11	Aktier mv.	1.914	1.785
	Kapitalandele i associerede virksomheder	663	529
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	290	265
7.14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	25.533	20.464
	Immaterielle aktiver	429	171
	Investerings ejendomme	34	69
	Domicilejendomme	421	383
	Domicilejendomme (leasing)	150	137
7.12	Grunde og bygninger i alt	604	590
7.13	Øvrige materielle aktiver	123	112
	Aktuelle skatteaktiver	109	101
	Aktiver i midlertidig besiddelse	6	5
	Andre aktiver	1.526	1.675
	Periodeafgrænsningsposter	123	115
	Aktiver i alt	116.626	102.155
	Passiver		
7.15	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.452	4.167
7.16	Indlån og anden gæld	63.868	58.497
7.14	Indlån i puljeordninger	25.533	20.464
7.17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.845	2.670
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.786	835
	Andre passiver	3.500	3.673
	Periodeafgrænsningsposter	115	28
	Gæld i alt	103.098	90.333
7.18	Hensættelser til udskudt skat	6	21
	Hensættelser til tab på garantier	62	57
	Andre hensatte forpligtelser	13	21
	Hensatte forpligtelser i alt	80	99
7.19	Efterstillede kapitalindskud	1.523	1.333
	Forpligtelser i alt	104.702	91.765
	Aktiekapital	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	104	92
	Lovpligtige reserver	0	0
	Foreslået udbytte	308	185
	Overført overskud	9.086	8.089
	Aktionærernes egenkapital	10.727	9.596
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.197	794
	Egenkapital i alt	11.924	10.390
	Passiver i alt	116.626	102.155
	Ikke balanceførte poster		
	Eventualaktiver	44	16
7.20	Eventualforpligtelser	17.566	15.591
7.21	Andre forpligtende aftaler	1.487	1.200

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid ker- nekapital	Egen- kapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 31.12.20	1.230	92	0	185	8.089	9.596	794	10.390
Totalindkomst i 2021								
Årets resultat	-	-	116	308	885	1.309	61	1.370
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-91	-	90	-1	-	-1
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-25	-	25	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	11	-	-	-	11	-	11
Anden totalindkomst i alt	0	11	-116	0	115	10	0	10
Totalindkomst i alt	0	11	0	308	1.000	1.319	61	1.380
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktions- omkostninger	-	-	-	-	-6	-6	850	844
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-450	-450
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-54	-54
Udbetalt udbytte	-	-	-	-185	-	-185	-	-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-502	-502	-4	-506
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerne- kapital	-	-	-	-	504	504	-	504
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-185	-3	-188	343	155
Egenkapital 31.12.21	1.230	104	0	308	9.086	10.727	1.197	11.924
Egenkapital 31.12.19	1.230	86	0	431	7.155	8.901	860	9.761
Totalindkomst i 2020								
Årets resultat	-	-	41	185	463	688	49	738
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-29	-	27	-2	-	-2
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-12	-	12	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	6	-	-	0	6	-	6
Anden totalindkomst i alt	0	6	-41	0	39	5	0	5
Totalindkomst i alt	0	6	0	185	502	693	49	743
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktions- omkostninger	-	-	-	-	0	0	330	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	0	-400	-400
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-49	-49
Suspenderet udbyttebetaling	-	-	-	-431	431	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	0	-	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-431	-431	-	-431
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerne- kapital	-	-	-	-	433	433	4	436
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-431	432	2	-115	-114
Egenkapital 31.12.20	1.230	92	0	185	8.089	9.596	794	10.390

Aktiekapitalen består ultimo 2021 af 123.002.526 aktier a 10 kr. (2020: 123.002.526 aktier a 10 kr.).

Banken har kun en aktieklasse.

Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsning i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsning.

Moderselskab

Kapitalforhold

Egne aktier	2021	2020
Beholdning af egne aktier		
Antal aktier, stk.	67.935	58.063
Nominel værdi, mio. kr.	0	0
Dagsværdi, mio. kr.	6	3
Procent af aktiekapital	0,1	0,0

Beholdning af egne aktier, dagsværdi, mio. kr.		
Beholdning primo	3	5
Køb af egne aktier	502	431
Salg af egne aktier	504	433
Kursregulering	4	0
Beholdning ultimo	6	3

Beholdningen af egne aktier anvendes til handel med kunder.

Kapitalgrundlag	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	11.924	10.390
Indfasning af IFRS 9	174	433
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.197	794
Foreslået udbytte	308	185
Immaterielle aktiver	348	141
Øvrige primære fradrag	70	53
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	56	132
Fradrag for summen af kapitalandele >10 %	247	95
Egentlig kernekapital	9.872	9.422

Hybrid kernekapital *)	1.173	773
Øvrige fradrag	1	2
Kernekapital	11.045	10.193

Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.516	1.324
Øvrige fradrag	2	3
Kapitalgrundlag	12.558	11.514

Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.253	45.352
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.140	3.994
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.158	5.575
Den samlede risikoeksponering	60.550	54.921

Egentlig kernekapitalprocent	16,3	17,2
Kernekapitalprocent	18,2	18,6
Kapitalprocent	20,7	21,0

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

Noter moderselskab

Note	Side
7.1 Anvendt regnskabspraksis	161
7.2 Renteindtægter	161
7.3 Renteudgifter	162
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	162
7.5 Kursreguleringer	163
7.6 Udgifter til personale og administration	163
7.6.1 Revisionshonorar	163
7.7 Skat	164
7.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	164
7.9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	165
7.10 Obligationer til dagsværdi	165
7.11 Aktier	166
7.12 Grunde og bygninger	166
7.12.1 Investeringsjendomme	166
7.12.2 Domicilejendomme	166
7.12.3 Domicilejendomme, leasing	167
7.13 Øvrige materielle aktiver	167
7.14 Puljeordninger	167
7.15 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	168
7.16 Indlån og anden gæld	168
7.17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	168
7.18 Hensættelser til udskudt skat	169
7.19 Efterstillede kapitalindskud	170
7.20 Eventualforpligtelser	170
7.21 Andre forpligtende aftaler	171
7.22 Risikostyring	171
7.23 Kreditrisiko	171
7.23.1 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn	171
7.23.2 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	174
7.23.3 Garantier	175
7.24 Regnskabsmæssig sikring	177
7.25 Nærtstående parter	178
7.26 Hoved- og nøgletal	179

Noter moderselskab

§ 7.1 Anvendt regnskabspraksis

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

Moderselskabets anvendte regnskabspraksis er identisk med koncernens anvendte regnskabspraksis.

For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og ændringer hertil, henvises til anvendt regnskabspraksis i koncernens noter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

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

	Resultat		Egenkapital	
	2021	2020	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nord koncernen	1.368	737	11.924	10.390
Netto af- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	2	1	0	0
Spar Nord moderselskab	1.370	738	11.924	10.390

7.2 Renteindtægter

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-11	-15
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5	5
Reverse repoforretninger indlån	-45	-35
Udlån og andre tilgodehavender	1.508	1.447
Obligationer	62	74
Afledte finansielle instrumenter	45	27
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	1.563	1.502
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	11	15
Reverse repoforretninger indlån	45	35
Obligationer	17	17
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	73	67
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	7	15
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	294	159
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	305	178
Renteindtægter i alt	1.941	1.747

I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret som renteudgifter, og negative renteudgifter er præsenteret som renteindtægter.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.3 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.3 Renteudgifter

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-7	-15
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	9	9
Repoforretninger indlån	-4	-4
Indlån og anden gæld	-255	-133
Udstedte obligationer	48	25
Efterstillede kapitalindskud	35	35
Øvrige renteudgifter	1	1
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-173	-82
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	7	15
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	294	159
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	305	178
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	11	15
Reverse repoforretninger indlån	45	35
Obligationer	17	17
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	73	67
Renteudgifter i alt	205	163

I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret som renteindtægter, og negative renteindtægter er præsenteret som renteudgifter.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.3 i koncernregnskabet.

7.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	516	444
Betalingsformidling	203	155
Lånesagsgebyrer	672	568
heraf kreditforeninger	511	434
Garantiprovision	35	30
Øvrige gebyrer og provisioner	280	199
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.706	1.396
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	165	158
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.541	1.238

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.4 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.5 Kursreguleringer

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	24	-3
Obligationer	-77	146
Aktier mv.	212	153
Investeringsejendomme	-1	-1
Valuta	84	64
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	73	14
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.866	2.089
Indlån i puljeordninger	-2.866	-2.089
Øvrige aktiver	0	-
Øvrige forpligtelser	0	-
Kursreguleringer i alt	315	373

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.5 i koncernregnskabet.

7.6 Udgifter til personale og administration

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Personaleudgifter	1.346	1.293
Administrationsudgifter	785	714
Udgifter til personale og administration i alt	2.132	2.007
Lønninger	1.067	1.040
Pensioner	134	116
Udgifter til social sikring	145	138
Personaleudgifter i alt	1.346	1.293

Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelsen	4,6	4,2
Direktionen	17,9	16,5
Samlet vederlag	22,5	20,6

For yderligere oplysninger om vederlag mv. til bestyrelsen, direktionen og væsentlige risikotagere henvises til note 2.7 i koncernregnskabet.

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.618	1.553
--	-------	-------

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.7 og note 2.8 i koncernregnskabet.

7.6.1 Revisionshonorar

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	2,6	1,8
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,4	0,6
Revisionshonorar i alt	3,0	2,4

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:

Lovpligtig revision	0,9	0,9
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0,3	0,2
Skatte- og momsmæssig rådgivning	0,0	0,1
Andre ydelser	1,4	0,7
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	2,6	1,8

7.7 Skat

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af årets resultat	330	178
Skat af anden totalindkomst	0	0
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	0
Skat af dagsværdireguleringer, virksomhedssammenslutninger	-2	0
Skat i alt	328	178
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	342	179
Udskudt skat, året	-12	-1
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	-1	1
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	1	0
Skat af årets resultat	330	178
Effektiv skatteprocent kan forklares således:		
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-3,1	-3,9
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	0,5	1,3
Regulering tidligere års skatter, %	0,0	0,1
Effektiv skatteprocent i alt	19,4	19,5

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.10 i koncernregnskabet.

7.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	61
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.485	1.198
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.485	1.259
Heraf efterstillede tilgodehavender	0	0
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	166	263
Til og med 3 måneder	1.820	996
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	500	0
Over 5 år	0	0
I alt	2.485	1.259
Heraf udgør reverse repoforretninger	1.515	343

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.1 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	12.850	9.819
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	49.086	42.494
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	61.936	52.312
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	2.292	1.832
Til og med 3 måneder	14.095	11.149
Over 3 måneder og til og med 1 år	18.252	16.797
Over 1 år og til og med 5 år	9.057	7.953
Over 5 år	18.240	14.582
I alt	61.936	52.312

Bruttoudlån og garantier fordelt på sektorer og brancher i %

Offentlige myndigheder	1,6	1,4
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,5	4,5
Industri og råstofudvinding	3,8	3,7
Energiforsyning	2,3	2,7
Bygge- og anlæg	3,7	3,7
Handel	5,2	5,0
Transport, hoteller og restauranter	3,6	3,6
Information og kommunikation	0,5	0,4
Finansiering og forsikring	20,3	18,7
Fast ejendom	9,1	9,8
Øvrige erhverv	6,2	5,7
Erhverv i alt	58,1	57,6
Private	40,4	40,9
I alt	100,0	100,0

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.2 i koncernregnskabet.

7.10 Obligationer til dagsværdi

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Realkreditobligationer	17.657	19.639
Statsobligationer	164	686
Øvrige obligationer	1.211	1.322
Obligationer til dagsværdi i alt	19.031	21.647
Heraf efterstillede tilgodehavender	47	41

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.3 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.11 Aktier

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	135	144
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	86	91
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.693	1.550
Aktier mv. i alt	1.914	1.785

Spar Nords erhvervede strategiske aktier, der ikke indgår i Spar Nords handelsbeholdning, måles til dagsværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.3 i koncernregnskabet.

Strategiske aktier indgår i en portefølje der styres, og hvis afkast måles baseret på dagsværdier i overensstemmelse med en dokumenteret risikostyrings- og investeringsstrategi.

7.12 Grunde og bygninger

7.12.1 Investeringsejendomme

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Dagsværdi primo	69	71
Reklassifikation til domicilejendomme	11	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1
Afgang i årets løb	24	1
Urealiseret dagsværdiregulering	-1	-1
Dagsværdi ultimo	34	69
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 10,0	5,5 - 9,0

Ved måling af investeringsejendomme (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) er dagsværdimodellen valgt. Investeringsejendomme består hovedsageligt af erhvervslejemål. Lejeaftalernes bindingsperioder er for Spar Nord maksimalt 20 år.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

7.12.2 Domicilejendomme

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Omvurderet værdi primo	383	391
Reklassifikation fra domicilejendomme	11	-
Reklassifikation fra aktiver i midlertidig besiddelse	-	4
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	32	1
Afgang i årets løb	0	8
Afskrivninger	13	13
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	11	1
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-4	6
Omvurderet værdi ultimo	421	383
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 10,0	5,8 - 9,0

Ved måling af domicilejendomme (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) anvendes dagsværdimodellen. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i observerbare priser og andre værdiansættelsesmetoder.

Ekstern vurdering fra ejendomsmægler er indhentet for alle ejendomme til understøttelse af dagsværdien, herunder de anvendte lejepriser og forrentningsprocenter.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.12.3 Domicilejendomme, leasing

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Balance primo	137	132
Tilgang virksomhedssammenslutninger	8	-
Tilgang	13	15
Afgang	0	0
Genmåling af leasingforpligtelse	20	15
Årets afskrivninger	28	25
Balance ultimo	150	137

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

7.13 Øvrige materielle aktiver

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	380	357
Tilgang virksomhedssammenslutninger	6	-
Tilgang	45	37
Afgang	73	15
Samlet anskaffelsespris ultimo	358	380
Af- og nedskrivninger primo	268	244
Årets af- og nedskrivninger	39	35
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	72	12
Af- og nedskrivninger ultimo	235	268
Regnskabsmæssig værdi ultimo	123	112

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.2 i koncernregnskabet.

7.14 Puljeordninger

	Pensionspuljer	Øvrige puljer	I alt	
	2021	2021	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	451	5	456	428
Obligationer	4.881	64	4.945	4.005
Aktier mv.	14.125	168	14.293	11.061
Investeringsforeningsandele	5.733	74	5.807	4.950
Andre aktiver	32	0	32	20
Aktiver i alt	25.222	311	25.533	20.464
Passiver				
Samlet indlån	25.222	311	25.533	20.464
Passiver i alt	25.222	311	25.533	20.464

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.5 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.15 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Gæld til centralbanker	91	2.182
Gæld til kreditinstitutter	2.361	1.985
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.452	4.167
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	231	283
Til og med 3 måneder	2.221	3.884
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	2.452	4.167
Heraf udgør repoforretninger	2.185	985

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.9 i koncernregnskabet.

7.16 Indlån og anden gæld

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
På anfordring	58.651	53.712
Med opsigelsesvarsel	2.340	1.899
Tidsindskud	180	334
Særlige indlånsformer	2.698	2.552
Indlån og anden gæld i alt	63.868	58.497
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	58.651	53.712
Til og med 3 måneder	2.069	2.014
Over 3 måneder og til og med 1 år	294	107
Over 1 år og til og med 5 år	640	540
Over 5 år	2.214	2.123
I alt	63.868	58.497
Heraf udgør repoforretninger	0	333

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.10 i koncernregnskabet.

7.17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
På anfordring	-	-
Til og med 3 måneder	1	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	910	1
Over 1 år og til og med 5 år	3.006	2.668
Over 5 år	927	0
I alt	4.845	2.670

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 4.8 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.18 Hensættelser til udskudt skat

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	21	21
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-13	0
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i ændringer i egenkapitalen	0	0
Årets udskudte skat indregnet i købesumsallokering, virksomhedssammenslutninger	-2	0
Ultimo	6	21

Ændringer i udskudt skat	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst mv.	Ultimo
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Immaterielle aktiver	30	9	0	38
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	18	-23	-3	-8
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-31	-6	0	-37
Gæld og efterstillede kapitalindskud	24	-2	0	22
Hensættelser til forpligtelser	-14	-2	0	-16
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-9	10	1	3
I alt	21	-13	-2	6

2020				
Immaterielle aktiver	30	0	0	30
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	26	-8	0	18
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-29	-3	0	-31
Gæld og efterstillede kapitalindskud	12	12	0	24
Hensættelser til forpligtelser	-13	-1	0	-14
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-8	-1	0	-9
I alt	21	0	0	21

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.12 i koncernregnskabet.

Noter moderselskab

7.19 Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af supplerende kapital, som i tilfælde af bankens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Udstedelser af hybrid kernekapital under CRR med uendelig løbetid og hvor betaling af ydelser og renter er frivillig, behandles regnskabsmæssigt som egenkapital. Der henvises til note 4.6 i koncernregnskabet for yderligere information herom.

Spar Nord Bank er låntager på alle lån.

Valuta	Note	Hovedstol				2021	2020
		Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald	Mio. kr.	Mio. kr.
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	436	443
Supplerende kapitalindskud i alt						1.534	1.342
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-11	-9
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.523	1.333
Renter til efterstillede kapitalindskud						34	34
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						1	1

7.20 Eventualforpligtelser

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansgarantier	7.835	6.508
Tabsgarantier for realkreditlån	6.818	5.834
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.058	2.459
Øvrige eventualforpligtelser	855	790
Eventualforpligtelser i alt	17.566	15.591

Finansgarantier omfatter primært betalingsgarantier.

Tabsgarantier for realkreditlån er ydet for den yderste risiko af realkreditlån til private og til erhvervsjendomme. Der er modregningsret i fremtidige indtægter vedrørende Totalkredit og DLR.

Tinglysnings- og konverteringsgarantier stilles i forbindelse med tinglysningsmæssige ekspeditioner ved hjemtagelse og konvertering af realkreditlån.

Øvrige eventualforpligtelser vedrører primært arbejdsgarantier og rembuser.

I forhold til direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed, henvises til note 2.7 i koncernregnskabet.

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. 31.12.21 og 31.12.20. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 105 mio. kr. pr. 31.12.21 (31.12.20: 98 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatnings-

indkomst 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.

Garantiformuen dækker indskyders berettigede indskud i banken under 100.000 EUR (§9, stk. 1). Banken har for 2021 ikke betalt til Garantiformuen, da formuen her overstiger målniveauet på 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren. Banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt Garantiformuen fremadrettet vil udgøre mindre end 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren.

Afviklingsformuen dækker omkostninger ved en eventuel afvikling af institutter under Finansiell Stabilitet. Bankens bidrag til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån under Garantiformuen, reguleret med en risikojusteringsfaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2021 udgør 15 mio. kr. (2020: 16 mio. kr.).

Sektion 7

Noter moderselskab

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

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 6.6 i koncernregnskabet.

7.21 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 1.487 mio. kr. (2020: 1.200 mio. kr.) består af leasingforpligtelser, hvor Spar Nord Bank er leasingtager samt forpligtelse til betaling af udtrædelsesgodtgørelse ved eventuel udtræden af BEC Financial Technologies a.m.b.a. Der henvises til koncernregnskabs note 6.6.2 for en beskrivelse heraf.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 6.6 i koncernregnskabet.

7.22 Risikostyring

Spar Nord er eksponeret over for forskellige risikotyper, hvoraf de vigtigste er:

- **Kreditrisiko:** Risiko for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
- **Markedsrisiko:** Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af Spar Nords aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.
- **Likviditetsrisiko:** Risiko for tab som følge af, at Spar Nords betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.
- **Operationel risiko:** Risiko for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

En beskrivelse af de finansielle risici samt politikker og mål for styringen af finansielle risici vedrørende kredit-, markeds-, likviditetsrisici og operationelle risici, fremgår af koncernregnskabs note 5.1, 5.2, 5.3 og 5.4.

7.23 Kreditrisiko

7.23.1 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	63.456	53.955
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	26.932	27.323
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttet maksimum	1.529	1.660
Regnskabsmæssig værdi	88.859	79.618

Efterfølgende tabeller viser kreditkvaliteten og eksponeringer for nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingsystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i ratinggrupper

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Ratinggruppe 1	10.836	1	0	10.837
Ratinggruppe 2	9.736	146	0	9.882
Ratinggruppe 3	9.632	929	3	10.564
Ratinggruppe 4	5.275	1.155	2	6.432
Ratinggruppe 5	703	465	0	1.168
Ratinggruppe 6	213	361	2	577
Ratinggruppe 7	75	239	0	314
Ratinggruppe 8	56	137	0	193
Ratinggruppe 9	0	642	83	726
Default	24	352	1.564	1.941
Ej rated	837	0	0	837
Reverse repoforretninger	12.850	0	0	12.850
SparXpres	429	10	105	545
Leasing	6.238	299	54	6.590
I alt	56.905	4.736	1.815	63.456
2020				
Ratinggruppe 1	8.092	3	0	8.095
Ratinggruppe 2	6.986	281	0	7.267
Ratinggruppe 3	5.827	1.574	0	7.402
Ratinggruppe 4	5.821	1.798	0	7.619
Ratinggruppe 5	1.370	1.176	0	2.546
Ratinggruppe 6	311	510	0	821
Ratinggruppe 7	59	313	0	372
Ratinggruppe 8	37	183	0	221
Ratinggruppe 9	1	789	5	795
Default	18	163	1.675	1.855
Ej rated	987	3	0	989
Reverse repoforretninger	9.819	0	0	9.819
SparXpres	503	27	83	612
Leasing	4.830	606	105	5.541
I alt	44.661	7.426	1.868	53.955

Udnyttet kreditmaksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i ratinggrupper

Ratingopdeling af Spar Nords udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser følger i al væsentlighed ratingopdelingen for udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger som anført ovenfor, hvortil der henvises.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til beskrivelse i note 5.1.1.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger og hensættelser til tab i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.6 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger I alt mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643	-
Nedskrivninger primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	47	6	40	92	92
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	36	52	72	160	160
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	192	-167	-26	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-50	106	-56	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-20	-92	112	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-174	-39	215	3	3
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-81	-81	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	55
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	114
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	136	311	1.081	1.529	-125
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520	-117
Nedskrivninger ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-8
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	136	311	1.081	1.529	-125
2020					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453	-
Nedskrivninger primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	53	18	31	102	102
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	19	27	87	133	133
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	82	-45	-37	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-16	60	-43	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-13	15	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-56	295	112	350	350
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	177	549	933	1.660	293
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643	285
Nedskrivninger ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17	8
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	177	549	933	1.660	293

Tallene angående nyoprettede og indfrieede konti kan indeholde 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.

I eksponeringerne indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Ultimo 2021 udgør underkursen 42 mio. kr.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.23.2 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	2.486	1.259
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	2.485	1.259

Efterfølgende tabeller viser kreditkvaliteten og eksponeringer før nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingssystem opdelt i stadier.

Før en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Kreditinstitutter	2.486	0	0	2.486
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.486	0	0	2.486

2020				
Kreditinstitutter	1.198	0	0	1.198
Centralbanker	61	0	0	61
I alt	1.259	0	0	1.259

Nedskrivninger

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger fremgår af note 5.1.6 i koncernregnskabet.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021					
Nedskrivninger primo	1	0	0	0	0
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	4	0	0	4	4
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	4	0	0	4	4
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0

2020					
Nedskrivninger primo	1	0	0	0	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	1	0	0	1	1
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	0	0	0	0	0
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-1	0	0	-1	-1
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	0	0

Sektion 7

Noter moderselskab

7.23.3 Garantier

	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	17.628	15.648
Hensættelse til tab	62	57
Regnskabsmæssig værdi	17.566	15.591

Efterfølgende tabeller viser kreditkvaliteten og eksponeringer for nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingssystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.

Garantier før hensættelser, opdelt i ratinggrupper

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Ratinggruppe 1	7.977	3	0	7.979
Ratinggruppe 2	3.778	49	1	3.828
Ratinggruppe 3	2.256	290	1	2.547
Ratinggruppe 4	1.001	331	2	1.334
Ratinggruppe 5	361	104	0	466
Ratinggruppe 6	71	49	1	121
Ratinggruppe 7	17	12	0	29
Ratinggruppe 8	8	4	0	13
Ratinggruppe 9	0	168	3	172
Default	8	45	112	165
Ej rated	974	0	0	974
I alt	16.451	1.057	120	17.628

2020				
Ratinggruppe 1	6.900	2	0	6.902
Ratinggruppe 2	3.365	36	0	3.401
Ratinggruppe 3	1.855	218	0	2.073
Ratinggruppe 4	1.041	203	0	1.244
Ratinggruppe 5	453	103	0	557
Ratinggruppe 6	77	48	0	125
Ratinggruppe 7	17	17	0	34
Ratinggruppe 8	6	12	0	18
Ratinggruppe 9	1	135	0	135
Default	15	64	139	218
Ej rated	940	0	0	940
I alt	14.671	838	139	15.648

Sektion 7

Noter moderselskab

Hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.6 i koncernregnskabet.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021					
Hensættelse til tab primo	18	32	7	57	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	25	21	4	50	50
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfriede eksponeringer	18	31	3	52	52
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	9	-7	-2	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-5	6	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-11	14	3	7	7
Hensættelse til tab ultimo	19	35	8	62	5
2020					
Hensættelse til tab primo	17	5	18	40	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	20	1	4	24	24
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfriede eksponeringer	14	6	10	29	29
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	1	-1	0	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-1	4	-3	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-5	29	-3	21	21
Hensættelse til tab ultimo	18	32	7	57	17

Ændringen i nedskrivninger af porteføljen er drevet af en stigning i bruttoudlån og bevægelser mellem stadierne som illustreret i tabellen, der er et resultat af ændring i kundernes kreditrisiko. Herudover er nedskrivningerne påvirket af forringelser af makroøkonomiske faktorer.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.24 Regnskabsmæssig sikring

2021	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.455	1.459	1.483
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-24	-24	1.483
Fordelt efter restløbetid	Inden for 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.109	373
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	1.109	373
2020	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	399	400	400
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	0	0	400
Fordelt efter restløbetid	Inden for 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	400	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	400	0

Det er Spar Nords strategi at begrænse renterisikoen på bankens strategiske funding enten ved at anvende renterisikoen fra strategisk funding til afdækning af renterisiko fra fastrenteaf-taler i andre forretningsområder uden for Handelsområdet eller sekundært ved at afdække renterisiko på strategiske lån ved derivater og anvende regnskabsreglerne om regnskabsmæssig sikring.

Banken foretager en vurdering omkring afdækning af renterisiko ved hver lånoptagelse for at sikre, dels at banken får af-dækket fastrenteaf-taler uden for handelsområdet, dels at banken ikke løber unødigt renterisiko på strategisk funding.

Det er ikke bankens forventning, at cibor-transitionen vil have væsentlig betydning for dette sikringsforhold.

Der foretages løbende overvågning af de finansielle forpligtel-ser, der lever op til kriterierne for sikrede poster. For udstedte obligationer til amortiseret kostpris/dagsværdi foretages der afdækning på tidspunktet for udstedelsen med en renteswap med samme rente- og løbetidsprofil.

Effektiviteten af afdækningen måles løbende.

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver samt sikrende derivater, som er indregnet under kursregulerin-ger.

	2021 Mio. kr.	2020 Mio. kr.
Sikring af fastforrentede aktiver		
Sikrede udstedte obligationer	24	-3
Sikrende derivater	-24	3
Resultateffekt	0	0

Sektion 7

Noter moderselskab

7.25 Nærtstående parter

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån og lånetilsagn	50	50	15	15	-	-	35	28	10	3
Indlån	1	4	25	48	93	81	29	24	10	8
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	-	-	-	13	-	0
Modtagne sikkerheder	102	123	-	-	48	48	11	11	-	-
Renteindtægter	0	0	-	0	-	-	0	1	0	0
Renteudgifter	0	-	0	-	-	-	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	1	1	0	0	0	0	2	3	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	36	49	0	75	-	-	-	-
Øvrige indtægter	1	1	-	-	0	0	-	-	-	-
Øvrige udgifter	-	-	-	-	7	7	-	-	-	-
Udbetalt udbytte	36	-	-	-	-	-	0	-	0	-

Parter med betydelig indflydelse omfatter parter med en ejerandel over 20 % af Spar Nord Bank A/S, eller hvor betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

En fortegnelse over tilknyttede virksomheder fremgår af note 6.11 i koncernregnskabet.

De danske virksomheder i koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at modervirksomheden hæfter for danske selskabs-skatte. Der er i 2021 overført 3 mio. kr. (2020: 3 mio. kr.) i sambeskatningsbidrag mellem virksomhederne.

Der er et anfordringsmellemværende mellem Aktieselskabet Skelagervej 15 og Spar Nord moderselskabet, der forrentes på markedsmæssige vilkår.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktion-medlemmer omfatter disse parter personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer. Engagementer og transaktioner med fratrådte og tiltrådte bestyrelses- og direktionsmedlemmer er indregnet henholdsvis til og med fratrædelsesdatoen samt fra og med tiltrædelsesdatoen.

	Bestyrelse		Direktion	
	2021	2020	2021	2020
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån	22	27	6	3
Udnyttede lånetilsagn og kaution	13	1	4	0
Afgivne garantier	-	-	-	0
Lån, lånetilsagn og garantier i alt	35	28	10	3
Rentesatser, udlån (%)	1,00 - 3,81	1,00 - 6,75	2,25 - 3,95	1,00 - 3,95

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller ledende medarbejdere, bortset fra lønninger og vederlag mv., fondshandel, samt lån og sikkerhedsstillelse. Nærmere oplysning om bestyrelsens, direktionens samt væsentlige risikotageres aflønning fremgår af note 2.7.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan opnå lån/kredit på personalemæssige vilkår. Kredit på MasterCard og VISA er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for direktionen og bestyrelsen.

Direktionen og bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af note 6.9 i koncernregnskabet.

Transaktioner mellem nærtstående parter i øvrigt, herunder kreditfaciliteter, sker på markedsbaserede vilkår.

Nærtstående parter med en besiddelse på mindst 5 % af bankens aktiekapital omfatter pr. ultimo 2021 Spar Nord Fonden, Aalborg med 19,3 % (2020: 19,3 %), Nykredit Realkredit A/S, København med en ejerandel på 14,0 % (2020: 14,0 %).

Eventuelle obligationer udstedt af Spar Nord med status af gæld, efterstillede kapitalindskud eller hybrid kernekapital er ikke medregnet i de anførte mellemværender, idet de nævnte obligationer er ihænde-haverpapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihænde-haver.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.26 Hoved- og nøgletal

Hovedtal

Mio. kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	3.356	2.881	2.858	2.730	2.711
Kursreguleringer	315	373	320	214	379
Udgifter til personale og administration	2.132	2.007	1.924	1.865	1.869
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-120	309	22	173	-7
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	116	41	120	50	51
Årets resultat	1.370	738	1.060	921	991
Balance					
Udlån	61.936	52.312	51.312	44.330	46.747
Egenkapital	11.924	10.390	9.761	9.241	8.975
Aktiver i alt	116.626	102.155	93.246	82.917	80.597

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent	20,7	21,0	18,4	18,0	18,1
Kernekapitalprocent	18,2	18,6	16,1	15,6	15,9

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	15,2	9,1	13,7	12,1	14,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	12,3	7,3	11,2	10,2	11,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,80	1,38	1,64	1,52	1,65
Afkastningsgrad	%	1,2	0,7	1,1	1,1	1,2

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	0,9	1,1	0,6	0,2	0,7
Valutaposition	%	0,7	0,9	1,0	1,4	3,3
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	278	239	192	172	182
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	325,2
Udlån i forhold til indlån	%	69,3	66,3	72,5	67,5	72,4

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,2	5,0	5,3	4,8	5,2
Årets udlånsvækst	%	15,5	-1,5	9,1	6,7	6,6
Summen af store eksponeringer	%	81,7	78,1	83,6	79,2	17,2
Årets nedskrivningsprocent		-0,1	0,4	0,1	0,2	0,0

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat	11,1	6,0	8,6	7,5	8,1
Indre værdi	87	78	72	68	66
Udbytte	2,5	1,5	0,0	3,5	3,5
Børskurs/resultat	7,5	10,0	7,6	6,9	8,9
Børskurs/indre værdi	1,0	0,8	0,9	0,8	1,1

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 6.13.1 i koncernregnskabet.



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