



spar Nord

Kvartalsrapport 1. kvartal 2022
for Spar Nord

Indhold

3 – 12

Ledelsesberetning

Executive Summary	3
Hoved- og nøgletal for koncernen	4
Ledelsens kommentarer til 1. kvartal 2022	6
Alternative resultatmål	12

13 – 44

Koncernregnskab

Ledelsespåtegning	13
Koncernregnskab	14
Noter	19

Executive Summary

Resultatoppgørelse

Mio. kr.	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Index	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Index
Nettorenteindtægter	436	414	105	436	448	97
Nettogebyrindtægter	438	396	110	438	401	109
Kursreguleringer og udbytte	7	90	8	7	110	6
Øvrige indtægter	35	37	94	35	18	189
Basisindtægter	915	938	98	915	977	94
Personaleomkostninger	357	353	101	357	336	106
Driftsomkostninger	236	214	110	236	234	101
Omkostninger	592	567	104	592	570	104
Basisindtjening før nedskrivninger	322	371	87	322	407	79
Nedskrivninger på udlån mv.	-7	2	-	-7	-4	-
Resultat før skat	329	368	89	329	412	80
Skat	53	73	72	53	78	68
Resultat	276	295	94	276	334	83

1. kvartal 2022 bød for Spar Nord på en fornuftig start på året med en fortsat stigende kreditformidling og et resultat efter skat på 276 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 9,9 %. Når det er sagt, så har det alt overskyggende tema for 1. kvartal været Ruslands invasion af Ukraine og den usikkerhed, som det har medført for den økonomiske udvikling. Sammen med stigende inflation og reducerede forventninger til den økonomiske vækst har det medført tab på såvel bankens obligations- som aktiebeholdning. På trods af en stigning i de samlede ledelsesmæssige skøn relateret til COVID-19 og usikkerheden afledt af krigen i Ukraine ender kvartalets nedskrivninger dog med en lille indtægt. Vi ser fortsat fortrøstningsfuld på 2022, hvor vi ikke mindst ser frem til at følge åbningen af vores filial i Hørsholm og bankområderne på Lolland-Falster og i Allerød, siger adm. direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1. kvartal 2022 et resultat efter skat på 276 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 9,9 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1. kvartal 2022 som tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 915 mio. kr., hvilket var 23 mio. kr. eller 2 % lavere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 436 mio. kr. 5 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne steg med 10 % til 438 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 7 mio. kr., hvor stigende inflation og de finansielle markeders reaktion på krigen i Ukraine betød væsentlige negative kursreguleringer på bankens aktie- og obligationsbeholdning. Endelig endte øvrige indtægter på 35 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 592 mio. kr. mod 567 mio. kr. i samme periode af 2021. Heraf udgjorde lønomkostningerne 357 mio. kr. svarende til en stigning på 1 % og driftsomkostningerne 236 mio. kr., hvilket var 10 % højere end samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1. kvartal 2022 en indtægt på 7 mio. kr. mod en udgift på 2 mio. kr. i samme periode sidste år. Som følge af den øgede usikkerhed afledt af krigen i Ukraine er der i 1. kvartal 2022 foretaget et nyt ledelsesmæssigt skøn på i alt 194 mio. kr. Samtidig er Spar Nords ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 reduceret med 145 mio. kr. til 150 mio. kr.

Mindre fald i forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 1. kvartal 2022 på 344,4 mia. kr., hvilket var 1,8 mia. kr. lavere end ultimo 2021.

Faldet i forretningsomfang kunne særligt henføres til reducerede depotværdier for 2,8 mia. kr. og et fald i puljeindlån på 1,4 mia. kr. Endeligt reduceredes bankindlån ligeledes 0,6 mia. kr. sammenlignet med 2021.

I modsat retning trak en fortsat forøget realkreditformidling på 1,7 mia. kr. samt vækst i bankudlån på 0,6 mia. kr.

Forventninger til 2022

På baggrund af resultatet for 1. kvartal 2022 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger for 2022.

For 2022 forventer Spar Nord en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1.300–1.600 mio. kr. Som følge af en stærk kreditbonitet blandt bankens kunder forventes fortsat alene beskedne nedskrivninger på udlån, og resultatet efter skat forventes herefter realiseret i niveauet 1.000–1.250 mio. kr.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. kv. 2022	1. kv. 2021	Ændring i %	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	Året 2021
Nettorenteindtægter	436	414	5	436	448	442	432	414	1.736
Nettogebyrindtægter	438	396	10	438	401	372	372	396	1.541
Kursreguleringer og udbytte	7	90	-92	7	110	81	126	90	407
Øvrige indtægter	35	37	-6	35	18	36	42	37	133
Basisindtægter	915	938	-2	915	977	931	972	938	3.818
Personaleomkostninger	357	353	1	357	336	305	352	353	1.346
Driftsomkostninger	236	214	10	236	234	208	235	214	890
Omkostninger	592	567	4	592	570	513	587	567	2.237
Basisindtjening før nedskrivninger	322	371	-13	322	407	418	385	371	1.581
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-7	2	-	-7	-4	-15	-103	2	-120
Resultat før skat	329	368	-11	329	412	433	488	368	1.701
Skat	53	73	-28	53	78	85	97	73	333
Periodens resultat	276	295	-6	276	334	348	391	295	1.368
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	12	12	-5	12	17	16	16	12	61

Balanceoplysninger

Mio. kr.									
Aktiver i alt	116.035	108.208	7	116.035	116.535	115.997	114.562	108.208	116.535
Udlån	62.346	55.245	13	62.346	61.936	60.012	57.862	55.245	61.936
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	49.722	46.058	8	49.722	49.086	47.472	46.551	46.058	49.086
Udlån, reverse repoforretninger	12.624	9.187	37	12.624	12.850	12.540	11.312	9.187	12.850
Indlån	87.834	85.360	3	87.834	89.308	88.008	88.054	85.360	89.308
Indlån, bankaktiviteter	63.183	62.787	1	63.183	63.775	63.802	64.327	62.787	63.775
Indlån, repoforretninger	496	488	2	496	0	0	0	488	0
Indlån, puljeordninger	24.154	22.085	9	24.154	25.533	24.206	23.727	22.085	25.533
Udstedte obligationer	4.817	2.651	82	4.817	4.845	4.825	4.847	2.651	4.845
Efterstillede kapitalindskud	1.521	1.327	15	1.521	1.523	1.529	1.334	1.327	1.523
Hybrid kernekapital	1.200	1.407	-15	1.200	1.197	1.659	1.402	1.407	1.197
Aktionærernes egenkapital	10.685	9.870	8	10.685	10.727	10.394	10.066	9.870	10.727
Garantier	18.187	18.400	-1	18.187	17.566	17.574	19.031	18.400	17.566
Den samlede risikoeksponering	61.121	60.594	1	61.121	60.479	60.830	62.619	60.594	60.479
Kernekapital *)	10.727	10.482	2	10.727	11.045	10.774	10.741	10.482	11.045
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.627	1.781	-9	1.627	1.633	1.635	1.673	1.781	1.633
Kontraktuelle udlån med rentestop	250	268	-7	250	257	279	270	268	257
Forretningsomfang	344.427	326.604	5	344.427	346.189	338.616	336.437	326.604	346.189

*) Kernekapital for 1. kvartal 2022 er eksklusive indregning af kvartalets resultat. Dette er ligeledes gældende for kernekapital for 1. kvartal 2021 samt 3. kvartal 2021.

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

		1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021	Året 2021
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)		20,0	19,5	20,0	20,8	20,2	19,3	19,5	20,8
Kernekapitalprocent *)		17,6	17,3	17,6	18,3	17,7	17,2	17,3	18,3
Egentlig kernekapitalprocent *)		15,6	15,0	15,6	16,3	15,0	15,0	15,0	16,3
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	11,9	14,6	11,9	15,5	16,7	19,2	14,6	16,1
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	9,9	11,6	9,9	12,5	13,3	15,3	11,6	12,9
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,65	0,60	0,65	0,58	0,55	0,60	0,60	0,59
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,64	0,61	0,64	0,58	0,53	0,50	0,61	0,55
Afkastningsgrad	%	0,2	0,3	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	1,2
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,7	0,9	0,7	0,9	0,5	0,9	0,9	0,9
Valutaposition	%	0,5	0,8	0,5	0,7	0,5	1,0	0,8	0,7
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	122	-	122	125	128	129	-	125
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	233	234	233	280	253	257	234	280
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	78,7	73,4	78,7	77,0	74,4	72,4	73,4	77,0
Kreditrisiko									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,7	4,7	4,7	4,6	4,6	4,6	4,7	4,6
Periodens udlånsvækst	%	1,3	8,4	1,3	3,4	2,0	1,1	8,4	15,5
Summen af store eksponeringer	%	94,3	81,8	94,3	81,7	89,3	81,9	81,8	81,7
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Medarbejdere og afdelinger									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.622	1.640	1.622	1.608	1.624	1.635	1.640	1.608
Antal lokale banker		60	57	60	58	57	57	57	58
Spar Nord Aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Kurs ultimo		89	68	89	84	75	71	68	84
Indre værdi**)		87	80	87	87	85	82	80	87
Periodens resultat **)		2,2	2,3	2,2	2,6	2,7	3,1	2,3	10,6

*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal 2022 er eksklusive indregning af kvartalsresultat. Dette er ligeledes gældende for kapitalgrundlag for 1. kvartal 2021 samt 3. kvartal 2021.

**) 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.

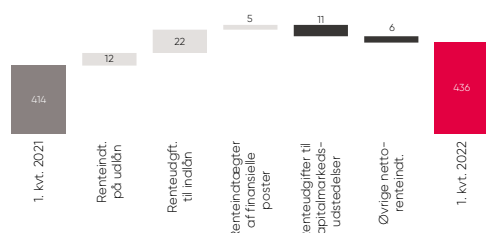
Ledelsens kommentarer til 1. kvartal 2022

Spar Nord opnåede i 1. kvartal 2022 et resultat efter skat på 276 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 9,9 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1. kvartal 2022 som tilfredsstillende.

Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 915 mio. kr., hvilket er 23 mio. kr. eller 2 % lavere end i samme periode sidste år.

Udvikling i nettorenteindtægter (Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 436 mio. kr. mod 414 mio. kr. i samme periode sidste år.

Såvel nettorenteindtægter fra udlån som fra indlån steg i 1. kvartal 2022 sammenlignet med 1. kvartal 2021. Stigningen i renteindtægter fra udlån var positivt påvirket af vækst i udlån, mens udviklingen i gennemsnitlig udlånsrenter trak i modsatte retning. Aktive tiltag i anvendelsen af negative indlånsrenter gennemført i 2021 medførte en stigning i nettorenteindtægter fra indlån.

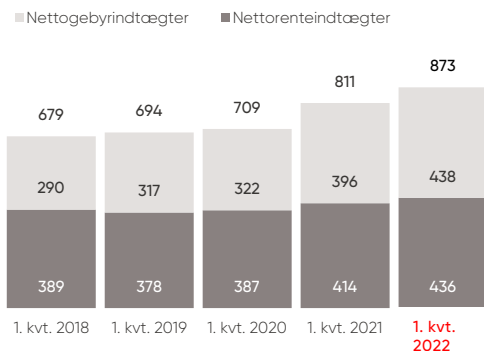
I 1. kvartal 2022 var rentemarginalen reduceret med 5 basispoint sammenlignet med 1. kvartal 2021. Udviklingen kunne tilskrives et fald i den gennemsnitlige udlånsrenter på 20 basispoint (å/å), der blev delvist imødegået af et fald i indlånsrenten på 15 basispoint (å/å).

Slutteligt var nettorenteindtægterne i 1. kvartal 2022 sammenlignet med samme periode sidste år negativt påvirket af en stigning i renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser på 11 mio. kr.

Mio. kr.	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021
Renteindtægter på udlån	373	389	383	375	361
Renteudgifter til indlån	-74	-73	-70	-60	-52
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	447	462	453	435	413
Renteindtægter af finansielle poster	30	28	28	25	26
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	26	26	25	18	15
Øvrige nettorenteindtægter	-16	-16	-15	-11	-10
Nettorenteindtægter i alt	436	448	442	432	414

Periodens nettogebyrindtægter blev på 438 mio. kr. mod 396 mio. kr. i samme periode sidste år. Netto-gebyrindtægterne udgjorde således for første gang i Spar Nords historie 50 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1. kvartal 2021: 49 %).

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter (Mio. kr.)



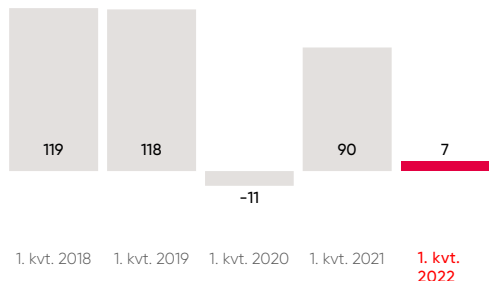
Nettogebyrindtægterne er i 1. kvartal 2022 positivt påvirket af sidste års stærke vækst i forretningsvolumen inden for såvel realkreditformidling som kapitalforvaltning. Sammenlignet med samme periode sidste år faldt de aktivitetsafhængige gebyrindtægter således i 1. kvartal 2022, men faldet blev mere end opvejet af forøgede balanceafhængige gebyrindtægter. Samlet set realiseres nettogebyrindtægterne i 1. kvartal 2022 i alt 42 mio. kr. over samme periode sidste år svarende til en stigning på 10%.

Nettogebyrindtægterne i 1. kvartal 2022 er ligeledes positivt påvirket af overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter, idet nettogebyrindtægter herfra alene indgik med 2 måneder i 1. kvartal 2021.

Endelig bidrog øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt tilpasning af bankens gebyrstruktur i 2021 til væksten i nettogebyrindtægterne sammenlignet med samme periode sidste år.

Mio. kr.	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021
Realkreditgebyrer	137	130	126	123	132
Øvrige lånesagsgebyrer	35	26	29	27	48
Værdipapirer og kapitalforvaltning	139	132	115	109	115
Andre gebyrer	127	113	102	113	101
Nettogebyrindtægter i alt	438	401	372	372	396

Kursregulering og udbytte (Mio. kr.)



Kursreguleringer og udbytte blev på kun 7 mio. kr. mod 90 mio. kr. i 1. kvartal sidste år.

De finansielle markeder har i 1. kvartal 2022 været markant påvirket af stigende inflation og de afledte effekter af krigen i Ukraine. Således har udviklede kreditspænd og reducerede skøn for den økonomiske vækst betydet negative kursreguleringer på såvel bankens aktie- som obligationsbeholdning for samlet -81 mio. kr. i 1. kvartal 2022.

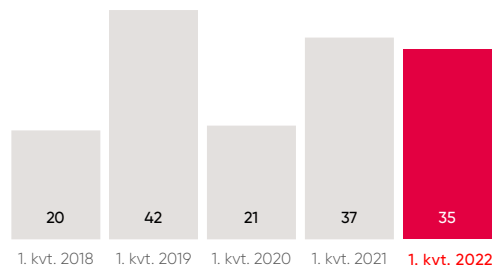
Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres tilfredsstillende på 64 mio. kr., hvilket er 22 mio. kr. højere end i samme periode sidste år. Indtjeningen kunne tilskrives Spar Nords aktiebeholdninger i BI Holding (BankInvest), DLR Kredit og PRAS.

Endelig realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og agio ligeledes tilfredsstillende på 24 mio. kr. som følge af fortsat god kundeaktivitet i 1. kvartal 2022.

Mio. kr.	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	-81	25	0	35	28
Anlægsaktier inkl. udbytte	64	63	58	71	42
Valutahandel og -agio	24	22	23	21	20
Kursreguleringer og udbytte i alt	7	110	81	126	90

Øvrige indtægter realiseredes på 35 mio. kr. mod 37 mio. kr. i samme periode af 2021. Ud af de samlede øvrige indtægter i 1. kvartal 2022 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 24 mio. kr., der hovedsageligt kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB) samt Vækst-Invest Nordjylland.

Øvrige indtægter (Mio. kr.)



Omkostninger

Koncernens samlede omkostninger blev på 592 mio. kr. mod 567 mio. kr. i samme periode af 2021.

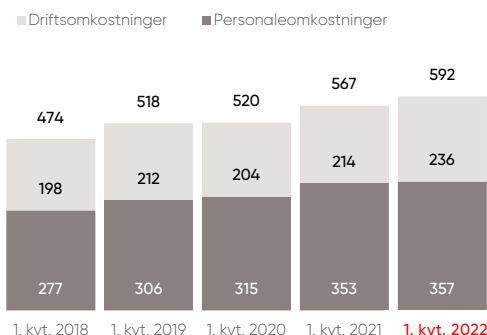
Ud af de samlede omkostninger kunne 357 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 4 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Flere medarbejdere og overenskomstmæssig lønstigning bidrog til stigningen i lønomkostninger, mens bortfald af engangsomkostninger vedrørende fratrædelser fra 1. kvartal 2021 trak i modsat retning.

Lønomkostningerne i 1. kvartal 2022 er endvidere påvirket af overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter, idet lønomkostninger herfra alene indgik med 2 måneder i 1. kvartal 2021.

Ultimo 1. kvartal 2022 beskæftigede Spar Nord 1.622 medarbejdere (FTE), hvilket er 14 flere end ultimo 2021. Tilgangen kunne primært henføres til den nye afdeling i Hørsholm samt de nye bankområder på Lolland-Falster og i Allerød.

Samlede omkostninger (Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 236 mio. kr., hvilket er 22 mio. kr. højere end i 1. kvartal 2021.

Stigningen i driftsomkostningerne skyldes i væsentlig grad en stigning i IT-omkostninger som følge af udløb af fastprisaftale med BEC samt forøget

forretningsomfang blandt andet relateret til overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter.

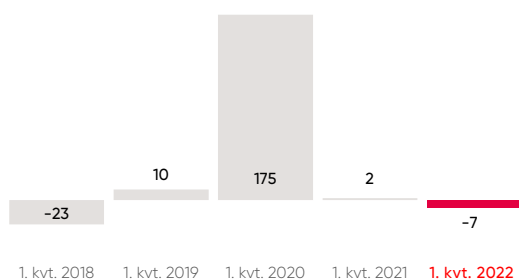
Flere andre omkostningsposter realiseredes ligeledes højere end samme periode sidste år, hvor eksempelvis rejse- og uddannelsesaktivitet som følge af COVID-19 var væsentlig lavere.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,65 (1. kvartal 2021: 0,60).

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1. kvartal 2022 en indtægt på 7 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en udgift på nedskrivninger på 2 mio. kr. i samme periode sidste år.

Nedskrivninger
(Mio. kr.)



Driftspåvirkningen på -7 mio. kr. fordelte sig med -18 mio. kr. på landbrugskunder, 1 mio. kr. på øvrige erhvervskunder, -5 mio. kr. på kunder i forbrugs-lånsforretningen SparXpres og 15 mio. kr. på privatkunder.

Overordnet set dækkede den fortsatte positive udvikling på nedskrivningssiden over en uændret stærk kreditbonitet hos såvel privat- som erhvervs-kunder.

Underliggende har 1. kvartal 2022 betydet større ændringer i Spar Nords ledelsesmæssige skøn – mest markant i form af et nyt ledelsesmæssigt skøn på 194 mio. kr. vedrørende usikkerhed omkring de afledte effekter af krigen i Ukraine samt en reduktion på 145 mio. kr. i det eksisterende ledelsesmæssige skøn relateret til COVID-19.

Det ledelsesmæssige skøn vedrørende afledte effekter af krigen i Ukraine er modelunderstøttet og dækker overordnet forventningen om et generelt øget risikoniveau i udlånsporteføljen som følge af den større usikkerhed. Samtidigt dækker det ledelsesmæssige skøn mere specifikt også privatkunder, der eksempelvis anvender naturgas som opvarmingskilde.

Reduktionen i det modelunderstøttede, ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 skyldes overordnet set, at 1. kvartal 2022 har givet yderligere klarhed over de økonomiske konsekvenser fra

COVID-19 krisen. Det tilbageværende ledelsesmæssige skøn på 150 mio. kr. vurderes således tilstrækkeligt til at imødegå udestående effekter fra COVID-19 krisen primært for kunder med en svagere kreditbonitet.

Endelig er der reduceret i de ledelsesmæssige skøn vedrørende modelusikkerhed mv. og sikkerhedsværdier på private ejendomme med henholdsvis 25 mio. kr. og 16 mio. kr.

Ultimo 1. kvartal 2022 udgjorde Spar Nords samlede ledelsesmæssige skøn 540 mio. kr., hvoraf usikkerhed vedrørende afledte effekter af krigen i Ukraine udgjorde 194 mio. kr. og COVID-19 udgjorde 150 mio. kr. De resterende 196 mio. kr. fordelte sig med 101 mio. kr. vedrørende landbrugets jordpriser, 49 mio. kr. vedrørende sikkerhedsværdi på private ejendomme og 46 mio. kr. vedrørende modelusikkerhed.

Mio. kr.	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021
Afledte effekter af krigen i Ukraine	194	-	-	-	-
COVID-19	150	295	346	320	320
Landbrugets jordpriser	101	105	125	139	144
Modelusikkerhed mv.	46	71	76	97	103
Sikkerhedsværdi på private ejendomme	49	65	62	-	-
Ledelsesmæssige skøn i alt	540	536	610	556	566

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 991 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2022 (ultimo 2021: 1.089 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 618 mio. kr. (ultimo 2021: 502 mio. kr.).

Udvikling i NPL-ratio

	31.03.22	31.12.21
NPL (DKK mio. kr.)	1.726	1.818
Eksposering (mio. kr.)	66.591	65.817
NPL ratio	2,6	2,8

Ved udgang af 1. kvartal 2022 udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 2,6 %.

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
Branche %	31.03.22	31.12.21	31.03.22	31.12.21
Offentlige myndigheder	1,2	1,8	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,2	4,0	13,7	15,2
Fiskeri	0,2	0,2	0,2	0,2
Industri og råstofudvinding	4,5	4,5	6,5	6,0
Energiforsyning	2,7	2,7	1,2	0,9
Bygge og anlæg	4,3	4,4	2,9	3,1
Handel	6,4	6,1	9,3	9,2
Transport, hoteller og restauranter	4,2	4,2	7,2	7,7
Information og kommunikation	0,6	0,6	0,6	0,6
Finansiering og forsikring	6,3	6,1	11,0	11,3
Fast ejendom	10,4	10,8	6,4	5,6
Øvrige erhverv	7,5	7,3	9,8	10,6
Erhverv i alt	52,5	52,7	68,8	70,4
Privatkunder i alt	47,5	47,3	31,2	29,6
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Resultat

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 329 mio. kr. mod 368 mio. kr. i 1. kvartal 2021. Koncernens effektive skatteprocent var på 16, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 276 mio. kr.

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 1. kvartal 2022 på 344,4 mia. kr. – et niveau som var 1,8 mia. kr. lavere end ultimo 2021.

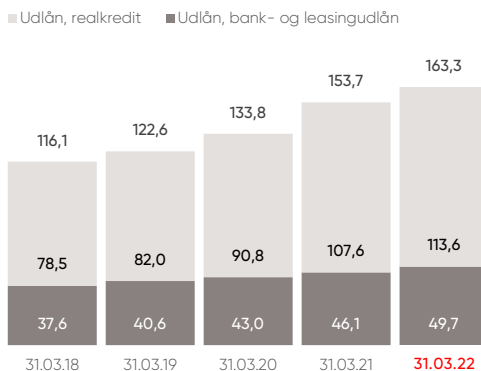
Forretningsomfang

Mia. kr.	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19	31.03.18
Udlån, bank- og leasingudlån	49,7	46,1	43,0	40,6	37,6
Indlån, bankaktiviteter	63,2	62,8	51,6	51,0	47,8
Indlån, puljeordninger	24,2	22,1	16,1	15,7	15,1
Garantier	18,2	18,4	14,6	12,4	11,4
Udlån, realkredit	113,6	107,6	90,8	82,0	78,5
Depotværdier	71,6	66,5	45,3	48,6	48,8
Letpension, livrente	3,9	3,1	2,5	2,1	1,7
Forretningsomfang i alt	344,4	326,6	263,9	252,3	240,9

Volumen af formidlede realkreditlån er i løbet af 1. kvartal 2022 vokset med 1,7 mia. kr. eller 2 % til 113,6 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån fra Totalcredit 102,3 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 11,3 mia. kr.

I løbet af 1. kvartal 2022 realiseredes en stigning i bank- og leasingudlånet på 0,6 mia. kr. eller 1 % til 49,7 mia. kr. Udlån til erhvervskunder steg med 0,5 mia. kr., mens leasingudlån voksede med 0,4 mia. kr. Endelig blev udlån til privatkunder forøget med 0,2 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder blev reduceret med 0,4 mia. kr.

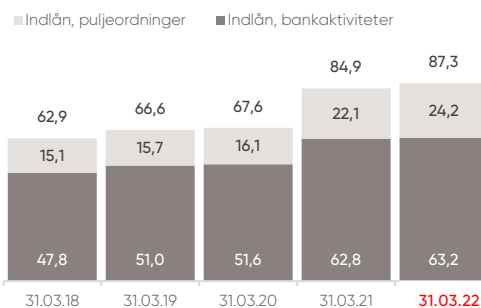
Samlet kreditformidling (Mia. kr.)



Indlån, bankaktiviteter blev i løbet af 1. kvartal 2022 reduceret med 0,6 mia. kr. eller 1 % til 63,2 mia. kr. Udviklingen i indlån fordelte sig med et fald på 0,5 mia. kr. fra privatkunder og et fald på 0,1 mia. kr. fra erhvervskunder.

De finansielle markeders reaktion på krigen i Ukraine betød et fald i kundernes depotværdier i 1. kvartal 2022 på 2,8 mia. kr. til 71,6 mia. kr. Ligeledes reduceredes indlån i puljeordninger med 1,4 mia. kr. til 24,2 mia. kr.

Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betyder, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 1. kvartal 2022 kan opgøres til 79.

Regnskabsberetning

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.

	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19	31.03.18
Egentlig kernekapitalprocent	15,6	15,0	15,3	14,2	14,0
Kernekapitalprocent	17,6	17,3	16,7	15,8	15,6
Kapitalprocent	20,0	19,5	19,0	18,2	17,8

Ultimo 1. kvartal 2022 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 15,6 mens den samlede kapitalprocent var på 20,0. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,7 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 3,5 %, således at det samlede kapitalkrav var 13,2 %. Spar Nord havde ultimo kvartalet en kapitalmæssig overdækning på 6,7 procentpoint eller 4,1 mia. kr.

Sammenlignet med ultimo 2021 er bankens kapitalprocent reduceret med 0,8 procentpoint og egentlig kernekapitalprocent reduceret med 0,7 procentpoint.

Kapitalgrundlaget er reduceret med 319 mio. kr., hvilket primært kan henføres til hensættelse til udbytte af de resterende 2,50 kr. pr. aktie vedrørende 2021. I forlængelse af generalforsamlingens bemyndigelse til bestyrelsen vedrørende en potentiel udbetaling inden udgangen af 1. halvår 2022 fradrages beløbet nu i kapitalgrundlaget. Fradrag af hensættelse til potentielt udbytte reducerede kapitalprocenterne med 0,5 procentpoint.

Det er fravalgt at indregne årets positive resultat i kapitalgrundlaget for 1. kvartal 2022. Såfremt kvartalets resultat havde været indregnet, ville såvel egentlige kernekapitalprocent som samlet kapitalprocent have været opgjort 0,2 procentpoint højere.

Den samlede risikoeksponering var i 1. kvartal 2022 forøget med 0,6 mia. kr. som følge af forøget kreditrisiko på 0,8 mia. kr., fald i markedsrisiko på 0,5 mia. kr. og stigning i operationel risiko på 0,3 mia. kr. Stigning i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne primært henføres til vækst i bankudlån og leasing, mens reduktion i risikoeksponering fra markedsrisiko primært var forklaret ved til fald i bruttorenterisiko.

Når NEP-kravet er indfaset, skal Spar Nord leve op til de samme krav om nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) som de øvrige SIFI-institutter. Fuldt indfaset betyder kravet, at Spar Nord skal have en samlet kapital på ca. 29 % 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 7-8 mia. kr. indeholdende en stigning i den kontracykliske buffer til 2,5 %. Ved udgangen af 1. kvartal 2022 havde

Spar Nord samlet udstedt NEP-kapital for i alt 4,8 mia. kr.

Kalibreret NEP-krav

%	31.03.22	01.01.24
Solvensbehov	9,7	9,7
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,7	9,7
Solvensbehov	9,7	9,7
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-2,6	0,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	10,6	13,2
Samlet NEP-krav	20,2	22,9
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	23,8	28,9

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio.kr. / %	31.03.22
Kapitalgrundlag	12.239
Non-preferred seniorkapital	4.794
Andre nedskrivningsegne passiver	0
Samlet kapital	17.033
Fradrag - Særskilt kombineret bufferkrav	2.142
Nedskrivningsegne passiver i alt	14.891
NEP- og kombineret bufferkrav	14.518
NEP-krav	12.376
Overdækning NEP-krav	2.516
NEP- og kombineret bufferprocent	27,9
NEP-procent	24,4
Overdækning NEP-krav i procentpoint	4,1

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.

Strategisk likviditet

Mio.kr.	31.03.22	31.12.21	30.09.21	30.06.21	31.03.21
Indlån, bankaktiviteter	63,2	63,8	63,8	64,3	62,8
Seniorlån/obligationsudstedelse	4,8	4,8	4,8	4,8	2,7
Egenkapital og efterstillede kapitalindskud	13,4	13,4	13,6	12,8	12,6
Likviditetsfremskaffelse	81,4	82,1	82,2	82,0	78,0
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	49,7	49,1	47,5	46,6	46,1
Forfald <1 år	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Strategisk likviditet i alt	31,7	33,0	34,7	35,4	32,0

Regnskabsberetning

Ved udgangen af 1. kvartal 2022 var Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 31,7 mia. kr., hvilket var 1,3 mia. kr. lavere end ultimo 2021. Faldet i strategisk likviditet kunne henføres til såvel fald i indlån som stigning i udlån.

Spar Nord har ultimo 1. kvartal 2022 opgjort LCR-nøgletallet til 233 % og NSFR-nøgletallet til 122 %, hvilket er markant over lovkravet, som for begge nøgletal er 100 %.

Rating

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

Tilsynsdiamanten

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

Overskridelse af pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

Spar Nord var ultimo 1. kvartal 2022 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

Tilsynsdiamant

		Grænse-	31.03.22	31.03.21
		værdier		
Summen af store eksponeringer	%	<175	94,3	81,8
Udlånsvækst	%	<20	8,0	7,1
Ejendomsseksponering	%	<25	9,4	9,6
Funding ratio		<1	-	0,5
Likviditetspejlemærke	%	>100	248	250

Forventninger til 2022

På baggrund af resultatet for 1. kvartal 2022 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger for 2022.

For 2022 forventer Spar Nord en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1.300–1.600 mio. kr. Som følge af en stærk kreditbonitet blandt bankens kunder forventes fortsat alene beskedne nedskrivninger på udlån, og resultatet efter skat forventes herefter realiseret i niveauet 1.000–1.250 mio. kr.



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 regnskabsperioder samt for at vurdere koncernens resultat. Desuden giver de vigtig indsigt i, hvordan Spar Nords ledelse definerer driftsmål og følger op på disse mål.

I ledelsesberetningen vurderes Spar Nords resultater med udgangspunkt i hovedtallene og segment-rapporteringen, som tilsammen udgør de regnskabsoplysninger, der løbende rapporteres til ledelsen. 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. Afstemning af sammenhæng mellem basisindtjening i ledelsesberetningen og IFRS-regnskabet fremgår af note 2.1, Forretningssegmenter.

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

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

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 31. marts 2022 for Spar Nord Bank A/S.

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

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

Perioderegnskabet har ikke været genstand for revision eller review.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 31. marts 2022.

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

Aalborg, den 5. maj 2022

Direktionen



Lasse Nyby
Adm. Direktør



John Lundsgaard
Bankdirektør

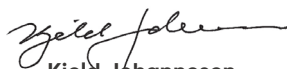


Lars Møller
Bankdirektør



Martin Kudsk Rasmussen
Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Lene Aaen



Kaj Christiansen



Morten Bach Gaardboe



André Rogaczewski



Henrik Sjøgreen



Jannie Skovsen



Kim Østergaard

15 – 18

Resultatopgørelse	15
Totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18

Koncern

Resultatopgørelse

Note	1. kvrt 2022	1. kvrt 2021	Året 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	470	432	1.834
Andre renteindtægter	30	26	107
2.2 + 2.3 Renteindtægter	501	458	1.941
2.2 + 2.3 Renteudgifter	65	44	205
Nettorenteindtægter	436	414	1.736
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	480	437	1.706
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	42	41	165
2.5 Kursreguleringer og udbytte	7	90	407
2.6 Øvrige indtægter	35	37	133
2.7 Personaleomkostninger	357	353	1.346
2.8 Driftsomkostninger	236	214	890
Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	322	371	1.581
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-7	2	-120
Resultat før skat	329	368	1.701
2.10 Skat	53	73	333
Periodens resultat	276	295	1.368
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	264	283	1.307
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12	12	61
Periodens resultat	276	295	1.368
Periodens resultat pr. aktie			
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	2,2	2,3	10,6
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	2,2	2,3	10,6

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	276	295	1.368
Anden totalindkomst			
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	-1	-1
Nettoopskrivning på domicilejendomme	1	1	14
Anden totalindkomst efter skat	1	0	13
Totalindkomst i alt	277	295	1.381
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	265	282	1.320
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12	12	61
Totalindkomst i alt	277	295	1.381

Koncern

Balance

Note		31.03.22 Mio. kr.	31.12.21 Mio. kr.	31.03.21 Mio. kr.
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.088	1.855	183
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.905	2.485	3.127
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.346	61.936	55.245
	Obligationer til dagsværdi	19.570	19.031	21.786
	Aktier mv.	1.849	1.931	1.772
	Kapitalandele i associerede virksomheder	690	663	553
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	24.154	25.533	22.085
	Immaterielle aktiver	426	429	436
	Grunde og bygninger	798	796	784
	Øvrige materielle aktiver	126	123	109
	Aktuelle skatteaktiver	342	105	250
	Aktiver i midlertidig besiddelse	6	6	6
3.1	Andre aktiver	1.516	1.526	1.689
	Periodeafgrænsningsposter	219	116	185
	Aktiver i alt	116.035	116.535	108.208
Passiver				
Forpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.925	2.452	1.819
3.2	Indlån og anden gæld	63.679	63.775	63.275
	Indlån i puljeordninger	24.154	25.533	22.085
4.5	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.817	4.845	2.651
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.590	2.786	2.610
3.3	Andre passiver	4.249	3.503	3.000
	Periodeafgrænsningsposter	147	115	64
	Udskudt skat	4	4	17
	Hensatte forpligtelser	62	75	82
4.4	Efterstillede kapitalindskud	1.521	1.523	1.327
	Forpligtelser i alt	104.150	104.611	96.931
Egenkapital				
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	113	113	100
	Lovpligtige reserver	169	148	102
	Foreslået udbytte	0	308	185
	Overført overskud	9.173	8.928	8.253
	Aktionærenes egenkapital	10.685	10.727	9.870
4.3	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.200	1.197	1.407
	Egenkapital i alt	11.886	11.924	11.277
	Passiver i alt	116.035	116.535	108.208

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 31.03.22								
Egenkapital 31.12.21	1.230	113	148	308	8.928	10.727	1.197	11.924
Totalindkomst 31.03.22								
Periodens resultat	-	-	24	-	241	264	12	276
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-2	-	2	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	-2	-	2	1	-	1
Totalindkomst i alt	-	1	22	-	243	265	12	277
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0		0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-10	-10
Udbetalt udbytte	-	-	-	-308	-	-308		-308
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-145	-145	-	-145
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	146	146	1	148
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-308	1	-306	-9	-315
Egenkapital 31.03.22	1.230	113	169	0	9.173	10.685	1.200	11.886
Egenkapital 31.03.21								
Egenkapital 31.12.20	1.230	100	94	185	7.987	9.596	794	10.390
Totalindkomst 31.03.21								
Periodens resultat	-	-	26	-	257	283	12	295
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-19	-	18	-1	-	-1
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	-19	-	18	0	-	0
Totalindkomst i alt	-	1	7	-	275	282	12	295
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	-4	-4	600	596
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-151	-151	-	-151
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	146	146	1	147
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	0	-9	-9	601	592
Egenkapital 31.03.21	1.230	100	102	185	8.253	9.870	1.407	11.277

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

Pengestrømsopgørelse

	1. kv. 2022	1. kv. 2021	Året 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift			
Resultat før skat	329	368	1.701
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	25	22	96
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0	0
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	18	89	-126
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-31	-24	-13
Hensættelser til forpligtelser	-13	4	-4
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-24	-26	-91
Betalt selskabsskat	-290	-226	-354
Drift i alt	14	208	1.210
Driftskapital			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	473	1.025	-2.214
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-428	-3.021	-9.497
Ændring i obligationer til dagsværdi	-539	-139	2.616
Ændring i aktiebeholdning	81	18	-123
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	487	1.061	1.991
Ændring i indlån og anden gæld	-95	4.859	5.359
Driftskapital i alt	-21	3.802	-1.868
Pengestrøm fra drift i alt	-7	4.010	-658
Investeringer			
Køb af associerede virksomheder	-5	-17	-99
Salg af associerede virksomheder	0	0	0
Køb af immaterielle aktiver	0	-268	-255
Salg af immaterielle aktiver	0	0	0
Køb af materielle aktiver	-16	-35	-103
Salg af materielle aktiver	0	3	31
Udbytte fra associerede virksomheder	2	18	36
Investeringer i alt	-19	-298	-390
Finansiering			
4.4 Efterstillede kapitalindskud	2	2	197
4.3 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-9	597	337
4.5 Udstedte obligationer	0	-2	2.181
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-307	0	-184
Køb af egne kapitalandele	-145	-151	-502
Salg af egne kapitalandele	146	146	504
Afdrag på leasinggæld	-8	-6	-29
Finansiering i alt	-321	586	2.504
Periodens likviditetsændring	-347	4.297	1.456
Likvider primo	3.841	2.385	2.385
Periodens likviditetsændring	-347	4.297	1.456
Likvider ultimo	3.494	6.682	3.841
Likvider ultimo			
Likvider og fordringstilgodehavender hos centralbanker	1.088	183	1.855
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.406	6.499	1.986
I alt	3.494	6.682	3.841

Noter

20 – 44

Regnskabsgrundlag 20

Resultatopgørelse 22

Balance 29

Kapital..... 33

Risikostyring..... 38

Andre noter..... 41

Regnskabsgrundlag

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

Regnskabsgrundlag



1.1 Anvendt regnskabspraksis

1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapport

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

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til årsrapporten for 2021, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2021 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

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

1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har med virkning fra 1. januar 2022 implementeret følgende nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændringer til IFRS 3, ændringer til IAS 16, ændringer til IAS 37 samt årligt forbedringsprojekt til IFRS'er 2018-2020.

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

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger



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

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af det sammendragne perioderegnskab som ved udarbejdelsen af årsregnskab pr. 31. december 2021.

Resultatopgørelse

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

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

436 mio. kr.

1. kvartal 2021: **414** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

-7 mio. kr.

1. kvartal 2021: **2** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

438 mio. kr.

1. kvartal 2021: **396** mio. kr.

Resultat før skat

329 mio. kr.

1. kvartal 2021: **368** mio. kr.

Omkostninger

592 mio. kr.

1. kvartal 2021: **567** mio. kr.

Resultat efter skat

276 mio. kr.

1. kvartal 2021: **295** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

322 mio. kr.

1. kvartal 2021: **371** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,65

1. kvartal 2021: **0,60**

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
1. kvartal 2022				
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	404	22	9	436
Nettogebyrindtægter	432	5	1	438
Kursreguleringer og udbytte	75	-75	6	7
Øvrige indtægter	6	0	29	35
Basisindtægter/omsætning i alt	917	-47	45	915
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	539	17	36	592
Basisindtjening før nedskrivninger	378	-64	9	322
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-3	0	-4	-7
Resultat før skat	381	-64	12	329

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.468	12.875	3	62.346
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	690	690
Immaterielle og materielle aktiver *)	492	1	857	1.350
Øvrige aktiver **)	1.447	24.387	25.815	51.650
Allokerede aktiver i alt	51.407	37.263	27.365	116.035
Indlån og anden gæld	62.166	916	598	63.679
Egenkapital (allokeret kapital)	6.757	1.429	3.700	11.886
Øvrige passiver	24.627	5.959	9.884	40.470
Allokerede passiver i alt	93.549	8.304	14.182	116.035

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-40	29	29	18
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-18	0	-18
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	957	-58	16	915
Indtægter/omsætning i alt	917	-47	45	915

Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	23,2	-17,2	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,59	-0,36	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	48.263	10.205	2.653	61.121
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.098	54	470	1.622

*) 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.

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2021 side 55.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
1. kvartal 2021	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	371	27	16	414
Nettogebyrindtægter	391	4	2	396
Kursreguleringer og udbytte	64	17	9	90
Øvrige indtægter	6	0	31	37
Basisindtægter/omsætning i alt	831	48	58	938
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	520	11	36	567
Basisindtjening før nedskrivninger	311	38	22	371
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-11	1	13	2
Resultat før skat	323	37	9	368

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45.770	9.474	0	55.245
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	553	553
Immaterielle og materielle aktiver *)	492	2	835	1.328
Øvrige aktiver **)	23.496	26.087	1.499	51.082
Allokerede aktiver i alt	69.758	35.563	2.887	108.208
Indlån og anden gæld	61.940	716	620	63.275
Egenkapital (allokeret kapital)	5.835	1.250	4.192	11.277
Øvrige passiver	22.388	4.998	6.269	33.655
Allokerede passiver i alt	90.163	6.964	11.081	108.208

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-38	36	29	27
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-27	0	-27
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	869	40	29	938
Indtægter/omsætning i alt	831	48	58	938

Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	22,1	12,0	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,63	0,22	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	45.966	12.087	2.541	60.594
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.086	72	482	1.640

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 6 mio. kr., hvoraf 3 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 3 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2021 side 55.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.2 Renteindtægter

	1. kv. 2022	1. kv. 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-4	-2
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	1
Reverse repoforretninger udlån	-17	-12
Udlån og andre tilgodehavender	373	361
Obligationer	18	17
Afledte finansielle instrumenter i alt	12	9
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	384	374
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	4	2
Reverse repoforretninger udlån	17	12
Obligationer	4	3
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	25	18
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	2	1
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	86	61
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	92	66
Renteindtægter i alt	501	458

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

2.3 Renteudgifter

	1. kv. 2022	1. kv. 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-2	-1
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2	2
Repoforretninger indlån	-4	-4
Indlån og anden gæld	-74	-52
Udstedte obligationer	17	6
Efterstillede kapitalindskud	9	9
Øvrige renteudgifter	0	0
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-52	-41
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	2	1
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	86	61
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	92	66
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	4	2
Reverse repoforretninger udlån	17	12
Obligationer	4	3
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	25	18
Renteudgifter i alt	65	44

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

Resultatopgørelse

	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	151	129
Betalingsformidling	52	41
Lånesagsgebyrer	179	188
heraf kreditforeninger	137	132
Garantiprovision	9	8
Øvrige gebyrer og provisioner	90	71
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	480	437
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	42	41
Netto gebyrer og -provisionsindtægter i alt	438	396

	1. kv. 2022	1. kv. 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	58	1
Obligationer	-232	-44
Aktier mv.	43	59
Valuta	23	19
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	110	53
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-1.252	724
Indlån i puljeordninger	1.252	-724
Kursreguleringer i alt	2	88
Udbytte af aktier mv.	4	2
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	7	90

	1. kv. 2022	1. kv. 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	2	3
Andre indtægter	5	5
Investeringsjendommenes drift	4	4
Andre driftsindtægter i alt	11	11
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	24	26
Øvrige indtægter i alt	35	37

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.7 Personaleomkostninger

	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	285	278
Pensioner	32	37
Udgifter til social sikring	40	38
Personaleomkostninger i alt	357	353

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen		
Antal	9	9
Fast honorar	1,2	1,0
Pension	-	-
Samlet vederlag	1,2	1,0

Direktionen		
Antal	4	4
Grundløn *)	4,5	4,3
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,1	0,1
Bankens udgift, grundløn	4,3	4,2
Pension	0,7	0,7
I alt optjent og udbetalt vederlag	5,0	4,9

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv.

Direktionen har ingen variabel aflønning.

Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalen med datterselskabet.

Opsigelsesregler

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

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.

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsperioden omregnet til heltidsbeskæftigede	1.614	1.593
--	-------	-------

2.8 Driftsomkostninger

	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	133	125
Marketingomkostninger	15	13
Lokaleomkostninger	14	12
Personale- og rejseomkostninger	12	8
Kontoromkostninger	5	6
Øvrige administrationsomkostninger	31	27
Driftsomkostninger	211	192
Af- og nedskrivninger	25	22
Driftsomkostninger i alt	236	214

Resultatopgørelse

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	29	51
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-45	-80
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	39	37
Tab uden forudgående nedskrivninger	7	12
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	36	17
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	-7	2

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 31.03.22 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021
	%	%
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-4,8	-3,1
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	1,4	1,0
Regulering tidligere års skatter, %	-2,4	0,0
Effektiv skatteprocent i alt	16,2	19,9

Sektion 3

Balance

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

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

49.722 mio. kr.

31.12.21: **49.086** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

19.570 mio. kr.

31.12.21: **19.031** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

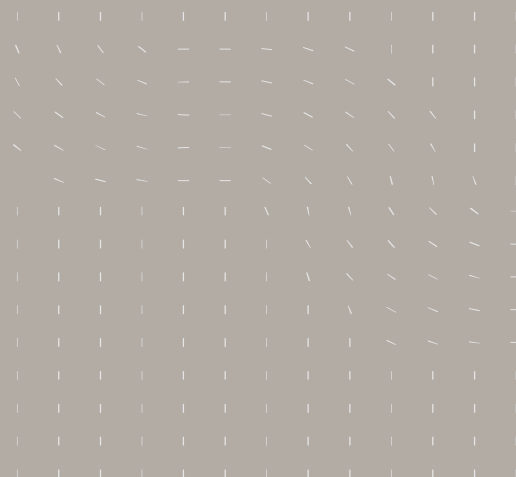
63.679 mio. kr.

31.12.21: **63.775** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

24.154 mio. kr.

31.12.21: **25.533** mio. kr.



Sektion 3

Balance

3.1 Andre aktiver

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	559	542
Forskellige debitorer	469	484
Tilgodehavende renter og provision	65	81
Kapitalindskud i BEC Financial Technologies	387	387
Øvrige aktiver	36	32
Andre aktiver i alt	1.516	1.526

3.2 Indlån og anden gæld

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Repoforretninger	496	0
På anfordring	58.347	58.558
Med opsigelsesvarsel	2.006	2.340
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	182	180
Særlige indlånsformer	2.649	2.698
Indlån og anden gæld i alt	63.679	63.775

3.3 Andre passiver

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	3.203	2.573
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	495	474
Skyldige renter og provision	53	36
Leasingforpligtelser	155	151
Øvrige passiver	343	268
Andre passiver i alt	4.249	3.503

3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter

For en nærmere beskrivelse af principper for indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser henvises til anvendt regnskabspraksis i note 3.3.4 i årsrapporten 2021.

Tilsvarende henvises til note 3.3.4 i årsrapporten 2021 for informationer om forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi for finansielle aktiver og forpligtelser, som indregnes til amortiseret kostpris.

	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet
	31.03.22	31.03.22	31.12.21	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.088	0	1.855	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.905	0	2.485	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.346	0	61.936	0
Obligationer til dagsværdi	0	19.570	0	19.031
Aktier mv.	0	1.849	0	1.931
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	24.154	0	25.533
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	559	0	542
Finansielle aktiver i alt	66.339	46.133	66.276	47.037
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.925	0	2.452	0
Indlån og anden gæld	63.679	0	63.775	0
Indlån i puljeordninger	0	24.154	0	25.533
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.817	0	4.845	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.590	0	2.786
Leasingforpligtelser	155	0	151	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	495	0	474
Efterstillede kapitalindskud	1.521	0	1.523	0
Finansielle forpligtelser i alt	73.097	27.239	72.746	28.793

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

Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Pr. 31.03.22 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 51 mio. kr. (31.12.21: 54 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 31.03.22 ikke modregnet CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

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

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.22				
Obligationer til dagsværdi	0	19.570	0	19.570
Aktier mv.	200	24	1.626	1.849
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.471	5.078	605	24.154
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	559	0	559
Finansielle aktiver i alt	18.671	25.230	2.231	46.133
Indlån i puljeordninger	0	24.154	0	24.154
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.590	0	2.590
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	495	0	495
Finansielle forpligtelser i alt	0	27.239	0	27.239

Sektion 3

Balance

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.12.21				
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

Der er i 2021 og 2022 ikke sket overførsel til eller fra ikke observerbare input (niveau 3).

	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige
	31.03.22	31.03.22	31.12.21	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Niveau 3				
Aktier	1.154	472	1.219	459
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	605	-	545
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0

Følsomheder:

Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %.	20	-	15	-
--	----	---	----	---

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

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

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	2.223	1.921
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	64	158
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	69	249
Salg	125	105
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.231	2.223
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	63	157

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

Sektion 4

Kapital

Note	Side
4.1 Kapitalgrundlag.....	34
4.2 Beholdning af egne aktier.....	34
4.3 Hybrid kernekapital.....	35
4.4 Efterstillede kapitalindskud.....	36
4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	37

Hovedpunkter

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5 %

31.12.21: **13,5 %**

Egentlig
kernekapitalprocent

15,6 %

31.12.21: **16,3 %**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5 %

31.12.21: **17,5 %**

Kapitalprocent

20,0 %

31.12.21: **20,8 %**

Periodens resultat pr. aktie

2,2 kr.

31.03.21: **2,3 kr.**

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	11.886	11.924
Resultat ej medregnet	241	-
Indfasning af IFRS 9	171	174
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.200	1.197
Foreslået udbytte	308	308
Immaterielle aktiver	346	348
Øvrige primære fradrag	64	70
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	56
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	343	247
Egentlig kernekapital	9.554	9.872
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
Kernekapital	10.727	11.045
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.512	1.516
Øvrige fradrag	0	2
Kapitalgrundlag	12.239	12.558
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.982	50.165
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.641	4.140
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.499	6.174
Den samlede risikoeksponering	61.121	60.479
Egentlig kernekapitalprocent	15,6	16,3
Kernekapitalprocent	17,6	18,3
Kapitalprocent	20,0	20,8

Kapitaldækningsopgørelsen for 1. kvartal 2022 er eksklusiv indregning af periodens resultat.

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

4.2 Beholdning af egne aktier

	31.03.22	31.12.21
Antal aktier, stk.	40.867	67.935
Procent af aktiekapital	0,0	0,1

4.3 Hybrid kernekapital

						31.03.22	31.12.21
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	254	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	597	601
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	349	344
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.200	1.197

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.

Specifikation af pengestrømme

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	850
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-450
Nettotransaktionsomkostninger	0	-6
Ændring i beholdning af egne obligationer	1	-4
Betalte renter	-10	-54
Pengestrømme i alt	-9	337

Sektion 4

Kapital

4.4 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapitalindskud

						31.03.22	31.12.21
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	200	CIBOR3 + 1,30 %	2021	30.09.33	199	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	431	436
Supplerende kapitalindskud i alt						1.530	1.534
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-9	-11
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.521	1.523

a Lånet kan indfries fra 30.09.28. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,30 % i margin.

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

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

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

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

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

			31.03.22	31.12.21
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			1.523	1.333
Pengestrømme				
Nye lån			0	200
Indfriet			0	0
Nettotransaktionsomkostninger			0	-1
Ændring i beholdning af egne obligationer			2	-2
Pengestrømme i alt			2	197
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			-4	-8
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			0	1
Andre bevægelser i alt			-4	-7
Ultimo			1.521	1.523

Sektion 4

Kapital

4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

						31.03.22	31.12.21
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	350	366
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	690	693
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	573	558
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	573	579
SEK	e	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	899	907
DKK	f	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.348	1.348
DKK	g	400	0,7290 %	2019	05.12.25	386	396
Udstedte obligationer i alt						4.819	4.847
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-2	-2
Udstedte obligationer i alt						4.817	4.845

a Obligationerne kan indfries fra 30.06.31. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,166 % i margin.
b Obligationerne kan indfries fra 26.11.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 0,86 % i margin.
c Obligationerne kan indfries fra 26.05.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,05 % i margin.
d Obligationerne kan indfries fra 26.05.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 0,80 % i margin.
e Obligationerne kan indfries fra 05.12.22. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,05 % i margin.
f Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
g Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.

Lånene **a**, **b** og **g** er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring. Der henvises til note 6.5 i årsrapporten 2021.

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

			31.03.22	31.12.21
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			4.845	2.670
Pengestrømme				
Nye lån			0	2.192
Indfriet			0	0
Nettotransaktionsomkostninger			0	-9
Ændring i beholdning af egne obligationer			0	-2
Pengestrømme i alt			0	2.181
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			30	15
Ændring i renteafdækning			-58	-24
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			1	3
Andre bevægelser i alt			-27	-6
Ultimo			4.817	4.845
			31.03.22	31.12.21
			Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid				
Til og med 3 måneder			1	1
Over 3 måneder og til og med 1 år			901	910
Over 1 år og til og med 5 år			2.989	3.006
Over 5 år			926	927
I alt			4.817	4.845

Risikostyring

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

Hovedpunkter

Krediteksponering – udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

69.507 mio. kr.

31.12.21: **68.234** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger
Privat/erhverv

47,5 % / 52,5 %

31.12.21: **47,3 % / 52,7 %**

Samlet nedskrivningskonto

1.609 mio. kr.

31.12.21: **1.591** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån
og andre tilgodehavender mv.

-7 mio. kr.

31.03.21: **2** mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

5.1 Kreditrisiko

Vedr. Spar Nords kreditpolitik mv. henvises til beskrivelse i note 5.1.1 i årsrapporten 2021.

5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Ekspone- ring før nedskr.	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.22				
Udlån til amortiseret kostpris	63.895	1.550	62.345	5
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.906	1	2.905	0
Garantier	18.236	49	18.187	-13
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	26.806	9	26.797	0
I alt	111.843	1.609	110.235	-7

31.12.21

Udlån til amortiseret kostpris	63.456	1.520	61.936	-117
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.486	1	2.485	0
Garantier	17.628	62	17.566	5
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	26.932	9	26.924	-8
I alt	110.502	1.591	108.911	-120

5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.22				
Udlån til amortiseret kostpris	139	428	983	1.550
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	21	22	6	49
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	4	3	2	9
I alt	165	453	991	1.609

31.12.21

Udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	19	35	8	62
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9
I alt	156	346	1.089	1.591

5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.22				
Udlån til amortiseret kostpris	54.399	7.751	1.745	63.894
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.906	0	0	2.906
Garantier	16.815	1.314	107	18.236
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.200	1.507	99	26.806
I alt	99.321	10.571	1.951	111.843

31.12.21

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

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

I eksponeringerne indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 31.03.22 19 mio. kr. (31.12.21: 42 mio. kr.).

Sektion 5

Risikostyring

5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.22					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	156	346	1.089	1.591	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	17	1	11	29	29
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	14	13	18	45	45
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	37	-31	-6	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-19	23	-4	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	-1	1	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-12	128	-77	39	39
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-11	-11	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	6	6	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	7
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	36
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	165	453	991	1.609	-7

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.12.21					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	196	580	941	1.717	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	76	27	43	146	146
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	59	83	75	216	216
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	202	-174	-28	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-55	112	-57	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-20	-92	112	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-184	-25	218	9	9
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	156	346	1.089	1.591	-120

Tallene angående nedskrivninger vedr. nye eksponeringer og tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie 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 nedskrivninger primo året.

Sektion 6

Andre noter

Note	Side
6.1 Sikkerhedsstillelse.....	42
6.2 Eventualaktiver.....	42
6.3 Eventualforpligtelser.....	42
6.4 Begivenheder efter balancedagen	43
6.5 Koncernoversigt.....	43
6.6 Ejerforhold pr. 31.03.22	43
6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	44

Sektion 6

Andre noter

6.1 Sikkerhedsstillelse

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

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	165	169
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	248	284
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	199	207
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.975	2.187
I alt	3.587	2.847

6.2 Eventualaktiver

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver	39	46

6.3 Eventualforpligtelser

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	18.187	17.566
Andre forpligtende aftaler	1.493	1.487
Eventualforpligtelser i alt	19.680	19.053

Garantier

Finansgarantier	7.790	7.835
Tabsgarantier for realkreditlån	6.267	6.818
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.284	2.058
Øvrige eventualforpligtelser	845	855
Garantier i alt	18.187	17.566

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. 31.03.22 og 31.12.21. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 342 mio. kr. pr. 31.03.22 (31.12.21: 105 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

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

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

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

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

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

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2022 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag. Bankens omkostning til Afviklingsformuen pr. 31.03.22 udgør 4 mio. kr. (31.03.21: 3 mio. kr.).

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

Sektion 6

Andre noter

Andre forpligtende aftaler

	31.03.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.477	1.461
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	16	27
Andre forpligtende aftaler i alt	1.493	1.487

Datacentral

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

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

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

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager

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

Spar Nord har ikke indgået finansielle leasingaftaler som leasingtager.

6.4 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31.03.22.

6.5 Koncernoversigt

		Selskabs- kapital ultimo *)	Egenkapital ultimo *)	Årets resultat *)	Ejerandel
	Aktivitet	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	%
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	11.924	1.370	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	290	25	100

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

6.6 Ejerforhold pr. 31.03.22

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

Sektion 6

Andre noter

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

Hovedtal

Mio. kr.	1. kv. 2022	1. kv. 2021	Ændring i %	1. kv. 2022	1. kv. 2021	1. kv. 2020	1. kv. 2019	1. kv. 2018	Året 2021
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	878	813	8	878	813	711	697	686	3.356
Kursreguleringer	2	88	-97	2	88	-13	115	113	329
Udgifter til personale og administration	568	541	5	568	541	494	495	458	2.125
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-7	2	-	-7	2	175	10	-23	-120
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	24	26	-9	24	26	9	29	9	91
Periodens resultat	276	295	-6	276	295	24	263	311	1.368
Balance									
Udlån	62.346	55.245	13	62.346	55.245	50.400	45.249	44.866	61.936
Egenkapital	11.886	11.277	5	11.886	11.277	9.787	9.499	9.094	11.924
Aktiver i alt	116.035	108.208	7	116.035	108.208	94.457	87.701	80.934	116.535

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent *)	20,0	19,5		20,0	19,5	19,0	18,2	17,8	20,8
Kernekapitalprocent *)	17,6	17,3		17,6	17,3	16,7	15,8	15,6	18,3

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	2,8	3,4	2,8	3,4	0,2	3,5	4,1	15,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	2,3	2,7	2,3	2,7	0,2	2,8	3,5	12,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,56	1,65	1,56	1,65	1,03	1,62	1,81	1,80
Afkastningsgrad	%	0,2	0,3	0,2	0,3	0,0	0,3	0,4	1,2

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	0,7	0,9	0,7	0,9	0,1	1,0	0,8	0,9
Valutaposition	%	0,5	0,8	0,5	0,8	1,1	1,3	1,4	0,7
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	233	234	233	234	185	160	173	280
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	-	-	310,8	-
Udlån i forhold til indlån	%	71,0	64,7	71,0	64,7	74,5	67,9	71,4	69,4

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,2	4,9	5,2	4,9	5,1	4,8	4,9	5,2
Periodens udlånsvækst	%	1,3	8,4	1,3	8,4	-0,3	2,6	1,3	15,5
Summen af store eksponeringer	%	94,3	81,8	94,3	81,8	82,6	76,1	74,1	81,7
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	-0,1

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Periodens resultat		2,2	2,4	2,2	2,4	0,2	2,1	2,5	11,1
Indre værdi		87	80	87	80	72	70	67	87
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	2,5
Børskurs/resultat		39,6	28,2	39,6	28,2	209,0	27,6	28,8	7,5
Børskurs/indre værdi		1,0	0,8	1,0	0,8	0,6	0,8	1,1	1,0

*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal 2022 og 1. kvartal 2021 er eksklusive indregning af periodens resultat.



Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84