



**spar Nord**

**Kvartalsrapport** 1.-3. kvartal 2022  
for Spar Nord

# Indhold

## 3 – 12

### Ledelsesberetning

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

## 13 – 44

### Koncernregnskab

Ledespåtegning .....	13
Koncernregnskab .....	14
Noter .....	19

# Executive Summary

## Resultatopgørelse

Mio. kr.	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Index	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	Index
Nettorenteindtægter	1.384	1.288	107	499	450	111
Nettogebyrindtægter	1.280	1.140	112	428	414	103
Kursreguleringer og udbytte	58	297	20	65	-14	-
Øvrige indtægter	81	115	71	29	17	170
<b>Basisindtægter</b>	<b>2.804</b>	<b>2.841</b>	99	<b>1.021</b>	<b>868</b>	118
Personaleomkostninger	1.024	1.010	101	320	348	92
Driftsomkostninger	704	657	107	232	236	98
<b>Omkostninger</b>	<b>1.728</b>	<b>1.667</b>	104	<b>552</b>	<b>584</b>	94
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.076</b>	<b>1.174</b>	92	<b>470</b>	<b>284</b>	165
Nedskrivninger på udlån mv.	21	-116	-	22	5	-
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.055</b>	<b>1.289</b>	82	<b>447</b>	<b>279</b>	160
Skat	187	256	73	86	48	179
<b>Resultat</b>	<b>868</b>	<b>1.034</b>	84	<b>361</b>	<b>231</b>	156

Regnskabet for 1.-3. kvartal 2022 viser et tilfredsstillende nettoresultat på 868 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 10,3 %. Bankens basisindtægter er positivt påvirket af vækst i nettorenteindtægter som følge af stigende styrings- og markedsrenter samt fortsat vækst i ind- og udlån ligesom et pænt aktivitetsniveau har bidraget til tilfredsstillende nettogebyrindtægter. Med det sagt så har hovedoverskrifterne i 3. kvartal 2022 overordnet set været de samme som i de foregående kvartaler - stigende inflation, stigende renter, usikkerhed relateret til krigen i Ukraine og bekymring for fremtidig vækst. Det betyder også, at uroen på de finansielle markeder er fortsat i 3. kvartal med betydning for såvel aktie- som obligationsmarkederne. Samlet set er der dog i tredje kvartal opnået positive kursreguleringer på 65 mio. kr. primært hidrørende fra bankens sektoraktier. En uændret god kreditbonitet hos bankens privat- og erhvervs-kunder betyder fortsat begrænsede kredittab. Omvendt medfører de generelt usikre fremtidsudsigter en stigning i de modelberegnedede nedskrivninger, ligesom niveauet for ledelsesmæssige skøn er forhøjet med 50 mio. kr. i tredje kvartal til 576 mio. kr. Samlet set betyder det, at banken er godt rustet til det kommende år, der alt andet lige må forventes at byde på øgede tab og nedskrivninger, siger adm. direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2022 et resultat efter skat på 868 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 10,3 % p.a. Samlet set anses resultatet som tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 2.804 mio. kr., hvilket var 37 mio. kr. eller 1 % lavere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 1.384 mio. kr. 7 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne steg med 12 % til 1.280 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 58 mio. kr., hvor primært reducerede vækstforventninger og udvidede kreditspænd har medført negative kursreguleringer på bankens aktie- og obligationsbeholdning. Endelig endte øvrige indtægter på 81 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 1.728 mio. kr. mod 1.667 mio. kr. i samme periode af 2021. Heraf udgjorde lønomkostningerne 1.024 mio. kr. svarende til svarende til en stigning på 1 % og driftsomkostningerne 704 mio. kr., hvilket var 7 % højere end samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1.-3. kvartal 2022 21 mio. kr. mod en indtægt på 116 mio. kr. i samme periode sidste år. Den beskedne driftspåvirkning i 1.-3. kvartal 2022 dækkede over større underliggende ændringer. Således medførte en uændret stærk kreditbonitet hos kunderne reducerede nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 3 på 217 mio. kr., mens modelberegnedede

nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 1 og 2 omvendt blev forøget med 252 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021.

### Stigning i samlet kreditformidling på 8,4 mia. kr. - svarende til 5 % (å/å)

Opgjort ultimo 3. kvartal 2022 voksede bankudlån med 5,4 mia. kr. og realkreditformidling med 3,0 mia. kr. sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2021. Endelig steg bankindlån med 6,9 mia. kr. i samme periode.

Modsat betød udviklingen på de finansielle markeder en reduktion i depotværdier for 6,4 mia. kr. og puljeindlån med 2,7 mia. kr. i forhold til 3. kvartal 2021.

### Præciserede forventninger til 2022

På baggrund af resultatet for 1.-3 kvartal præciserer Spar Nord sine finansielle forventninger for 2022.

For 2022 forventer Spar Nord en basisindtjening før nedskrivninger i den øvre ende af et præciseret interval på nu 1.450-1.600 mio. kr.

Som følge af en stærk kreditbonitet blandt bankens kunder forventes fortsat alene beskedne nedskrivninger på udlån.

Resultatet efter skat forventes på den baggrund realiseret i den øvre ende af et præciseret interval på nu 1.150-1.250 mio. kr.

## Hoved- og nøgletal for koncernen

### Hovedtal

#### Resultatopgørelse

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2022	1.-3. kvrt. 2021	Ændring i %	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	Året 2021
Nettorenteindtægter	1.384	1.288	7	499	450	436	448	442	1.736
Nettogebyrindtægter	1.280	1.140	12	428	414	438	401	372	1.541
Kursreguleringer og udbytte	58	297	-80	65	-14	7	110	81	407
Øvrige indtægter	81	115	-29	29	17	35	18	36	133
<b>Basisindtægter</b>	<b>2.804</b>	<b>2.841</b>	<b>-1</b>	<b>1.021</b>	<b>868</b>	<b>915</b>	<b>977</b>	<b>931</b>	<b>3.818</b>
Personaleomkostninger	1.024	1.010	1	320	348	357	336	305	1.346
Driftsomkostninger	704	657	7	232	236	236	234	208	890
<b>Omkostninger</b>	<b>1.728</b>	<b>1.667</b>	<b>4</b>	<b>552</b>	<b>584</b>	<b>592</b>	<b>570</b>	<b>513</b>	<b>2.237</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.076</b>	<b>1.174</b>	<b>-8</b>	<b>470</b>	<b>284</b>	<b>322</b>	<b>407</b>	<b>418</b>	<b>1.581</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	21	-116	-	22	5	-7	-4	-15	-120
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.055</b>	<b>1.289</b>	<b>-18</b>	<b>447</b>	<b>279</b>	<b>329</b>	<b>412</b>	<b>433</b>	<b>1.701</b>
Skat	187	256	-27	86	48	53	78	85	333
<b>Periodens resultat</b>	<b>868</b>	<b>1.034</b>	<b>-16</b>	<b>361</b>	<b>231</b>	<b>276</b>	<b>334</b>	<b>348</b>	<b>1.368</b>
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	35	44	-21	12	12	12	17	16	61

#### Balanceoplysninger

Mio. kr.	1. kvrt. 2022	3. kvrt. 2021	Ændring i %	1. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	Året 2021
Aktiver i alt	121.147	115.997	4	121.147	118.845	116.035	116.535	115.997	116.535
<b>Udlån</b>	<b>63.043</b>	<b>60.012</b>	<b>5</b>	<b>63.043</b>	<b>62.909</b>	<b>62.346</b>	<b>61.936</b>	<b>60.012</b>	<b>61.936</b>
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	52.868	47.472	11	52.868	51.796	49.722	49.086	47.472	49.086
Udlån, reverse repoforretninger	10.175	12.540	-19	10.175	11.113	12.624	12.850	12.540	12.850
<b>Indlån</b>	<b>92.204</b>	<b>88.008</b>	<b>5</b>	<b>92.204</b>	<b>90.505</b>	<b>87.834</b>	<b>89.308</b>	<b>88.008</b>	<b>89.308</b>
Indlån, bankaktiviteter	70.677	63.802	11	70.677	68.672	63.183	63.775	63.802	63.775
Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	0	496	0	0	0
Indlån, puljeordninger	21.527	24.206	-11	21.527	21.833	24.154	25.533	24.206	25.533
Udstedte obligationer	5.367	4.825	11	5.367	4.642	4.817	4.845	4.825	4.845
Efterstillede kapitalindskud	2.003	1.529	31	2.003	1.508	1.521	1.523	1.529	1.523
Hybrid kernekapital	1.187	1.659	-28	1.187	1.193	1.200	1.197	1.659	1.197
Aktionærernes egenkapital	10.821	10.394	4	10.821	10.578	10.685	10.727	10.394	10.727
Garantier	14.643	17.574	-17	14.643	17.603	18.187	17.566	17.574	17.566
Den samlede risikoeksponering	60.885	60.830	1	60.885	61.319	61.121	60.479	60.830	60.479
Kernekapital *)	10.737	10.774	0	10.737	10.732	10.727	11.045	10.774	11.045
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.640	1.584	4	1.640	1.615	1.627	1.633	1.635	1.633
Kontraktuelle udlån med rentestop	213	279	-24	213	266	250	257	279	257
Forretningsomfang	342.058	338.616	1	342.058	344.035	344.427	346.189	338.616	346.189

\*) Kernekapital for 1. kvartal og 3. kvartal 2022 samt 3. kvartal 2021 er eksklusiv indregning af kvartalets resultat.

## Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

### Nøgletal

	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	Året 2021
<b>Kapitalgrundlag</b>								
Kapitalprocent *)	20,2	20,2	20,2	19,9	20,0	20,8	20,2	20,8
Kernekapitalprocent *)	17,6	17,7	17,6	17,5	17,6	18,3	17,7	18,3
Egentlig kernekapitalprocent *)	15,7	15,0	15,7	15,6	15,6	16,3	15,0	16,3
<b>Indtjening</b>								
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	12,6	16,6	15,7	10,0	11,9	15,5	16,1
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	10,3	13,2	12,5	8,2	9,9	12,5	12,9
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,62	0,59	0,54	0,67	0,65	0,58	0,59
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,62	0,55	0,56	0,68	0,64	0,58	0,55
Afkastningsgrad	%	0,7	0,9	0,3	0,2	0,2	0,3	1,2
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>								
Renterisiko	%	0,5	0,5	0,5	0,5	0,7	0,9	0,9
Valutaposition	%	0,6	0,5	0,6	0,9	0,5	0,7	0,7
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	127	128	127	125	122	125	125
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	217	253	217	212	233	280	280
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	74,8	74,4	74,8	75,4	78,7	77,0	77,0
<b>Kreditrisiko</b>								
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,9	4,6	4,9	4,9	4,7	4,6	4,6
Periodens udlånsvækst	%	7,7	11,7	2,1	4,2	1,3	3,4	15,5
Summen af store eksponeringer	%	89,2	89,3	89,2	87,6	94,3	81,7	81,7
Nedskrivningsprocent		0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
<b>Medarbejdere og afdelinger</b>								
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.636	1.624	1.636	1.627	1.622	1.608	1.624
Antal lokale banker		60	57	60	60	60	58	58
<b>Spar Nord Aktien</b>								
<b>Kr. pr. aktie α 10 kr.</b>								
Kurs ultimo		85	75	85	75	89	84	84
Indre værdi**)		89	85	89	86	87	87	87
Periodens resultat **)		6,8	8,1	2,9	1,8	2,2	2,6	10,6

\*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal og 3. kvartal 2022 samt 3. kvartal 2021 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.

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

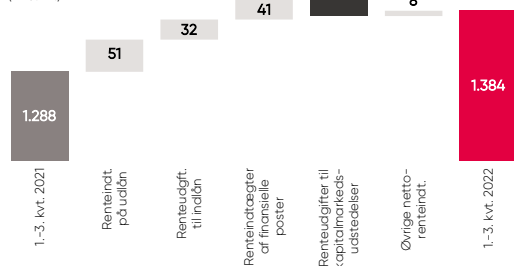
# Ledelsens kommentarer til 1.-3. kvartal 2022

Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2022 et resultat efter skat på 868 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 10,3 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1.-3. kvartal 2022 som tilfredsstillende.

## Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 2.804 mio. kr., hvilket er 37 mio. kr. eller 1 % lavere end i samme periode sidste år.

### Udvikling i nettorenteindtægter (Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 1.384 mio. kr. mod 1.288 mio. kr. i samme periode sidste år.

Udviklingen i nettorenteindtægterne var drevet af volumenvækst samt årets markante stigninger i styrings- og markedsrenter. Endelig var 3. kvartal 2022 i begyndende omfang påvirket af bankens gennemførelse af renteændringer i forlængelse af Nationalbankens renteændringer i juli og september.

Stigningen i renteindtægter fra udlån var positivt påvirket af stigningen i udlån, mens udviklingen i gennemsnitlig udlånsats trak i modsatte retning. Øget anvendelse af negative indlånsrenter samt vækst i indlån betød en ligeledes stigning i nettorenteindtægter fra indlån sammenlignet med samme periode sidste år.

For perioden 1.-3. kvartal 2022 var rentemarginalen reduceret med 5 basispoint sammenlignet med samme periode i 2021. Udviklingen kunne tilskrives et fald i den gennemsnitlige udlånsats på 12 basispoint (å/å), mens indlånsatsen samtidigt blev reduceret med 7 basispoint (å/å). Sammenlignet med ultimo 1. halvår 2022 var rentemarginalen ultimo 3. kvartal 2022 forøget med 8 basispoint.

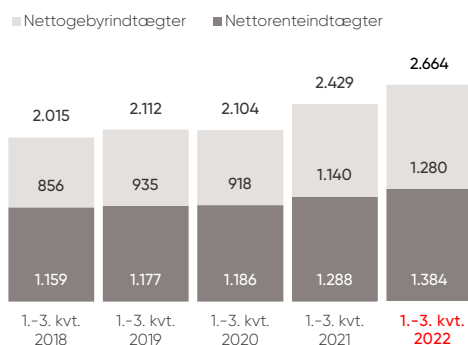
Nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter betød samlet set 49 mio. kr. større renteindtægter i 1.-3. kvartal 2022 sammenlignet med samme periode sidste år. Udviklingen var i høj grad drevet af ændringen i markedsrenter i 3. kvartal 2022.

Slutteligt var nettorenteindtægterne i 1.-3. kvartal 2022 sammenlignet med samme periode sidste år negativt påvirket af en stigning i renteutgifter til kapitalmarkedsudstedelser på i alt 35 mio. kr., som følge af øget volumen samt primært 3. kvartals udvikling i markedsrenter.

Mio. kr.	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021
Renteindtægter på udlån	416	381	373	389	383
Renteutgifter til indlån	-57	-82	-74	-73	-70
<b>Nettorenteindtægter, ind- og udlån</b>	<b>473</b>	<b>463</b>	<b>447</b>	<b>462</b>	<b>453</b>
Renteindtægter af finansielle poster	57	32	30	28	28
Renteutgifter til kapitalmarkedsudstedelser	41	26	26	26	25
Øvrige nettorenteindtægter	9	-20	-16	-16	-15
<b>Nettorenteindtægter i alt</b>	<b>499</b>	<b>450</b>	<b>436</b>	<b>448</b>	<b>442</b>

Periodens nettoebyrindtægter blev på 1.280 mio. kr. mod 1.140 mio. kr. i samme periode sidste år. Nettoebyrindtægterne udgjorde således 48 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1.-3. kvartal 2021: 47 %).

### Nettorenteindtægter og nettoebyrindtægter (Mio. kr.)



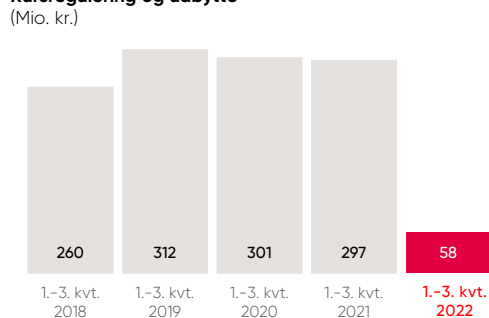
Udviklingen i nettoebyrindtægterne var i 1.-3. kvartal 2022 positivt påvirket af et generelt højere niveau for de volumenafhængige gebyrindtægter som følge af sidste års vækst i forretningsvolumen inden for såvel realkreditformidling som kapitalforvaltning. Samtidig bidrog konverteringsaktivitet som følge af stigning i de lange realkreditrenter til udviklingen i nettoebyrindtægter.

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

Mio. kr.	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021
Realkreditgebyrer	138	140	137	130	126
Øvrige lånesagsgebyrer	38	39	35	26	29
Værdipapirer og kapitalforvaltning	123	118	139	132	115
Andre gebyrer	129	117	127	113	102
<b>Nettoebyrindtægter i alt</b>	<b>428</b>	<b>414</b>	<b>438</b>	<b>401</b>	<b>372</b>

Samlet set realiseres nettogebyrindtægterne i 1.-3. kvartal 2022 i alt 140 mio. kr. over samme periode sidste år svarende til en stigning på 12 %.

## Kursregulering og udbytte



Kursreguleringer og udbytte blev en indtægt på 58 mio. kr. mod en indtægt på 297 mio. kr. i 1.-3. kvartal sidste år.

Usikkerhed og uro har også i 3. kvartal 2022 kendetegnet de finansielle markeder, hvor hovedtemaerne fortsat var stigende renter og inflation, frygt for aftagende økonomiske vækst eller recession samt udvidede kreditspænd. For 1.-3. kvartal 2022 har det samlet set betydet negative kursreguleringer på bankens aktie- som obligationsbeholdning for i alt -179 mio. kr.

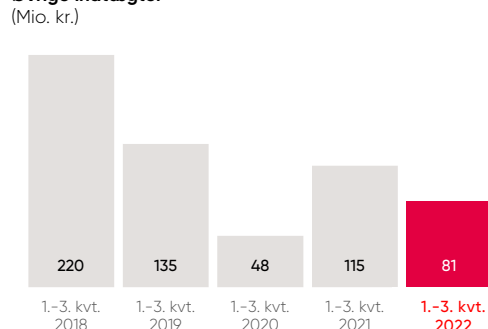
Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes tilfredsstillende på 167 mio. kr., hvilket dog er 4 mio. kr. lavere end i samme periode sidste år.

Endelig realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio på 64 mio. kr. som følge af fortsat god kundeaktivitet i 1.-3. kvartal 2022.

Mio. kr.	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	-20	-78	-81	25	0
Anlægsaktier inkl. udbytte	63	40	64	63	58
Valutahandel og -agio	22	25	24	22	23
<b>Kursreguleringer og udbytte i alt</b>	<b>65</b>	<b>-14</b>	<b>7</b>	<b>110</b>	<b>81</b>

Øvrige indtægter realiseredes på 81 mio. kr. mod 115 mio. kr. i samme periode af 2021. Ud af de samlede øvrige indtægter i 1.-3. kvartal 2022 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 46 mio. kr., der hovedsageligt kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB) samt Vækst-Invest Nordjylland.

## Øvrige indtægter



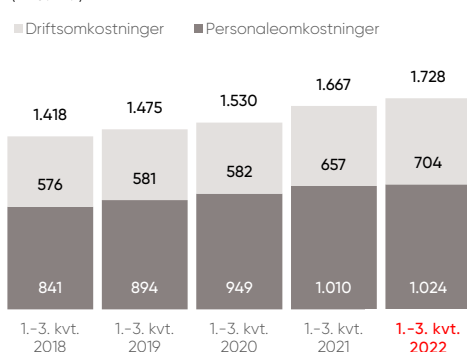
## Omkostninger

Koncernens samlede omkostninger blev på 1.728 mio. kr. mod 1.667 mio. kr. i samme periode af 2021 svarende til en stigning på 4 %.

Ud af de samlede omkostninger kunne 1.024 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 14 mio. kr. eller 1 % højere end i samme periode sidste år. Gennemsnitligt antal ansatte har i 1.-3. kvartal 2022 været på samme niveau som i tilsvarende periode sidste år.

Ultimo 3. kvartal 2022 beskæftigede Spar Nord 1.636 medarbejdere (FTE), hvilket er 12 flere end ved udgangen af samme kvartal sidste år. Tilgangen kan hovedsageligt henføres til åbning af nye filialer og bankområder i slutning af 2021 og starten af 2022.

## Samlede omkostninger



Driftsomkostninger realiseredes på 704 mio. kr., hvilket er 47 mio. kr. højere end i 1.-3. kvartal 2021.

Stigningen i driftsomkostningerne skyldes blandt andet 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 marketingsomkostninger som følge af COVID-19 var lavere.

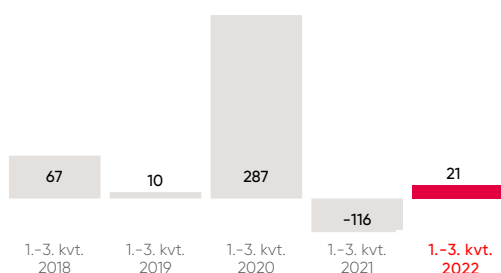
## Regnskabsberetning

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,62 (1.-3. kvartal 2021: 0,59).

### Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 1.-3. kvartal 2022 på 21 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en indtægt på nedskrivninger på 116 mio. kr. i samme periode sidste år.

#### Nedskrivninger (Mio. kr.)



Driftspåvirkningen på 21 mio. kr. fordelte sig med -40 mio. kr. på landbrugskunder, -12 mio. kr. på øvrige erhvervs-kunder og 73 mio. kr. på privatkunder.

Den beskedne driftspåvirkning i 1.-3. kvartal 2022 opsummerer status ved udgangen af kvartalet, hvor bankens kunder som udgangspunkt har en uændret stærk kreditbonitet, men hvor flere tillidsindikatorer samtidig understreger en forøget risiko for fremtidig tab.

I 1.-3. kvartal 2022 betød fortsat nedbringelse af OIK-mærkede engagementer og forbedret kreditbonitet således et reduceret behov for nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 3 på 217 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021.

Omvendt medførte primært mere negative makrovariable en forøgelse af de modelberegne nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 1 og 2 på 252 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021. De mere negative makrovariable var primært relateret til privatkunder og baseret på opdaterede forudsætninger og forventninger til effekterne af stigende inflation og renter, aftagende økonomisk vækst samt faldende boligpriser.

Sammenlignet med ultimo 2021 er Spar Nords ledelsesmæssige skøn forøget med 40 mio. kr. Ultimo 3. kvartal 2022 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende inflation og boligpriser 317 mio. kr. Det resterende ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 udgjorde 84 mio. kr., mens de ledelsesmæssige skøn vedrørende landbrugets jordpriser og modelusikkerhed mv. udgjorde hhv. 86 mio. kr. og 89 mio. kr.

Ultimo 3. kvartal 2022 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 576 mio. kr. sig med 278 mio. kr. på erhvervs-kunder og 298 mio. kr. på

privatkunder. (Ultimo 2021 fordelte det ledelsesmæssige skøn på 536 mio. kr. sig med 371 mio. kr. til erhvervs-kunder og 165 mio. kr. til privatkunder).

Mio. kr.	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021
Inflation og boligpriser	317	279	243	65	62
COVID-19	84	85	150	295	346
Landbrugets jordpriser	86	98	101	105	125
Modelusikkerhed mv.	89	64	46	71	76
<b>Ledelsesmæssige skøn i alt</b>	<b>576</b>	<b>526</b>	<b>540</b>	<b>536</b>	<b>610</b>

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 872 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2022 (ultimo 2021: 1.089 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 754 mio. kr. (ultimo 2021: 502 mio. kr.).

### Udvikling i NPL-ratio

	30.09.22	31.12.21
NPL (DKK mio. kr.)	1.760	1.818
Eksposering (mio. kr.)	67.644	65.817
NPL ratio	2,6	2,8

Ved udgang af 3. kvartal 2022 udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 2,6 %.

### Koncernens udlån og garantier \*)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21
Offentlige myndigheder	1,5	1,8	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,5	4,0	12,4	15,2
Fiskeri	0,2	0,2	0,2	0,2
Industri og råstofudvinding	5,2	4,5	6,1	6,0
Energiforsyning	2,9	2,7	1,2	0,9
Bygge og anlæg	4,5	4,4	2,6	3,1
Handel	7,1	6,1	7,0	9,2
Transport, hoteller og restauranter	4,5	4,2	7,0	7,7
Information og kommunikation	0,4	0,6	0,6	0,6
Finansiering og forsikring	6,4	6,1	10,8	11,3
Fast ejendom	11,2	10,8	6,9	5,6
Øvrige erhverv	8,0	7,3	10,4	10,6
<b>Erhverv i alt</b>	<b>56,4</b>	<b>52,7</b>	<b>65,1</b>	<b>70,4</b>
<b>Privatkunder i alt</b>	<b>43,6</b>	<b>47,3</b>	<b>34,9</b>	<b>29,6</b>
<b>I alt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\*) Ekskl. reverse repo-forretninger

Sammenlignet med ultimo 2021 har vækst i udlån til erhvervs-kunder, vækst i leasing og fald i boliggarantier til privatkunder betydet en forøget andel af udlån og garantier til erhverv, der ultimo 3. kvartal 2022 udgjorde 56,4 pct.



## Resultat

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 1.055 mio. kr. mod 1.289 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2021. Koncernens effektive skatteprocent var på 18, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 868 mio. kr.

## Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 3. kvartal 2022 på 342,1 mia. kr. – et niveau som var 3,5 mia. kr. højere end ultimo 3. kvartal 2021, men 4,1 mia. kr. lavere end ultimo 2021.

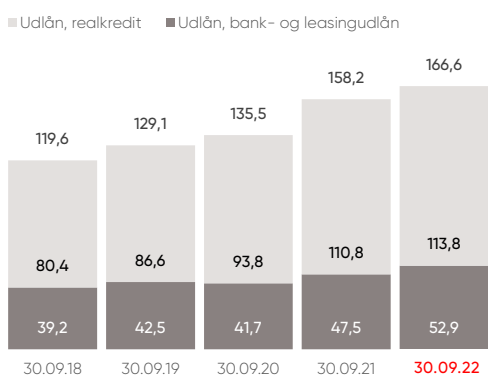
### Forretningsomfang

Mia. kr.	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
Udlån, bank- og leasingudlån	52,9	47,5	41,7	42,5	39,2
Indlån, bankaktiviteter	70,7	63,8	55,5	52,9	49,0
Indlån, puljeordninger	21,5	24,2	19,2	16,4	15,7
Garantier	14,6	17,6	14,7	16,1	12,0
Udlån, realkredit	113,8	110,8	93,8	86,6	80,4
Depotværdier	64,7	71,1	52,6	49,8	48,4
Pension, livrente	3,9	3,7	2,7	2,3	1,9
<b>Forretningsomfang i alt</b>	<b>342,1</b>	<b>338,6</b>	<b>280,1</b>	<b>266,5</b>	<b>246,6</b>

Volumen af formidlede realkreditlån er sammenlignet med 3. kvartal 2021 vokset med 3,0 mia. kr. eller 3 % til 113,8 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån fra Totalkredit 102,5 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 11,2 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2021 er formidlede realkreditlån forøget med 1,9 mia. kr.

Sammenlignet med samme periode sidste år realiserede ultimo 3. kvartal 2022 en stigning i bank- og leasingudlånet på 5,4 mia. kr. eller 11 % til 52,9 mia. kr. Udlån til erhvervs kunder steg med 3,2 mia. kr., mens leasingudlån voksede med 1,3 mia. kr. Endelig blev udlån til privatkunder forøget med 0,7 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder steg 0,2 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2021 voksede bank- og leasingudlånet med 3,8 mia. kr.

### Samlet kreditformidling (Mia. kr.)

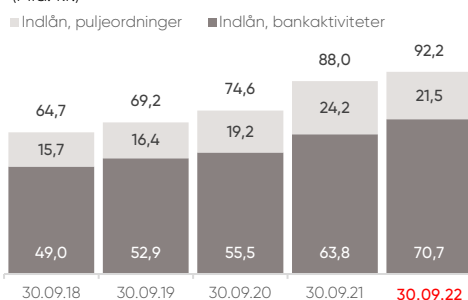


Indlån, bankaktiviteter var ultimo 3. kvartal 2022 forøget med 6,9 mia. kr. eller 11 % til 70,7 mia. kr.

sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2021. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på henholdsvis 2,1 mia. kr. fra privatkunder og 4,8 mia. kr. fra erhvervs kunder. Sammenlignet med ultimo 2021 er bankindlån forøget med 6,9 mia. kr.

Opgjort ultimo 3. kvartal 2022 betød udviklingen på de finansielle markeder et samlet fald i kundernes depotværdier på 6,4 mia. kr. til 64,7 mia. kr. sammenlignet med 3. kvartal 2021. Ligeledes reduceredes indlån i puljeordninger med 2,7 mia. kr. til 21,5 mia. kr.

### Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betyder, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 3. kvartal 2022 kan opgøres til 75.

## Kapitalforhold

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

	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21	30.09.21
Egentlig kernekapitalprocent	15,7	15,6	15,6	16,3	15,0
Kernekapitalprocent	17,6	17,5	17,6	18,3	17,7
Kapitalprocent	20,2	19,9	20,0	20,8	20,2

Ultimo 3. kvartal 2022 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 15,7 mens den samlede kapitalprocent var på 20,2. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,6 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 4,5 %, således at det samlede kapitalkrav var 14,1 %. Spar Nord havde ultimo kvartalet en kapitalmæssig overdækning på 5,8 procentpoint eller 3,5 mia. kr.

Sammenlignet med 2. kvartal 2022 var bankens egentlig kernekapitalprocent forøget med 0,1 procentpoint, mens kapitalprocenten var styrket med 0,3 procentpoint.

Ultimo 3. kvartal 2022 blev bankens kapitalgrundlag styrket med 87 mio. kr. sammenlignet med 2. kvartal 2022. Underliggende påvirkede udstedelse af ny supplerende kapital for 500 mio. kr. kapitalgrundlaget positivt, mens meddelelse om førtidsindfrielse af supplerende kapital for godt 400 mio. kr. i oktober 2022 omvendt reducerede kapitalgrundlaget.

## Regnskabsberetning

Den samlede risikoeksponering var ultimo 3. kvartal 2022 reduceret med 0,4 mia. kr. sammenlignet med 2. kvartal 2022. Underliggende forøgedes kreditrisiko med 0,3 mia. kr., mens markedsrisiko omvendt reduceredes med 0,7 mia. kr.

Stigningen i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne primært henføres til vækst i forretningsomfang indenfor både privat og erhverv samt placering af realkreditobligationer for 4,1 mia. kr. uden for handelsbeholdningen. Omvendt trak en betydelig reduktion i garantier til detailkunder i modsatte retning. Fald i risikoeksponering fra markedsrisiko var forklaret ved en lavere renterisiko, reduktion af bankens aktiebeholdning samt placering af realkreditobligationer uden for handelsbeholdningen.

Det er fravalgt at indregne årets positive resultat i kapitalgrundlaget for 3. kvartal 2022. Såfremt kvartalets resultat fratrukket hensættelse til forventet udbytte havde været indregnet, ville såvel egentlige kernekapitalprocent som samlet kapitalprocent have været opgjort 0,3 procentpoint højere.

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 niveaue 8 mia. kr. indeholdende en stigning i den kontracykliske buffer til 2,5 %. I 3. kvartal 2022 udstedte Spar Nord NEP-kapital for 800 mio. kr. (NOK 800 mio. og SEK 350 mio.) og havde ved udgangen af kvartalet samlet udstedt NEP-kapital for i alt 5,5 mia. kr.

Under hensyntagen til at sikre en jævn forfaldsstruktur samt de aktuelle muligheder og priser for udstedelse overvejer Spar Nord løbende behov og tidspunkt for at udstede yderligere NEP-kapital.

### Kalibreret NEP-krav

%	30.09.22	01.01.24
Solvensbehov	9,6	9,6
<b>Krav til tabsabsorberingsbeløb</b>	<b>9,6</b>	<b>9,6</b>
Solvensbehov	9,6	9,6
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-2,6	0,0
<b>Krav til rekapitaliseringsbeløb</b>	<b>10,5</b>	<b>13,1</b>
<b>Samlet NEP-krav</b>	<b>20,1</b>	<b>22,7</b>
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	1,0	1,0
SIFI-bufferkrav	1,0	2,5
<b>Samlet NEP- og kombineret bufferkrav</b>	<b>24,6</b>	<b>28,7</b>

### Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio.kr. / %	30.09.22
Kapitalgrundlag	12.316
Non-preferred seniorkapital	5.477
Andre nedskrivningsegne passiver	0
<b>Samlet kapital</b>	<b>17.793</b>
Frdrag - Særskilt kombineret bufferkrav	2.727
<b>Nedskrivningsegne passiver i alt</b>	<b>15.066</b>
NEP- og kombineret bufferkrav	14.952
NEP-krav	12.225
<b>Overdækning NEP-krav</b>	<b>2.841</b>
NEP- og kombineret bufferprocent	29,2
NEP-procent	24,7
<b>Overdækning NEP-krav i procentpoint</b>	<b>4,7</b>

### Likviditet og funding

Ved udgangen af 3. kvartal 2022 var både Liquidity Coverage Ratio og Net Stable Funding Ratio opgjort markant over såvel lovkravene som bankens egne målsætninger.

Spar Nord har således ultimo 3. kvartal 2022 opgjort LCR-nøgletallet til 217 % og NSFR-nøgletallet til 127 %.

### LCR

Mia. kr. / %	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21	30.09.21
Likviditetsberedskab	28,0	27,4	24,5	25,7	28,5
Likviditetskrav	12,9	12,9	10,5	9,2	11,3
<b>LCR i %</b>	<b>217</b>	<b>212</b>	<b>233</b>	<b>280</b>	<b>253</b>

### NSFR

Mia. kr. / %	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21	30.09.21
Tilgængelig stabil finansiering	96,5	94,3	93,9	96,3	94,3
Krævet stabil finansiering	76,2	75,7	76,7	77,0	73,4
<b>NSFR i %</b>	<b>127</b>	<b>125</b>	<b>122</b>	<b>125</b>	<b>128</b>

Ultimo 3. kvartal 2022 var Spar Nord's samlede funding opgjort til 92,5 mia. kr. Stigningen kunne hovedsageligt henføres til den positive udvikling i indlån, der med 70,7 mia. kr. ultimo kvartalet udgjorde bankens væsentligste fundingkilde.

### Fundingprofil

Mia. kr.	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21	30.09.21
Pengemarkedsfunding	2,5	2,4	2,9	2,5	2,8
Indlån ekskl. puljeordninger	70,7	68,7	63,7	63,8	63,8
Udstedte obligationer	5,4	4,6	4,8	4,8	4,8
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	3,2	2,7	2,7	2,7	3,2
Aktionærernes egenkapital	10,8	10,6	10,7	10,7	10,4
<b>Funding i alt</b>	<b>92,5</b>	<b>89,0</b>	<b>84,8</b>	<b>84,5</b>	<b>85,0</b>

## 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 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 3. kvartal 2022 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

### Tilsynsdiamant

		Grænse-	30.09.22	30.09.21
		værdier		
Summen af store eksponeringer	%	<175	89,2	89,3
Udlånsvækst	%	<20	11,4	13,7
Ejendomsseksponering	%	<25	10,3	9,6
Likviditetspejlemærke	%	>100	218	254

## Præciserede forventninger til 2022

På baggrund af resultatet for 1.-3 kvartal præciserer Spar Nord sine finansielle forventninger for 2022.

For 2022 forventer Spar Nord en basisindtjening før nedskrivninger i den øvre ende af et præciseret interval på nu 1.450–1.600 mio. kr.

Som følge af en stærk kreditbonitet blandt bankens kunder forventes fortsat alene beskedne nedskrivninger på udlån.

Resultatet efter skat forventes på den baggrund realiseret i den øvre ende af et præciseret interval på nu 1.150–1.250 mio. kr.



## Alternative resultatmål

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

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

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

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

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

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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 30. september 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. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. september 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 3. november 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 Sjogreen**



**Jannie Skovsen**



**Kim Østergaard**

## 15 – 18

Resultatopgørelse .....	15
Totalindkomstopgørelse .....	15
Balance .....	16
Egenkapitalopgørelse .....	17
Pengestrømsopgørelse .....	18

# Koncern

## Resultatopgørelse

Note	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	3. kv. 2022	3. kv. 2021	Året 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	1.449	1.351	503	471	1.834
Andre renteindtægter	120	79	57	28	107
<b>2.2 + 2.3 Renteindtægter</b>	<b>1.569</b>	<b>1.430</b>	<b>560</b>	<b>499</b>	<b>1.941</b>
<b>2.2 + 2.3 Renteudgifter</b>	<b>184</b>	<b>142</b>	<b>61</b>	<b>57</b>	<b>205</b>
<b>Nettorenteindtægter</b>	<b>1.384</b>	<b>1.288</b>	<b>499</b>	<b>442</b>	<b>1.736</b>
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.410	1.268	472	417	1.706
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	131	128	44	45	165
2.5 Kursreguleringer og udbytte	58	297	65	81	407
2.6 Øvrige indtægter	81	115	29	36	133
2.7 Personaleomkostninger	1.024	1.010	320	305	1.346
2.8 Driftsomkostninger	704	657	232	208	890
<b>Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)</b>	<b>1.076</b>	<b>1.174</b>	<b>470</b>	<b>418</b>	<b>1.581</b>
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	21	-116	22	-15	-120
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.055</b>	<b>1.289</b>	<b>447</b>	<b>433</b>	<b>1.701</b>
2.10 Skat	187	256	86	85	333
<b>Periodens resultat</b>	<b>868</b>	<b>1.034</b>	<b>361</b>	<b>348</b>	<b>1.368</b>
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	833	990	350	332	1.307
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	35	44	12	16	61
<b>Periodens resultat</b>	<b>868</b>	<b>1.034</b>	<b>361</b>	<b>348</b>	<b>1.368</b>
<b>Periodens resultat pr. aktie</b>					
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	6,8	8,1	2,9	2,7	10,6
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	6,8	8,1	2,9	2,7	10,6

## Totalindkomstopgørelse

<b>Periodens resultat</b>	<b>868</b>	<b>1.034</b>	<b>361</b>	<b>348</b>	<b>1.368</b>
<b>Anden totalindkomst</b>					
<b>Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:</b>					
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	-1	0	0	-1
Nettoopskrivning på domicilejendomme	2	2	1	1	14
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>870</b>	<b>1.034</b>	<b>362</b>	<b>348</b>	<b>1.381</b>
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	835	990	350	332	1.320
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	35	44	12	16	61
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>870</b>	<b>1.034</b>	<b>362</b>	<b>348</b>	<b>1.381</b>

# Koncern

## Balance

Note		30.09.22	31.12.21	30.09.21
		Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
	<b>Aktiver</b>			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.491	1.855	1.991
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.228	2.485	3.110
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	63.043	61.936	60.012
	Obligationer til dagsværdi	23.893	19.031	20.953
	Aktier mv.	1.704	1.931	1.827
	Kapitalandele i associerede virksomheder	696	663	673
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	21.527	25.533	24.206
	Immaterielle aktiver	421	429	431
	Grunde og bygninger	788	796	764
	Øvrige materielle aktiver	126	123	111
	Aktuelle skatteaktiver	61	105	67
	Udskudte skatteaktiver	149	0	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	7	6	5
3.1	Andre aktiver	1.656	1.526	1.551
	Periodeafgrænsningsposter	358	116	296
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>121.147</b>	<b>116.535</b>	<b>115.997</b>
	<b>Passiver</b>			
	<b>Forpligtelser</b>			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.464	2.452	2.759
3.2	Indlån og anden gæld	70.677	63.775	63.802
	Indlån i puljeordninger	21.527	25.533	24.206
4.5	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	5.367	4.845	4.825
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.660	2.786	2.354
3.3	Andre passiver	4.249	3.503	4.249
	Periodeafgrænsningsposter	129	115	132
	Udskudt skat	0	4	16
	Hensatte forpligtelser	63	75	71
4.4	Efterstillede kapitalindskud	2.003	1.523	1.529
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>109.139</b>	<b>104.611</b>	<b>103.943</b>
	<b>Egenkapital</b>			
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	114	113	101
	Lovpligtige reserver	165	148	141
	Overført overskud	9.311	8.928	8.923
	Foreslået udbytte	-	308	0
	<b>Aktionærenes egenkapital</b>	<b>10.821</b>	<b>10.727</b>	<b>10.394</b>
4.3	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.187	1.197	1.659
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.008</b>	<b>11.924</b>	<b>12.054</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>121.147</b>	<b>116.535</b>	<b>115.997</b>



## Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	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.
<b>Egenkapital 30.09.22</b>								
<b>Egenkapital 31.12.21</b>	<b>1.230</b>	<b>113</b>	<b>148</b>	<b>308</b>	<b>8.928</b>	<b>10.727</b>	<b>1.197</b>	<b>11.924</b>
<b>Totalindkomst 30.09.22</b>								
Periodens resultat	-	-	46	-	787	833	35	868
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-29	-	28	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	2	-	-	-	2	-	2
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-29</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>815</b>	<b>835</b>	<b>35</b>	<b>870</b>
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0	-	0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-47	-47
Udlodning resterende udbytte vedr. 2021	-	-	-	308	-308	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	-615	-	-615	-	-615
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-431	-431	-	-431
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	305	305	2	307
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-308</b>	<b>-433</b>	<b>-740</b>	<b>-46</b>	<b>-786</b>
<b>Egenkapital 30.09.22</b>	<b>1.230</b>	<b>114</b>	<b>165</b>	<b>0</b>	<b>9.311</b>	<b>10.821</b>	<b>1.187</b>	<b>12.008</b>
<b>Egenkapital 30.09.21</b>								
<b>Egenkapital 31.12.20</b>	<b>1.230</b>	<b>100</b>	<b>94</b>	<b>185</b>	<b>7.987</b>	<b>9.596</b>	<b>794</b>	<b>10.390</b>
<b>Totalindkomst 30.09.21</b>								
Periodens resultat	-	-	83	-	906	990	44	1.034
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-37	-	36	-1	-	-1
Nettoopskrivning på ejendomme	-	2	-	-	-	2	-	2
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-37</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>942</b>	<b>990</b>	<b>44</b>	<b>1.034</b>
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	-6	-6	850	844
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Udbetalt udbytte	-	-	-	-185	-	-185	-	-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-369	-369	-	-369
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	367	367	1	368
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-185</b>	<b>-7</b>	<b>-192</b>	<b>822</b>	<b>630</b>
<b>Egenkapital 30.09.21</b>	<b>1.230</b>	<b>101</b>	<b>141</b>	<b>0</b>	<b>8.923</b>	<b>10.394</b>	<b>1.659</b>	<b>12.054</b>

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

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 225 mio. kr., som gennemføres i perioden 15. juni 2022 til 31. januar 2023.

I perioden frem til ultimo september har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 122 mio. kr. (1.484.000 stk).

# Pengestrømsopgørelse

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Året 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Drift</b>			
Resultat før skat	1.055	1.289	1.701
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	75	68	96
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	-2	0	0
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	35	-133	-126
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-333	-31	-13
Hensættelser til forpligtelser	-12	-8	-4
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-46	-83	-91
Betalt selskabsskat	-295	-226	-354
<b>Drift i alt</b>	<b>476</b>	<b>877</b>	<b>1.210</b>
<b>Driftskapital</b>			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	361	-1.908	-2.214
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-1.143	-7.567	-9.497
Ændring i obligationer til dagsværdi	-4.861	694	2.616
Ændring i aktiebeholdning	227	-38	-123
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	261	2.163	1.991
Ændring i indlån og anden gæld	6.903	5.386	5.359
<b>Driftskapital i alt</b>	<b>1.748</b>	<b>-1.269</b>	<b>-1.868</b>
<b>Pengestrøm fra drift i alt</b>	<b>2.225</b>	<b>-392</b>	<b>-658</b>
<b>Investeringer</b>			
Køb af associerede virksomheder	-16	-99	-99
Salg af associerede virksomheder	0	0	0
Køb af immaterielle aktiver	0	-268	-255
Salg af immaterielle aktiver	0	-62	0
Køb af materielle aktiver	-45	0	-103
Salg af materielle aktiver	9	10	31
Udbytte fra associerede virksomheder	29	36	36
<b>Investeringer i alt</b>	<b>-23</b>	<b>-383</b>	<b>-390</b>
<b>Finansiering</b>			
4.4 Efterstillede kapitalindskud	505	201	197
4.3 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-46	816	337
4.5 Udstedte obligationer	830	2.182	2.181
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-615	-184	-184
Køb af egne kapitalandele	-431	-369	-502
Salg af egne kapitalandele	305	367	504
Afdrag på leasinggæld	-22	-22	-29
<b>Finansiering i alt</b>	<b>527</b>	<b>2.991</b>	<b>2.504</b>
<b>Periodens likviditetsændring</b>	<b>2.728</b>	<b>2.215</b>	<b>1.456</b>
Likvider primo	3.841	2.385	2.385
Periodens likviditetsændring	2.728	2.215	1.456
<b>Likvider ultimo</b>	<b>6.569</b>	<b>4.600</b>	<b>3.841</b>
<b>Likvider ultimo</b>			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.491	1.991	1.855
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	3.078	2.610	1.986
<b>I alt</b>	<b>6.569</b>	<b>4.600</b>	<b>3.841</b>

## Noter

### 20 - 44

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

## Sektion 1

# Regnskabsgrundlag

<b>Note</b>		<b>Side</b>
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.

For en omtale af ledelsesmæssige skøn af nedskrivninger på værdiforringede udlån henvises til Regnskabsberetningen i afsnittet "Nedskrivninger på udlån". Her omtales bl.a. effekterne relateret til COVID 19, stigende inflation og renter samt bekymring for aftagende økonomisk vækst, som generelt har øget risikoniveauet i udlånsporteføljen.

## 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 Personalemkostninger .....	27
2.8 Driftsomkostninger .....	27
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. ....	28
2.10 Effektiv skatteprocent .....	28

### Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

**1.384** mio. kr.

1.- 3. kvartal 2021: **1.288** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

**21** mio. kr.

1.-3. kvartal 2021: **-116** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

**1.280** mio. kr.

1.-3. kvartal 2021: **1.140** mio. kr.

Resultat før skat

**1.055** mio. kr.

1.-3. kvartal 2021: **1.289** mio. kr.

Omkostninger

**1.728** mio. kr.

1.-3. kvartal 2021: **1.667** mio. kr.

Resultat efter skat

**868** mio. kr.

1.-3. kvartal 2021: **1.034** mio.

Resultat før nedskrivninger på udlån

**1.076** mio. kr.

1.-3. kvartal 2021: **1.174** mio. kr.

O/I-nøgletal

**0,62**

1.-3. kvartal 2021: **0,59**

## 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.
<b>1.-3. kvartal 2022</b>				
<b>Resultatopgørelse</b>				
Nettorenteindtægter	1.341	20	24	1.384
Nettogebyrindtægter	1.268	9	3	1.280
Kursreguleringer og udbytte	192	-149	16	58
Øvrige indtægter	18	0	63	81
<b>Basisindtægter/omsætning i alt</b>	<b>2.819</b>	<b>-120</b>	<b>105</b>	<b>2.804</b>
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.617	53	59	1.728
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.202</b>	<b>-173</b>	<b>46</b>	<b>1.076</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	32	0	-11	21
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.170</b>	<b>-173</b>	<b>57</b>	<b>1.055</b>

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
<b>Balance</b>				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.623	10.417	3	63.043
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	696	696
Immaterielle og materielle aktiver *)	489	1	846	1.335
Øvrige aktiver **)	1.570	31.487	23.016	56.072
<b>Allokerede aktiver i alt</b>	<b>54.682</b>	<b>41.904</b>	<b>24.561</b>	<b>121.147</b>
Indlån og anden gæld	69.584	476	617	70.677
Egenkapital (allokeret kapital)	6.724	1.400	3.884	12.008
Øvrige passiver	22.033	6.070	10.358	38.462
<b>Allokerede passiver i alt</b>	<b>98.341</b>	<b>7.946</b>	<b>14.860</b>	<b>121.147</b>

<b>Oplysninger - indtægter/omsætning i alt</b>				
Interne indtægter/omsætning	-41	12	88	59
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-59	0	-59
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	2.860	-73	17	2.804
<b>Indtægter/omsætning i alt</b>	<b>2.819</b>	<b>-120</b>	<b>105</b>	<b>2.804</b>

<b>Nøgletal</b>				
Egenkapitalforrentning, % ***)	23,2	-16,5	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,57	-0,44	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	48.028	9.998	2.859	60.885
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.102	54	480	1.636

\*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

\*\*\*) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 7 mio. kr., hvoraf 3 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 4 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

\*\*\*\*) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 14 % 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 nettorentebeholdning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

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

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
<b>Balance</b>				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	47.223	12.785	5	60.012
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	673	673
Immaterielle og materielle aktiver *)	491	1	814	1.306
Øvrige aktiver **)	1.550	26.982	25.473	54.005
<b>Allokerede aktiver i alt</b>	<b>49.264</b>	<b>39.768</b>	<b>26.965</b>	<b>115.997</b>
Indlån og anden gæld	63.038	192	572	63.802
Egenkapital (allokeret kapital)	6.353	1.504	4.197	12.054
Øvrige passiver	24.624	5.647	9.870	40.141
<b>Allokerede passiver i alt</b>	<b>94.014</b>	<b>7.344</b>	<b>14.640</b>	<b>115.997</b>

### Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

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

### Nøgletal

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

\*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

\*\*\*) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 5 mio. kr., som primært relaterer sig til øvrige områder.

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

### Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 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.



## Resultatopgørelse

### 2.2 Renteindtægter

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-6	-8
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6	3
Reverse repoforretninger udlån	-24	-31
Udlån og andre tilgodehavender	1.174	1.119
Obligationer	69	46
Afledte finansielle instrumenter i alt	51	33
Øvrige renteindtægter	0	0
<b>Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter</b>	<b>1.269</b>	<b>1.162</b>
<b>Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	6	8
Reverse repoforretninger udlån	24	31
Obligationer	5	13
<b>Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter</b>	<b>36</b>	<b>52</b>
<b>Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	2	4
Repoforretninger indlån	8	4
Indlån og anden gæld	253	208
<b>Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter</b>	<b>263</b>	<b>216</b>
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>1.569</b>	<b>1.430</b>

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

### 2.3 Renteudgifter

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-2	-4
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11	6
Repoforretninger indlån	-8	-4
Indlån og anden gæld	-216	-182
Udstedte obligationer	58	31
Efterstillede kapitalindskud	35	26
Øvrige renteudgifter	1	1
<b>Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter</b>	<b>-122</b>	<b>-126</b>
<b>Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	2	4
Repoforretninger indlån	8	4
Indlån og anden gæld	253	208
<b>Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter</b>	<b>263</b>	<b>216</b>
<b>Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	7	8
Reverse repoforretninger udlån	31	31
Obligationer	5	13
<b>Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter</b>	<b>43</b>	<b>52</b>
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>184</b>	<b>142</b>

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

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	413	375
Betalingsformidling	180	150
Lånesagsgebyrer	550	509
heraf kreditforeninger	415	381
Garantiprovision	27	26
Øvrige gebyrer og provisioner	241	208
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>1.410</b>	<b>1.268</b>
<b>Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt</b>	<b>131</b>	<b>128</b>
<b>Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt</b>	<b>1.280</b>	<b>1.140</b>

### 2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	96	19
Obligationer	-597	-51
Aktier mv.	13	149
Valuta	70	63
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	365	43
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-4.077	1.858
Indlån i puljeordninger	4.077	-1.858
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-54</b>	<b>222</b>
Udbytte af aktier mv.	112	75
<b>Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt</b>	<b>58</b>	<b>297</b>

### 2.6 Øvrige indtægter

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	7	7
Andre indtægter	15	14
Investeringsjendommenes drift	13	11
<b>Andre driftsindtægter i alt</b>	<b>35</b>	<b>32</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	46	83
<b>Øvrige indtægter i alt</b>	<b>81</b>	<b>115</b>

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.7 Personaleomkostninger

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	815	799
Pensioner	97	102
Udgifter til social sikring	112	109
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.024</b>	<b>1.010</b>

#### Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

<b>Bestyrelsen</b>		
Antal	9	9
Fast honorar	3,5	3,4
Pension	-	-
<b>Samlet vederlag</b>	<b>3,5</b>	<b>3,4</b>

<b>Direktionen</b>		
Antal	4	4
Grundløn *)	13,2	12,6
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	1,0	1,0
<b>Bankens udgift, grundløn</b>	<b>12,2</b>	<b>11,6</b>
Pension	2,1	2,0
<b>I alt optjent og udbetalt vederlag</b>	<b>14,3</b>	<b>13,6</b>

\*) 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.

<b>Antal beskæftigede</b>		
Det gns. antal beskæftigede i regnskabsperioden omregnet til heltidsbeskæftigede	1.623	1.620

### 2.8 Driftsomkostninger

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	405	388
Marketingomkostninger	48	40
Lokaleomkostninger	41	40
Personale- og rejseomkostninger	40	34
Kontoromkostninger	11	12
Øvrige administrationsomkostninger	84	75
<b>Driftsomkostninger</b>	<b>629</b>	<b>588</b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>	<b>75</b>	<b>68</b>
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>704</b>	<b>657</b>

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	89	123
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	131	184
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	114	-13
Tab uden forudgående nedskrivninger	24	42
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	75	83
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt</b>	<b>21</b>	<b>-116</b>

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 30.09.22 henvises til note 5.1.4.

### 2.10 Effektiv skatteprocent

	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021
	%	%
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-3,1	-3,0
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	1,4	0,9
Regulering tidligere års skatter, %	-0,7	-0,1
Ændring af skatteprocent	-1,9	-
<b>Effektiv skatteprocent i alt</b>	<b>17,7</b>	<b>19,8</b>

## 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

**52.868** mio. kr.

31.12.21: **49.086** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

**23.893** mio. kr.

31.12.21: **19.031** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

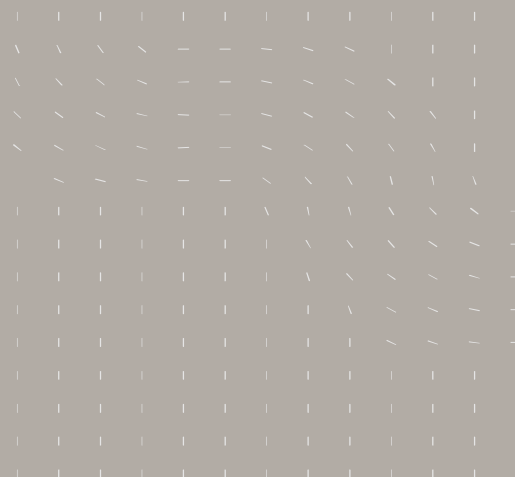
**70.677** mio. kr.

31.12.21: **63.775** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

**21.527** mio. kr.

31.12.21: **25.533** mio. kr.



## Sektion 3

# Balance

### 3.1 Andre aktiver

	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	682	542
Forskellige debitorer	446	484
Tilgodehavende renter og provision	91	81
Kapitalinskud i BEC Financial Technologies	400	387
Øvrige aktiver	36	32
<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>1.656</b>	<b>1.526</b>

### 3.2 Indlån og anden gæld

	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reporretninger	0	0
På anfordring	65.402	58.558
Med opsigelsesvarsel	2.255	2.340
Tidsinskud, ekskl. reporetninger	203	180
Særlige indlånsformer	2.817	2.698
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>70.677</b>	<b>63.775</b>

### 3.3 Andre passiver

	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.704	2.573
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	1.044	474
Skyldige renter og provision	61	36
Leasingforpligtelser	153	151
Øvrige passiver	287	268
<b>Andre passiver i alt</b>	<b>4.249</b>	<b>3.503</b>

### 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
	30.09.22	30.09.22	31.12.21	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.491	0	1.855	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.228	0	2.485	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	63.043	0	61.936	0
Obligationer til dagsværdi	0	23.893	0	19.031
Aktier mv.	0	1.704	0	1.931
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	21.527	0	25.533
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	682	0	542
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>69.762</b>	<b>47.805</b>	<b>66.276</b>	<b>47.037</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.464	0	2.452	0
Indlån og anden gæld	70.677	0	63.775	0
Indlån i puljeordninger	0	21.527	0	25.533
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	5.367	0	4.845	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.660	0	2.786
Leasingforpligtelser	153	0	151	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	1.044	0	474
Efterstillede kapitalindskud	2.003	0	1.523	0
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>80.664</b>	<b>25.231</b>	<b>72.746</b>	<b>28.793</b>

Spar Nord har ingen finansielle aktiver eller forpligtelser til dagsværdi med værdiregulering via anden totalindkomst.

#### Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Pr. 30.09.22 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 44 mio. kr. (31.12.21: 54 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 30.09.22 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.
<b>30.09.22</b>				
Obligationer til dagsværdi	0	23.893	0	23.893
Aktier mv.	77	57	1.569	1.704
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15.542	5.363	622	21.527
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	682	0	682
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>15.619</b>	<b>29.994</b>	<b>2.191</b>	<b>47.805</b>
Indlån i puljeordninger	0	21.527	0	21.527
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.660	0	2.660
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	1.044	0	1.044
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>25.231</b>	<b>0</b>	<b>25.231</b>

## Sektion 3

### Balance

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
31.12.21	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
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
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>20.231</b>	<b>24.583</b>	<b>2.223</b>	<b>47.037</b>
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
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>28.793</b>	<b>0</b>	<b>28.793</b>

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

Fra 01.07.2022 klassificeres en andel af Spar Nords obligationsbeholdning udenfor handelsbeholdningen. Obligationer indenfor handelsbeholdningen og obligationer udenfor handelsbeholdningen indgår under observerbare input (niveau 2).

Niveau 3	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige
	30.09.22	30.09.22	31.12.21	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.113	456	1.219	459
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	622	-	545
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0
<b>Følsomheder:</b>				
Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %.	15	-	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)

	30.09.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	2.223	1.921
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	61	158
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	92	249
Salg	184	105
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.191</b>	<b>2.223</b>
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	55	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 kapitalindsud.....	35
4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	36

### Hovedpunkter

Målsætning:  
Egentlig kernekapitalprocent

**13,5 %**

31.12.21: **13,5 %**

Egentlig  
kernekapitalprocent

**15,7 %**

31.12.21: **16,3 %**

Målsætning:  
Kapitalprocent

**17,5 %**

31.12.21: **17,5 %**

Kapitalprocent

**20,2 %**

31.12.21: **20,8 %**

Periodens resultat pr. aktie

**6,8 kr.**

30.09.21: **8,1 kr.**

## Sektion 4

# Kapital

### 4.1 Kapitalgrundlag

	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	12.008	11.924
Resultat ej medregnet	334	-
Indfasning af IFRS 9	251	174
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.187	1.197
Foreslået udbytte	254	308
Immaterielle aktiver	342	348
Aktietilbagekøb	100	-
Øvrige primære fradrag	172	70
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	56
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	306	247
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>9.564</b>	<b>9.872</b>
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
<b>Kernekapital</b>	<b>10.737</b>	<b>11.045</b>
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.582	1.516
Øvrige fradrag	4	2
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>12.316</b>	<b>12.558</b>
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.626	50.165
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.759	4.140
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.499	6.174
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>60.885</b>	<b>60.479</b>
Egentlig kernekapitalprocent	15,7	16,3
Kernekapitalprocent	17,6	18,3
Kapitalprocent	20,2	20,8

Kapitaldækningsopgørelsen for 3. kvartal 2022 er eksklusiv indregning af kvartalets resultat.

\*) Maksimal beholdning af egne obligationer mv. er fratrukket.

### 4.2 Beholdning af egne aktier

	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>
Antal aktier, stk.	1.569.006	67.935
Procent af aktiekapital	1,3	0,1

## Sektion 4

# Kapital

### 4.3 Hybrid kernekapital

						30.09.22	31.12.21
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	250	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	598	601
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	339	344
<b>Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt</b>						<b>1.187</b>	<b>1.197</b>

**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

			30.09.22	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			2	-4
Betalte renter			-47	-54
<b>Pengestrømme i alt</b>			<b>-46</b>	<b>337</b>

### 4.4 Efterstillede kapitalindskud

#### Supplerende kapitalindskud

						30.09.22	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	350	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	18.10.22	409	436
DKK	f	500	5,131%	2022	07.07.32	498	-
<b>Supplerende kapitalindskud i alt</b>						<b>2.006</b>	<b>1.534</b>
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-3	-11
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>						<b>2.003</b>	<b>1.523</b>

**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 indfries 18.10.22.

**f** Lånet kan indfries fra 07.07.27. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 3,00 % i margin.

## Sektion 4

# Kapital

### Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	30.09.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Primo</b>	<b>1.523</b>	<b>1.333</b>
<b>Pengestrømme</b>		
Nye lån	500	200
Indfriet	0	0
Nettotransaktionsomkostninger	-2	-1
Ændring i beholdning af egne obligationer	7	-2
<b>Pengestrømme i alt</b>	<b>505</b>	<b>197</b>
<b>Andre bevægelser</b>		
Ændring i valutakursregulering	-27	-8
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	1	1
<b>Andre bevægelser i alt</b>	<b>-26</b>	<b>-7</b>
<b>Ultimo</b>	<b>2.003</b>	<b>1.523</b>

### 4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

						30.09.22	31.12.21
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	304	366
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	624	693
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	527	558
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	544	579
SEK	e	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	853	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	372	396
NOK		600	5,545 %	2022	02.09.27	422	-
NOK		200	3M NIBOR + 2,00%	2022	02.09.27	140	-
SEK	h	350	4,833 %	2022	02.03.27	235	-
<b>Udstedte obligationer i alt</b>						<b>5.369</b>	<b>4.847</b>
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-2	-2
<b>Udstedte obligationer i alt</b>						<b>5.367</b>	<b>4.845</b>

- 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.  
**h** Obligationerne kan indfries fra 02.03.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fortsætter renten uændret.

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

## Sektion 4

# Kapital

### Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Primo</b>	<b>4.845</b>	<b>2.670</b>
<b>Pengestrømme</b>		
Nye lån	835	2.192
Indfrielse	0	0
Nettotransaktionsomkostninger	-5	-9
Ændring i beholdning af egne obligationer	0	-2
<b>Pengestrømme i alt</b>	<b>830</b>	<b>2.181</b>
<b>Andre bevægelser</b>		
Ændring i valutakursregulering	-215	15
Ændring i rentefordækning	-96	-24
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	3	3
<b>Andre bevægelser i alt</b>	<b>-307</b>	<b>-6</b>
<b>Ultimo</b>	<b>5.367</b>	<b>4.845</b>

	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Fordelt efter kontraktuel restløbetid</b>		
Til og med 3 måneder	1	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	856	910
Over 1 år og til og med 5 år	4.204	3.006
Over 5 år	306	927
<b>I alt</b>	<b>5.367</b>	<b>4.845</b>

# 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

**69.126** mio. kr.

31.12.21: **68.234** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger  
Privat/erhverv

**43,6 % / 56,4 %**

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

Samlet nedskrivningskonto

**1.626** mio. kr.

31.12.21: **1.591** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån  
og andre tilgodehavender mv.

**21** mio. kr.

30.09.21: **-116** mio. kr.

## Sektion 5

# Risikostyring

### 5.1 Kreditrisiko

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

For en omtale af ledelsesmæssige skøn af nedskrivninger på værdiforringede udlån henvises til Regnskabsberetningen i afsnittet "Nedskrivninger på udlån". Her omtales bl.a. effekterne relateret til COVID 19, stigende inflation og renter samt bekymring for aftagende økonomisk vækst, som generelt har øget risikoniveauet i udlånsporteføljen.

#### 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.
<b>30.09.22</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	64.609	1.566	<b>63.043</b>	32
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.230	1	<b>3.228</b>	0
Garantier	14.692	49	<b>14.643</b>	-12
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	26.177	9	<b>26.168</b>	1
<b>I alt</b>	<b>108.708</b>	<b>1.626</b>	<b>107.082</b>	<b>21</b>

#### 31.12.21

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

#### 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.
<b>30.09.22</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	173	528	865	<b>1.566</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	19	25	5	<b>49</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	5	1	<b>9</b>
<b>I alt</b>	<b>197</b>	<b>557</b>	<b>872</b>	<b>1.626</b>

#### 31.12.21

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

#### 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.
<b>30.09.22</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	51.047	11.807	1.756	64.609
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.230	0	0	3.230
Garantier	13.155	1.422	115	14.692
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.305	2.768	104	26.177
<b>I alt</b>	<b>90.737</b>	<b>15.997</b>	<b>1.974</b>	<b>108.708</b>

#### 31.12.21

Udlån til amortiseret kostpris	56.905	4.736	1.815	<b>63.456</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.486	0	0	<b>2.486</b>
Garantier	16.451	1.057	120	<b>17.628</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.681	1.149	103	<b>26.932</b>
<b>I alt</b>	<b>101.523</b>	<b>6.942</b>	<b>2.038</b>	<b>110.502</b>

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

I eksponeringerne indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 30.09.22 14 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.
<b>30.09.22</b>					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	156	346	1.089	<b>1.591</b>	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	65	3	21	<b>89</b>	89
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	51	34	46	<b>131</b>	131
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	181	-160	-21	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-97	133	-36	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-47	48	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-55	316	-147	<b>114</b>	114
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-49	<b>-49</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	12	<b>12</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	24
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	75
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>197</b>	<b>557</b>	<b>872</b>	<b>1.626</b>	<b>21</b>
<b>31.12.21</b>					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	196	580	941	<b>1.717</b>	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	76	27	43	<b>146</b>	146
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	59	83	75	<b>216</b>	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	<b>9</b>	9
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-81	<b>-81</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	<b>16</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	55
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	114
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>156</b>	<b>346</b>	<b>1.089</b>	<b>1.591</b>	<b>-120</b>

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

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



## Sektion 6

# Andre noter

<b>Note</b>	<b>Side</b>
6.1 Sikkerhedsstillelse.....	42
6.2 Eventualaktiver.....	42
6.3 Eventualforpligtelser.....	42
6.4 Begivenheder efter balancedagen .....	43
6.5 Koncernoversigt.....	43
6.6 Ejerforhold pr. 30.09.22.....	43
6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	44

## Sektion 6

### Andre noter

#### 6.1 Sikkerhedsstillelse

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

	30.09.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	134	169
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	398	284
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	338	207
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	1.859	2.187
<b>I alt</b>	<b>2.730</b>	<b>2.847</b>

#### 6.2 Eventualaktiver

	30.09.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver	35	46

#### 6.3 Eventualforpligtelser

	30.09.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	14.643	17.566
Andre forpligtende aftaler	1.481	1.487
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>16.123</b>	<b>19.053</b>

##### Garantier

Finansgarantier	6.287	7.835
Tabsgarantier for realkreditudlån	5.346	6.818
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.071	2.058
Øvrige eventualforpligtelser	939	855
<b>Garantier i alt</b>	<b>14.643</b>	<b>17.566</b>

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 administrationselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af antoskat er der ingen skyldige skatter pr. 30.09.22 og 31.12.21. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 61 mio. kr. pr. 30.09.22 (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. 30.09.22 udgør 10 mio. kr. (30.09.21: 12 mio. kr.).

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

## Sektion 6

# Andre noter

### Andre forpligtende aftaler

	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.477	1.461
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	4	27
<b>Andre forpligtende aftaler i alt</b>	<b>1.481</b>	<b>1.487</b>

#### Datacentral

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

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

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

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

#### Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager

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

Spar Nord har ikke indgået finansielle leasingaftaler som leasingtager.

## 6.4 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 30.09.22.

## 6.5 Koncernoversigt

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

\*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

## 6.6 Ejerforhold pr. 30.09.22

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.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	Ændring i %	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	1.-3. kv. 2020	1.-3. kv. 2019	1.-3. kv. 2018	Året 2021
<b>Resultatopgørelse</b>									
Netto rente- og gebyrindtægter	2.776	2.504	11	2.776	2.504	2.164	2.172	2.068	3.356
Kursreguleringer	-54	222	-124	-54	222	241	253	207	329
Udgifter til personale og administration	1.642	1.587	3	1.642	1.587	1.456	1.405	1.366	2.125
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	21	-116	-118	21	-116	287	10	67	-120
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	46	83	-44	46	83	16	102	28	91
Periodens resultat	868	1.034	-16	868	1.034	507	876	849	1.368
<b>Balance</b>									
Udlån	63.043	60.012	5	63.043	60.012	49.397	48.982	46.636	61.936
Egenkapital	12.008	12.054	0	12.008	12.054	10.176	9.617	9.184	11.924
Aktiver i alt	121.147	115.997	4	121.147	115.997	96.026	94.151	85.461	116.535
<b>Nøgletal</b>									
<b>Kapitalgrundlag</b>									
Kapitalprocent *)	20,2	20,2		20,2	20,2	20,4	17,6	18,7	20,8
Kernekapitalprocent *)	17,6	17,7		17,6	17,7	18,1	15,4	15,9	18,3
<b>Indtjening</b>									
Egenkapitalforrentning før skat	%	8,8	11,5	8,8	11,5	6,4	11,4	11,3	15,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	7,3	9,2	7,3	9,2	5,1	9,3	9,5	12,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,60	1,83	1,60	1,83	1,35	1,72	1,68	1,80
Afkastningsgrad	%	0,7	0,9	0,7	0,9	0,5	0,9	1,0	1,2
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>									
Renterisiko	%	0,5	0,5	0,5	0,5	1,1	0,3	0,9	0,9
Valutaposition	%	0,6	0,5	0,6	0,5	0,9	1,1	1,5	0,7
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	217	253	217	253	216	159	157	280
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	70,1	69,9	70,1	69,9	69,7	73,4	74,6	71,1
<b>Kreditrisiko</b>									
Udlån i forhold til egenkapital		5,3	5,0	5,3	5,0	4,9	5,1	5,1	5,2
Periodens udlånsvækst	%	7,7	11,7	7,7	11,7	-3,3	7,5	5,7	15,5
Summen af store eksponeringer	%	89,2	89,3	89,2	89,3	77,7	82,0	74,4	81,7
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,4	0,0	0,1	-0,1
<b>Spar Nord Bank aktien</b>									
<b>Kr. pr. aktie a 10 kr.</b>									
Periodens resultat		7,1	8,4	7,1	8,4	4,1	7,1	6,9	11,1
Indre værdi		89	85	89	85	76	71	68	87
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	2,5
Børskurs/resultat		11,9	8,9	11,9	8,9	11,5	8,7	8,7	7,5
Børskurs/indre værdi		1,0	0,9	1,0	0,9	0,6	0,9	0,9	1,0

\*) Kapitalgrundlag for 3. kvartal 2022 og 3. kvartal 2021 er eksklusive indregning af kvartalets resultat. Kapitalgrundlag for 1. halvår 2022 og 1. halvår 2021 er inklusive indregning af halvårets resultat.



**Spar Nord Bank A/S**

Skelagervej 15  
Postboks 162  
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

[www.sparnord.dk](http://www.sparnord.dk)  
[sparnord@sparnord.dk](mailto:sparnord@sparnord.dk)

CVR. nr. 13 73 75 84