



**Bedste resultat
i bankens historie**

Oversigt over rapportering 2022



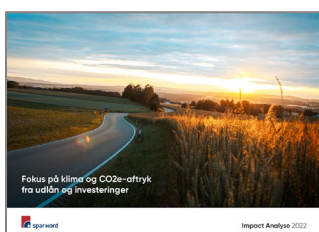
[Risikoreport 2022](#)

I bankens risikoreport kan du læse yderligere om bankens forretningsmodel og risikostyring, herunder organisering af risikostyring i banken.



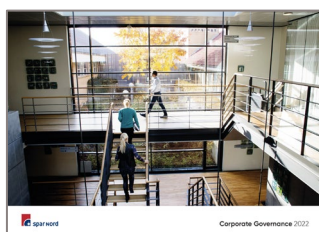
[Vederlagsrapport 2022](#)

Vederlagsrapporten udgør en samlet oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af Bestyrelsen og Direktionen i Spar Nord Koncernen har modtaget.



[Impact Analyse 2022](#)

Spar Nord tiltrådte FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB) i marts 2021. Det betyder, at FN's mål og principper nu danner de overordnede rammer for vores bæredygtighedsindsats.



[Corporate Governance Rapport 2022](#)

Spar Nords Bestyrelse og Direktion anser god selskabsledelse for at være en helt grundlæggende forudsætning for at opretholde et godt forhold til interne og eksterne interessenter.



[Bæredygtighed og Samfundsansvar 2022](#)

I Spar Nord arbejder vi med bæredygtighed og samfundsansvar (ESG) via fem strategiske indsatsområder, som du kan læse mere om i bankens ESG rapport.

Indhold

4 – 44

Ledelsesberetning

Hvorfor investere i Spar Nord.....	4
ESG-højdepunkter i 2022.....	5
Væsentlige finansielle resultater i 2022.....	6
Sådan driver vi forretning.....	7
Brev til vores aktionærer.....	8
Finansielle hoved- og nøgletal for koncernen.....	11
ESG hoved- og nøgletal.....	15
Finansielle resultater i 2022.....	16
Strategi 2023-25: En engageret bank.....	24
Investor Relations.....	28
Bæredygtighed og samfundsansvar.....	30
Risikostyring.....	35
Organisation og selskabsledelse.....	38
Bestyrelsen.....	39
Direktionen.....	42
Alternative resultatmål.....	44

45 – 165

Koncernregnskab

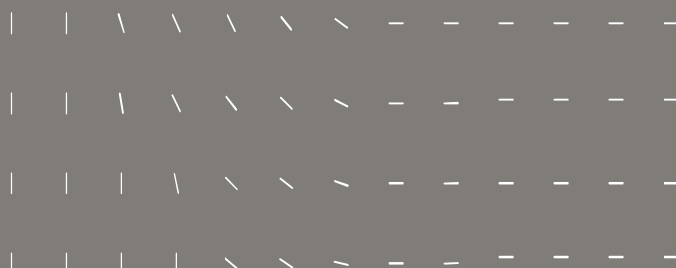
Ledelsespåtegning.....	45
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	46
Koncernregnskab.....	50
Noter.....	55

166 – 192

Moderselskabsregnskab

Moderselskabsregnskab.....	166
Noter moderselskab.....	172

Årsrapporten 2022 består, i overensstemmelse med kravene i ESEF reglerne, af en zip-fil sparnord-2022-12-31-da.zip, der indeholder en XHTML fil. XHTML-filen er den officielle version af Årsrapporten 2022. Denne PDF-version af Årsrapporten 2022 er en kopi af XHTML-filen. I tilfælde af uoverensstemmelser er XHTML-filen gældende.



Hvorfor investere i Spar Nord



Stærke finansielle resultater

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



Lokalbankmodel med stærk distributionskraft

Spar Nord har siden lanceringen af lokalbankstrategien i 2000 oplevet markant vækst på både privat og erhvervskundemarkedet og er transformeret fra regional til landsdækkende bank. Distributionskraften er gennem de seneste år blevet yderligere styrket ved tilkøbet af BankNordiks danske aktiviteter samt etablering af nye lokale banker og bankområder. Det betyder øget tilstedeværelse lokalt og grundlag for at skabe endnu flere stærke og langvarige kunderelationer.



Høj kundetilfredshed

Spar Nord har et stærkt omdømme og en høj kundetilfredshed på tværs af kundesegmenter. På erhvervsområdet er Spar Nord for sjette år i træk blevet kåret som banken med de mest tilfredse erhvervs kunder blandt landets seks største banker (Aalund 2022). På privatområdet følger og vurderer Spar Nord ligeledes løbende kundetilfredsheden, hvor Spar Nord – på niveau med tidligere år – placeres midt i feltet.



Stærk kreditkvalitet

Spar Nords forretningsmodel har fokus på decentral beslutningskraft og lokalt ejerskab. På kreditområdet er der imidlertid fastholdt en stærk central styring, hvilket sammen med strategiske beslutninger om bl.a. eksponeringsstørrelse og kundesegmenter har sikret en veldiversificeret udlånsbog og en kreditkvalitet, der har været stærk gennem konjunkturcyklus. Spar Nord står således stærkt rustet ved udsigten til mere udfordrende år.



Solid kapitalposition forud for IRB-implementering

Spar Nord har gennem de senere år styrket sin kapitalposition markant. Således er den egentlige kernekapitalprocent steget fra 12,1 i 2012 til 16,4 i 2022 – primært fordi aktionærernes egenkapital er steget fra 6,0 mia. kr. til 11,3 mia. kr. Spar Nord forventer i løbet af 2023 at færdiggøre det strategiske projekt, der i 2024 skal sikre implementering af interne ratingbaserede modeller (IRB). Fra ultimo 2024 forventes modellerne således at danne grundlag for en mere optimal kapitalanvendelse i banken.



Den personlige bank i en digital verden

Spar Nord stræber efter at balancere nærværende og kompetent rådgivning med tidssvarende digitale løsninger og muligheder for bankens kunder. Rådgivning danner sammen med lokal tilstedeværelse og involvering fundamentet for stærke, langvarige kunderelationer, mens digitale løsninger understøttes af investeringer i såvel direkte kundevendte løsninger som i proces- og systemunderstøttelse af medarbejdernes hverdag.

ESG-højdepunkter i 2022



ESG-kompetenceløft

I 2022 har Spar Nord fokuseret på at styrke fælles viden og kompetencer på bæredygtighedsområdet. Det har vi gjort via et ESG-kompetenceløft, der vedrører hele banken- både de lokale banker og hovedsædet. Med Spar Nords ESG-kompetenceløft vil vi sikre, at alle ansatte får indsigt i ESG, verdensmål og generelt bæredygtighed i relation til den finansielle sektor.



Energigivende låneprodukter

I 2022 lancerede Spar Nord to nye energigivende låneprodukter, der tilbyder kunderne attraktiv rente og lave gebyrer, når de enten skal finansiere energiforbedring af helårs- eller fritidsbolig eller købe en el- eller pluginhybridbil. I 2022 var 57 % af bankens nyudlån til bilfinansiering til biler af typen el- eller hybridbiler. Dermed er vi godt på vej mod vores målsætning, om at 80 % nyudlån til finansiering af biler skal være til el- eller pluginhybridbiler inden 2025.



Det lokale løfte

Spar Nord er en del af et større økosystem, der rækker ud over det at være en bank. Bankens ansatte er en vigtig del af dette økosystem, da de både bor, arbejder og er aktive i de lokalområder, hvor banken driver forretning. Med 'Det lokale løfte' får de ansatte mulighed for at udleve de frihedsgrader der følger med lokalbankmodellen gennem lokale sponsorater i deres eget lokalområde.



Digital investeringsguide til kunderne

I samarbejde med BEC Financial Technologies og andre pengeinstitutter har Spar Nord lanceret en udvidet Digital investeringsguide (DIG), der skal bidrage til at afdække kundernes præference for bæredygtighed inden pengene skal investeres.



Energioptimering

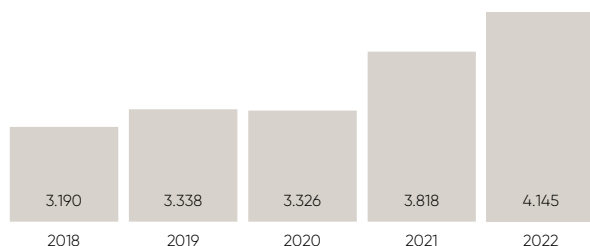
I 2022 har Spar Nord haft et særligt fokus på energioptimering og strømbesparelse som direkte konsekvens af den aktuelle geopolitiske situation. Via udskiftning til LED-belysning og andre energibesparende tiltag har vi opnået en årlig reduktion på ca. 100.000 kWh på tværs af banken. Spar Nord har desuden reduceret opvarmning af bygninger til 20 grader og besluttet at slukke udendørsskilte kl. 18.00.



CO2e-handlingsplaner

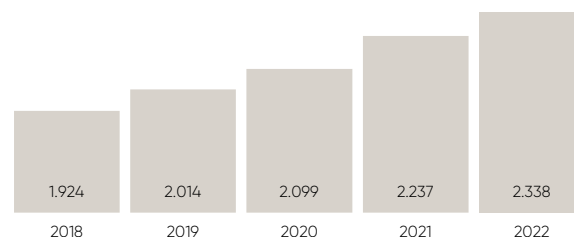
I 2022 leverede Spar Nord handlingsplaner for reduktion af CO2e-aftrykket for udlån og investeringer. For begge handlingsplaner gælder, at Spar Nord har sat konkrete mål for reduktion af CO2e-aftrykket for udlåns- og investeringsaktiviteter i henholdsvis 2025 og 2030. Spar Nords handlingsplaner og målformulering følger i tråd med anbefalinger fra Finans Danmarks Forum for Bæredygtig Finans.

Væsentlige finansielle resultater i 2022



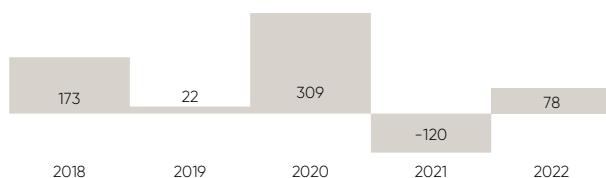
Basisindtægter

Spar Nords basisindtægter var på 4.145 mio. kr. i 2022, hvilket er 327 mio. kr. højere end i 2021. Samlet set forøges netto-rente- og nettogebyrindtægter med 424 mio. kr., mens kurs-reguleringer reduceres med 85 mio. kr.



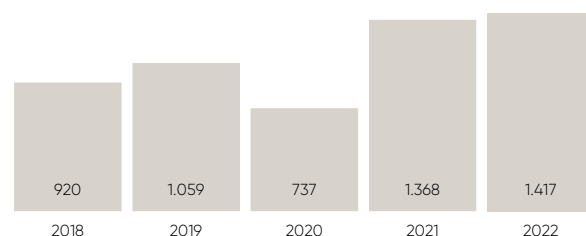
Omkostninger

Spar Nords samlede omkostninger blev på 2.338 mio. kr. i 2022 mod 2.237 mio. kr. i 2021. I 2022 udgjorde lønomkostninger 1.384 mio. kr., mens driftsomkostninger udgjorde 953 mio. kr.



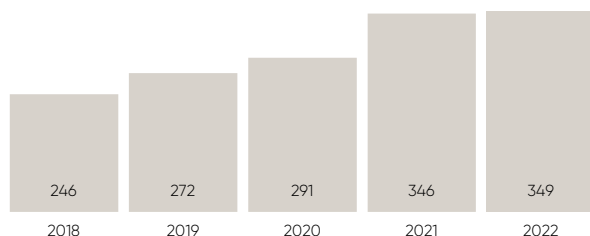
Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån blev på 78 mio. kr. i 2022 mod en indtægt på 120 mio. kr. i 2021. Nedskrivningerne i 2022 er drevet af øgede modelberegnete nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn, mens individuelle nedskrivninger er faldet.



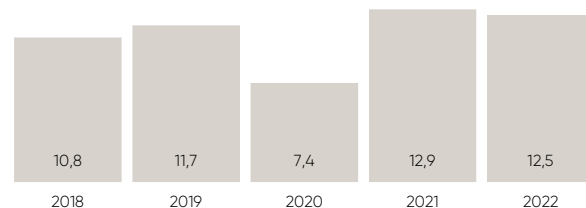
Resultat efter skat

Efter skat blev resultatet i 2022 på 1.417 mio. kr. mod 1.368 mio. kr. i 2021. Nettoresultatet er det bedste i bankens 198-årige historie.



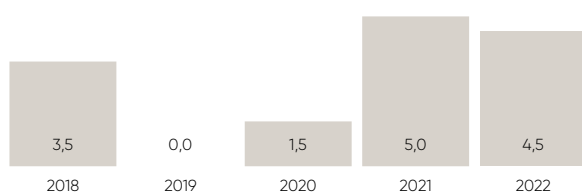
Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang voksede med 1% og var ultimo 2022 på 349 mia. kr. Vækst i bank- og leasingudlån samt indlån bidrog til stigningen, mens fald i garantier, indlån i puljeordninger og kundernes depotværdier trak i modsatte retning.



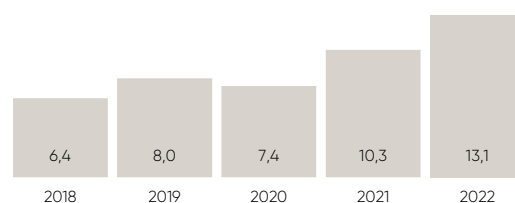
Egenkapitalforrentning

Egenkapitalforrentningen efter skat var på 12,5 % i 2022 sammenlignet med 12,9 % i 2021. For perioden 2018-2022 udgjorde den gennemsnitlige egenkapitalforrentning efter skat 11,1 %.



Udbytte

Bankens Bestyrelse har i årsrapporten for 2022 indstillet et udbytte på 4,5 kr. pr. aktie. Sideordnet dette indstiller Bestyrelsen etablering af et aktietilbagekøbsprogram for 300 mio. kr.



Markedsværdi

Spar Nords markedsværdi steg med 27 % i 2022 og var ultimo året på 13,1 mia. kr.

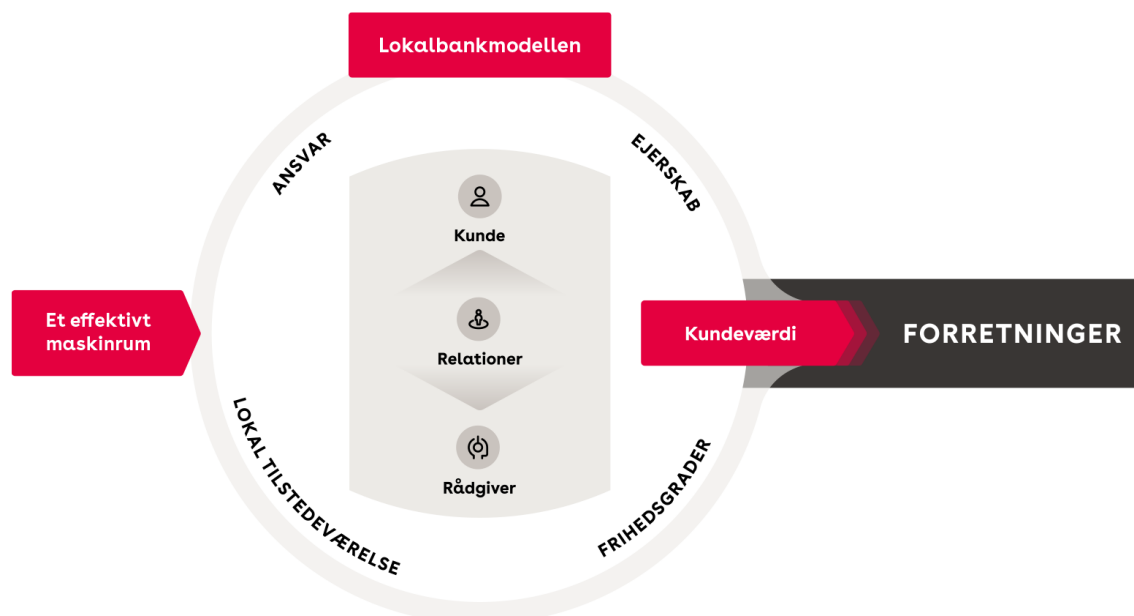
Sådan driver vi forretning

Lokalbankmodellen er Spar Nords fundament

Spar Nord er en bank båret af stærke kunderelationer. Vi tror på, at relationer og forretninger bedst skabes gennem lokal tilstedeværelse og decentral beslutningskraft. Det er derfor, vi driver forretning med afsæt i det, vi kalder lokalbankmodellen – hvor kernen er lokale frihedsgrader kombineret med et effektivt maskinrum.

Lokalbankmodellen er inspireret af franchisetanken, hvor et udtalt lokalt ejerskab og ansvar for egen butik er drivkraften bag kundeværdi og forretningskabelse. Lokalbankmodellen understøtter, at man lokalt har frihedsgrader til selv at sætte holdet og bearbejde markedspladsen med indsatser og markedsføring.

Frihedsgrader udadtil mod kunder og relationer kombineres med et effektivt maskinrum indadtil. Således er en ensartet tilgang til bagvedliggende systemer, processer og forretningsgange med til at frigive tid til kunderne og sikre kvalitet på centralt styrede områder som kredit, IT, hvidvask og persondata.



Brev til vores aktionærer

Kære aktionærer

2022 blev på mange områder anderledes end det var ventet – nationalt som internationalt – med hovedoverskrifter som krig i Europa, tårnhøj inflation, kraftigt stigende renter og turbulente finansielle markeder.

På bankens indre linjer betød fortsat forretningsvækst, høj konverteringsaktivitet og ikke mindst stigende renter imidlertid også, at Spar Nord kom ud med det bedste resultat i bankens 198-årige historie.

Banken realiserede således i 2022 et nettoresultat på 1.417 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 12,5 %, hvilket placerer Spar Nord blandt de bedste af de større danske banker.

På baggrund af et meget tilfredsstillende resultat i 2022 indstiller bankens Bestyrelse udbetaling af udbytte på 4,5 kr. pr. aktie samt etablering af et aktietilbagekøbsprogram for 300 mio. kr. i 2023.

Hastigt farvel til negative renter

Mens 2022 blev året, hvor vi i den vestlige verden for alvor lagde COVID-19 bag os, så var 2022 desværre også året, hvor vi – som følge af Ruslands invasion af Ukraine – igen skulle opleve krig i Europa.

Krigen i Ukraine tydeliggjorde Europas afhængighed af russisk gas og medførte kraftigt stigende energi- og fødevarerpriser med betydning for såvel private som virksomheder. Prisstigninger betød sammen med fortsatte udfordringer med forsyningskæderne, at den samlede inflation steg kraftigt og i oktober 2022 nåede 10,1 %, hvilket er det højeste niveau siden 1980.

Som modsvar til den kraftigt stigende inflation har Nationalbanken i 2022 gennemført i alt 4 rentestigninger og samlet set forhøjet indskudsbevisrenten med 2,35 procentpoint. Tilsvarende er såvel de korte pengemarkedsrenter som de lange realkreditrenter steget markant gennem 2022. Således var det i starten af 2022 muligt at optage et 30-årigt realkreditlån til 1,5 % i fast rente, mens dette i slutningen af 2022 var ændret til 5 %.

Selvom inflationen faldt i de sidste måneder af 2022, forventes Nationalbanken fortsat at gennemføre yderligere rentestigninger i 2023.

De stigende renter har ligeledes haft betydning for bankens variable udlånsstøtser, der har fulgt renteforhøjelserne fra Nationalbanken. På indlånsiden har renteutviklingen betydet, at vi i denne omgang har set det sidste til negative indlånsrenter, samt bidraget til at genetablere en rentemarginal på bankens indlånsprodukter.

Som bank er vi helt opmærksom på, at situationen med høj inflation og stigende renter naturligvis kan være udfordrende for en række af vores kunder. Som det var tilfældet ved COVID-19, står vi af

samme årsag klar til at tage en dialog med vores kunder om, hvor vi kan hjælpe dem. På den baggrund kontaktede vi tilbage i foråret såvel som i efteråret vores privatkunder med tilbud om rådgivning og sparring.

Lokalbankmodel afsæt for fortsat vækst

Forretningsmæssigt bød 2022 på såvel høj kundeaktivitet som vækst i forretningen – ikke mindst i de afdelinger, som blev etableret i 00'erne, hvor Spar Nord fortsætter med at markere sig og tage markedsandele.

I starten af 2022 investerede vi yderligere i bankens distributionskraft, idet nye bankområder så dagens lys på Lolland-Falster og i Allerød, ligesom vi etablerede ny lokal bank i Hørsholm. Som i 2021 vælger vi at investere yderligere i fysisk tilstedeværelse og aktiv involvering i lokalområdet, da vi anser det som afgørende for at skabe stærke og langvarige kunderelationer.

Den fortsatte vækst og momentum er et vidnesbyrd om, at lokalbankmodellen virker, hvilket på erhvervsområdet understreges yderligere af, at Spar Nord i 2022 – for 6. år i træk – blev kåret som banken med de mest tilfredse erhvervs kunder blandt landets seks største banker i Aalunds Bank Barometer Business.

I takt med genåbningen af samfundet efter COVID-19 har det i 2022 også særligt været erhvervs-kunderne, som har haft et stigende lånebehov til investering og opbygning af varelagre. Samlet set steg bankens udlån med 6,2 mia. kr. i 2022, hvoraf 2,9 mia. kr. kom fra forøget erhvervskundeudlån og 1,4 mia. kr. fra vækst i leasingforretningen.

Samtidig betød de stigende renter, at mange kunder fik mulighed for at skære et historisk stort beløb af boligrestgælden mod konvertering til enten en højere fast rente eller en variabel rente. Den mulighed benyttede rigtig mange af bankens kunder, hvilket medførte en høj konverteringsaktivitet, der endte med at overgå aktivitetsniveauet fra 2021.

Endelig lancerede Spar Nord i september 2022 et nyt og mere konkurrencedygtigt prioritetslånsprodukt, hvilket for en række kunder kan være et godt alternativ til traditionel realkreditbelåning. Dermed har bankens kompetente rådgivere fået endnu et stærkt produkt på hylden, som kan bruges ved rådgivning af kunderne om boligfinansiering. Netop salg af prioritetslån var en væsentlig årsag til en samlet stigning i privatkundeudlån på 1,8 mia. kr.

På privatområdet skiftede Spar Nord i 2022 samarbejdspartner på pensionsområdet og formidler nu pensionsløsninger fra nærpension. Øget fokus på pensionsrådgivning har i 2022 været med til at sikre et højt aktivitetsniveau og vil også i de kommende år være et fokusområde i dialogen med bankens privatkunder.



Styrkede kompetencer på bæredygtighedsområdet

I 2022 har Spar Nord investeret yderligere i bæredygtighedsområdet gennem et generelt ESG-kompetenceløft af medarbejderne i såvel de lokale banker som hovedsædet. Endvidere betyder målrettet undervisning af bankens erhvervsrådgivere, at vi fremadrettet i endnu højere grad kan understøtte vores erhvervs kunder inden for netop bæredygtighed og samfundsansvar.

For at fremme bæredygtighed og den grønne omstilling fastlagde Spar Nord i 2021 en målsætning om, at 80 % af nyudlån til finansiering af biler i 2025 skal være til el- eller hybridbiler. Ved udgangen af 2022 var 57 % af nyudlån til energivenlige biler, hvorfor vi er godt på vej til at realisere målsætningen.

I 2022 leverede Spar Nord for første gang en handlingsplan for reduktion af CO₂e-aftrykket af udlån og for andet år en handlingsplan for investeringer. For begge handlingsplaner gælder, at Spar Nord har sat konkrete mål for reduktion af CO₂e-aftrykket for udlåns- og investeringsaktiviteter i henholdsvis 2025 og 2030.

På investeringsområdet bød 2022 på en udvidelse af den Digitale Investeringsguide, så kundernes præferencer for bæredygtighed afdækkes og lægges til grund for udvælgelse af relevante investeringsprodukter. Det er således blevet nemmere og mere enkelt at vælge grønt – også når det handler om investering.

Stigende aktiekurs og stærkt samlet afkast til aktionæerne

På baggrund af 2021 regnskabet blev der i 2022 udbetalt udbytte for i alt 5 kr. pr. aktie samt etableret et aktietilbagekøbsprogram på 225 mio. kr. svarende til en samlet udlodningsprocent på 61.

Som det generelt var billedet, oplevede også Spar Nord-aktien stor volatilitet i 2022. Aktiekursen startede året i kurs 84 og nåede årets lavpunkt med kurs 70 medio juni. Aktien steg imidlertid pænt hen over 2. halvår og sluttede året i kurs 106, hvilket betød en samlet kursstigning på 27 %.

Tillagt årets udlodning blev det samlede afkast på Spar Nord-aktien i 2022 dermed på 33 %. Til sammenligning har det danske bankindeks givet et afkast på 20 %, hvorfor Spar Nord har været en særdeles god investering i 2022.

Et historisk højt resultat i 2022 gør det muligt også i 2023 at udbetale et rigtig fornuftigt udbytte til bankens aktionærer. Samtidig betyder bankens solide kapitalposition, at Bestyrelsen har fundet det muligt og ansvarligt at tilpasse bankens kapitalgrundlag yderligere.

På den baggrund indstiller Bestyrelsen til generalforsamlingen, at der udbetales 4,5 kr. i udbytte pr. aktie. Supplerende vil Bestyrelsen igangsætte et aktietilbagekøbsprogram for 300 mio. kr. svarende til en samlet udlodning på 60 %.

Forord

Ny strategiplan og finansielle målsætninger

I 2022 har vi desuden arbejdet med den strategiplan, der skal angive retning og overordnet prioritering for den kommende strategiperiode 2023-25. Konkrete handlinger skal adressere de udfordringer, der venter forude i form af fortsat geopolitisk og makroøkonomisk usikkerhed, øgede krav til kundeoplevelsen, øget konkurrence på medarbejdernesiden og fortsat fokus på ansvarlighed og bæredygtighed.

Heldigvis har vi kunnet gå til arbejdet med et stærkt udgangspunkt baseret på en veldrevet bank og en solid kundebase. Samtidig består kerne i vores strategi og forretningsmodel af en uændret tro på, at forretninger og relationer skabes bedst gennem lokal tilstedeværelse og decentral beslutningskraft.

Som vi uddyber længere fremme, fastholder vi derfor også bankens vision om at være "Danmarks mest personlige bank". Til gengæld betyder en ny strategisk retning "En engageret bank", at vi styrker lokalbankmodellen yderligere for at understøtte bankens særlige position i markedet. Dette sker blandt andet ved at give bankens medarbejdere endnu bedre mulighed for at gøre en aktiv forskel overfor kunderne og støtte små og store initiativer og fællesskaber rundt om i lokalsamfundene, hvor de bor – og hvor vi driver bank.

Med den nye strategi fastlægges ligeledes Spar Nords finansielle målsætninger for de kommende år. Som følge af stigende renter og forventninger om fortsat vækst – men også højere kredittab – forventer Spar Nord at skabe en egenkapitalforrentning på minimum 11 % efter skat. Og dermed at vi også i de kommende år vil være i stand til at skabe resultater blandt de bedste af de større, danske banker.

Venlig hilsen

Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand

Lasse Nyby
Adm. direktør

Finansielle hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Mio. kr.	2022	2021	Ændring i %	2020	2019	2018
Nettorenteindtægter	2.011	1.736	16	1.584	1.573	1.548
Nettogebyrindtægter	1.689	1.541	10	1.238	1.225	1.127
Kursreguleringer og udbytte	323	407	-21	433	379	268
Øvrige indtægter	122	133	-9	71	160	247
Basisindtægter	4.145	3.818	9	3.326	3.338	3.190
Personaleomkostninger	1.384	1.346	3	1.293	1.218	1.152
Driftsomkostninger	953	890	7	806	796	771
Omkostninger	2.338	2.237	4	2.099	2.014	1.924
Basisindtjening før nedskrivninger	1.808	1.581	14	1.227	1.324	1.266
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	78	-120	-	309	22	173
Resultat før skat	1.730	1.701	2	918	1.302	1.094
Skat	313	333	-6	181	243	174
Resultat	1.417	1.368	4	737	1.059	920
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	47	61	-23	49	49	49

Balanceoplysninger

Mio. kr.	2022	2021	Ændring i %	2020	2019	2018
Aktiver i alt	123.936	116.535	6	102.077	93.113	82.793
Udlån	65.806	61.936	6	52.312	51.312	44.330
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	55.296	49.086	13	42.494	43.157	39.551
Udlån, reverse repoforretninger	10.510	12.850	-18	9.819	8.155	4.779
Indlån	94.572	89.308	6	78.881	70.602	65.545
Indlån, bankaktiviteter	72.169	63.775	13	58.084	53.279	50.773
Indlån, repoforretninger	0	0	-	333	0	0
Indlån, puljeordninger	22.402	25.533	-12	20.464	17.323	14.772
Udstedte obligationer	6.216	4.845	28	2.670	2.637	0
Efterstillede kapitalindskud	1.597	1.523	5	1.333	1.322	1.332
Hybrid kernekapital	1.199	1.197	0	794	860	861
Aktionærernes egenkapital	11.270	10.727	5	9.596	8.901	8.380
Garantier	12.342	17.566	-30	15.591	14.766	12.092
Den samlede risikoeksponering	60.463	60.479	0	54.865	55.963	53.858
Kernekapital	11.103	11.045	1	10.193	9.032	8.387
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.678	1.633	3	1.717	1.503	1.945
Forretningsomfang	348.739	346.189	1	291.310	272.431	246.063

Sammenligningstal er ikke ændret i forbindelse med implementering af regnskabsstandard IFRS 16 om leasing pr. 1. januar 2019.

Finansielle resultater – basisindtjening, år

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018	
Kapitalgrundlag						
Kapitalprocent	20,9	20,8	21,0	18,5	18,0	
Kernekapitalprocent	18,4	18,3	18,6	16,1	15,6	
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	16,3	17,2	14,6	14,0	
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	15,3	16,1	9,4	14,5	12,8
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	12,5	12,9	7,4	11,7	10,8
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,56	0,59	0,63	0,60	0,60
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,58	0,55	0,72	0,61	0,66
Afkastningsgrad	%	1,1	1,2	0,7	1,1	1,1
Markedsrisiko og likviditet						
Renterisiko	%	0,5	0,9	1,1	0,6	0,2
Valutaposition	%	0,6	0,7	0,9	1,0	1,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	127	125	-	-	-
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	211	280	241	195	174
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	76,6	77,0	73,2	81,0	77,9
Kreditrisiko						
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,9	4,6	4,4	4,8	4,7
Årets udlånsvækst	%	12,7	15,5	-1,5	9,1	6,7
Summen af store eksponeringer	%	83,8	81,7	78,1	83,6	79,2
Nedskrivningsprocent		0,1	-0,1	0,4	0,0	0,3
Medarbejdere og afdelinger						
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.644	1.608	1.545	1.549	1.518
Antal lokale banker		60	58	51	49	49
Spar Nord Aktien						
Kr. pr. aktie a 10 kr.						
Kurs ultimo		106	84	60	65	52
Indre værdi *)		93	87	78	72	68
Årets resultat*)		11,2	10,6	5,6	8,2	7,2
Udbytte	Kr.	4,5	5,0**)	1,5	0,0	3,5
Afkast	%	33	42	-8	32	-23
Price earning*)		9	8	11	8	7

*) 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 egenkapitalopførelsen.

***) Udover ordinært foreslået udbytte på 2,5 kr. pr. aktie, udnyttede Bestyrelsen sin bemyndigelse til at udbetale yderligere 2,5 kr. pr. aktie vedr. regnskabsåret 2021 inden udgangen af 1. halvår 2022.

Sammenligningstal er ikke ændret i forbindelse med implementering af regnskabsstandard IFRS 16 om leasing pr. 1. januar 2019.

Finanstilsynets opstilling og nøgletal fremgår af note 6.13 i koncernregnskabet.

Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 6.13.1 i koncernregnskabet.

Finansielle hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	2022	2022	2022	2022	2021
	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
Nettorenteindtægter	627	499	450	436	448
Nettogebyrindtægter	410	428	414	438	401
Kursreguleringer og udbytte	265	65	-14	7	110
Øvrige indtægter	41	29	17	35	18
Basisindtægter	1.342	1.021	868	915	977
Personaleomkostninger	360	320	348	357	336
Driftsomkostninger	249	232	236	236	234
Omkostninger	610	552	584	592	570
Basisindtjening før nedskrivninger	732	470	284	322	407
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	57	22	5	-7	-4
Resultat før skat	675	447	279	329	412
Skat	127	86	48	53	78
Resultat	548	361	231	276	334
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	12	12	12	12	17

Balanceoplysninger

Mio. kr.					
Aktiver i alt	123.936	121.147	118.845	116.035	116.535
Udlån	65.806	63.043	62.909	62.346	61.936
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	55.296	52.868	51.796	49.722	49.086
Udlån, reverse repoforretninger	10.510	10.175	11.113	12.624	12.850
Indlån	94.572	92.204	90.505	87.834	89.308
Indlån, bankaktiviteter	72.169	70.677	68.672	63.183	63.775
Indlån, repoforretninger	0	0	0	496	0
Indlån, puljeordninger	22.402	21.527	21.833	24.154	25.533
Udstedte obligationer	6.216	5.367	4.642	4.817	4.845
Efterstillede kapitalindskud	1.597	2.003	1.508	1.521	1.523
Hybrid kernekapital	1.199	1.187	1.193	1.200	1.197
Aktionærernes egenkapital	11.270	10.821	10.578	10.685	10.727
Garantier	12.342	14.643	17.603	18.187	17.566
Den samlede risikoeksponering	60.463	60.885	61.319	61.121	60.479
Kernekapital *)	11.103	10.737	10.732	10.727	11.045
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.678	1.640	1.615	1.627	1.633
Forretningsomfang	348.739	342.058	344.035	344.427	346.189

*) Kernekapital for 1. kvartal og 3. kvartal 2022 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

	2022	2022	2022	2022	2021	
	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal	
Kapitalgrundlag						
Kapitalprocent *)	20,9	20,2	19,9	20,0	20,8	
Kernekapitalprocent *)	18,4	17,6	17,5	17,6	18,3	
Egentlig kernekapitalprocent *)	16,4	15,7	15,6	15,6	16,3	
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	24,1	16,2	10,0	11,9	15,5
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	19,5	13,0	8,2	9,9	12,5
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,45	0,54	0,67	0,65	0,58
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,50	0,56	0,68	0,64	0,58
Afkastningsgrad	%	0,4	0,3	0,2	0,2	0,3
Markedsrisiko og likviditet						
Renterisiko	%	0,5	0,5	0,5	0,7	0,9
Valutaposition	%	0,6	0,6	0,9	0,5	0,7
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	127	127	125	122	125
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	211	217	212	233	280
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	76,6	74,8	75,4	78,7	77,0
Kreditrisiko						
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,9	4,9	4,9	4,7	4,6
Periodens udlånsvækst	%	4,6	2,1	4,2	1,3	3,4
Summen af store eksponeringer	%	83,8	89,2	87,6	94,3	81,7
Nedskrivningsprocent		0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Medarbejdere og afdelinger						
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.644	1.636	1.627	1.622	1.608
Antal lokale banker		60	60	60	60	58
Spar Nord Aktien						
Kr. pr. aktie a 10 kr.						
Kurs ultimo		106	85	75	89	84
Indre værdi**)		93	89	86	87	87
Periodens resultat **)		4,4	2,9	1,8	2,2	2,6

*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal og 3. kvartal 2022 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.

ESG hoved- og nøgletal

		2022	2021	2020
Environment - miljødata				
CO2e, scope 1	Ton	257	224	123
CO2e, scope 2	Ton	803	1.025	1.102
CO2e, scope 3	Ton	648.313	717.954	-
Energiforbrug	GJ	29.473	32.148	-
Vedvarende energiandel	%	46,8	43,6	-
Vandforbrug	m ³	7.876	6.451	6.518
Social - sociale data				
Fuldtidsarbejdsstyrke	FTE	1.628	1.618	1.553
Kønsdiversitet	%	50	51	52
Kønsdiversitet i ledelseslag	%	25	20	22
Lønforskelle mellem køn	Gange	1,2	1,2	1,3
Medarbejderomsætningshastighed	%	11	12	9
Sygefravær	Dage/FTE	7,7	7,0	4,9
Governance - ledelsesdata				
Bestyrelsens kønsdiversitet	%	22	22	22
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	92	96	98
Lønforskelle mellem CEO og medarbejder	Gange	9,1	8,9	8,9

ESG hoved- og nøgletal er udarbejdet efter vejledningen fra FSR-danske revisorer, Finansforeningen og Nasdaq, som blev udgivet i juni 2019 (ajourført i januar 2022).

Indhold og data er genereret fra egne og leverandørers systemer og stikprøvevis kontrolleret internt. Nøgletalsdefinitioner fremgår af anvendt regnskabspraksis i ESG-rapporten.

Opsummering af klimarelaterede forhold i årsrapporten

	Ledelsesberetning	Note
Henvisning til ESG-rapport	Oversigt over rapportering 2022	-
Henvisning til Impact Analyse (FN's principper for ansvarlig bankdrift)	Oversigt over rapportering 2022	-
ESG højdepunkter i 2022	ESG højdepunkter i 2022	-
ESG hoved- og nøgletal	ESG hoved- og nøgletal	-
Omtale af ESG-arbejde i Spar Nord og ESG-rapporten 2022	Bæredygtighed og samfundsansvar	-
Skattepolitik og betalt selskabsskat	-	2.10, 3.12
Klimarelaterede risici, kreditrisiko	-	5.1.1
Klimarelaterede risici, markedsrisiko	-	5.2
Klimarelaterede risici, likviditetsrisiko	-	5.3

Regnskabsberetning

Finansielle resultater i 2022

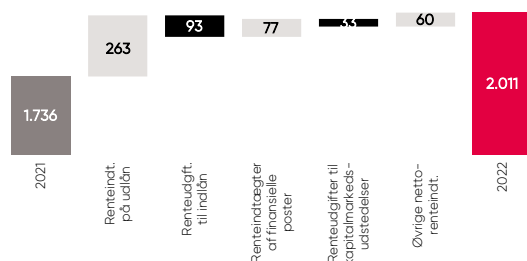
Spar Nord opnåede i 2022 et nettoresultat på 1.417 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 12,5 % p.a. Resultatet er 49 mio. kr. højere end i 2021 og anses for at være meget tilfredsstillende.

Indtægter

Årets basisindtægter blev på 4.145 mio. kr., hvilket er 327 mio. kr. eller 9 % højere end i 2021.

Udvikling i nettorenteindtægter

(Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 2.011 mio. kr. mod 1.736 mio. kr. i 2021.

Udviklingen i nettorenteindtægterne var drevet af volumenvækst samt årets markante stigninger i styrings- og markedsrenter. Endvidere er nettorenteindtægterne i 2. halvår 2022 positivt påvirket af bankens tilpasning af variabelt forrentede ind- og udlån i forlængelse af Nationalbankens renteændringer.

Stigningen i renteindtægter fra udlån var positivt påvirket af såvel stigning i udlån som i gennemsnitlig udlånsrentesats, mens renteudgifterne til indlån omvendt ligeledes var påvirket af vækst i indlån samt stigning i den gennemsnitlige indlånsrentesats. Samlet set blev nettorenteindtægter fra ind- og udlån i 2022 forøget med 171 mio. kr. sammenlignet med 2021.

For 2022 blev rentemarginalen forøget med 13 basispoint sammenlignet med 2021. Udviklingen kunne tilskrives en stigning i den gennemsnitlige udlånsrentesats på 26 basispoint (å/å), mens indlånsrentesatsen samtidig blev forøget med 13 basispoint (å/å). Sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2022 var rentemarginalen ultimo 4. kvartal 2022 forøget med 18 basispoint.

Nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter betød samlet set 137 mio. kr. større renteindtægter i 2022 sammenlignet med 2021. Udviklingen kunne primært henføres til årets markante stigninger i markedsrenterne.

Slutteligt var nettorenteindtægterne i 2022 sammenlignet med 2021 negativt påvirket af en stigning i renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser på i alt 33 mio. kr., som følge af øget volumen samt 2. halvårs udvikling i markedsrenter.

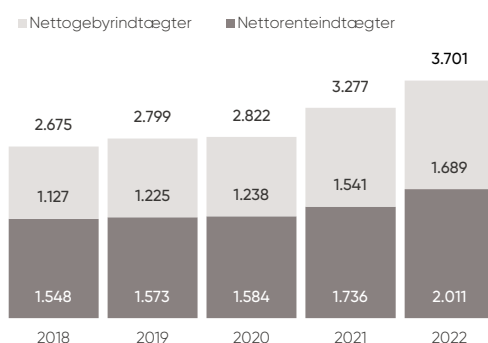
Mio. kr.	2022	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	2021
Renteindtægter på udlån	1.771	601	416	381	373	1.508
Renteudgifter til indlån	-163	51	-57	-82	-74	-255
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	1.934	550	473	463	447	1.763
Renteindtægter af finansielle poster	184	65	57	32	30	107
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser *)	116	23	41	26	26	83
Øvrige nettorenteindtægter	9	35	9	-20	-16	-51
Nettorenteindtægter i alt	2.011	627	499	450	436	1.736

*) Renteudgifter til renteafdækningsinstrumenter for kapitalmarkedsudstedelser er i 2022 præsenteret sammen med Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser mod tidligere indeholdt i Øvrige nettorenteindtægter. For 2021 udgjorde beløbet 21 mio. kr.

Nettogebyrindtægterne blev på 1.689 mio. kr. mod 1.541 mio. kr. i 2021. Dermed udgjorde nettogebyrindtægterne 46 % af årets samlede nettorente- og gebyrindtægter (2021: 47 %).

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter

(Mio. kr.)



Udviklingen i nettogebyrindtægterne var i 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.

Mio. kr.	2022	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	2021
Realkreditgebyrer	548	133	138	140	137	511
Øvrige lånesagsgebyrer	147	35	38	39	35	130
Værdipapirer og kapitalforvaltning	504	124	123	118	139	471
Andre gebyrer	490	118	129	117	127	429
Nettogebyrindtægter i alt	1.689	410	428	414	438	1.541

Samtidigt medførte stigning i de lange realkreditrenter en høj konverteringsaktivitet, der ligeledes bidrog positivt til udviklingen i nettogebyrindtægter. Øvrige lånesagsgebyrer blev realiseret med en mere begrænset stigning sammenlignet med 2021

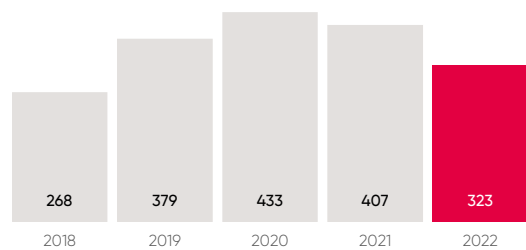
Regnskabsberetning

- primært som følge af den kraftige opbremsning i antallet af bolighandler, der endte med at kendetegne 2. halvår af 2022.

Endeligt bidrog et fortsat højt aktivitetsniveau inden for værdipapirhandel, øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt tilpasning af bankens gebyrstruktur tilbage i slutningen af 2021 til væksten i nettogebyrindtægterne sammenlignet med samme periode sidste år.

Kursreguleringer og udbytte blev på 323 mio. kr. mod 407 mio. kr. i 2021. Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang udgjorde samlet set 326 mio. kr., mens kursreguleringer i Handelsområdet var negative med 3 mio. kr.

Kursregulering og udbytte (Mio. kr.)



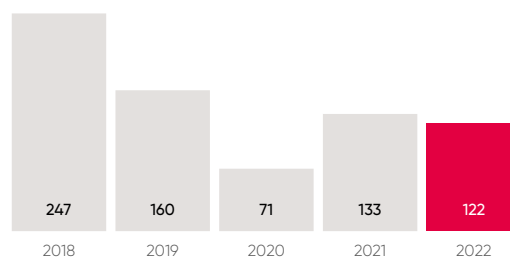
Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes tilfredsstillende på 232 mio. kr., hvilket er på niveau med sidste år. Samtidig realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio på 94 mio. kr. som følge af god kundeaktivitet i 2022.

Overordnet set blev 2022 kendetegnet ved turbulente finansielle markeder med hovedtemaer som stigende inflation og renter, frygt for recession samt udvidede kreditspænd – dog med en mere positiv udvikling på de finansielle markeder i slutningen af året. Kursreguleringer i Handelsområdet realiseredes i 2022 med positive kursreguleringer på 29 mio. kr. på bankens obligationsbeholdning, mens bankens aktiebeholdning omvendt bidrog med negative kursreguleringer på 33 mio. kr.

Mio. kr.	2022	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	2021
Kursregulering og udbytte, aktier i sektorejede selskaber mv.	232	65	63	40	64	234
Kursregulering, valuta og valutahandel	94	24	22	24	24	85
Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang	326	89	85	64	88	320
Kursregulering, aktiebeholdning	-33	9	-1	-24	-17	70
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	29	166	-20	-53	-64	17
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	-3	176	-21	-77	-81	88
Kursreguleringer i alt	323	265	65	-14	7	407

Øvrige indtægter realiseredes på 122 mio. kr. mod 133 mio. kr. i 2021.

Øvrige indtægter (Mio. kr.)



Ud af de samlede øvrige indtægter i 2022 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 75 mio. kr., der hovedsageligt kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB) samt Vækst-Invest Nordjylland.

Ultimo 2022 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel i DAB 38,3 %.

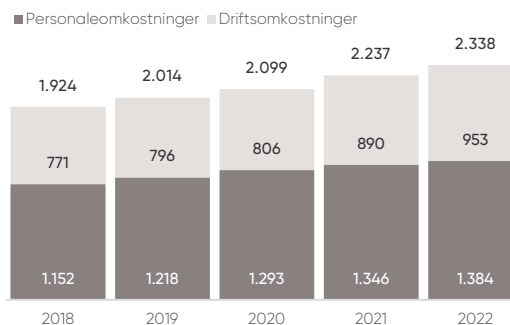
Omkostninger

De samlede omkostninger blev på 2.338 mio. kr. i 2022 mod 2.237 mio. kr. i 2021.

Ud af de samlede omkostninger kunne 1.384 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 38 mio. kr. højere end i 2021 svarende til en stigning på 3 %. Gennemsnitligt antal ansatte har i 2022 været 10 højere end sidste år, hvilket sammen med den overenskomstsmæssig lønstigning er baggrund for udviklingen.

Ultimo 2022 beskæftigede Spar Nord 1.644 medarbejdere (FTE), hvilket er 36 flere end ved udgangen af 2021. Tilgangen kan overvejende henføres til åbning af nye lokale banker og bankområder i løbet af året.

Samlede omkostninger (Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 953 mio. kr., hvilket er 63 mio. kr. højere end i 2021.

Omkring halvdelen af stigningen i driftsomkostningerne skyldtes stigning i IT-omkostninger til

Regnskabsberetning

bankens datacentral (BEC) som følge af udløb af fastprisaftale samt forøget forretningsomfang, herunder overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter.

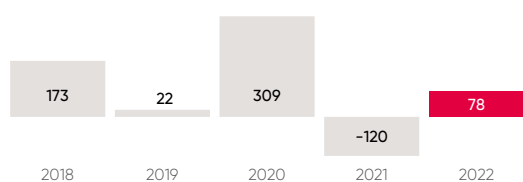
Den øvrige del af stigningen i driftsomkostninger fordelte sig bredt over de øvrige omkostningsposter. For hovedparten af omkostningsposterne var udviklingen drevet af øget forretningsomfang og et stigende aktivitetsniveau, mens det for rejse- og marketingsomkostninger hovedsageligt skyldtes et kunstigt lavt omkostningsniveau i 2021 som følge af COVID-19.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarede til en Cost/Income Ratio på 0,56, hvilket var væsentlig bedre end Spar Nord's strategiske målsætning på 0,65.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 2022 på 78 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en indtægt på nedskrivninger på 120 mio. kr. i 2021.

Nedskrivninger
(Mio. kr.)



Driftspåvirkningen på 78 mio. kr. fordelte sig med -79 mio. kr. på landbrugskunder, 64 mio. kr. på erhvervs-kunder ekskl. landbrug og 93 mio. kr. på privatkunder.

I 2022 betød nedbringelse af OIK-markerede engagementer og forbedret kreditbonitet generelt et reduceret behov for nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 3 på 238 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021.

Omvendt medførte primært mere negative makrovariable en forøgelse af de modelberegnedede nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 1 og 2 på 312 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.

Ultimo 2022 udgjorde de samlede ledelsesmæssige skøn 574 mio. kr., hvilket var en forøgelse på 38 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021. Ved udgangen af 2022 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende inflation, lav vækst og ejendomspriser 434 mio. kr., mens det ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 var bortfaldet.

Det ledelsesmæssige skøn vedrørende landbrugets jordpriser var reduceret til 41 mio. kr. som følge af stigende jordpriser, mens det ledelsesmæssige skøn vedrørende modelusikkerhed mv. var på 98 mio. kr.

Ultimo 2022 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 574 mio. kr. sig med 260 mio. kr. på erhvervs-kunder og 314 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).

Ledelsesmæssige skøn

Mio. kr.	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021
Inflation, lav vækst og ejendomspriser	434	317	279	243	65
COVID-19	0	84	85	150	295
Landbrugets jordpriser	41	86	98	101	105
Modelusikkerhed mv.	98	89	64	46	71
Ledelsesmæssige skøn i alt	574	576	526	540	536

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde ultimo året 851 mio. kr. (1.089 mio. kr. ultimo 2021), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 815 mio. kr. (502 mio. kr. ultimo 2021).

Udvikling i NPL-ratio

	2022	2021
NPL (mio. kr.)	1.627	1.818
Eksponering (mio. kr.)	69.952	65.817
NPL ratio	2,3	2,8

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

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
Branche %	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Offentlige myndigheder	2,0	1,8	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,0	4,0	9,6	15,2
Fiskeri	0,1	0,2	0,2	0,2
Industri og råstofudvinding	5,3	4,5	7,4	6,0
Energiforsyning	3,1	2,7	1,0	0,9
Bygge og anlæg	4,5	4,4	3,4	3,1
Handel	7,2	6,1	5,9	9,2
Transport, hoteller og restauranter	4,6	4,2	7,4	7,7
Information og kommunikation	0,5	0,6	0,7	0,6
Finansiering og forsikring	6,4	6,1	11,2	11,3
Fast ejendom	11,8	10,8	8,3	5,6
Øvrige erhverv	8,1	7,3	9,5	10,6
Erhverv i alt	57,6	52,7	64,5	70,4
Privatkunder i alt	42,4	47,3	35,5	29,6
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

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 2022 udgjorde 57,6 pct.

Resultat

Resultatet før skat blev på 1.730 mio. kr. mod 1.701 mio. kr. i 2021. Koncernens effektive skatteprocent var på 18, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 1.417 mio. kr. mod 1.368 mio. kr. sidste år.

4. kvartal 2022 i forhold til 3. kvartal 2022

Spar Nord opnåede i 4. kvartal 2022 et nettoresultat på 548 mio. kr. mod 361 mio. kr. i 3. kvartal 2022.

Nettorenteindtægterne udgjorde 627 mio. kr. i 4. kvartal mod 499 mio. kr. i 3. kvartal. Positiv udvikling i udlånssats og højere volumen samt stigning i renteindtægter fra placering af overskudslikviditet bidrog positivt, mens forøgede renteudgifter til indlån trak i modsatte retning.

Nettogebyrindtægterne udgjorde 410 mio. kr., hvilket var 18 mio. kr. lavere end i det foregående kvartal. Udviklingen kunne primært henføres til fald i gebyrindtægter fra betalingsformidling samt fald i provision vedrørende formidlede realkreditlån.

Kursreguleringer og udbytte udgjorde 265 mio. kr. mod 65 mio. kr. i 3. kvartal. Stigningen kunne primært henføres til positive kursreguleringer på såvel bankens obligationsbeholdning som porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor.

De samlede omkostninger udgjorde 610 mio. kr., hvilket var 58 mio. kr. højere end i det foregående kvartal. Lønomsatningerne blev på 360 mio. kr. mod 320 mio. kr. i 3. kvartal, primært på grund af periodisering af feriepengeforpligtelser. Driftsomkostningerne blev på 249 mio. kr. mod 232 mio. kr. i 3. kvartal. Stigningen kan primært henføres til højere personaleomkostninger samt konsulentudgifter vedrørende IRB-projektet.

Nedskrivninger på udlån realiseredes i 4. kvartal på 57 mio. kr. mod 22 mio. kr. i 3. kvartal.

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 2022 på 348,7 mia. kr. – et niveau som er 2,5 mia. kr. højere end ultimo 2021.

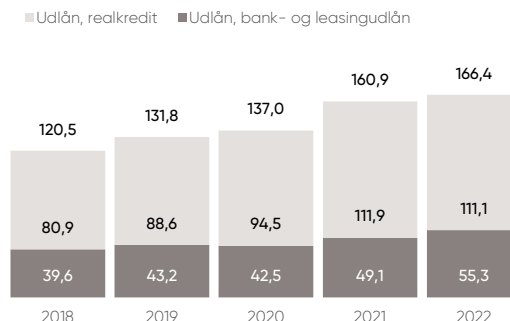
Mia. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	55,3	49,1	42,5	43,2	39,6
Indlån, bankaktiviteter	72,2	63,8	58,1	53,3	50,8
Indlån, puljeordninger	22,4	25,5	20,5	17,3	14,8
Garantier	12,3	17,6	15,6	14,8	12,1
Udlån, realkredit	111,1	111,9	94,5	88,6	80,9
Depotværdier	71,3	74,4	57,3	52,8	46,1
Pension, livrente	4,1	4,0	2,9	2,5	1,9
Forretningsomfang i alt	348,7	346,2	291,3	272,4	246,1

I løbet af 2022 realiseredes en stigning i bank- og leasingudlånet på 6,2 mia. kr. eller 13 % til 55,3 mia. kr. Udlånet til erhvervs-kunder var forøget med 2,9 mia. kr., mens udlån til privatkunder var forøget med 1,8 mia. kr. Endelig voksede leasingudlån med 1,4 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder blev forøget med 0,1 mia. kr.

Bank- og leasingudlånet svarer til at Spar Nord har en markedsandel i Danmark på ca. 5 %.

Volumen af formidlede realkreditlån var i 2022 negativt påvirket af kundernes kursgevinst ved opkonvertering, hvilket medførte et samlet fald på 0,8 mia. kr. eller 1 % sammenlignet med 2021. Samlet set udgjorde formidlede realkreditlån 111,1 mia. kr. ved udgangen af 2022, hvor formidling af realkreditlån fra Totalkredit udgjorde 100,0 mia. kr., mens formidling af realkreditlån fra DLR Kredit udgjorde 11,1 mia. kr.

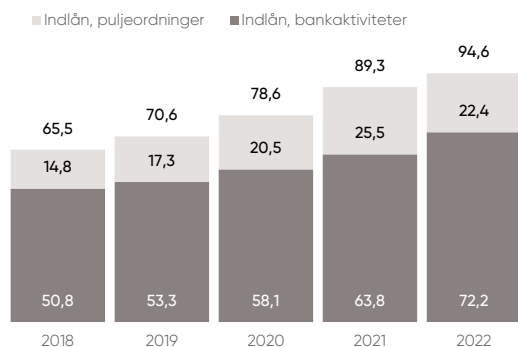
Samlet kreditformidling (Mia. kr.)



Indlån, bankaktiviteter, voksede i løbet af 2022 med 8,4 mia. kr. eller 13 % til 72,2 mia. kr. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på 5,8 mia. kr. fra erhvervs-kunder og en stigning på 2,6 mia. kr. fra privatkunder. Det samlede indlån på 72,2 mia. kr. svarer til, at Spar Nord ved udgangen af 2022 havde en markedsandel i Danmark på ca. 4 %.

Opgjort ultimo 2022 betød udviklingen på de finansielle markeder et fald i indlån i puljeordninger på 3,1 mia. kr. eller 12 % til 22,4 mia. kr., mens kundernes depotværdier i årets løb blev reduceret med 3,1 mia. kr. eller 4 % til 71,3 mia. kr.

Samlet indlån
(Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betyder, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 2022 blev opgjort til 77.

Kapitalforhold

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

	2022	2021	2020	2019	2018
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	16,3	17,2	14,6	14,0
Kernekapitalprocent	18,4	18,3	18,6	16,1	15,6
Kapitalprocent	20,9	20,8	21,0	18,5	18,0

Ultimo 2022 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 16,4 mens den samlede kapitalprocent var på 20,9. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,8 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 5,5 %, således at det samlede kapitalkrav var 15,3 %. Spar Nord havde ultimo året en kapitalmæssig overdækning på 5,5 procentpoint eller 3,3 mia. kr.

Sammenlignet med ultimo 2021 var såvel bankens egentlige kernekapitalprocent som kapitalprocenten styrket med 0,1 procentpoint.

Ultimo 2022 var bankens kapitalgrundlag styrket med 104 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021. Kapitalgrundlaget var ultimo 2022 positivt påvirket af indregning af årets resultat fratrukket forventet udbytte, mens ramme til aktietilbagekøbsprogram i 2022 samt stigning i fradrag blandt andet relateret til Spar Nords portefølje af sektoraktier trak i modsatte retning.

Den samlede risikoeksponering var ultimo 2022 på niveau med ultimo 2021. Underliggende faldt

kreditrisiko med 0,1 mia. kr. og markedsrisiko med 0,2 mia. kr., mens operationel risiko omvendt forøgedes med 0,3 mia. kr.

Reduktionen i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne underliggende henføres til et betydeligt fald i garantier til detailkunder, mens vækst i udlån indenfor både privat og erhverv samt placering af realkreditobligationer uden for handelsbeholdningen trak i modsatte retning. Fald i risikoeksponering fra markedsrisiko var forklaret ved reduktion af bankens aktiebeholdning samt placering af realkreditobligationer uden for handelsbeholdningen.

Aktietilbagekøbsprogrammet for 2023 på 300 mio. kr. var ikke fratrukket i opgørelsen af Spar Nords kapitalprocenter ultimo 2022. Fradrag for aktietilbagekøbsprogrammet forventes ultimo 1. kvartal 2023 at reducere Spar Nords kapitalprocenter med 0,5 procentpoint.

Når NEP-kravet er fuldt indfaset primo 2024, skal Spar Nord leve op til de samme krav om nedskrivningseggede passiver (NEP-krav) som de øvrige SIFI-institutter. Fuldt indfaset betyder kravet, at Spar Nord skal have en samlet kapital på ca. 29 % af den samlede risikoeksponering (REA).

Det er bankens forventning, at NEP-kravet efter endelig indfasning medfører et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 8 mia. kr. I 4. kvartal 2022 udstedte Spar Nord NEP-kapital for 1,7 mia. kr. (750 mio. kr. Senior Preferred og 950 mio. kr. Senior Non-Preferred) og havde ved udgangen af året samlet udstedt NEP-kapital for i alt 6,2 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. Spar Nord forventer i 2023 at udstede NEP-kapital for op til 2 mia. kr. for at være på plads til et fuldt indfaset NEP-krav primo 2024.

Kalibreret NEP-krav

%	01.01.23	01.01.24
Solvensbehov	9,8	9,8
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,8	9,8
Solvensbehov	9,8	9,8
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-1,3	0,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	12,0	13,3
Samlet NEP-krav	21,8	23,1
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	2,0	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	27,2	29,1

Regnskabsberetning

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio.kr. / %	01.01.23
Kapitalgrundlag	12.662
Non-preferred seniorkapital	5.562
Andre nedskrivningsegne passiver	750
Samlet kapital	18.974
Fradrag - Særskilt kombineret bufferkrav	3.303
Nedskrivningsegne passiver i alt	15.671
NEP- og kombineret bufferkrav	16.454
NEP-krav	13.151
Overdækning NEP-krav	2.520
NEP- og kombineret bufferprocent	31,4
NEP-procent	25,9
Overdækning NEP-krav i procentpoint	4,2

Likviditet og funding

Ved udgangen af 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 2022 opgjort LCR-nøgletallet til 211 % og NSFR-nøgletallet til 127 %.

LCR

Mia. kr. / %	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21
Likviditetsberedskab	29,4	28,0	27,4	24,5	25,7
Likviditetskrav	13,9	12,9	12,9	10,5	9,2
LCR i %	211	217	212	233	280

NSFR

Mia. kr. / %	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21
Tilgængelig stabil finansiering	100,3	96,5	94,3	93,9	96,3
Krævet stabil finansiering	78,7	76,2	75,7	76,7	77,0
NSFR i %	127	127	125	122	125

Ultimo 2022 var Spar Nord's samlede funding opgjort til 94,5 mia. kr. Stigningen kunne hovedsageligt henføres til den positive udvikling i indlån, der med 72,2 mia. kr. ultimo året udgjorde bankens væsentligste fundingkilde.

Fundingprofil

Mia.kr.	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21
Pengemarkedsfunding	2,1	2,5	2,4	2,9	2,5
Indlån ekskl. puljeordninger	72,2	70,7	68,7	63,7	63,8
Udstedte obligationer	6,2	5,4	4,6	4,8	4,8
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	2,8	3,2	2,7	2,7	2,7
Aktionærernes egenkapital	11,3	10,8	10,6	10,7	10,7
Funding i alt	94,5	92,5	89,0	84,8	84,5

Rating

Spar Nord har gennem 2022 haft en uændret rating hos ratingbureauet Moody's, der senest 20. januar 2023 bekræftede ratingen med en opdateret Credit Opinion.

Spar Nord har en Adjusted Baseline credit assessment på baa1, en Banking deposit rating på A1 og et stabilt outlook. Spar Nord's udstedelser af Senior Non-Preferred har ligeledes uændret 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 i 2022 komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier.

Tilsynsdiamant

	Grænseværdier	2022	2021
Summen af store eksponeringer	% <175	83,8	81,7
Udlånsvækst	% <20	12,7	15,5
Ejendomsseksponering	% <25	10,7	9,7
Likviditetspejlemærke	% >100	223	292

Forventninger til 2023

Såfremt økonomisk forventer Spar Nord, at 2023 bliver et udfordrende år med økonomisk afmatning og begyndende stigning i arbejdsløsheden. Centralbankerne forventes at fortsætte gennemførelse af rentestigninger for at sikre genvunden kontrol over inflationen med betydning for såvel boligpriser, privatforbrug og virksomhedernes investeringslyst.

På bankens indre linjer forventes imidlertid fortsat organisk vækst fra de seneste års investeringer i nye filialer og bankområder, et øget strategisk fokus på erhvervskunder ved etablering af Storkundeafdelinger i Aarhus og Roskilde samt fortsat vækst i bankens leasingforretning. På den baggrund forventer Spar Nord i 2023 vækst i såvel ind- og udlån som samlet forretningsomfang.

På nettorenteindtægter forventer Spar Nord en markant fremgang i 2023 som følge af renteutviklingen gennem 2022 samt forventninger om yderligere rentestigninger i 1. halvår 2023. Udviklingen i pengemarkedsrenterne betyder en markant bedre forrentning af bankens overskudslikviditet end det var tilfældet i 2022, ligesom stigning i udlånssatser og den gennemførte udvidelse af indlånsmarginen i løbet af 2022 forventes at bidrage til fremgangen i nettorenteindtægterne i 2023.

Regnskabsberetning

I 2023 forventes nettogebyrindtægter fastholdt på niveau med 2022 – primært som følge af fortsat organisk vækst og høj kundeaktivitet fra styrket distributionskraft ved etablering af nye filialer.

Kursreguleringer og udbytte i 2023 forventes højere end i 2022, hvor kursreguleringer på bankens egenbeholdning af aktier og obligationer samlet set gav et mindre tab. Samtidigt forventer Spar Nord dog en lidt lavere indtjening fra kundeaktivitet, herunder kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor.

På omkostningssiden forventes i 2023 en stigning i såvel lønomkostninger som driftsomkostninger. Stigning i lønomkostninger vil være drevet af et forøget gennemsnitligt medarbejderantal samt overenskomstmæssige lønstigninger. Den forventede stigning i driftsomkostninger vedrører i væsentlig grad IT-omkostninger, herunder forventning om højere omkostninger til bankens datacentral. Som følge af det forhøjede inflationsniveau forventes ligeledes stigninger inden for øvrige driftsomkostningsposter.

Samlet udmønter ovenstående forhold sig i en forventet basisindtjening før nedskrivninger for 2023 i niveauet 2,3–2,7 mia. kr.

På baggrund af usikkerheden omkring de samfundsøkonomiske effekter af stigende inflation og renter, økonomisk afmatning, fald i boligpriser og begyndende stigning i arbejdsløsheden forventer Spar Nord i 2023, at nedskrivninger på udlån mv. bliver højere end i 2022. Ved indgangen til 2023 er banken imidlertid samtidig komfortabel med niveauerne for såvel de modelberegnedede nedskrivninger som de ledelsesmæssige skøn.

Resultatet efter skat forventes herefter realiseret i niveauet 1,5–1,8 mia. kr.

Strategi 2023-25: En engageret bank



Strategi 2023-25: En engageret bank

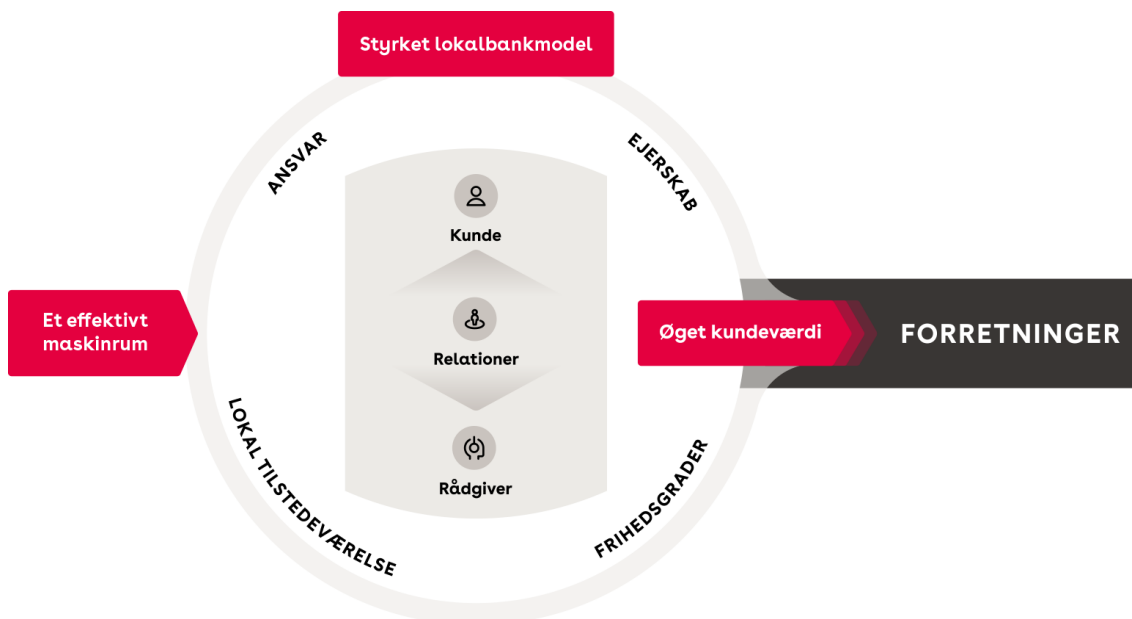
Spar Nord er en bank båret af stærke kunderelationer. Vi tror på, at relationer og forretninger bedst skabes og fastholdes gennem lokal tilstedeværelse og decentral beslutningskraft. Det er derfor, vi driver forretning med afsæt i det, vi kalder lokalbankmodellen – hvor kernen er lokale frihedsgrader på de områder, der vender ud mod kunder og relationer.

Lokalbankmodellen er inspireret af franchisetanken, hvor et udtalt lokalt ejerskab og ansvar for egen butik er drivkraften bag kundeværdi og forretningsskabelse. Lokalbankmodellen understøtter, at man lokalt har frihedsgrader til selv at sætte holdet og bearbejde markedspladsen med indsatser og markedsføring.

På fundamentet af lokalbankmodellen arbejder Spar Nord med 3-årige strategiperioder. 2023 er første år i en ny strategiperiode, der rækker frem til og med 2025. Strategien for 2023-25 opererer med en vision, en diagnose, en strategisk retning og konkrete handlinger – og har i vid udstrækning til formål at styrke den lokale tilstedeværelse og decentral beslutningskraft som bankens særkende. Det er derfor, den strategiske retning for perioden 2023-25 hedder EN ENGAGERET BANK.

Vision: Danmarks mest personlige bank

I Spar Nord tror vi på, at personlige relationer også er afgørende for evnen til at tiltrække og fastholde kunder i en stadig mere digitaliseret fremtid. Det er derfor, banken fastholder visionen fra de seneste strategiperioder og fortsat for perioden 2023-25 arbejder ud fra en ambition om at være DANMARKS MEST PERSONLIGE BANK.



Diagnose: Fire definerende forhold i omverdenen

Diagnosen indkapsler fire strømninger, vi anser for at være definerende for bankens virke de kommende tre år. I den forstand indeholder diagnosen de forhold i omverdenen, der direkte adresseres af konkrete handlinger indeholdt i strategien for perioden 2023-25.

Geopolitisk og makroøkonomisk usikkerhed

Vi befinder os i en historisk usikker tid. Geopolitisk ses et forhøjet spændingsniveau med krigen i Ukraine som det mest håndgribelige eksempel, der har affødt makroøkonomisk usikkerhed. Forhøjet inflation og stigende renter udgør sammen med økonomisk afmatning det makroøkonomiske miljø, banken aktuelt ser ud til at skulle navigere i de kommende tre år.

Krav til individuel kundeoplevelse

På kundesiden opleves en til stadighed mere udtalt forventning om personaliserede oplevelser, hvor nøgleordene er proaktivitet, relevans og enkelhed. Bankens egne kundeundersøgelser viser, at kunderne foretrækker en bank, der proaktivt bibringer indsigt og værdi. Afgørende er, at vi som bank er relevant og forstår at reducere kompleksitet for vores kunder.

Konkurrence om medarbejdere og kompetencer

På medarbejdersiden opleves en øget konkurrence, som forventes at fortsætte de kommende år med baggrund i den demografiske udvikling. Med en forretningsmodel, der hviler på personlige relationer, er evnen til at fastholde og rekruttere medarbejdere og kompetencer afgørende for bankens fortsatte vækst i den kommende strategiperiode.

Fokus på ansvarlighed og bæredygtighed

Som en finansiel virksomhed med en vision om at være DANMARKS MEST PERSONLIGE BANK er tillid et nøgleaktiv. Ansvarlighed og bæredygtighed spiller således en afgørende rolle for bankens relation til kunder, aktionærer, myndigheder og det

øvrige samfund. Det er med rette en forventning, at banken formår at integrere ansvarlighed og bæredygtighed i rådgivning, produkter og rapportering.

Strategisk retning: En engageret bank

Spar Nords differentierende markedspostition er lokal tilstedeværelse og frihedsgrader på de områder, der vender ud mod kunder og relationer. I strategiperioden 2023-25 ønsker vi yderligere at styrke bankens position og forretningskabelse med afsæt i lokale frihedsgrader.

Derfor skruer vi op for medarbejdernes muligheder for at gøre en forskel og tage ansvar, der hvor de bor – og hvor banken driver forretning. Det er grunden til, at bankens strategiske retning i perioden 2023-25 er EN ENGAGERET BANK.

Handlinger: Kundeendt engagement og effektiv på indersiden

Hen over den kommende strategiperiode vil en række konkrete handlinger adressere både trusler og muligheder, der er identificeret i diagnosen. Handlingerne er samlet under tre overskrifter: 'øget kundeværdi', 'et effektivt maskinrum' samt 'styrket lokalbankmodel'.

Øget kundeværdi

I strategiperioden 2023-25 vil vi skabe øget kundeværdi ved at styrke dialogen med kunderne. Således ønsker vi at komme kundernes krav til en mere personaliseret oplevelse i møde ved i endnu højere grad at være proaktive og relevante i både vores rådgivning og i den øvrige kommunikation. I den forbindelse vil vi styrke brugen af data som afsæt for at være relevant for den enkelte kunde.

Der vil blive igangsat en forenkling af bankens produkter, rådgivning og kommunikation. Således tilstræber vi en kundedialog, hvor kompleksitet ikke skygger for den enkelte kundes behov. Forenkling skal sikre, at kundeværdien står i centrum.



Endvidere vil der blive arbejdet på at styrke nærhed og faglighed i kunderelationen. Med nærhed menes både geografisk nærhed og kendskabet til kunderne og deres behov. Konkret har banken besluttet at styrke betjeningen af større erhvervs-kunder ved etablering af Storkundeafdelinger i Aarhus og Roskilde som supplement til Aalborg, hvormed specialistkompetencer bringes tættere på kunderne. Supplerende er der i banken stort fokus på i endnu højere grad at bringe pensionsfaglig indsigt i spil over for kunderne. Således er pension og personforsikringer et område, hvor vi som bank kommer helt tæt på vores kunder.

Et effektivt maskinrum

Frihedsgrader udadtil mod kunder og relationer kombineres med et effektivt maskinrum indadtil. Således er en ensartet tilgang til bagvedliggende systemer, processer og forretningsgange med til at frigive tid til kunderne og sikre kvalitet på centralt styrede områder som kredit, IT, hvidvask og persondata.

Banken vil i strategiperioden 2023–25 igangsætte konkrete handlinger, der har til formål yderligere at styrke faglighed og kvalitet. Dette forudsætter en højere grad af ensartet tilgang til administrative opgaver.

I Spar Nord tror vi på, at forretninger skabes gennem relationer. Derfor ønsker vi at fastholde flest mulige medarbejdere ude på den lokale markedsplads. Når vi centraliserer administrative opgaver,

skal det være relevant i den forstand, at det er opgaver, der ikke tilføjer kunderne værdi eller kræver kundekendskab. Eksempler på relevant centralisering er produktion og kontrol af erhvervsdokumenter. Andre eksempler er regnskabsanalyse og behandling af dødsboer.

Styrket lokalbankmodel

Vi ønsker at styrke Spar Nords position i markedet ved at give medarbejderne øget mandat til at træffe beslutninger på de områder, der vender ud mod kunder og relationer. Således skal bankens medarbejdere i endnu højere grad have mulighed for at gøre en forskel, hvor de bor – og hvor banken driver forretning.

Konkret skal alle lokale banker og afdelinger i hovedsædet formulere det, vi vælger at kalde 'Det lokale løfte', hvilket indebærer at aftale, hvordan hver enkelt medarbejder vil udleve de frihedsgrader, der følger af lokalbankmodellen. Med 'Det lokale løfte' følger blandt andet midler og mandat til at sponsorere og udøve repræsentation, ligesom løftet indeholder lokale aftaler om fælles service-mål. Og for yderligere at udbrede kendskabet til Spar Nord og bankens særkende vil vi uddanne medarbejderne i brugen af sociale medier som en vej til at styrke det digitale ambassadørskab.

Strategi

Der vil endvidere i den kommende strategiperiode være fokus på fastholdelse og tiltrækning af medarbejdere og kompetencer, herunder ikke mindst nyuddannede finansøkonomer og finansbachelorere. Ligesom der særligt vil være fokus på at understøtte flere kvinder i ledelse. Således skal konkrete initiativer som mentorordning, talentudvikling og fleksible rammer om arbejdet medvirke til, at også flere kvinder bringes ind i bankens ledelseslag.

Vi ser evnen til at fastholde og tiltrække medarbejdere og kompetencer samt lige muligheder og flere kvinder i ledelse som en naturlig del af det at være en udviklende arbejdsplads.

Finansielle målsætninger og justeret udlodningspolitik

Spar Nord er i strategiperioden 2020-22 lykkedes med at levere tilfredsstillende finansielle resultater, der målt på vækst i forretningsomfang og egenkapitalforrentning placerer banken blandt de bedste i sektoren.

Banken står således stærkt ved indgangen til strategiperioden 2023-25. Med den strategiske retning EN ENGAGERET BANK er det ledelsens vurdering, at

fundamentet er lagt til yderligere at styrke bankens markedsposition og dermed fortsat tage markedsandele.

Baseret på en nedskrivningsprocent, der i strategiperioden 2023-25 ikke forventes at overstige 0,50 er det Spar Nords forventning gennem perioden at levere finansielle resultater blandt de bedste i sektoren med en egenkapitalforrentning på minimum 11 % og en omkostningsprocent på under 55.

Det er Spar Nords mål at skabe et konkurrencedygtigt afkast til aktionærene – i form af kursudvikling og udlodning. Spar Nord har fremadrettet fra 2023 til hensigt at udlodde 40-60 pct. af årets nettoresultat under hensyntagen til, at bankens kapitalmålsætninger er indfriet.

Banken har til hensigt at fordele udlodningen mellem kontant udbytte og aktietilbagekøb, dog således at minimum 30 pct. af nettoresultatet udloddes som kontant udbytte. Udlodningen på mellem 40 og 60 pct. beregnes af nettoresultatet og dermed før betaling af renter på bankens hybride kernekapital.

Strategiske målsætninger 2023-25

Egenkapitalforrentning

> 11 %
efter skat

Omkostningsprocent

< 55

Udlodning

40-60 %
af nettoresultat

Investor Relations

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

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

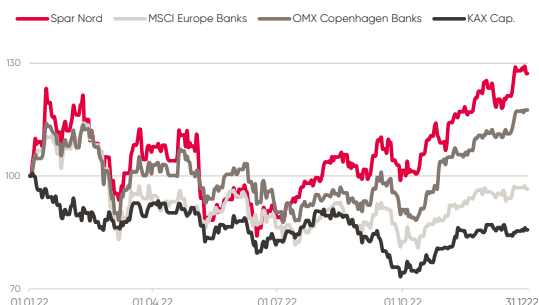
Spar Nord aktien er i løbet af 2022 blevet dækket af analytikere fra 6 investeringsbanker (ABG Sundal Collier, Carnegie, Danske Bank, Handelsbanken, Nordea og SEB), hvoraf 4 dækkede Spar Nord aktien ved udgangen af 2022.

Spar Nord aktien

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

Kursudvikling for Spar Nord aktien 2022

Indeksret - jan 2022 = 100



Spar Nord aktien steg fra kurs 84 ultimo 2021 til kurs 106 ultimo 2022. Kursstigningen på 27% (å/å) og et udbytte på 5,0 kr. pr. aktie betød et samlet afkast på 33%. Til **sammenligning** var afkastene for OMX Copenhagen Banks og MSCI Europe Banks henholdsvis 20% og 2%. Markedsværdien for Spar Nord ved årets udgang var 13,1 mia. kr. mod 10,3 mia. kr. ultimo 2021.

Den gennemsnitlige daglige handelsvolumen var i 2022 på ca. 152.000 stk. mod ca. 117.000 stk. i 2021.

Fra perioden 15. juni 2022 til 31. januar 2023 har Danske Bank på mandat fra Spar Nord forestået aktietilbagekøb for i alt 225 mio. kr. Som oplyst i selskabsmeddelelse nr. 9/2022 blev aktietilbagekøbsprogrammet igangsat med henblik på at ned sætte bankens aktiekapital med de under programmet købte aktier, hvilket Bestyrelsen i marts 2023 vil indstille til generalforsamlingen.

Aktionærfordeling

Spar Nord Bank havde ultimo 2022 ca. 86.000 aktionærer. De 10 største aktionærer besad tilsammen ca. 50% af aktiekapitalen. Ca. 70% af kapitalen ejes af fonde og institutionelle investorer samt andre storaktionærer, mens 30% af kapitalen kan henføres til aktionærer, som hver især havde færre end 20.000 aktier.

Geografisk er aktiekapitalen fordelt med 77% på danske hænder og 23% ejet af udenlandske investorer.

Banken har to aktionærer, som har meddelt, at de besidder mere end 5% aktiekapitalen. Spar Nord Fonden, Aalborg, er største aktionær med en ejerandel på 19,4%. Næststørst er Nykredit Realkredit A/S, København, med en ejerandel på 18,7%.

Spar Nord aktien	2022	2021
Aktiekapital (mio. kr.)	1.230	1.230
Børskurs ultimo året	106	84
Total markedsværdi (mio. kr.)	13.087	10.283
Årets resultat pr. aktie (kr.) *)	11,2	10,6
Udbytte pr. aktie (kr.)	4,5	5,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	93	87
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,1	1,0

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

Udlodningspolitik og forventninger

Det er Spar Nords mål at skabe et konkurrence-dygtigt afkast til aktionærerne – i form af kursudvikling og udlodning. Det er således bankens politik at udlodde en andel af nettoresultatet til aktionærerne i år, hvor resultaterne tillader dette.

Spar Nords gældende udlodningspolitik for regnskabsåret 2022 er formuleret som følger:

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

På baggrund af det meget tilfredsstillende resultat for 2022 og i overensstemmelse med bankens gældende udlodningspolitik har Spar Nord til hensigt at udbetale et ordinært udbytte på 4,5 kr. pr. aktie for 2022. Samtidig betyder bankens solide kapitalposition, at Bestyrelsen har fundet det muligt og ansvarligt at tilpasse bankens kapitalgrundlag yderligere gennem etablering af et aktietilbagekøbsprogram for 300 mio. kr.

Investor

Ordinært udbytte på 4,5 kr. pr. aktie samt aktietilbagekøbsprogram på 300 mio. kr. svarer til en samlet udlodningsprocent på 60.

Sideordnet arbejdet med ny strategi for perioden 2023-25 har Spar Nord justeret sin udlodningspolitik, der vil være gældende for regnskabsåret 2023 og frem.

Den justerede udlodningspolitik er formuleret som følger:

Det er Spar Nord's mål at skabe et konkurrencedygtigt afkast til aktionæerne – i form af kursudvikling og udlodning. Spar Nord har til hensigt at udlodde 40-60 pct. af årets nettoresultat under hensyntagen til, at bankens kapitalmålsætninger er indfriet.

Banken har til hensigt at fordele udlodningen mellem kontant udbytte og aktietilbagekøb, dog således at minimum 30 pct. af nettoresultatet udloddes som kontant udbytte. Udlodningen på mellem 40 og 60 pct. beregnes af nettoresultatet og dermed før betaling af renter på bankens hybride kernekapital.

Finanskalender 2023

22. marts 2023	Ordinær generalforsamling
3. maj 2023	Kvartalsrapport 1. kvartal
17. august 2023	Halvårsrapport
1. november 2023	Kvartalsrapport 1.-3. kvartal

Bæredygtighed og samfundsansvar



Som alle andre banker spiller Spar Nord en central rolle i omstillingen til et bæredygtigt samfund. Derfor har banken forpligtet sig på at indføre en bæredygtig praksis på tværs af forretningsområder og på at fremme en sund og ansvarlig kultur i organisationen.

I dette afsnit gives en introduktion til Spar Nords arbejde med bæredygtighed og samfundsansvar. En komplet gennemgang af bankens politikker, aktiviteter, resultater og målsætninger findes i vores rapport om bæredygtighed og samfundsansvar for 2022 (ESG-rapport), der kan hentes på hjemmesiden sparnord.dk/esg. Der henvises også til ESG Hoved- og nøgletal på side 15.

FN's retningslinjer og mål danner rammen

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

Som et led i Spar Nords tilslutning til FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB) gennemfører vi løbende analyser med henblik på at kortlægge, hvordan banken påvirker sine omgivelser i både positiv og negativ retning i relation til FN's 17 verdensmål. I 2021 og 2022 har vi således udarbejdet en Impact Analyse, der viser, at klima er bankens

væsentligste impact-område. Spar Nord Impact Analyse 2022 er udgivet i en særskilt publikation, der kan tilgås på sparnord.dk/esg.

ESG-rating

For at skabe transparens og troværdighed omkring Spar Nords forretning i relation til bæredygtighed og klimapåvirkning, har vi valgt at modtage ESG-rating fra Sustainalytics og MSCI.

ESG Risk Rating	Score	Risikoniveau
Sustainalytics	16,2	Low Risk
MSCI	BBB	Average

ESG-kompetenceløft – en strategisk satsning

I 2022 har Spar Nord haft et særligt fokus på at styrke den fælles viden og kompetencer på bæredygtighedsområdet. Det har vi gjort via et ESG-kompetenceløft, der vedrører hele banken og dermed både ansatte i de lokale banker og på hovedsædet.

Spar Nords ESG-kompetenceløft skal sikre, at alle ansatte får indsigt i ESG, verdensmål og generelt bæredygtighed i relation til den finansielle sektor. Dernæst er ambitionen at klæde rådgiverne på, så de kan spare om bæredygtighed med kunderne og stille spørgsmål, der forhåbentlig kan hjælpe kunderne i gang med en grøn omstilling af enten deres private økonomi eller virksomhed. Uddannelses- og kursusaktiviteterne fortsætter ind i 2023, i tæt samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter.

I Spar Nord arbejder vi med ESG via 5 strategiske indsatsområder



Ansvarlige investeringer

Spar Nord udbyder og formidler investeringsprodukter til privat- og erhvervs kunder og tilbyder således attraktive investeringsløsninger, der er tilpasset den enkelte kundes tidshorisont og risikoappetit. Vi tror på, at ansvarlighed og bæredygtighed går hånd i hånd med ambitionen om at skabe langsigtede, attraktive afkast. Når vi varetager investeringer på kundernes vegne, har vi derfor et særligt fokus på at integrere bæredygtighed i hele investeringsprocessen – både for så vidt angår miljømæssige og sociale hensyn samt god selskabsskik. Tilsvarende indgår bæredygtighedsovervejelser i arbejdet med udarbejdelse af Spar Nords investeringsanbefalinger.

Både i 2021 og 2022 har Spar Nord udarbejdet en handlingsplan for reduktion af CO₂e-aftryk på investeringer, som følge af anbefalinger fra Finans Danmarks Forum for Bæredygtig Finans. I tillæg til handlingsplanen har Spar Nord fastsat nedenstående CO₂e-reduktionsmål.

Reducering af CO₂e-aftryk fra investeringer forvaltet af Spar Nord med 30 % i 2025 og 60 % i 2030 i forhold til 2020 baseline

Blandt konkrete resultater i 2022 på området ansvarlige og bæredygtige investeringer kan nævnes:

- Udviklet og lanceret det kunderettede digitale værktøj Digital Investeringsguide (DIG), der inkluderer kunders bæredygtighedspræferencer.
- Træning af medarbejdere i rådgivning om bæredygtige investeringer.
- Videreudviklet setup for aktivt ejerskab for investeringsuniverset.

- Videreudviklet integration af bæredygtighedsrisici og ESG-forhold i investeringsprocessen.
- ESG-certificerede porteføljemanagere, der håndterer investeringer på vegne af kunder.

Bæredygtig finansiering

I Spar Nord er vi bevidste om, at hver eneste udlånskrone har en større eller mindre påvirkning på klima og miljø. Spar Nord har valgt at fokusere sin indsats inden for bæredygtig finansiering på konkrete udlånsprodukter og til projekter, der understøtter den bæredygtige omstilling. Indledningsvis har vi fokuseret på finansiering af privatbiler og energioverføring via produkterne *Energivenligt Bil-lån* og *Energivenligt Boliglån*.

Det er Spar Nords målsætning, at vi gennem dialog og samarbejde med vores kunder bidrager til at nedbringe de negative effekter af vores finansiering. Både til gavn for kunderne og bæredygtigheden i samfundet. Og for at leve op til vores egne ambitioner samt markedets og myndighedernes forventninger til os.

Både i 2021 og 2022 har Spar Nord opgjort CO₂e-udledning på udlån på privat (bil og bolig) og erhverv med afsæt i Finans Danmarks CO₂-model. I 2022 har Spar Nord for første gang udarbejdet en handlingsplan for reduktion af CO₂e-aftryk på udlån efter anbefaling fra Finans Danmarks Forum for Bæredygtig Finans. I tillæg til denne handlingsplan har Spar Nord fastsat nedenstående CO₂e-reduktionsmål.

Reducering af CO₂e-aftryk på udlån med 20 % i 2025 og 45 % i 2030 i forhold til 2021-baseline



6 LIGESTILLING MELLEM KØNNE
At være en mangfoldig arbejdsplads, der afspejler den generelle befolknings sammensætning på alle ledelsesniveauer.

7 BÆREDYGTIG ENERGI
At implementere energiforbedrende tiltag og løbende mindske andelen af klimakompensation i forbindelse med CO2-neutralitet på scope 1 og 2.

8 ANSTÆNDIGE JOB OG ØKONOMISK VÆKST
At inddrage medarbejderne aktivt i en dokumenteret indsats for hele tiden at forbedre medarbejdernes arbejdsmiljø og arbejdsforhold i alle arbejdslivets faser.

11 BÆREDYGTIGE BYER OG LOKALSAMFUND
At stimulere sunde fællesskaber og aktiviteter overalt, hvor vi driver bank, gennem støtte til lokal kultur og idræt.

12 ANSVARLIGT FORBRUG OG PRODUKTION
At indkøbe bæredygtigt og genanvende op til 100 % af spildet, mens der løbende gennemføres ressourcibesparende tiltag i hele organisationen og dyrkes en bæredygtig medarbejderkultur.

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

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

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

Af konkrete resultater i 2022 kan nævnes:

- Lancering af Energivenligt Billån med attraktiv rente ved køb af el- eller plugin-hybridbil.
- Lancering af Energivenligt Boliglån med attraktiv rente til energiforbedringer og energireovering.
- Opgørelse af CO2e-udledning på udlån på privat (bil og bolig) og erhverv med afsæt i Finans Danmarks CO2-model.
- Udarbejdelse af handlingsplan og formulering af konkrete mål for reduktion af CO2e på udlån.

Governance & Compliance

Spar Nord anser ordentlighed og god selskabsledelse som grundpiller i banken. For os er god selvskabsledelse lig med gennemsigtighed omkring bankens ledelsesstruktur, regler og retningslinjer samt åbenhed omkring bankens håndtering af risici.

Sund virksomhedskultur

Spar Nord prioriterer en sund virksomhedskultur, der sammen med bankens strategi, forretningsmodel og værdier samt bankens hvidvaskpolitikker, vederlagspolitik og adfærdskodeks for ansatte og leverandører skal sikre rammerne for en ansvarlig drift af banken. Både i 2021 og 2022 har Spar Nord iværksat interne awareness-kampagner, der informerer bredt om rammerne for en sund virksomhedskultur.

Dataetik, cybersikkerhed og IT-Governance

Sikkerhed omkring informationer, informationssystemer og brugen af dem er en forudsætning for Spar Nords troværdighed og evne til at konkurrere. Det er en forretningsmæssig forudsætning, at vi er i stand til at holde vores informationssystemer kørende og vores kommunikationslinjer åbne samtidig med, at vi beskytter kundernes og bankens vitale informationer mod uvedkommende.

For at styrke forsvaret mod cyberangreb, løfte det generelle modenhedsniveau og efterleve lovkra-vene til systemernes sikkerhed har Spar Nord i 2022 lanceret et omfattende IT-Governance-program. Spar Nords IT-Governance-program skal bidrage

til at sikre den daglige drift i tilfælde af angreb og nedbrud, samt sikre at de ansatte får et grundigt overblik over bankens systemer og processer og handlemuligheder i tilfælde af cyberangreb.

Ansvarlig tilgang til skat

Spar Nord ønsker til enhver tid at være en ansvarlig skattebetaler, der efterlever gældende skatteregler. Derfor tilstræber vi transparens samt en proaktiv, åben og samarbejdsorienteret tilgang til skattemyndighederne. Vi offentliggør vores skattebetalinger i overensstemmelse med nationale og internationale krav og god praksis blandt sammenlignelige virksomheder. Det er Spar Nords målsætning at være en konkurrencedygtig virksomhed og samtidig være en ansvarlig skattebetaler. Spar Nord er væsentlig bidragsyder til det danske samfund med betaling af skatter og afgifter.

Ansvarlig leverandørstyring

Spar Nord kræver, at bankens leverandører har høje miljømæssige standarder, og at større leverandører støtter såvel FN's bæredygtighedsmål som de 10 generelle principper beskrevet i FN's Global Compact. Derfor tiltræder alle leverandører automatisk Spar Nords adfærdskodeks i forbindelse med indgåelse af nye kontrakter eller ved genforhandling. Spar Nord sikrer systematisk, årlig opfølgning på efterlevelse af adfærdskodeks, som en naturlig del af bankens centrale indkøbsprocesser og leverandørstyring.

En udviklende arbejdsplads

Medarbejderne er Spar Nords vigtigste ressource. Derfor tager Spar Nord ansvar for at skabe et sundt og udviklende arbejdsmiljø, hvor hver enkelt medarbejder udfolder sit faglige og menneskelige potentiale på den bedst mulige måde. Spar Nord tager ansvar for at fremme en kultur, i hvilken medarbejderne altid optræder ansvarligt over for kunder, kolleger, banken og det omgivne samfund. Derfor har Spar Nord tilsluttet sig FN's Global Compact og implementeret en politik for ansvarligt arbejdsmiljø, miljø- og klimapolitik samt politik for sund virksomhedskultur.

Mangfoldighed i ledelse og organisation

Spar Nord ønsker at være en divers arbejdsplads, hvor alle medarbejdere uanset køn skal opleve, at de har samme muligheder for at gøre karriere og komme i betragtning til lederstillinger. Det er bankens ambition at fremme diversitet blandt kønnene i alle ledelseslag og at fremme en kultur, der også åbner for diversitet på andre parametre. Spar Nords tilgang til diversitet og inklusion skal bidrage til at udvælge, tiltrække, styrke og fastholde en divers sammensat ledelse af banken og fastholde Spar Nords position som en attraktiv arbejdsplads.

Med Spar Nords nye strategi, En engageret bank, har vi formuleret en række konkrete mål og ambitioner for, hvordan kønsfordelingen på direktions-, direktør- og mellemliderniveau løbende skal

ændre sig i retning af en mere ligelig fordeling mellem mænd og kvinder.

Spar Nord har opsat nedenstående mål for det underrepræsenterede køn i ledelse:

33 % i Bestyrelsen inden 2025

25 % i Direktionen inden 2030

20 % i direktørgruppen inden 2026 og 30 % inden 2030

35 % af øvrige ledere inden 2026 og 40 % inden 2030

I 2022 var det bankens mål, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer skal udgøre 33 %. Ved udgangen af 2022 var dette mål ikke indfriet, da andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer udgjorde 22 %. Dette skyldes, at der i 2022 ikke har været anledning til udskiftning i bestyrelsens sammensætning.

Lokalt engagement

Spar Nords virke hviler på lokal forankring og decentral beslutningskraft. Derfor engagerer vi os naturligt i de lokalsamfund, vi driver bank i. Gennem vores 60 lokale banker deltager vi aktivt i lokale fællesskaber og støtter både initiativer og foreninger til glæde for den lokale sammenhængskraft.

Spar Nord har altid haft tradition for at sponsorere små som store foreninger og initiativer. Vi ser det som et særligt vigtigt ansvar at være med til at udvikle sunde og bæredygtige fællesskaber overalt, hvor vi driver bank. I 2022 indgik banken sponsorer for godt 22 mio. kr.

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

Netop fællesskaber – lokale, regionale og nationale – er omdrejningspunktet for Spar Nord Fonden, som i 2022 støttede 681 små og store initiativer i Danmark med ca. 60,9 mio. kr. Læs mere om bankens lokale engagement på sparnord.dk/esg og om Spar Nord Fonden på sparnordfonden.dk.

Havfaldsindsamling og arbejdspladsmotion med mening

Hvert år i uge 41 bruger Spar Nords medarbejdere arbejdstimer på en landsdækkende havfaldsindsamling, hvor lokale ildsjæle, skolebørn, foreninger og virksomheder er inviteret med ud for at gøre en forskel. I fællesskab lykkedes det i 2022 at indsamle 1,6 ton havfald på tværs af landets kyster. Havfaldsindsamlingen er samtidig omdrejningspunktet for Spar Nords deltagelse i Arbejdspladsernes

Motionsuge, der også afvikles i uge 41. Vi kalder det arbejdspladsmotion med mening, hvor et sundt og bæredygtigt arbejdsliv går hånd i hånd med det at være en engageret og ansvarlig bank. Spar Nord Fonden har siden 2017 støttet Søværnets Havmiljøvogterkampagne med godt 2,5 mio. kr.

Bankens eget aftryk

Klima- og miljøbelastninger er en væsentlig samfundsudfordring, som Spar Nord har interesse i og medansvar for at løse. Derfor har Spar Nord tilsluttet sig FN's bæredygtigheds mål (UN Global Compact), der danner rammen for vores arbejde med at nedbringe vores negative indvirkninger på miljø og klima. Med udgangen af 2021, opnåede banken klimaneutralitet på scope 1 og 2 ved hjælp af både reduktion og kompensation. I 2022 har vi ved hjælp af en række energioptimerende tiltag yderligere reduceret andelen af bankens eget CO₂e-aftryk, og dermed også andelen af indkøbte klimakreditter.

Blandt de konkrete resultater på klima- og miljøområdet i 2022 kan nævnes:

- 27 nye el-ladestandere – 16 i hovedsædet og 11 i de lokale banker.
- Besparelse på ca. 100.000 kWh fra 2021-22 via udskiftning til LED og energioptimering i hele banken.
- Genanvendelse af papirhåndservietter i samarbejde med Tork PaperCircle.
- Udskiftet engangsservice med porcelæn og glas i bankens hovedsæde.
- Etableret vilde blomsterbede og blomsterkummer i hovedsæde og lokalt.
- Forberedt og etableret affaldshåndtering på tværs af bankens afdelinger.
- Foretaget undersøgelse af 31 udvalgte leverandører mhp. overholdelse af vores leverandørkoder.

Risikostyring

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

For en uddybende beskrivelse af risikostyringen inden for de enkelte risikoområder, herunder en beskrivelse af politik, overvågning og rapportering henvises til de respektive sektioner i Risikorapporten.

Risikoorganisering

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

Opbygningen af Spar Nords risikostyringsorganisation tager udgangspunkt i The Institute of Internal Auditors (IIA) three lines model og fremgår af figuren på side 37.

Bestyrelse

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

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

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

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

For at underbygge ledelsesstrukturen har Bestyrelsen formuleret et sæt retningslinjer til Direktionen, der klart specificerer ansvarsområder og dispositionsmuligheder. Bestyrelsen vurderer og ajourfører retningslinjerne efter behov og mindst en gang årligt.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat et Risikoudvalg, et Nominerings- og Vederlagsudvalg og et Revisionsudvalg. Udvalgenes opgave er at stå for det forberedende arbejde inden Bestyrelsens behandling af emner inden for de respektive udvalgsområder.

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

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

Risikoudvalget

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

Risikoudvalget består af tre uafhængige bestyrelsesmedlemmer. Der er i alt afholdt otte møder i 2022.

Nominerings- og vederlagsudvalget

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

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

Nominerings- og vederlagsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer, hvoraf ét er uafhængigt og ét er medarbejdervalgt. Der er afholdt seks møder i 2022.

Revisionsudvalget

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

Risici

risikostyringsystemer fungerer effektivt i forhold til regnskabsaflægningen.

Revisionsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer, hvoraf ét er uafhængigt og ét er medarbejdervalg. Der er afholdt otte møder i 2022.

Direktion

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

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

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

Direktionsudvalg og -komitéer

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

Solvens- og Risikostyringskomitéen

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

Markedsrisikoudvalg

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

IT-sikkerhedsudvalg

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

Modelrisikoudvalg

Modelrisikoudvalget består af et medlem fra Direktionen samt repræsentanter fra risikostyringsfunktionen og Kreditkontoret. Udvalget mødes kvartalsvis og har til formål at diskutere og overvåge styringen af modelrisici samt at behandle indstillinger af nyudviklede og ændrede modeller forud for godkendelse og idriftsættelse.

Kreditkomité

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

Første linje

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

Anden linje

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

Risikostyringsfunktionen

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

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

Den risikoansvarlige har direkte referencelinje til Direktionen. Afskedigelse af den risikoansvarlige kræver Bestyrelsens forudgående godkendelse.

Compliancefunktionen

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

Risici

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

Den complianceansvarlige har direkte reference-linje til Direktionen. Afskedigelse af den complianceansvarlige kræver Bestyrelsens forudgående godkendelse.

Tredje linje

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

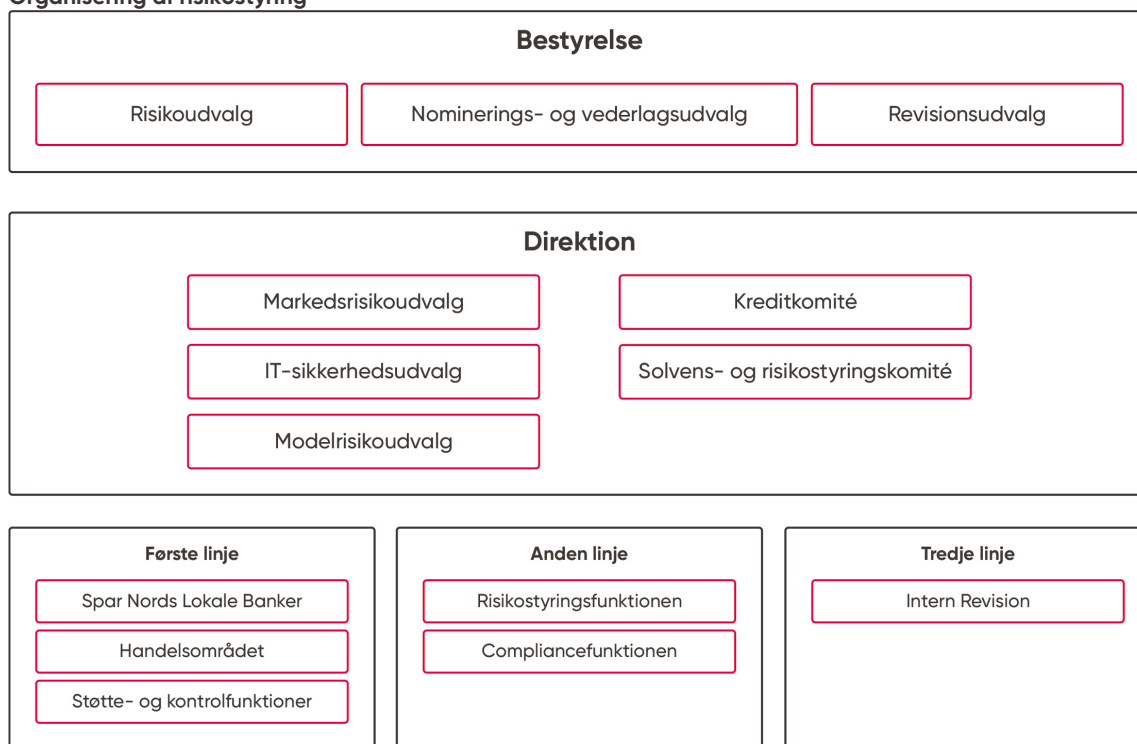
Intern Revision er endvidere ansvarlig for at planlægge og udføre revision med det formål at opnå en høj grad af sikkerhed for, at koncern- og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Intern Revision har direkte reference til Bestyrelsen og rapporterer løbende til Direktion og Bestyrelse. Afskedigelse af revisionschefen kræver Bestyrelsens godkendelse.

Rapportering

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

Organisering af risikostyring



Organisation og selskabsledelse

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

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

Generalforsamling

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

I henhold til bankens vedtægter udøves retten til at stemme på generalforsamlinger for aktionærer med mindre end 20.000 aktier gennem delegerede (medlemmerne af Spar Nords lokale bankråd). Aktionærer, der ejer mindst 20.000 aktier, kan udøve deres stemmeret direkte på generalforsamlingen.

Bestyrelse og Bestyrelsesudvalg

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

Spar Nords Bestyrelse har nedsat tre udvalg:

- Et revisionsudvalg, der har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold,
- Et risikoudvalg, der forestår det forberedende arbejde for Bestyrelsens beslutninger vedrørende risikostyring mv.,
- Et nominerings- og vederlagsudvalg, der bl.a. har til opgave at forberede den årlige bestyrelses-evaluering- og nomineringsproces.

Spar Nords Bestyrelse afholder hvert år 11 ordinære møder, et strategiseminar og 3 møder med formændene for de lokale bankråd.

Bestyrelsen har i 2022 i alt afholdt 24 møder. Desuden afholdtes i Revisionsudvalget 8 møder, i Risikoudvalget 8 møder og i Nominerings- og vederlagsudvalget 6 møder.

Den samlede fremmødeprocent for Bestyrelsens medlemmer var på 93,6 %. De enkelte medlemmers fremmøde offentliggøres på bankens hjemmeside.

Evaluering- og nomineringsproces

Processen for nominering af medlemmer til bestyrelsen drives af Nominerings- og vederlagsudvalget i dialog med den samlede Bestyrelse, ligesom der sker inddragelse af formændene for de lokale bankråd i Spar Nords aktionærkredse.

På baggrund af den årlige evaluering af bestyrelsens arbejde, kompetencer og sammensætning afklares det, om der er behov for rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer. I givet fald udarbejdes en beskrivelse af de kompetencer og kvalifikationer, der kræves til den givne post. Generelt lægges der i nomineringsprocessen stor vægt på forhold som ledelseserfaring, erhvervs erfaring, forretningsforståelse, kendskab til økonomi- og risikostyring samt relevante personlige egenskaber.

Valg til Bestyrelsen

På den ordinære generalforsamling i marts 2023 er tre af de aktionærvalgte medlemmer af Bestyrelsen på valg. Per Nikolaj Bukh har meddelt, at han genopstiller, og han indstilles af Bestyrelsen til genvalg. Kaj Christiansen og André Rogaczewski har begge meddelt, at de ikke genopstiller.

Direktion

Direktionen ansættes af Bestyrelsen og består af administrerende direktør Lasse Nyby, bankdirektør John Lundsgaard, bankdirektør Lars Møller og bankdirektør Martin Kudsk Rasmussen.

Bankdirektør Lars Møller har meddelt Bestyrelsen, at han ønsker at gå på pension med fratrædelse 30. april 2023. Bestyrelsen har besluttet, at bankens nuværende risikodirektør, Carsten Leving Jakobsen, pr. 1. april 2023 ansættes som ny bankdirektør og medlem af bankens Direktion.

Direktionen udgør den øverste daglige ledelse under iagttagelse af de retningslinjer og anvisninger, som Bestyrelsen har givet. Den præcise arbejdsdeling mellem Bestyrelsen og Direktionen angives i Bestyrelsens og Direktionens forretningsorden.

Ledelsesaflønning

Bestyrelsens og Direktionens aflønning fremgår af bankens Vederlagsrapport 2022. Bestyrelsen honoreres med et fast årligt beløb og deltager ikke i bonus- eller optionsprogrammer.

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

I henhold til koncernens vederlagspolitik opererer Spar Nord ikke med incitamentsaflønning til Bestyrelse og Direktion.



Kaj Christiansen
Bestyrelsesmedlem

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

Formand for risikoudvalget

På valg i 2023

Direktør

Dokøen A/S

Uddannelse

Statsautoriseret revisor

Bestyrelsesmedlem

Dokøen A/S
Frederikshavn Maritime
Erhvervspark A/S

Særlige kompetencer

Ejendomme
Markedsføring
Økonomi- og risikostyring

Aktiebeholdning

21.100

Uafhængig



Morten Bach Gaardboe
Bestyrelsesmedlem

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

Medlem af revisionsudvalget

På valg 2024

Uddannelse

Bankuddannet

Bestyrelsesformand

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

Bestyrelsesmedlem

Spar Nord Fonden

Særlige kompetencer

SMV segmentet

Aktiebeholdning

7.505

Uafhængig



André Rogaczewski
Bestyrelsesmedlem

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

På valg i 2023

Direktør

Netcompany A/S

Uddannelse

Cand. scient., data science

Bestyrelsesformand

Netcompany A/S
Smarter Airports A/S

Bestyrelsesmedlem

Aalborg Universitet
Dansk Industri Digital
Teknologipagten

Særlige kompetencer

Digitalisering
Ledelse
Forretningsudvikling
Diversitet og inklusion

Aktiebeholdning

30

Uafhængig



Henrik Sjøgreen
Bestyrelsesmedlem

2020 Medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
1964 Fødselsår

Medlem af risikoudvalget

På valg i 2024

Direktør
FIH Holding A/S

Uddannelse
HD regnskab og økonomistyring

Bestyrelsesformand
Simon Fougner Hartmanns Fond

Bestyrelsesmedlem
Danmarks Skibskredit A/S
Henrik Frode Obels Fond

Særlige kompetencer
Ledelse af finansiel virksomhed
Strategi
Finansiel risikostyring

Aktiebeholdning
18.500

Uafhængig



Jannie Skovsen
Bestyrelsesmedlem

2008 Medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
1965 Fødselsår

Medlem af nominerings- og vederlagsudvalget

På valg i 2024

Fællestillidsrepræsentant, Spar Nord Bank A/S

Uddannelse
Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder
Finansuddannelse
Finansiel videreuddannelse

Bestyrelsesformand
Finansforbundet Spar Nord Kreds

Bestyrelsesmedlem
Finansforbundets hovedbestyrelse Spar Nord Fonden

Særlige kompetencer
HR
Organisation
Ledelse

Aktiebeholdning
0

Afhængig



Kim Østergaard
Bestyrelsesmedlem

2020 Medlem af Bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
1985 Fødselsår

Medlem af Revisionsudvalget

På valg i 2024

Chef, Digitalisering

Uddannelse
HD i regnskab og økonomistyring

Særlige kompetencer
Forretningsudvikling
Digitalisering
Innovation

Aktiebeholdning
1.336

Afhængig

Selskabsledelse

Direktionen



Lasse Nyby

Administrerende direktør

2000 Administrerende direktør
1995 Indtrådt i Direktionen
1986 Ansættelsesår
1960 Fødselsår

Uddannelse

Bankuddannet
HD i Regnskabsvæsen
Lederuddannelse fra Insead

Bestyrelsesformand

Aktieselskabet Skelagervej 15
Landsdækkende Banker

Bestyrelsesmedlem

AP Pension Livsforsikringselskab, næstformand
Foreningen AP Pension F.M.B.A., næstformand
FinansDanmark
FR I af 16. september 2015 A/S
Nykredit A/S
PRAS A/S

Aktiebeholdning

83.270



John Lundsgaard

Bankdirektør

2000 Indtrådt i Direktionen
1986 Ansættelsesår
1964 Fødselsår

Uddannelse

Bankuddannet
MBA

Bestyrelsesformand

Factor Insurance Brokers A/S

Bestyrelsesmedlem

Aktieselskabet Skelagervej 15,
næstformand
BOKIS A/S, næstformand
BEC Financial Technologies a.m.b.a., næst-
formand
Erhverv Norddanmark
Finanssektorens Uddannelsescenter
Kunsten Museum of Modern Art, Aalborg, vice-
bestyrelsesleder
Utzon Center A/S, vicebestyrelsesleder

Aktiebeholdning

113.356



Lars Møller

Bankdirektør

2000 Indtrådt i Direktionen
1984 Ansættelsesår
1957 Fødselsår

Uddannelse

Bankuddannet
Lederuddannelse fra Insead

Bestyrelsesformand

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

Bestyrelsesmedlem

DLR Kredit A/S, næstformand
Aktieselskabet Skelagervej 15

Aktiebeholdning

98.580



Martin Kudsk Rasmussen

Bankdirektør

2020 Indtrådt i Direktionen
2009 Ansættelsesår
1978 Fødselsår

Uddannelse

HA-Bachelor, almen/økonomi
Lederuddannelse fra Insead

Bestyrelsesmedlem

nærpension forsikringsformidling A/S
SNB II Komplementar ApS
SNB IV Komplementar ApS
Vækst Invest Nordjylland A/S

Aktiebeholdning

9.555



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. Basisindtjeningsopstillingen er dermed reelt en alternativ præsentation af resultatopgørelsen med en mellemtotal for basisindtægter.

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

Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat før skat i procent af aktionærernes egenkapital. 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
Udlodningsprocent *)	Udbytte fratrukket udbytte af egne aktier tillagt aktietilbagekøbsprogram i procent af resultat efter skat
Omkostningsandel af basisindtægter (Omkostningsprocent) *)	Omkostninger i alt / basisindtægter
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Omkostninger i alt plus nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. / basisindtægter
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	Bank- og leasingudlån i procent af bankindlån
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital	Bank- og leasingudlån / aktionærernes egenkapital
Nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger+ på udlån og tilgodehavender mv. samt hensættelser til uudnyttet maksimum
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	Nedskrivningskonto i alt tillagt underkurs på overtagne nedskrivninger (som indregnes via nedskrivninger på udlån)
Forretningsomfang	Bank- og leasingudlån, bankindlån, indlån i puljeordninger, garantier, realkreditformidling Totalkredit, realkreditformidling DLR, depotværdier samt letpension og nærpension, livrente

*) Spar Nords strategiske målsætninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for Spar Nord Bank A/S.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2022.

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022, med følgende filnavn: sparnord-2022-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 9. februar 2023

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 Bachgaardboe



André Rogaczewski



Henrik Sjøgreen



Janne Skovsen



Kim Østergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Spar Nord Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Spar Nord Bank A/S den 10. april 2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier i koncernen og selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 2.9, 3.2 og 5.1 i koncernregnskabet.</p> <p>De forhold vedrørende udlån og garantier, der indeholder de største skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:</p> <ul style="list-style-type: none"> · Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet. · Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2. · Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 2 og 3. · Vurdering af konsekvenserne af begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne. 	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af koncernens relevante forretningsgange for udlån og garantier, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier, herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier.</p> <p>Vores revisionshandling har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none"> · Løbende vurdering af kreditrisikoen. · Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2. · Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i tillæg til de modelmæssige nedskrivninger. · Opgørelse af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 2 og 3, herunder kontrol af pengestrømme og scenariefastsættelse. <p>Vores revisionshandling har desuden omfattet :</p> <ul style="list-style-type: none"> · Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån og garantier. · Indhentning og evaluering af revisorerklæring fra bankens datacentral, der omfatter en vurdering af bankens anvendte masseindlæsning og korrekt sikkerhedsfordeling. · Udfordring af de væsentlige parametre i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag. · Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen. · For eksponeringer klassificeret i stadie 2 og 3 har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov er i overensstemmelse med lovgivningens og koncernens retningslinjer herom. Dette har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse. · Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2022, med filnavnet sparnord-2022-12-31-da.zip, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format samt iXBRL-opmærkning af koncernregnskabet hovedopgørelser.

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

- Udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format
- Udvælgelse og anvendelse af passende iXBRL-tags, herunder udvidelser til ESEF-taksonomien og forankring heraf til elementer i taksonomien, for finansiell information, som kræves opmærket, med udøvelse af skøn hvor nødvendigt

- At sikre konsistens mellem iXBRL-opmærket data og det menneskeligt læsbare koncernregnskab og
- For den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af revisors faglige vurdering, herunder vurdering af risikoen for væsentlige afvigelser fra kravene i ESEF-forordningen, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl. Handlingerne omfatter:

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, med filnavnet sparnord-2022-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aalborg, den 9. februar 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



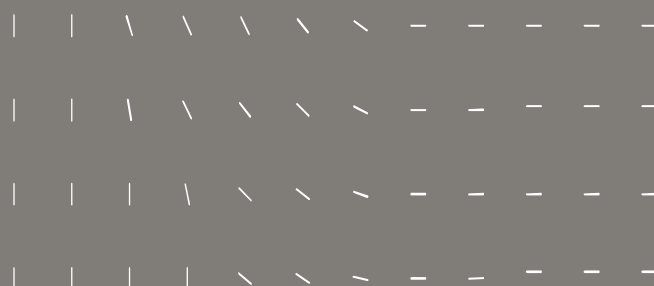
Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777



Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

51 – 54

Resultatopgørelse	51
Totalindkomstopgørelse	51
Balance	52
Egenkapitalopgørelse	53
Pengestrømsopgørelse	54



Koncern

Resultatopgørelse

Note	2022 Mio. kr.	2021 Mio. kr.
	2.046	1.834
	185	107
2.2 + 2.3.1	2.231	1.941
2.2 + 2.3.2	220	205
	2.011	1.736
2.4	1.864	1.706
2.4	175	165
2.5	323	407
2.6	122	133
2.7	1.384	1.346
2.8	953	890
	1.808	1.581
2.9	78	-120
	1.730	1.701
2.10	313	333
	1.417	1.368
Fordeles på:		
	1.370	1.307
	47	61
	1.417	1.368
Årets resultat pr. aktie		
4.5	11,2	10,6
4.5	11,2	10,6
	4,5	2,5 *)

*) Udover ordinært foreslået udbytte på 2,5 kr. pr. aktie, udnyttede Bestyrelsen sin bemyndigelse til at udbetale yderligere 2,5 kr. pr. aktie vedrørende regnskabsåret 2021 inden udgangen af 1. halvår 2022.

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.417	1.368
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	-1
Nettoopskrivning på domicilejendomme	0	14
Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-18	-
Anden totalindkomst efter skat	-18	13
Totalindkomst i alt	1.399	1.381
Fordeles på:		
Moderelskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.352	1.320
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	61
Totalindkomst i alt	1.399	1.381

Koncern

Balance

Note		2022	2021
		Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.893	1.855
3.1	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.746	2.485
3.2	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.806	61.936
3.3.1	Obligationer til dagsværdi	25.422	19.031
3.3.2	Aktier mv.	1.734	1.931
3.4	Kapitalandele i associerede virksomheder	736	663
3.5	Aktiver tilknyttet puljeordninger	22.402	25.533
3.6	Immaterielle aktiver	419	429
3.7.1	Grunde og bygninger	780	796
3.7.2	Øvrige materielle aktiver	125	123
3.12	Aktuelle skatteaktiver	65	105
3.12	Udsudte skatteaktiver	201	0
3.7.3	Aktiver i midlertidig besiddelse	6	6
3.8	Andre aktiver	1.479	1.526
	Periodeafgrænsningsposter	122	116
	Aktiver i alt	123.936	116.535
Passiver			
Forpligtelser			
3.9	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.076	2.452
3.10	Indlån og anden gæld	72.169	63.775
3.5	Indlån i puljeordninger	22.402	25.533
4.8	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.216	4.845
3.3.3	Øvrige ikke-aflede finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.918	2.786
3.11	Andre passiver	3.915	3.503
	Periodeafgrænsningsposter	107	115
3.12	Udsudt skat	0	4
3.13	Hensatte forpligtelser	67	75
4.7	Efterstillede kapitalindskud	1.597	1.523
	Forpligtelser i alt	111.467	104.611
Egenkapital			
	Aktiekapital	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	113	113
	Lovpligtige reserver	172	148
	Overført overskud	9.201	8.928
	Foreslået udbytte	554	308
	Aktionærenes egenkapital	11.270	10.727
4.6	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.199	1.197
	Egenkapital i alt	12.469	11.924
	Passiver i alt	123.936	116.535

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- nings- henlæg- gelses	Lov- pligtige reserver i alt *)	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktio- nærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kerne- kapital **)	Egen- kapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 31.12.21	1.230	113	148	8.928	308	10.727	1.197	11.924
Totalindkomst i 2022								
Årets resultat	-	-	75	741	554	1.370	47	1.417
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-33	33	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-18	-	-	-18	-	-18
Anden totalindkomst i alt	0	0	-51	33	0	-18	0	-18
Totalindkomst i alt	0	0	24	774	554	1.352	47	1.399
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	0	-	0	0	0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-47	-47
Udlodning resterende udbytte vedr. 2021	-	-	-	-307	307	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-615	-615	-	-615
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	0	-	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-645	-	-645	-	-645
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	451	-	451	2	453
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-501	-308	-809	-45	-854
Egenkapital 31.12.22	1.230	113	172	9.201	554	11.270	1.199	12.469
Egenkapital 31.12.20	1.230	99	94	7.988	185	9.596	794	10.390
Totalindkomst i 2021								
Årets resultat	-	-	91	908	308	1.307	61	1.368
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-37	36	-	-1	-	-1
Nettoopskrivning på ejendomme	-	14	-	-	-	14	-	14
Anden totalindkomst i alt	0	14	-37	36	0	13	0	13
Totalindkomst i alt	0	14	54	944	308	1.320	61	1.381
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-6	-	-6	850	844
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-450	-450
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-54	-54
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-185	-185	-	-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	0	-	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-503	-	-503	-4	-506
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	504	-	504	-	504
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-4	-185	-189	342	153
Egenkapital 31.12.21	1.230	113	148	8.928	308	10.727	1.197	11.924

*) Lovpligtige reserver i alt er specificeret i note 4.3

**) Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.6

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

Der er foreslået udbytte for 2022 på 554 mio. kr., svarende til 4,50 kr. pr. aktie. (2021: foreslået udbytte på 308 mio. kr., svarende til 2,50 kr. pr. aktie, samt bemyndigelse til at udbetale yderligere 2,50 kr. pr. aktie inden udgangen af 1. halvår 2022 svarende til 307 mio. kr.).

Udbetalt udbytte i 2022 udgør 615 mio. kr. i form af ordinært foreslået udbytte umiddelbart efter generalforsamlingen med 308 mio. kr. samt tilbageholdt udbytte jf. bemyndigelse pr. ultimo juni 2022 med 307 mio. kr., svarende til 5,00 kr. pr. aktie (2021: 185 mio. kr., svarende til 1,50 kr. pr. aktie).

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 december 2022 har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 193 mio. kr. (2.242.500 stk.)

Pengestrømsopgørelse

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift		
Resultat før skat	1.730	1.701
3.7 Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	1
2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	98	96
2.6 Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	-2	0
2.6 Gevinst og tab ved salg af associerede virksomheder	0	0
5.1.7 Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	75	-126
Regulering pengestrømsikring	-23	-
4.7+4.8 Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-246	-13
3.1.3 Hensættelser til forpligtelser	-8	-4
3.4 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-75	-91
Betalt selskabsskat	-473	-354
Drift i alt	1.076	1.210
Driftskapital		
3.1+3.9 Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-376	-2.214
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-3.945	-9.497
3.3.1 Ændring i obligationer til dagsværdi	-6.391	2.616
3.3.2 Ændring i aktiebeholdning	196	-123
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	573	1.991
3.10 Ændring i indlån og anden gæld	8.394	5.359
Driftskapital i alt	-1.549	-1.868
Pengestrøm fra drift i alt	-473	-658
Investeringer		
3.4 Køb af associerede virksomheder	-32	-99
3.4 Salg af associerede virksomheder	0	0
3.6 Køb af immaterielle aktiver	0	-255
3.6 Salg af immaterielle aktiver	0	0
3.7 Køb af materielle aktiver	-55	-103
3.7 Salg af materielle aktiver	16	31
3.4 Udbytte fra associerede virksomheder	33	36
Investeringer i alt	-38	-390
Finansiering		
4.7 Efterstillede kapitalindskud	73	197
4.6 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-46	337
4.8 Udstedte obligationer	1.619	2.181
Betalt udbytte, fratrukket udbytte af egne aktier	-615	-184
Køb af egne kapitalandele	-645	-502
Salg af egne kapitalandele	451	504
3.11.1 Afdrag på leasinggæld	-28	-29
Finansiering i alt	809	2.504
Årets likviditetsændring	298	1.456
Likvider primo	3.841	2.385
Årets likviditetsændring	298	1.456
Likvider ultimo	4.139	3.841
Likvider ultimo		
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.893	1.855
3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.246	1.986
I alt	4.139	3.841

56 – 165

Regnskabsgrundlag	56
Resultatopgørelse	60
Balance	73
Kapital.....	103
Risikostyring.....	112
Andre noter.....	153

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1	Anvendt regnskabspraksis..... 57
1.1.1	Grundlag for udarbejdelse af årsrapport..... 57
1.1.2	Oplysninger om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft..... 58
1.2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger 58
1.3	ESEF data..... 59

Hovedpunkter

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

De væsentligste ændringer i regnskabsstandarderne fra 2021 til 2022 er:

- Ændringer til IFRS 3, Referencer til framework samt Årlige forbedringer til IFRSs 2018-2020 Cycle

De væsentligste regnskabsmæssige skøn og vurderinger i dette regnskab vedrører:

- Nedskrivninger på udlån
- Dagsværdi af finansielle instrumenter

Regnskabsgrundlag

1.1 Anvendt regnskabspraksis

§ 1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af årsrapport

Spar Nord Bank A/S er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark. Årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2022 omfatter både koncernregnskab for Spar Nord og dets datterselskab samt årsregnskab for moderselskabet.

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

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

Bestyrelsen og Direktionen har 9. februar 2023 behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for Spar Nord. Årsrapporten forelægges til generalforsamlingens godkendelse den 22. marts 2023.

Tal i regnskabet er præsenteret i hele mio. kr., medmindre andet er angivet. Der kan derfor opstå afrundingsforskelle, fordi sumtotaler er afrundet og de bagvedliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren. Som følge af sammentællingskrav i forbindelse med European Single Electronic Format for så vidt angår koncernens resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse samt pengestrømsopgørelse, kan der ligeledes opstå afrundingsforskelle fra disse over til noterne.

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

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

Den overordnede anvendte regnskabspraksis er beskrevet nedenfor.

Specifik anvendt regnskabspraksis er indarbejdet i de relevante noter.

Implementering af nye regnskabsstandarder

Spar Nord har med virkning fra 1. januar 2022 implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2022. Med virkning fra 1. januar 2022 er følgende ændringer til IFRS med relevans for Spar Nord implementeret:

- Ændringer til IFRS 3, Referencer til framework samt Årlige forbedringer til IFRSs 2018-2020 Cycle.

Implementeringen af de ændrede standarder har ikke medført en væsentlig påvirkning af indregning og måling i 2022, og dermed heller ikke resultat pr. aktie, udvandet resultat pr. aktie og egenkapital.

Indregning og måling generelt

Aktiver, der er under Spar Nords kontrol som et resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når det er sandsyn-

ligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Spar Nord, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser, opstået som resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når indfrielsen forventes at medføre afståelse af fremtidige økonomiske fordele, og når forpligtelsen kan måles pålideligt.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Modregning

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

Koncernregnskab

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

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

Den tilknyttede virksomhed Aktieselskabet Skelagervej 15 indgår ved fuld konsolidering.

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

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatsen

Udskudt skat er pr. 1. januar 2022 påvirket som følge af ændring i skattesatsen fra 2022 til 2024, grundet ændringer i selskabsskatteloven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolloven og ligningsloven. Ændringerne relaterer sig til indførelsen af "Samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragsloft over lønninger" pr. 9. juni 2022.

Ændringen i værdien af udskudt skat er sket som følge af, at beregningen af aktivet ændres med de forskellige skattesatser.

Virkingen af ændringen indregnes i resultatopgørelsen under skat af årets resultat. Effekten af ændringen beløber sig til en indtægt på 24 mio. kr. i 2022.

European Single Electronic Format

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

Der er alene tale om et teknisk format, der giver regnskabsbrugere mulighed for at læse regnskabet i en browser (XHTML-format) og for digitalt at uddrage udvalgte oplysninger fra regnskabet i XBRL-format. I regnskabet for 2021 og 2022 er følgende poster i koncernregnskabet opmærket (iXBRL-tags) til ESEF-taksonomien udstedt af European Securities and Markets Authority (ESMA):

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

Regnskabets noter mv. er for 2022, i overensstemmelse med forordningen, ligeledes tagget.

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

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

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt en række nye og ændrede regnskabsstandarder (IAS og IFRS), der ikke er obligatoriske for Spar Nord ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2022. Dette omfatter IFRS 17, ændringer til IAS 1 vedr. Præsentation af forpligtelser og Anvendt regnskabspraksis, ændringer til IAS 12 Udskudt skat, ændring til IAS 8 Regnskabsmæssige skøn samt ændringer til IFRS 16 leasingforpligtelser i salg og leaseback-transaktioner.

Ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag er godkendt af EU.

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

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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

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

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

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

Der har ikke været ændringer af væsentlige regnskabsmæssige skøn.

For omtale af ændring af udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatsen fra 2022-2024, henvises til note 1.1.1.

Specifik beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger er indarbejdet i de relevante noter. Såfremt der har været væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn og vurderinger, vil beskrivelse og evt. beløbsmæssig effekt fremgå af de relevante noter.

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

1.3 ESEF data

ESEF data

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

Resultatopgørelse

Note	Side
2.1	Forretningssegmenter.....61
2.2	Finansielle poster.....64
2.3	Nettorenter.....65
2.3.1	Renteindtægter.....65
2.3.2	Renteudgifter.....66
2.4	Gebyrer og provisionsindtægter.....66
2.5	Kursreguleringer og udbytte.....67
2.6	Øvrige indtægter.....68
2.7	Personaleomkostninger.....68
2.8	Driftsomkostninger.....70
2.8.1	Revisionshonorar.....70
2.8.2	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....71
2.9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.....71
2.10	Skat.....72

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

2.011 mio. kr.

2021: **1.736** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

78 mio. kr.

2021: **-120** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

1.689 mio. kr.

2021: **1.541** mio. kr.

Resultat før skat

1.730 mio. kr.

2021: **1.701** mio. kr.

Omkostninger

2.338 mio. kr.

2021: **2.237** mio. kr.

Resultat efter skat

1.417 mio. kr.

2021: **1.368** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

1.808 mio. kr.

2021: **1.581** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,56

2021: **0,59**

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Beskrivelse af forretningssegmenter

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

Spar Nords Lokale Banker betjener alle typer af privat- og erhvervs kunder. Spar Nords Lokale Banker (retailbanken) er den største organisatoriske enhed i Spar Nord koncernen og omfatter 60 lokale banker i hele landet samt en Storkundeafdeling, der ud over egne større erhvervs kunder betjener større erhvervs kunder fra de øvrige bankområder. Storkundeafdelingen har base i Aalborg og centre i Århus og Roskilde ligesom afdelingen også omfatter Spar Nord Ejendomsadministration. Spar Nord Banks leasingaktiviteter indgår som en integreret del i Spar Nords Lokale Banker.

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

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

Principper for intern afregning

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

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

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

Forretningssegmenternes aktiver og forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige forpligtelser, der anvendes i et forretningssegments drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig vis kan allokere til forretningssegmentet. I det enkelte forretningssegment indgår en allokere kapital, svarende til 14,0 % (2021: 13,5 %) af forretningsområdets gennemsnitlige samlede risikoeksponering. I forretningssegmentet øvrige områder præ-senteres forskellen mellem allokere kapital og egenkapital.

Oplysning om indtægter fordelt på produkter og tjenesteydelser

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

Forretningssegmenter

2022	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	2.004	-24	31	2.011
Nettogebyrindtægter	1.672	12	6	1.689
Kursreguleringer og udbytte	250	-13	86	323
Øvrige indtægter	25	0	97	122
Basisindtægter/omsætning i alt	3.951	-25	219	4.145
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	2.149	70	119	2.338
Basisindtjening før nedskrivninger	1.802	-95	100	1.808
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	92	0	-15	78
Resultat før skat	1.710	-95	115	1.730

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

Balance

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	55.035	10.770	2	65.806
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	736	736
Immaterielle og materielle aktiver *)	488	1	835	1.324
Øvrige aktiver **)	1.409	30.683	23.977	56.069
Allokerede aktiver i alt	56.932	41.453	25.551	123.936
Indlån og anden gæld	68.553	2.999	618	72.169
Egenkapital (allokeret kapital)	6.671	1.321	4.477	12.469
Øvrige passiver	22.914	5.542	10.841	39.297
Allokerede passiver i alt	98.138	9.862	15.936	123.936

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	71	-113	118	75
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-75	0	-75
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	3.880	164	102	4.145
Indtægter/omsætning i alt	3.951	-25	219	4.145
Heraf omsætning fra kontrakter med kunder, jf. note 2.4	1.012	17	27	1.055

Oplysninger pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger ***)	30	1	67	98
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	35	0	20	55
Ikke kontante driftsposter ekskl. af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	-105	-105
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	74	0	0	74

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ****)	27	-7	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,54	-2,79	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	47.445	9.481	3.536	60.463
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.106	54	484	1.644

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidigt overtagne aktiver 6 mio. kr., hvoraf 2 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 4 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

***) Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger.

****) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 14 % af den gns. samlede risikoeksponering.

Sektion 2

Resultatopgørelse

Forretningssegmenter

2021	Spar Nords Lokale Banker Mio. kr.	Handels- området Mio. kr.	Øvrige områder Mio. kr.	Koncernen i alt *) Mio. kr.
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	1.586	88	61	1.736
Nettogebyrindtægter	1.530	7	3	1.541
Kursreguleringer og udbytte	257	72	79	408
Øvrige indtægter	26	0	108	133
Basisindtægter/omsætning i alt	3.399	167	251	3.818
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	2.120	49	68	2.237
Basisindtjening før nedskrivninger	1.280	118	184	1.581
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-120	0	0	-120
Resultat før skat	1.400	118	184	1.701

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

Balance

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

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-165	139	132	106
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-106	0	-106
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	3.564	135	119	3.818
Indtægter/omsætning i alt	3.399	167	251	3.818
Heraf omsætning fra kontrakter med kunder, jf. note 2.4	888	24	66	977

Oplysninger pengestrømsopgørelse

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

Nøgletal

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

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

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

***) Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger.

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.2 Finansielle poster

2022	Rente- indtægter	Rente- udgifter	Netto- renter	Kurs- reguleringer	Udbytte af aktier	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansielle poster til amortiseret kostpris						
Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	9	10	-1	-	-	-1
Udlån og indlån, bankaktiviteter	1.741	-194	1.935	-	-	1.935
Repo- og reverse repoforretninger	7	-3	10	-	-	10
Udstedte obligationer	0	67	-67	76	-	9
Efterstillede kapitalindskud	0	49	-49	-	-	-49
Øvrige renter	1	2	-1	-	-	-1
I alt	1.758	-69	1.827	76	-	1.902
Finansielle poster til dagsværdi						
Handelsbeholdning	184	0	184	9	6	199
Øvrige finansielle investeringsaktiver (aktier i henhold til dagsværdioptionen)	0	0	0	127	106	232
I alt	184	0	184	135	112	432
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	1.942	-69	2.011	211	112	2.334
2021						
Finansielle poster til amortiseret kostpris						
Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5	9	-4	-	-	-4
Udlån og indlån, bankaktiviteter	1.508	-255	1.763	-	-	1.763
Repo- og reverse repoforretninger	-57	-11	-46	-	-	-46
Udstedte obligationer	0	48	-48	23	-	-25
Efterstillede kapitalindskud	0	35	-35	-	-	-35
Øvrige renter	0	1	-1	-	-	-1
I alt	1.456	-173	1.629	23	-	1.652
Finansielle poster til dagsværdi						
Handelsbeholdning	107	0	107	147	3	258
Øvrige finansielle investeringsaktiver (aktier i henhold til dagsværdioptionen)	0	0	0	158	76	234
I alt	107	0	107	305	79	491
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	1.563	-173	1.736	329	79	2.143

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.3 Nettorenter

§ Anvendt regnskabspraksis

Renteindtægter og -udgifter omfatter:

- Rentebærende finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris, som indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen på det finansielle instrument.
- Amortisering af gebyrer, der er en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner og dokumenthåndteringsgebyrer i forbindelse med etablering af lån mv., samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.
- Renter på dagsværdiansatte finansielle instrumenter bortset fra renter vedrørende aktiver og indlån i puljer, som indregnes under kursreguleringer.
- Renteindtægter som leasinggiver på finansielle leasingaftaler og købekontrakter har indregnet på baggrund af den aftalte effektive rente.
- Gebyrer mv. fra operationelle og finansielle leasingkontrakter som leasinggiver periodiserer over aftalernes restløbetid og som er løbende indregnet under renteindtægter.
- Renteudgifter på leasingkontrakter, hvor Spar Nord er leasingstager.

Renter på udlån med nedskrivning for kreditforringelse, foretaget på baggrund af den nedskrevne værdi, præsenteres under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Fra og med 2022 er der foretaget modregning af renter til af-dækningsforretninger af udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud. Modregningen er foretaget mellem posten afledte finansielle instrumenter i alt under renteindtægter og henholdsvis udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud under renteudgifter.

I 2021 ville effekten af modregningen have været 21 mio. kr.

2.3.1 Renteindtægter

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	1	-11
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	5
Reverse repoforretninger udlån	6	-45
Udlån og andre tilgodehavender	1.741	1.508
Obligationer	126	62
Afledte finansielle instrumenter i alt	58	45
Øvrige renteindtægter	1	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	1.942	1.563
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	6	11
Reverse repoforretninger udlån	24	45
Obligationer	5	17
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	36	73
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	2	7
Repoforretninger indlån	8	4
Indlån og anden gæld	242	294
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	252	305
Renteindtægter i alt	2.231	1.941

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.3.2 Renteudgifter

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	5	-7
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	10	9
Repoforretninger indlån	-8	-4
Indlån og anden gæld	-194	-255
Udstedte obligationer	67	48
Efterstillede kapitalindskud	49	35
Øvrige renteudgifter	2	1
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-69	-173
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	2	7
Repoforretninger indlån	8	4
Indlån og anden gæld	242	294
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	252	305
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	6	11
Reverse repoforretninger udlån	24	45
Obligationer	5	17
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	36	73
Renteudgifter i alt	220	205

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

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

Anvendt regnskabspraksis

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

Omsætning fra kontrakter med kunder

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

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

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

Eksempler på omsætning fra kontrakter med kunder:

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	547	516
Betalingsformidling	238	203
Lånesagsgebyrer	725	672
heraf kreditforeninger	548	511
Garantiprovision	38	35
Øvrige gebyrer og provisioner	317	280
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.864	1.706
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	175	165
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.689	1.541
Heraf		
Lånesagsgebyrer tilknyttet finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris	725	672
Indtægter fra forvaltningsaktiviteter og andre betroede aktiviteter	301	276
Andel af ovennævnte gebyrtyper, som vedrører omsætning fra kontrakter med kunder		
Værdipapirhandel og depoter	408	372
Betalingsformidling	236	197
Lånesagsgebyr	177	161
Øvrige nettogebyrer og andre driftsindtægter	235	247
Omsætning fra kontrakter med kunder i alt	1.055	977

2.5 Kursreguleringer og udbytte

§ Anvendt regnskabspraksis

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	76	24
Obligationer	-480	-77
Aktier mv.	88	225
Valuta	94	84
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	434	73
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-3.326	2.866
Indlån i puljeordninger	3.326	-2.866
Øvrige forpligtelser	0	0
Kursreguleringer i alt	211	329
Udbytte af aktier mv.	112	79
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	323	407

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.6 Øvrige indtægter

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	11	11
Gevinst ved salg af øvrige materielle aktiver	1	0
Gevinst ved salg af ejendomme	2	1
Andre indtægter	18	17
Investeringsejendommenes drift	15	14
Andre driftsindtægter i alt	47	43
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	75	91
Øvrige indtægter i alt	122	133

2.7 Personaleomkostninger

§ Anvendt regnskabspraksis

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	1.104	1.067
Pensioner	131	134
Udgifter til social sikring	150	145
Personaleomkostninger i alt	1.384	1.346

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.628	1.618
--	-------	-------

Sektion 2

Resultatopgørelse

Heraf udgør vederlag til medlemmer af Bestyrelsen, Direktionen og væsentlige risikotagere

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Bestyrelsen		
Antal	9	9
Fast honorar	4,7	4,6
Pension	-	-
Samlet vederlag	4,7	4,6

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

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

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

Væsentlige risikotagere

Antal (gns. antal risikotagere)	18	17
Fast løn *)	22,4	20,5
Variabel løn	1,1	1,1
Pension	3,2	3,0
I alt optjent og udbetalt vederlag	26,7	24,5

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

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

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

Til koncernledelsen (Bestyrelse og Direktion) udbetales ikke variable lønandele, herunder diskretionære pensionsydelse. Vederlagspolitikken blev godkendt på generalforsamlingen den 23.03.22. Vederlagspolitikken kan læses på sparnord.dk/vederlag.

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

Direktionen

Antal	4	4
Grundløn *)	18,0	17,1
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	2,0	1,9
Bankens udgift, grundløn	16,1	15,2
Pension	2,8	2,7
I alt optjent og udbetalt vederlag	18,9	17,9

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv.

Direktionen har ingen variabel aflønning.

intervaller, og fra direktionsmedlemmet er fyldt 67 år, gives ingen fratrædelsesgodtgørelse.

Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalen med datterselskabet.

Pensionsforpligtelse

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

Oplysninger om de enkelte bestyrelses- og direktionsmedlemmers vederlag kan læses i Vederlagsrapporten på sparnord.dk/vederlag.

Oplysninger om Bestyrelsens og Direktionens lån og lånetilsagn, indlån, sikkerhedsstillelser og rentesatser mv. fremgår af note 6.8.

Opsigelsesregler

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

For de direktionsmedlemmer, der har den maksimale godtgørelse, gælder en godtgørelsesperiode på 2 år, indtil direktionsmedlemmet fylder 64 år, hvorefter godtgørelsen reduceres i

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.8 Driftsomkostninger



Anvendt regnskabspraksis

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	544	513
Marketingomkostninger	65	58
Lokaleomkostninger	61	53
Personale- og rejseomkostninger	62	51
Kontoromkostninger	16	16
Øvrige administrationsomkostninger	107	104
Driftsomkostninger	855	795
Af- og nedskrivninger	98	96
Driftsomkostninger i alt	953	890

2.8.1 Revisionshonorar

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	2,1	2,6
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,4	0,4
Revisionshonorar i alt	2,5	3,0

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:

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

Honoraret for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen i 2022 udgør 0,2 mio. kr. og vedrører andre ydelser bestående af udarbejdelse af comfort letter vedrørende EMTN program samt øvrige rådgivningsopgaver.

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Immaterielle aktiver		
Kunderelationer, afskrivninger	8	8
Øvrige immaterielle aktiver, afskrivninger	2	3
Materielle aktiver		
Domicilejendomme, afskrivninger	43	43
Domicilejendomme, netto nedskrivninger	2	4
Midlertidigt overtagne ejendomme, nedskrivninger	1	0
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	43	39
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	98	96

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris	155	-42
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Hensættelser til tab på garantier	-12	5
Hensættelser til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn	4	-8
Tab uden forudgående nedskrivninger	38	55
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	64	71
Indtægtsførte renter på nedskrevne lån	15	16
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Indtægtsført underkurs overtagne nedskrivninger	29	43
I alt	78	-120

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.10 Skat

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

Skattepolitik, Governance & Compliance

Spar Nords bestyrelsesgodkendte skattepolitik er offentliggjort, og yderligere beskrevet i ESG-rapporten for 2022.

Spar Nords holdning til skat er kortfattet beskrevet i ledelsesberetningen under "Bæredygtighed og samfundsansvar".

Aktuel skat, betalt skat og udskudt skat

Spar Nords aktuelle skat, betalte skat og udskudte skat fremgår af note 3.12.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af årets resultat	313	333
Skat af anden totalindkomst	-5	0
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	0
Skat af dagsværdireguleringer, virksomhedssammenslutninger	0	-2
Skat i alt	308	331

Skat af årets resultat fremkommer således:

Aktuel skat	523	346
Udskudt skat, året	-178	-12
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	-3	-1
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	-5	1
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor)	-24	-
Skat af årets resultat	313	333

Effektiv skatteprocent kan forklares således:

Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Ikke-skattepligtige indtægter af resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-2,7	-2,9
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter i øvrigt, %	0,6	0,5
Regulering tidligere års skatter, %	-0,4	0,0
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor), %	-1,4	-
Effektiv skatteprocent i alt	18,1	19,6

	Før skat	Skat	Efter skat	Før skat	Skat	Efter skat
	2022	2022	2022	2021	2021	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af anden totalindkomst						
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	0	0	-1	0	-1
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-23	5	-18	0	0	0
Nettoopskrivning på ejendomme	0	0	0	14	0	14
Skat af anden totalindkomst i alt	-23	5	-18	13	0	13

Skat af ændringer i egenkapitalen

Renter og omkostninger ved udstedelse, hybrid kernekapital	-47	0	-47	-66	0	-66
Skat af ændringer i egenkapitalen	-47	0	-47	-66	0	-66

Skattesatsen ændres fra 2023 som følge af ændringer i selskabsskattebogen, skatteforvaltningsloven, skattekontrol-loven og ligningsloven. Ændringerne relaterer sig til indførelsen af "Samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragsloft over lønninger" pr. 9. juni 2022 og medfører, at selskabsskattesatsen for finansielle selskaber stiger til 25,2 % i 2023 og 26 % i 2024,

samt at der indføres fradragsloft for lønninger over 7,5 mio.kr. (2022-sats).

Effekten for udskudt skat af den ændrede selskabsskattesats er indarbejdet i 2022.

Fradragsloft for lønninger over 7,5 mio. kr. påvirker ikke Spar Nord.

Sektion 3

Balance

Note	Side	Note	Side		
3.1	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	74	3.6.2	Kunderelationer.....	86
3.2	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	74	3.6.3	Øvrige immaterielle aktiver.....	87
3.2.1	Finansielle leasingaktiver som leasinggiver.....	76	3.6.4	Værdiforringelsestest	88
3.3	Værdipapirer	77	3.7	Materielle aktiver	89
3.3.1	Obligationer til dagsværdi.....	77	3.7.1	Grunde og bygninger	89
3.3.2	Aktier mv.	77	3.7.2	Øvrige materielle aktiver.....	94
3.3.3	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi.....	78	3.7.3	Aktiver i midlertidig besiddelse.....	96
3.3.4	Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter	78	3.8	Andre aktiver.....	96
3.4	Kapitalandele i associerede virksomheder	83	3.9	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	97
3.5	Puljeordninger	85	3.10	Indlån og anden gæld	97
3.6	Immaterielle aktiver.....	85	3.11	Andre passiver	98
3.6.1	Goodwill.....	85	3.11.1	Leasingforpligtelser	98
			3.12	Aktuelle skatteaktiver, betalt skat og udskudt skat.....	99
			3.13	Hensatte forpligtelser	101

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

55.296 mio. kr.

2021: **49.086** mio. kr.

Aktier inden for handelsbeholdningen

87 mio. kr.

2021: **138** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi inden for handelsbeholdningen

18.664 mio. kr.

2021: **18.809** mio. kr.

Aktier uden for handelsbeholdningen

1.647 mio. kr.

2021: **1.793** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi uden for handelsbeholdningen

6.757 mio. kr.

2021: **222** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

72.169 mio. kr.

2021: **63.775** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

22.402 mio. kr.

2021: **25.533** mio. kr.

3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, reverse repoforretninger	1.620	1.515
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, øvrige	1.126	971
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.746	2.485
Heraf efterstillede tilgodehavender	0	0
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	217	166
Til og med 3 måneder	2.029	1.820
Over 3 måneder og til og med 1 år	125	0
Over 1 år og til og med 5 år	375	500
Over 5 år	0	0
I alt	2.746	2.485

3.2 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Ⓞ Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger, nedskrivninger på udlån

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

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

Sektion 3

Balance

Følgende elementer i modellen anses for at være regnskabsmæssige skøn og vurderinger:

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

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

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

Nedskrivningskontoen er fra ultimo 2021 til ultimo 2022 steget fra 1,6 mia. kr. til 1,7 mia. kr.

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

Udlån udgør 65.806 mio. kr. svarende til ca. 53 % af koncernens aktiver ultimo 2022.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	10.510	12.850
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	55.296	49.086
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	65.806	61.936
Fordelt efter kategorier		
Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	26.045	24.419
Leasingkontrakter	7.608	6.346
Øvrige udlån	32.153	31.170
I alt	65.806	61.936
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	1.732	2.292
Til og med 3 måneder	11.658	14.095
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.939	18.252
Over 1 år og til og med 5 år	9.774	9.057
Over 5 år	22.703	18.240
I alt	65.806	61.936

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

Sektion 3

Balance

3.2.1 Finansielle leasingaktiver som leasinggiver

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Leasingydelser fordelt på kontraktuel restløbetid		
År 1	1.852	1.540
År 2	1.723	1.419
År 3	1.474	1.205
År 4	1.131	908
År 5	794	612
År 6 og fremefter	1.263	946
Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	8.236	6.630
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	628	284
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	7.608	6.346
År 1	1.643	1.441
År 2	1.569	1.347
År 3	1.368	1.158
År 4	1.064	879
År 5	755	596
År 6 og fremefter	1.208	926
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	7.608	6.346
Leasingindtægter indregnet i resultatopgørelsen under linjen renteindtægter	161	126
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør	2,9 år	3,0 år

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

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

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

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

Sektion 3

Balance

3.3 Værdipapirer

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

Værdipapirer udgår af balancen på afregningsdagen.

Strategiske aktier

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

Værdipapirer uden for handelsbeholdningen

Obligationer og aktier udenfor handelsbeholdningen indregnes og måles tilsvarende værdipapirer indenfor handelsbeholdningen, da værdipapirerne i ledelsens styring og overvågning indregnes og måles til dagsværdi med værdiregulering via resultatopgørelsen.

🔍 Væsentlige regnskabsmæssige vurderinger, dagsværdi af finansielle instrumenter

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

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

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

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

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

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

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

Finansielle instrumenter værdiansat ud fra ikke-observerbare input udgør 1.647 mio. kr. svarende til 1 % af Spar Nords aktiver ultimo 2022.

3.3.1 Obligationer til dagsværdi

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Realkreditobligationer	24.325	17.657
Statsobligationer	45	164
Øvrige obligationer	1.052	1.211
Obligationer til dagsværdi i alt	25.422	19.031
Heraf efterstillede tilgodehavender	40	47

Handelsbeholdning	18.664	18.809
Udenfor handelsbeholdningen	6.757	222
Obligationer til dagsværdi i alt	25.422	19.031

3.3.2 Aktier mv.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	53	135
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børs	11	86
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.670	1.710
Aktier mv. i alt	1.734	1.931
Handelsbeholdning	87	138
Udenfor handelsbeholdningen	0	115
Udenfor handelsbeholdningen, strategiske aktier	1.647	1.678
Aktier mv. i alt	1.734	1.931

3.3.3 Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Modpost til negative obligationsbeholdninger i forbindelse med reverse repoforretninger	2.918	2.786
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi i alt	2.918	2.786

3.3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter

§ Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

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

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

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

Dagsværdimåling af finansielle instrumenter

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

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

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

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

- **Niveau 2 - Observerbare input:**

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

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

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

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

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

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

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

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

Sektion 3

Balance

Aktier værdiansættes efter følgende principper

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

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

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

	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet
	Mio. kr.	Mio. kr.
2022		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.893	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.746	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.806	0
Obligationer til dagsværdi	0	25.422
Aktier mv.	0	1.734
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	22.402
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	444
Finansielle aktiver i alt	70.445	50.002

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.076	0
Indlån og anden gæld	72.169	0
Indlån i puljeordninger	0	22.402
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.216	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.918
Leasingforpligtelser	158	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	675
Efterstillede kapitalindskud	1.597	0
Finansielle forpligtelser i alt	82.216	25.996

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

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

Sektion 3

Balance

Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata (niveau 2), herunder rentekurver, valutakurser og volatilitetskurver til måling af dagsværdien.

Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Ved udgangen af 2022 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 44 mio. kr. (2021: 54 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der ultimo 2022 modregnet 0 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.) fra CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke amortiseret kundemarginal 1. januar	54	63
Nettoudvikling i amortisering af kundemarginal	-10	-10
Ikke amortiseret kundemarginal 31. december	44	54

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.
2022				
Obligationer til dagsværdi	0	25.422	0	25.422
Aktier mv.	64	23	1.647	1.734
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.080	9.323	0	22.402
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	444	0	444
Finansielle aktiver i alt	13.144	35.212	1.647	50.002
Indlån i puljeordninger	0	22.402	0	22.402
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.918	0	2.918
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	675	0	675
Finansielle forpligtelser i alt	0	25.996	0	25.996

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021				
Obligationer til dagsværdi	0	19.031	0	19.031
Aktier mv.	221	33	1.678	1.931
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.777	8.211	545	25.533
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	542	0	542
Finansielle aktiver i alt	16.998	27.816	2.223	47.037
Indlån i puljeordninger	0	25.533	0	25.533
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.786	0	2.786
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	474	0	474
Finansielle forpligtelser i alt	0	28.793	0	28.793

Sektion 3

Balance

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
	2022	2022	2021	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.144	503	1.219	459
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	0	-	545
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0



Følsomheder:

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.

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

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

Der er i 2022 indregnet urealiserede kursreguleringer på 116 mio. kr. (2021: 157 mio. kr.) vedrørende finansielle aktiver, der besiddes på balancedagen, værdiansat ud fra ikke-observerbare input.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	2.223	1.921
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	127	158
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	107	249
Salg	188	105
Overførsler til/fra Niveau 3	-622	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.647	2.223
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	116	157

Sektion 3

Balance

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris – oplysninger om dagsværdier

	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
	2022	2022	2021	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker *)	1.893	1.893	1.855	1.855
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker *)	2.746	2.746	2.485	2.485
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris *)	65.806	65.828	61.936	62.111
Finansielle aktiver i alt	70.445	70.466	66.276	66.451
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker *)	2.076	2.076	2.452	2.452
Indlån og anden gæld *)	72.169	72.171	63.775	63.775
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris **)	6.216	6.030	4.845	4.899
Leasingforpligtelser *)	158	158	151	151
Efterstillede kapitalindskud ***)	1.597	1.536	1.523	1.570
Finansielle passiver i alt	82.216	81.971	72.746	72.847

*) Niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

**) Niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

***) Niveau 1 i dagsværdihierarkiet udgør 0 mio. kr. (2021: 641 mio. kr.) og niveau 2 i dagsværdihierarkiet udgør 1.536 mio. kr. (2021: 929 mio. kr.).

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

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

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

Sektion 3

Balance

3.4 Kapitalandele i associerede virksomheder

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles ved første indregning til kostpris, og måles efterfølgende til forholdsmæssig andel af dagsværdi med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	515	434
Reklassificeret til aktier	0	-16
Tilgang	32	99
Afgang	1	2
Samlet anskaffelsespris ultimo	547	515
Op- og nedskrivninger primo	148	94
Reklassificeret til aktier	0	-3
Resultat	75	91
Udbytte	33	36
Andre kapitalbevægelser indregnet i anden totalindkomst	0	-1
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-1	-2
Op- og nedskrivninger ultimo	190	148
Regnskabsmæssig værdi ultimo	736	663

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

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

Resultatandel indregnes i resultatopgørelsen under øvrige indtægter i note 2.6.

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nords andel af:		
Årets resultat	20	28
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	20	28

Sektion 3

Balance

Finansielle oplysninger for associerede virksomheder, der er væsentlige individuelt set

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

Nedenstående regnskabstal i kolonnen 2022 er fra Danske Andelskassers Bank A/S' seneste offentliggjorte årsrapport for regnskabsåret 2021.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
	Danske Andelskassers Bank A/S	Danske Andelskassers Bank A/S
	Hammershøj	Hammershøj
Hjemsted		
Ejerandel (%)	38,3	37,1
Stemmeandel (%)	38,3	37,1
Totalindkomstopgørelse		
Omsætning	662	609
Årets resultat	198	113
Anden totalindkomst	0	-2
I alt	197	111
Spar Nord modtaget udbytte	20	10
Balance		
Udlån og tilgodehavender mv.	6.794	6.316
Øvrige aktiver	6.711	6.984
Aktiver i alt	13.505	13.300
Indlån og anden gæld	9.481	9.410
Øvrige forpligtelser	1.817	1.847
Forpligtelser i alt	11.299	11.257
Egenkapital	2.206	2.043
Spar Nords andel af aktionærernes egenkapital i Danske Andelskassers Bank A/S jf. seneste offentliggjorte årsrapport	744	660

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

Baseret på børskursen er Spar Nords andel af dagsværdien af Danske Andelskassers Bank A/S (niveau 1 i Dagsværdihierarkiet) opgjort til 733 mio. kr. (2021: 737 mio. kr.).

Afstemning af regnskabsmæssig værdi 31. december

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set væsentlige associerede virksomheder	681	623
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set ikke-væsentlige associerede virksomheder	55	39
I alt	736	663

Sektion 3

Balance

3.5 Puljeordninger

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	Pensionspuljer	Øvrige puljer	I alt	I alt
	2022	2022	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	633	8	641	456
Obligationer	5.394	69	5.463	4.945
Aktier mv.	12.885	165	13.051	14.293
Investeringsforeningsandele	3.154	43	3.197	5.807
Andre aktiver	51	0	51	32
Aktiver i alt	22.117	286	22.402	25.533
Passiver				
Samlet indlån	22.117	286	22.402	25.533
Passiver i alt	22.117	286	22.402	25.533

3.6 Immaterielle aktiver

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Goodwill	379	379
Kunderrelationer	39	46
Øvrige immaterielle aktiver	2	3
Immaterielle aktiver i alt	419	429

3.6.1 Goodwill

§ Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages ikke systematisk afskrivning.

Goodwill vedrørende associerede virksomheder indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder.

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	380	160
Tilgang	0	220
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	380	380
Nedskrivninger primo	2	2
Årets nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger ved afgang	0	0
Nedskrivninger ultimo	2	2
Regnskabsmæssig værdi ultimo	379	379

Sektion 3

Balance

	Anskaf- felsessum	Til-/afgang	Anskaf- felsessum	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger ved afgang	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi
	01.01.22	2022	31.12.22	01.01.22	2022	2022	31.12.22	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	87	0	87	0	0	0	0	87
Bankaktivitet, Sparbank	35	0	35	0	0	0	0	35
Bankaktivitet, BankNordik	220	0	220	0	0	0	0	220
Bankaktivitet, filialer Øvrige	38	0	38	2	0	0	2	37
Goodwill i alt	380	0	380	2	0	0	2	379

	Anskaf- felsessum	Til-/afgang	Anskaf- felsessum	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger ved afgang	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi
	01.01.21	2021	31.12.21	01.01.21	2021	2021	31.12.21	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	87	0	87	0	0	0	0	87
Bankaktivitet, Sparbank	35	0	35	0	0	0	0	35
Bankaktivitet, BankNordik	0	220	220	0	0	0	0	220
Bankaktivitet, filialer Øvrige	38	0	38	2	0	0	2	37
Goodwill i alt	160	220	380	2	0	0	2	379

Goodwill vedrører forretningssegmentet Spar Nords Lokale Banker.

3.6.2 Kunderelationer

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	113	65
Tilgang	0	48
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	113	113
Af- og nedskrivninger primo	66	59
Årets afskrivninger	8	8
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	74	66
Regnskabsmæssig værdi ultimo	39	46

Sektion 3

Balance

3.6.3 Øvrige immaterielle aktiver

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	31	34
Tilgang	0	0
Afgang	0	3
Samlet anskaffelsespris ultimo	31	31
Af- og nedskrivninger primo	28	28
Årets afskrivninger	2	3
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0	3
Af- og nedskrivninger ultimo	29	28
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2	3

Resterende afskrivningsperioder udgør for kunderelationer 0-8 år (2021: 0-9 år), øvrige immaterielle aktiver 1-5 år (2021: 1-5 år) og goodwill har ubestemt brugstid i såvel 2022 som 2021.

Sektion 3

Balance

3.6.4 Værdiforringelsestest

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

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

Egenkapitalandelen er fastsat til 14,0 % (2021: 13,5 %) af den samlede risikoeksponering.

Værdiforringelsestest har i 2022 ikke givet anledning til nedskrivning af immaterielle aktiver.

Goodwill

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

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

Primære forudsætninger

Cash flow i budgetperioden

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

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

Væksten i budgetperioden er fastsat til 1,0 % (2021: 1,5 %). Den gennemsnitlige årlige vækst afspejler de mål, der er indarbejdet i bankens forventninger til fremtiden.

Nettorenteindtægter

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

Rentemarginalen er estimeret på baggrund af aktuelle udlåns- og indlånsrenter, forventninger til fremtidige renteændringer samt ledelsens forventninger til fremtidig konkurrence. I løbet af 2022 er Nationalbankens folierente steget 2,35 procentpoint, hvilket har betydet, at de seneste års negative indlånsrenter er fortid. Det højere og fortsat stigende renteniveau har medført en udvidelse af rentemarginalen og forventes at påvirke nettorenteindtægterne positivt i 2023.

Primære forudsætninger, jævnfør ovenfor:

	2022	2021
Erhvervet goodwill, mio. kr.	379	379
Budgetperiode	5 år	5 år
Gennemsnitlig årlig vækst i budgetperioden	1,0%	1,5%
Gennemsnitlig årlig vækst i terminalperioden	1,5%	1,5%
Diskonteringsfaktor før skat	10,1%	9,0%
Diskonteringsfaktor efter skat	7,5%	7,0%
Egenkapitalandel af den samlede risikoeksponering	14,0%	13,5%

Der forventes en fortsat stigning i udlånet til såvel privat- som erhvervskunder, ligesom der også forventes en mindre stigning i bankindlånet.

Nettogebyrindtægter

Forventninger til gebyrindtægter er baseret på historiske data, der er justeret til at afspejle den nuværende situation. Der forventes et uændret højt niveau for nettogebyrindtægterne i 2023.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne forventes at blive på samme niveau som i 2022.

Omkostninger

Der forventes en stigning i omkostningerne i 2023, der er baseret på en fremskrivning af omkostningsbasen med forventede aktivitetsændringer, kendte og forventede pristigninger samt forventede overenskomstmæssige lønstigninger, ændring i skatter og afgifter mv.

Nedskrivninger på udlån

Forventninger til nedskrivninger på udlån er baseret på bankens estimat for de kommende år. Forventningen baseres på historiske data, der er justeret til at afspejle den nuværende situation. På grund af stigende renteniveau, høj inflation, faldende huspriser og usikkerhed om de makroøkonomiske konjunkturer forventes nedskrivninger på udlån at blive væsentligt højere end i 2022 og forventes at vende tilbage på et mere normaliseret niveau end det har været tilfældet de seneste år.

Cash flow i terminalperioden

Cash flow i terminalperioden repræsenterer indtjening i de foregående år voksende med en konstant rate. Væksten er fastsat til 1,5 % (2021: 1,5 %). Væksten er fastsat på baggrund af forventninger til vækst i makroøkonomien.

Diskonteringsfaktoren

Diskonteringsfaktoren fastsættes ud fra en Capital Asset Pricing Model og omfatter en risikofri rente, markedets risikopræmie, en faktor til afdækning af den systematiske markedsrisiko (Beta faktor) samt en selskabsspecifik risiko. Værdierne for den risikofri rente, markedets risikopræmie, beta faktoren og den selskabsspecifikke risiko opdateres årligt på baggrund af eksterne kilder.

Diskonteringsfaktoren, som er anvendt til at beregne den tilbagediskonterede værdi af fremtidigt cash flow er i 2022 fastsat til 10,1 % (2021: 9,0 %) før skat ved 26 % skat.

Efter skat udgør diskonteringsfaktoren 7,5 % (2021: 7,0 %).

Stigningen i diskonteringsfaktoren i 2022 i forhold til 2021 kan henføres til en stigning i den risikofri rente, hvorimod der er et mindre fald i Markedsrisikopræmien og Beta faktoren.

Sektion 3

Balance

Følsomhedsanalyse

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

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

Følgende forhold medfører ikke værdiforringelse:	2022	2021
Reduktion i resultat før skat (ændring i nettorenteindtægter, gebyrindtægter, omkostningsprocent eller nedskrivninger) op til	65 %	50 %
Forøgelse af diskonteringsfaktor (før skat) op til	21 %	14 %
Negativ vækst i balanceposter mulig	Ja	Ja

75 % af nutidsværdien af de forventede pengestrømme i Spar Nords Lokale Banker vedrører terminalperioden (2021: 76 %).

Kunderelationer

Den regnskabsmæssige værdi af kunderelationer indregnet i forbindelse med fusionen med Sparbank udgør 0 mio. kr. (2021: 3 mio. kr.) og i forbindelse med erhvervelse af BankNordiks danske forretning udgør 39 mio. kr. (2021: 44 mio. kr.).

Der henvises til note 6.12 for nærmere beskrivelse af overtagelsen af BankNordik danske forretning i 2021 herunder de overtagne nettoaktiver med kunderelationer på 48 mio. kr. i 2021.

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

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

Øvrige immaterielle aktiver

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

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

3.7 Materielle aktiver

3.7.1 Grunde og bygninger

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Grunde afskrives ikke.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Investerings ejendomme	98	99
Domicilejendomme	524	548
Domicilejendomme, leasing	157	150
Grunde og bygninger i alt	780	796

Sektion 3

Balance

Investeringsjendomme

§ Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages ikke afskrivning på investeringsjendomme.

Ændringer i dagsværdier og lejeindtægter indregnes under øvrige indtægter.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Dagsværdi primo	99	134
Reklassifikation til domicilejendomme	0	11
Tilgang, herunder forbedringer	0	0
Afgang	0	24
Urealiseret dagsværdiregulering	0	-1
Dagsværdi ultimo	98	99
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 9,0	5,5 - 10,0

Urealiseret dagsværdiregulering indregnes i regnskabsposten øvrige indtægter i koncernregnskabet.

Ved måling af investeringsjendomme (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) er dagsværdimodellen valgt. Investeringsjendomme består hovedsageligt af erhvervslejemål. Lejeaftalernes bindingsperioder er for Spar Nord maksimalt 20 år. For oplysninger om afkast af investeringsjendomme henvises til note 2.6.

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

1	1
---	---

Sektion 3

Balance

Domicilejendomme

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

Særlige installationer i bygninger afskrives lineært over brugstiden på 20 år.

Ved opgørelse af afskrivninger tages hensyn til forventet scrapværdi.

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	720	677
Reklassifikation fra investeringsejendomme	0	11
Tilgang	5	32
Afgang	21	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	704	720
Værdiregulering primo	172	166
Årets afskrivninger	16	15
Nettonedskrivninger via resultatopgørelsen	2	4
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	13
Af- og nedskrivninger ved afgang	10	0
Værdiregulering ultimo	180	172
Dagsværdi ultimo	524	548
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 10,0	5,5 - 10,0
Regnskabsmæssig værdi hvis domicilejendommene var målt efter kostprismodellen	431	435
Over for realkreditinstitutter er der stillet sikkerhed i grunde og ejendomme med en bogført værdi på	-	-

Sektion 3

Balance

Fra datterselskabet Aktieselskabet Skelagervej 15 indgår der i 2022 under tilgang, domicilejendomme henholdsvis 0 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.) vedrørende ejendom under opførelse og 0 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.) vedrørende forbedringer af ejendomme.

Der er ingen indregnede låneomkostninger i henholdsvis 2022 og 2021.

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

Årets gennemgang af bankens investerings- og domicilejendomme har ikke givet anledning til væsentlige ændringer i forrentningskravet. Forrentningskravet ligger inden for et interval på 5,5 – 10,0 % (2021: 5,5 – 10,0 %) for domicilejendomme og 5,5 – 9,0 % (2021: 5,5 – 10,0 %) for investeringsejendomme.

2022

	Domicilejendomme		Investeringsøjendomme	
	Antal ejendomme	Dagsværdi ultimo	Antal ejendomme	Dagsværdi ultimo
Forrentningskrav i %				
-> 7,00	12	200	1	17
7,00 - 8,00	10	209	2	75
8,00 - 9,00	7	98	3	7
9,00 ->	3	16	2	0
I alt	32	524	8	98

2021

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

Forrentningskrav

-> 7,00

7,00 - 8,00

8,00 - 9,00

9,00 ->

Ejendoms karakteristika

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

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

Ejendomme beliggende i mindre byer og landsbyer.

Ejendomme i byer, hvor de forventes svært omsættelige.

Følsomhedsanalyser

De væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi af domicil- og investeringsejendomme er afkastkrav og lejeniveau. En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 41 mio. kr. (2021: 44 mio. kr.). Et fald i lejeniveauet på 5 % vil alt andet lige reducere dagsværdien med 31 mio. kr. (2021: 32 mio. kr.).

Sektion 3

Balance

Domicilejendomme, leasing

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

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

🔴 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger, leasing

Leasingperioden

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

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

	Leasingforpligtelse indregnet i balancen (diskonteret)	Potentiel fremtidig leasingforpligtelse ikke indregnet i balancen (diskonteret) *)
2022		
Domicilejendomme	158	0
2021		
Domicilejendomme	151	22

*) Indgåede lejekontrakter, som ikke er trådt i kraft på balancedagen.

Alternativ lånerente

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

Domicilejendomme, leasing

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Balance primo	150	137
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	-	8
Tilgang	24	13
Afgang	0	0
Genmåling af leasingforpligtelse	11	20
Årets afskrivninger	27	28
Balance ultimo	157	150

Sektion 3

Balance

3.7.2 Øvrige materielle aktiver

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Øvrige materielle aktiver	108	111
Operationelle leasingaktiver	17	12
Øvrige materielle aktiver i alt	125	123

Øvrige materielle aktiver

Ultimo 2022 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i Spar Nord koncernens drift. Disse aktivers oprindelige anskaffelsessum udgør 284 mio. kr. (2021: 139 mio. kr.).

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	338	362
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	-	6
Tilgang	39	42
Afgang	10	73
Samlet anskaffelsespris ultimo	366	338
Af- og nedskrivninger primo	227	263
Årets af- og nedskrivninger	40	36
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	9	72
Af- og nedskrivninger ultimo	258	227
Regnskabsmæssig værdi ultimo	108	111

Sektion 3

Balance

Operationelle leasingaktiver

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	20	18
Tilgang	9	2
Afgang	1	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	28	20
Af- og nedskrivninger primo	8	5
Årets af- og nedskrivninger	4	3
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	11	8
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17	12

Aftalerne kan opsiges i leasingperioden.

Leasingydelse fordelt efter løbetid

År 1	4	3
År 2	6	3
År 3	6	5
År 4	1	1
År 5	0	0
År 6 og fremefter	0	0
Operationelle leasingydelse i alt	17	12

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

4	3
---	---

Sektion 3

Balance

3.7.3 Aktiver i midlertidig besiddelse

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	11	11
Tilgang	2	7
Afgang	2	8
Samlet anskaffelsespris ultimo	11	11
Af- og nedskrivninger primo	5	6
Årets bevægelse	1	-2
Af- og nedskrivninger ultimo	5	5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6	6

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

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

Såvel ejendomme som leasingaktiver forventes afhændet inden for 1 år.

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

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

3.8 Andre aktiver

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

Øvrige poster måles til amortiseret kostpris.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	444	542
Forskellige debitorer	474	484
Tilgodehavende renter og provision	132	81
Kapitalindskud i Bankernes EDB Central a.m.b.a.	400	387
Øvrige aktiver	28	32
Andre aktiver i alt	1.479	1.526

Sektion 3

Balance

3.9 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Gæld til centralbanker	88	91
Gæld til kreditinstitutter, repoforretninger	1.722	2.185
Gæld til kreditinstitutter, øvrige	266	176
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.076	2.452
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	227	231
Til og med 3 måneder	1.849	2.221
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	2.076	2.452

3.10 Indlån og anden gæld

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Repoforretninger	0	0
På anfordring	63.913	58.558
Med opsigelsesvarsel	2.105	2.340
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	3.147	180
Særlige indlånsformer	3.005	2.698
Indlån og anden gæld i alt	72.169	63.775
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	63.913	58.558
Til og med 3 måneder	3.926	2.069
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.009	294
Over 1 år og til og med 5 år	832	640
Over 5 år	2.490	2.214
I alt	72.169	63.775

Sektion 3

Balance

3.11 Andre passiver

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.763	2.573
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	675	474
Skyldige renter og provision	79	36
Leasingforpligtelser	158	151
Øvrige passiver	239	268
Andre passiver i alt	3.915	3.503

3.11.1 Leasingforpligtelser

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Leasingforpligtelsen præsenteres under andre passiver.

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

I stedet indregnes leasingydelse lineært i resultatopgørelsen.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Årets totale leasingbetalinger vedrørende leasingkontrakter	30	30
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Rentebetalinger relateret til leasingforpligtelser	2	1
Variable leasingydelse som ikke er indregnet som en del af leasingforpligtelsen	-	-
Omkostninger relateret til kortfristede leasingaftaler (under 12 måneder)	-	-
Omkostninger relateret til leasingaftaler med lav værdi	-	-

For en løbetidsanalyse af leasingforpligtelserne henvises til note 5.3.8.

Leasingforpligtelser, specifikation af pengestrømme

Udbetalinger vedrørende hovedstol	-28	-29
Udbetalinger vedrørende rentedel	-2	-1
Ydelse vedrørende korte leasingkontrakter og leasingkontrakter med lav værdi	-	-
Samlede udgående pengestrømme vedrørende leasingkontrakter	-30	-30
Heraf finansieringsaktivitet	-28	-29
Heraf driftsaktivitet	-2	-1
I alt	-30	-30

Sektion 3

Balance

3.12 Aktuelle skatteaktiver, betalt skat og udskudt skat

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Spar Nords skat af årets resultat og skat af anden totalindkomst fremgår af note 2.10 sammen med henvisning til Spar Nords skattepolitik og Governance & Compliance.

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

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

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

For ændringer i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser for 2023-2024 henvises til note 1.1.1.

Aktuelle skatteaktiver

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	105	98
Årets aktuelle skat	-523	-346
Skat af anden totalindkomst	5	0
Regulering vedrørende tidligere år	5	-1
Betalt selskabsskat, netto	473	354
Ultimo	65	105
Som fordeles på:		
Aktuelle skatteaktiver	65	105
Skyldige skatteforpligtelser	0	0
I alt	65	105

Betalt selskabsskat fordelt på lande

Danmark	473	354
I alt	473	354

Udskudt skat

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	4	19
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-205	-13
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i ændringer i egenkapitalen	0	0
Årets udskudte skat indregnet i købesumsallokering, virksomhedssammenslutninger	0	-2
Ultimo	-201	4
Som fordeles på:		
Udskudte skatteaktiver	201	0
Hensættelse til udskudt skat	0	4
I alt	201	4

Sektion 3

Balance

Ændringer i udskudt skat i 2022	Primo	Indregnet i	Indregnet i	Ultimo
	Mio. kr.	årets resultat	anden total- indkomst mv.	
Immaterielle aktiver	38	14	0	53
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	-9	-91	0	-100
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-37	-13	0	-51
Gæld og efterstillede kapitalindskud	22	-139	0	-117
Hensættelser til forpligtelser	-16	-1	0	-16
Genbeskatningssaldo	4	-4	0	0
Andet	3	28	0	31
I alt	4	-205	0	-201

Ændringer i udskudt skat i 2021

Immaterielle aktiver	30	9	0	38
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	16	-22	-3	-9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-31	-6	0	-37
Gæld og efterstillede kapitalindskud	24	-2	0	22
Hensættelser til forpligtelser	-14	-2	0	-16
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-9	10	1	3
I alt	19	-13	-2	4

Fordelt efter restløbetid	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	-183	1
Over 1 år og til og med 5 år	-90	2
Over 5 år	72	1
I alt	-201	4

Der er indregnet udskudte skatteaktiver på 201 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.), som primært relaterer sig til skattemæssigt afskrivningsberettigede leasingaktiver, som ovenfor indgår under udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt gæld og efterstillede kapitalindskud. Spar Nord har ingen udskudte skatteaktiver relateret til skattemæssige underskud.

Der er Spar Nords forventning, at den skattepligtige indkomst inden for de kommende 1-3 år kan absorbere den aktiverede udskudte skat, ligesom Spar Nord forventer at betale selskabs-skat i de kommende år.

Skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen

2022	Primo	Indregnet i	Til- og afgang	Ultimo
	Mio. kr.	årets resultat	Mio. kr.	Mio. kr.
Skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:				
Kildeartsbegrænsede ejendomstab	13	0	4	17
Skattemæssigt underskud i udlandet	4	-4	0	0
Skatte-/afgiftssager	29	-8	1	22
Skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	46	-12	5	39

2021

Skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:

Kildeartsbegrænsede ejendomstab	14	0	0	13
Skattemæssigt underskud i udlandet	4	0	0	4
Skatte-/afgiftssager	0	0	29	29
Skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	18	0	29	46

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen. De midlertidige forskelle i 2022 og 2021 vedrørende kildeartsbegrænset ejendomstab er opstået ved realisation af ejendomme.

Herudover blev der i 2021 vundet en skattesag, hvoraf en del fortsat verserer.

Sektion 3

Balance

3.13 Hensatte forpligtelser

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Hensættelser til tab på garantier	50	62
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	0	0
Andre hensættelser til forpligtelser	4	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	13	9
Hensatte forpligtelser i alt	67	75
Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	32	28
Tilbageførte hensættelser	40	31
Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-8	-3
Hensættelser til tab på garantier		
Primo	62	57
Nye hensættelser	24	23
Tilbageførte hensættelser	36	18
Endeligt tabt	0	0
Ultimo	50	62
Tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	24	23
Tilbageførte hensættelser	36	18
Indregnet i resultatopgørelsen	-12	5
Andre hensættelser til forpligtelser		
Primo	4	4
Nye hensættelser	1	1
Tilbageførte hensættelser	1	0
Anvendt til dækning	0	0
Ultimo	4	4
Andre hensættelser til forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	1	1
Tilbageførte hensættelser	1	0
Indregnet i resultatopgørelsen	0	0
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn		
Primo	9	17
Nye hensættelser	8	5
Tilbageførte hensættelser	4	13
Ultimo	13	9
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	8	5
Tilbageførte hensættelser	4	13
Indregnet i resultatopgørelsen	4	-8

Sektion 3

Balance

Hensatte forpligtelser fordelt efter restløbetid, pr. kategori

	Til og med 3 måneder	3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022					
Hensættelser til tab på garantier	2	6	30	12	50
Andre hensættelser til forpligtelser	0	0	2	2	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	13	0	0	0	13
Hensatte forpligtelser i alt	15	7	31	14	67
2021					
Hensættelser til tab på garantier	2	4	39	15	62
Andre hensættelser til forpligtelser	0	0	1	2	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	9	0	0	0	9
Hensatte forpligtelser i alt	12	5	41	18	75

Der er usikkerhed om forfaldstidspunkt for de hensatte forpligtelser.

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

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

Andre hensættelser til forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til jubilæumsgratiale.

Sektion 4

Kapital

Note	Side
4.1 Kapitalstyring	104
4.2 Kapitalgrundlag.....	105
4.3 Egenkapital	105
4.4 Aktier	107
4.5 Årets resultat pr. aktie	108
4.6 Hybrid kernekapital.....	108
4.7 Efterstillede kapitalindskud.....	109
4.8 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	110

Hovedpunkter

Årets resultat pr. aktie

11,2 kr.

2021: **10,6** kr.

Foreslået udbytte pr. aktie

4,5 kr.

2021: **2,5** kr. *)

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5 %

2021: **13,5** %

Egentlig
kernekapitalprocent

16,4 %

2021: **16,3** %

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5 %

2021: **17,5** %

Kapitalprocent

20,9 %

2021: **20,8** %

*) Udover ordinært foreslået udbytte på 2,5 kr. pr. aktie, udnyttede Bestyrelsen sin bemyndigelse til at udbetale yderligere 2,5 kr. pr. aktie inden udgangen af 1. halvår 2022.

4.1 Kapitalstyring

§ Spar Nords mål for kapitalstyringen er:

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

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

Spar Nords kapitalmålsætninger har siden primo 2019 været følgende:

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

Spar Nords udlodningspolitik har siden 2019 haft som mål at udlatte 30–50 % af årets nettoresultat.

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

Spar Nords egentlige kernekapital har i årets løb ligget på 15,6–16,4 % (2021: 15,0–16,3 %) og har således ligget over Spar Nords interne målsætning for perioden på 13,5 % (2021: 13,5 %). Tilsvarende har bankens mål om en kapitalprocent på 17,5 % været opfyldt, idet den i årets løb har været 19,9–20,9 % (2021: 19,3–20,8 %).

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

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

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

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

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 4.2.

Forfaldsprofilen for Spar Nords efterstillede kapitalindskud fremgår af note 4.7.

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

Sektion 4

Kapital

4.2 Kapitalgrundlag

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	12.469	11.924
Indfasning af IFRS 9	286	174
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.199	1.197
Foreslået udbytte	554	308
Immaterielle aktiver	341	348
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	30	0
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	173	17
Øvrige primære fradrag	60	53
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	116	56
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	352	247
Egentlig kernekapital	9.930	9.872
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	1	1
Kernekapital	11.103	11.045
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.579	1.516
Øvrige fradrag	19	2
Kapitalgrundlag	12.662	12.558
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.063	50.165
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.901	4.140
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.499	6.174
Den samlede risikoeksponering	60.463	60.479
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	16,3
Kernekapitalprocent	18,4	18,3
Kapitalprocent	20,9	20,8

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

4.3 Egenkapital

§ Anvendt regnskabspraksis Opskrivningshenlæggelser

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

Lovpligtige reserver

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

Pengestrømssikring

Pengestrømssikring omfatter reserve for markedsværdireguleringer af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af pengestrømme. For yderligere omtale henvises til note 6.5.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udloddet for året, indgår under egenkapitalen indtil vedtagelsen. I henhold til bankens udlokningspolitik er det hensigten at udlodde 30-50 % (2021: 30-50 %) af årets resultat som ordinært udbytte under hensyntagen til, at bankens kapitalmålsætninger er indfriet. I tilfælde af, at banken efter udbetaling af ordinært udbytte har væsentlig overskydende kapital, vil Bestyrelsen løbende vurdere, hvorvidt denne kan tilbagebetales til aktionærerne i form af ekstraordinært udbytte eller aktietilbagekøb.

Egne aktier og egne obligationer

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

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

Sektion 4

Kapital

Lovpligtige reserver i alt

	Lovpligtige reserver	Pengestrøms- sikring	Lovpligtige reserver i alt
2022			
Primo	148	0	148
Totalindkomst i 2022			
Årets resultat	75	0	75
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-33	-	-33
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-	-18	-18
Anden totalindkomst i alt	-33	-18	-51
Totalindkomst i alt	42	-18	24
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.12.22	191	-18	172
2021			
Primo	94	-	94
Totalindkomst i 2021			
Årets resultat	91	-	91
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-37	-	-37
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-	-	-
Anden totalindkomst i alt	-37	-	-37
Totalindkomst i alt	54	-	54
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.12.21	148	-	148

Sektion 4

Kapital

4.4 Aktier

	Antal, stk.		Nominal værdi (Mio. kr.)	
	2022	2021	2022	2021
Udstedte aktier				
1. januar	123.002.526	123.002.526	1.230	1.230
31. december - fuldt indbetalt	123.002.526	123.002.526	1.230	1.230

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

	2022	2021
Aktier i omløb, stk.		
Primo	122.934.591	122.944.463
Køb/salg egne aktier, handelsportefølje	-2.223.465	-9.872
Ultimo	120.711.126	122.934.591
Udstedte aktier, primo	123.002.526	123.002.526
Aktietilbagekøbsprogram	2.242.500	-
Koncernens beholdning af egne aktier, handelsportefølje	48.900	67.935
Udestående aktier i omløb, ultimo	120.711.126	122.934.591
Beholdning af egne aktier		
Antal aktier, handelsportefølje, stk.	48.900	67.935
Aktietilbagekøbsprogram, stk.	2.242.500	-
Nominal værdi, mio. kr.	23	1
Dagsværdi, mio. kr.	244	6
Procent af aktiekapital	1,9	0,1
Beholdning af egne aktier, dagsværdi mio. kr.		
Beholdning primo	6	3
Aktietilbagekøbsprogram	193	-
Køb af egne aktier	452	502
Salg af egne aktier	452	504
Kursregulering	45	4
Beholdning ultimo	244	6
Egne aktier stillet til sikkerhed		
Antal aktier, stk.	650.630	835.643
Nominal værdi, mio. kr.	7	8
Dagsværdi, mio. kr.	69	70
Procent af aktiekapital	0,5	0,7

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

Beholdningen af egne aktier anvendes til handel med kunder.

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

Bestyrelsen er i tiden frem til den 30. april 2026 bemyndiget til ad en eller flere gange at træffe beslutning om at udvide selskabets aktiekapital med indtil nominelt 246.005.052 kr. ved udstedelse af nye navneaktier, der skal være ligestillet med den bestående aktiekapital.

Udvidelsen kan ske ved

- indskud af kontanter med fortegningsret til favørkurs for selskabets aktionærer, eller
- indskud af kontanter eller på anden måde til markedskurs uden fortegningsret for selskabets aktionærer.

Sektion 4

Kapital

4.5 Årets resultat pr. aktie

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S aktionærers resultat	1.368	1.309
Antal aktier primo, stk.	123.002.526	123.002.526
Gennemsnitligt antal egne aktier, stk.	1.179.668	62.999
Gennemsnitligt antal aktier i omløb, stk.	121.822.859	122.939.527
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt, stk.	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet), stk.	121.822.859	122.939.527
Årets resultat pr. aktie (kr.)	11,2	10,6
Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	11,2	10,6

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

Aktionærernes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopgørelsen.

4.6 Hybrid kernekapital

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Førtidsindfrielse af hybrid kernekapital skal godkendes af Finanstilsynet. Hybrid kernekapital medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

						2022	2021
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	252	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	603	601
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	344	344
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.199	1.197

a Udstedt 30.09.21 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 30.09.27. Lånet forrentes med 3,125 % p.a. indtil 30.09.27, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 2,962 % i margin. Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

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

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

Hybrid kernekapital, specifikation af pengestrømme

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	0	850
Indfrielse af hybrid kernekapital	0	-450
Nettotransaktionsomkostninger	0	-6
Ændring i beholdning af egne obligationer	2	-4
Betalte renter	-47	-54
Årets pengestrømme i alt	-46	337

Sektion 4

Kapital

4.7 Efterstillede kapitalindskud

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Supplerende kapitalindskud

						2022	2021
						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
DKK	e	500	5,131 %	2022	07.07.32	498	-
SEK	f	600	STIBOR3 + 2,50 %	2017	18.10.27	0	436
Supplerende kapitalindskud i alt						1.597	1.534
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						0	-11
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.597	1.523
Renter til efterstillede kapitalindskud						49	34
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						1	1

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

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

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

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

e Lånet kan indfries fra 07.07.27. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 3,00 % i margin.

f Lånet er indfriet 18.10.22.

Efterstillede kapitalindskud, specifikation af pengestrømme

			2022	2021
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			1.523	1.333
Pengestrømme				
Nye lån			500	200
Indfriet			-436	0
Nettotransaktionsomkostninger			-2	-1
Ændring i beholdning af egne obligationer			11	-2
Pengestrømme i alt			73	197
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			0	-8
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			1	1
Andre bevægelser i alt			1	-7
Ultimo			1.597	1.523

Sektion 4

Kapital

4.8 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald	2022	2021
						Mio. kr.	Mio. kr.
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	313	366
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	633	693
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	528	558
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	534	579
DKK	e	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.349	1.348
DKK	f	400	0,7290 %	2019	05.12.25	372	396
NOK	g	600	5,5450 %	2022	09.09.28	429	-
NOK	h	200	NIBOR3 + 2,00 %	2022	09.09.28	140	-
SEK	i	350	4,8330 %	2022	09.03.28	230	-
DKK	j	750	CIBOR3 + 1,20 %	2022	15.05.25	748	-
SEK	k	650	STIBOR3 + 3,00 %	2022	01.12.28	435	-
NOK	l	724	NIBOR3 + 3,00 %	2022	08.12.28	512	-
SEK	m	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	-	907
Udstedte obligationer i alt						6.223	4.847
Beholdning af egne udstedte obligationer						-7	-2
Udstedte obligationer i alt						6.216	4.845

- a** Obligationerne kan indfries fra 30.06.31. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,166 % i margin.
b Obligationerne kan indfries fra 26.11.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 0,86 % i margin.
c Obligationerne kan indfries fra 26.05.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,05 % i margin.
d Obligationerne kan indfries fra 26.05.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 0,80 % i margin.
e Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % 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 ikke indfries før udløb.
h Obligationerne kan ikke indfries før udløb.
i Obligationerne kan indfries fra 09.03.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,80 % i margin.
j Obligationerne kan indfries fra 15.05.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,20 % i margin.
k Obligationerne kan indfries fra 01.12.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 3,00 % i margin.
l Obligationerne kan indfries fra 08.12.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 3,00 % i margin.
m Lånet er indfriet 05.12.22.

Lånene **a, b, f, g** og **i** er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring, jævnfør note 6.5.

Sektion 4

Kapital

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, specifikation af pengestrømme

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	4.845	2.670
Pengestrømme		
Nye lån	2.539	2.192
Indfrielse	-908	0
Nettotransaktionsomkostninger	-7	-9
Ændring i beholdning af egne obligationer	-5	-2
Pengestrømme i alt	1.619	2.181
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-176	15
Regulering for effekt af renteafdækning	-76	-24
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	4	3
Andre bevægelser i alt	-247	-6
Ultimo	6.216	4.845

Fordelt efter kontraktuel restløbetid

Til og med 3 måneder	1	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	4	910
Over 1 år og til og med 5 år	5.897	3.006
Over 5 år	314	927
I alt	6.216	4.845

Løbetidsfordeling omfatter ud over tilbagebetaling også amortiserede låneomkostninger.

Risikostyring

Note	Side	Note	Side
5.1	Kreditrisiko.....	113	
5.1.1	Regnskabspraksis, kreditpolitik, styring, overvågning og rapportering.....	115	
5.1.2	Krediteksponering.....	119	
5.1.3	Spar Nords eksponeringer fordelt på kundeporteføljer.....	121	
5.1.4	Sikkerheder.....	125	
5.1.5	NPL ratio.....	127	
5.1.6	Kreditlempelse (forbearance).....	127	
5.1.7	Eksponeringer og nedskrivninger mv.....	128	
5.1.8	Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn.....	131	
5.1.9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	136	
5.1.10	Garantier.....	138	
5.1.11	Finansiell kreditrisiko.....	140	
5.2	Markedsrisiko.....	142	
5.2.1	Renterisiko.....	142	
5.2.2	Valutarisiko.....	143	
5.2.3	Aktierisiko.....	143	
5.2.4	Følsomhedsanalyse.....	144	
5.3	Likviditetsrisiko.....	145	
5.3.1	Kortsigtet likviditet.....	145	
5.3.2	Langsigtet likviditet.....	145	
5.3.3	Stresstest.....	146	
5.3.4	Likviditetspejlemærke.....	146	
5.3.5	Funding- og forfaldsstruktur.....	147	
5.3.6	Likviditetsberedskabsplan.....	147	
5.3.7	Rating.....	147	
5.3.8	Balancen opdelt over/under 1 år.....	148	
5.3.9	Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser.....	149	
5.4	Operational risiko.....	150	
5.4.1	IT-sikkerhed.....	151	
5.4.2	Hvidvaskrisici.....	151	
5.4.3	Databeskyttelsesforordningen (GDPR).....	151	
5.4.4	Risikoeksponering.....	151	
5.4.5	Outsourcing.....	151	
5.4.6	Produkter og tjenesteydelser.....	151	
5.4.7	Modelrisiko.....	152	

Hovedpunkter

Krediteksponering - udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

69.290 mio. kr.

2021: **68.234** mio. kr.

Krediteksponering - finansiell kreditrisiko

28.474 mio. kr.

2021: **21.728** mio. kr.

Krediteksponering - privat/erhverv

42,4 % / 57,6 %

2021: **47,3 % / 52,7 %**

Samlet nedskrivningskonto

1.666 mio. kr.

2021: **1.591** mio. kr.

Renterisiko

59 mio. kr.

2021: **98** mio. kr.

Aktiebeholdning

2.470 mio. kr.

2021: **2.594** mio. kr.

Kortsigtet likviditet: LCR

211 %

2021: **280 %**

Langsigtet likviditet: NFSR

127 %

2021: **125 %**

Sektion 5

Risikostyring

5 Risikostyring

Spar Nord er eksponeret over for forskellige risikotyper.

De vigtigste risikotyper for koncernen er:

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

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

5.1 Kreditrisiko

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

Der er i 2022 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Overblik over de væsentligste hovedtal i kreditrisikonoten

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering		
Udlån og garantier	79.800	81.084
Udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger	69.290	68.234
Udlån ekskl. reverse repoforretninger	55.296	49.086
Udlånsvækst (regnskabsmæssig værdi af bruttoudlån ekskl. reverse repoforretninger)	12,7%	15,5%
Krediteksponeringer på udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger		
Privat	42,4%	47,3%
Erhverv	57,6%	52,7%
Resultatførte nedskrivninger		
Privat	92	-46
Erhverv ekskl. landbrug	64	14
Landbrug	-79	-88
I alt (positive beløb er udtryk for en negativ resultatpåvirkning)	78	-120
Nedskrivningsprocent ift. udlån og garantier (driftspåvirkning)	0,1%	-0,1%
Nedskrivninger mv. ultimo		
Stadie 1, fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	247	156
Stadie 2, betydelig stigning i kreditrisiko	567	346
Stadie 3, kreditforringet	851	1.089
I alt	1.666	1.591
Samlede nedskrivninger i % af udlån og garantier (ekskl. reverse repoforretninger)	2,4%	2,3%

Sektion 5

Risikostyring

Overordnede kommentarer vedrørende kreditrisiko

De resultatførte nedskrivninger på udlån mv. udgør i 2022 78 mio. kr. mod -120 mio. kr. i 2021.

Det ledelsesmæssige skøn vedr. sikkerhedsværdier på private ejendomme introduceret i 2021 viste sig at blive endnu mere aktuelt i løbet af 2022. Med historisk høj inflation, frygt for recession og faldende boligpriser er der i øjeblikket stor makroøkonomisk usikkerhed. Skønnet 'Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser' er derfor i 2022 forøget med 369 mio. kr. til afdækning af forhøjet kreditrisiko forbundet med den øgede økonomiske usikkerhed.

Grundet forhøjede handelspriser på landbrugsjord er det ledelsesmæssige skøn vedr. jordpriser reduceret med 64 mio. kr. Desuden er de ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 og diskontering af sikkerheder bortfaldet i 2022. COVID-19 udgør ikke længere en samfundsøkonomisk risiko, mens diskontering af sikkerhederne er indarbejdet forretnings- og systemmæssigt i starten af 2022.

Det vurderes at den nuværende makroøkonomiske usikkerhed, afdækkes og forklares via bankens ledelsesmæssige skøn. Som nævnt er usikkerheden stor, og det kan således ikke afvises, at der kan blive behov for justering af de ledelsesmæssige skøn i det kommende år.

Driftspåvirkningen på 78 mio. kr. fordeler sig med 64 mio. kr. på erhvervskunder ekskl. landbrug, -79 mio. kr. på landbrugskunder, 98 mio. kr. på privatkunder og -6 mio. kr. på kunder i forbrugs-låns-forretningen SparXpres.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.1 Regnskabspraksis, kreditpolitik, styring, overvågning og rapportering

§ Anvendt regnskabspraksis

Model for nedskrivninger

Spar Nord indregner en hensættelse til tab for forventede kredittab i henhold til IFRS 9, for alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris eller til dagsværdi med værdiregulering over anden totalindkomst, leasingtilgodehavender, visse lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningen for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn samt finansielle garantier indregnes med forventede kredittab i resultatopgørelsen samt indregnes som en forpligtelse.

Ovenstående nedskrivningsmodel indebærer, at der skal hensættes på alle Spar Nords finansielle aktiver opgjort til amortiseret kostpris samt visse lånetilsagn og finansielle garantier baseret på et statistisk forventet tab ("expected loss"-model). Tab som følge af regulering af et finansielt aktiv vil blive betragtet som afskrivninger.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at en eksponering på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab inden for 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives eksponeringen med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid (stadie 2). Konstatere eksponeringen kreditforringet (stadie 3), nedskrives eksponeringen uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid, mens renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Inddelingen i stadier og opgørelse af det forventede tab baseres primært på Spar Nords ratingmodeller.

Det forventede kredittab beregnes for hver enkelt facilitet. Nedskrivningsmodeller understøtter beregningen af det forventede kredittab, der bygger på tabsprocenter samt begreberne PD (sandsynligheden for misligholdelse), LGD (tab ved misligholdelse) og EAD (eksponering ved misligholdelse). Beregningen af det forventede tab på eksponeringer i stadie 1 og den normale del af stadie 2 foregår via ovenstående nedskrivningsmodeller. Disse modeller tager som nævnt udgangspunkt i bankens PD-model, der har været en del af grundlaget for kreditstyring igennem en årrække. I nedskrivningsmodellerne er disse suppleret med en makroøkonomisk model, der justerer de beregnede PD-værdier.

Beregningen af det forventede tab på eksponeringer i den svage del af stadie 2 samt stadie 3 foretages enten som en individuel vurdering eller en modelberegning. For kundegrupper med objektiv indikation på kreditforringelse (OIK) og samtidig samlede eksponeringer som overstiger 500.000 kr., foretages en individuel vurdering af de forventede kredittab og de tilhørende sandsynligheder. For OIK-markerede kundegrupper med samlede eksponeringer på 500.000 kr. eller derunder anvendes modelbaserede beregninger, der anvender samme metode som ved de individuelle vurderinger. For kunder uden OIK anvendes samme nedskrivningsmodeller som i stadie 1 og den normale del af stadie 2.

Portefølje med lav kreditrisiko

Ved overgangen til IFRS9 blev der udarbejdet en overordnet vurdering af kreditrisikoen på de enkelte porteføljer. I den forbindelse blev alle eksponeringer til offentlige myndigheder og kreditinstitutter kategoriseret som havende lav kreditrisiko ud fra anerkendte analyser om tabsrisiko og sikkerhedsvurdering til denne type kunder. Derudover er reverse repoforretninger også kategoriseret som havende lav kreditrisiko, da denne type eksponeringer er kendetegnet ved kort løbetid samt høj grad af sikkerhedsstilling. Eksponeringer mod disse kunder fastholdes i stadie 1.

Der anvendes følgende tabsprocenter på de tre eksponerings typer:

- Offentlige: 0,00 %
- Kreditinstitutter: 0,09 %
- Reverse repoforretninger: <0,01 %

Reverse repoforretninger udgør i alt 12.130 mio. kr. (herunder 1.620 mio. kr. til kreditinstitutter). Udlån og garantier til offentlige myndigheder udgør 1.358 mio. kr., mens tilgodehavende hos kreditinstitutter (ex. reverse repoforretninger) udgør 1.126 mio. kr.

Betydelig stigning i risiko

Ved overgang fra stadie 1 til stadie 2 defineres en betydelig stigning i kreditrisikoen således:

- En stigning på minimum 100 % i PD for den anvendte restløbetid for eksponeringen og en stigning i 12 måneders PD på minimum 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning på minimum 100 % i PD for den anvendte restløbetid for eksponeringen eller en stigning i 12 måneders PD på minimum 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis eksponeringen har været i restance i mere end 30 dage.

Eksponeringer med betydelig stigning i kreditrisiko tilhørende kunder, hvis betalingssevne udviser betydelige svaghedstegn, bliver indplaceret i stadie 2-svag. Kundens betalingssevne defineres i denne kategori som en 12 måneders PD, der overstiger 5,0 procent.

Forbedring af kreditrisiko

Hvis restancen over 30 dage bortfalder eller kundernes PD-niveau efterfølgende forbedres jf. ovenstående i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning, så vil det ikke længere blive betragtet som en betydelig stigning i kreditrisikoen, og eksponeringer blive flyttet tilbage til stadie 1.

Overgang til stadie 3 (kreditforringelse)

Hvis en af kundens eksponeringer vurderes som kreditforringet medfører det, at alle kundens eksponeringer flyttes fra stadie 1 eller stadie 2 til stadie 3. Kriterierne for kreditforringelse er fastsat ud fra bankens kreditstyring og kreditpolitik. Overordnet set er der for erhvervs-kunder tale om væsentlige kontraktbrud eller sandsynlig konkurs, mens det for privatkunder handler om væsentlige negative begivenheder.

Bankens kriterier for misligholdelse følger kapitalkravsforordningen og en kundes eksponering kan bl.a. vurderes som misligholdt hvis:

- der er kreditforringede eksponeringer, hvor det vurderes, at kunden ikke vil kunne tilbagebetale sine kreditforpligtelser som beregnet i det mest sandsynlige scenarie, hvis:
 - der for privatkunder observeres negativ ændring i indkomst, utilstrækkeligt rådighedsbeløb, registrering i RKL, betydelig skattegæld eller forbrugs lån i større omfang.
 - der for erhvervs-kunder observeres negativt resultat med spinkel egenkapital, betydelig negativ egenkapital eller konvertering af gæld til ansvarlig kapital.
 - der for landbrugs-kunder observeres negativ ændring i indtjening, betydelig negativ egenkapital eller manglende overholdelse af bankens krav til nulpunkt og soliditet.
 - betalingsforpligtelserne er sat i bero, eller der er givet væsentlig lempeligere vilkår i rentesats, afdragsprofil eller henstand grundet kundens kritiske økonomiske situation.
 - der over et længere tidsrum (minimum 90 dage) har været restance eller overtræk.

Hvis der ikke længere er nogen af kundens eksponeringer, der bliver betragtet som misligholdt, vil de enkelte eksponeringer igen blive betragtet enkeltvis. Herefter bliver eksponeringerne vurderet i henhold til betydelig stigning i kreditrisiko og efterfølgende indplaceret i stadie 1 eller 2 via modellens stadiefordeling.

Sektion 5

Risikostyring

Fremadskuende information

Modelberegningen af det forventede tab er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem default og en række forklarende makroøkonomiske variable, der relaterer sig til de forskellige segmenter (privat, erhverv og landbrug) i nedskrivningsberegningen.

De væsentlige input som anvendes i nedskrivningsberegningen er følgende økonomiske nøgletal:

- Privat: Boligprisudvikling og realkreditrente.
 - Boligprisudvikling (årlig udvikling) -> 2,5 %
 - Realkreditrente (aktuel værdi) -> 3,5 %
- Erhverv: SMV tillidsindikator og Industritillidsindikator.
 - SMV tillidsindikator (aktuel værdi) -> -44
 - Industritillidsindikator (aktuel værdi) -> -14
- Landbrug: Jordbrugets bytteforhold samt pristrend for slagtesvin og mælk.
 - Jordbrugets bytteforhold (aktuel værdi) -> 98
 - Pristrend slagtesvin (årlig udvikling) -> 46 %
 - Pristrend mælk (årlig udvikling) -> 52 %

Modelberegningen af det forventede tab tager blandt andet udgangspunkt i det mest sandsynlige scenarie (base case) samt worst case og best case, hvor der ansues henholdsvis en mere kritisk og en mere positiv tilgang til den makroøkonomiske udvikling i de kommende år, end det er tilfældet i base case. Der foretages en beregning for hvert af de tre scenarier, hvorefter der laves en samlet vægтет beregning af det forventede tab ud fra en vurdering af sandsynligheden for hvert scenarie.

Vægtningen af de forskellige scenarier er beregnet ud fra forholdet mellem det faktiske og det potentielle BNP. De aktuelle scenarievægte er uændret i forhold til sidste år med 85 % i base case, 5 % i best case og 10 % i worst case.

Vurderingen af sandsynligheden for de forskellige scenarier beregnes ud fra makroøkonomiske variable og godkendes af kreditkomiteen i dialog med relevante specialister.

Følsomhed i scenarier

Anvendes der enten udelukkende best case eller worst case både fra modelberegningen og fra de individuelle nedskrivningsberegninger ville det give nedenstående indekserede nedskrivningsfordeling mellem stadierne:

2022

Scenarier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Base	15	34	51	100
Best	14	30	43	87
Worst	14	43	67	124

2021

Scenarier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Base	10	22	68	100
Best	9	21	55	85
Worst	11	24	93	128

Det samlede nuværende nedskrivningsbeløb er anvendt som indeks 100. Best case vil reducere nedskrivningerne med 210 mio. kr. (2021: 241 mio. kr.), mens worst case vil øge nedskrivningerne med 395 mio. kr. (2021: 446 mio. kr.). Der er i beregningen ikke taget højde for kunder, som vil skifte mellem model- og individuel beregning i henholdsvis best og worst case.

Den lavere andel af nedskrivninger i stadie 3 i 2022 i nuværende scenarie kan forklares ud fra forbedret kreditbonitet hos de dårligste kunder i banken og de nye ledelsesmæssige skøn dækker eksponeringer i andre stadier end stadie 3. Udover de nye ledelsesmæssige skøn har den generelle øgede kreditrisiko også forhøjet de modelberegnete nedskrivninger i stadie 1 og 2 væsentligt.

De ledelsesmæssige skøn supplerer de individuelle og modelberegnete nedskrivninger, hvor disse ikke vurderes at være retvisende for det aktuelle risikoniveau. Skønnene bygger på forskellige beregninger, hvor nedskrivningsberegningen på relevante eksponeringer stresses. For at forstå følsomheden i disse beregninger er der lavet beregninger, hvor der justeres på de stressede variable til henholdsvis et stressscenarie med et mildere stress og et stressscenarie med et hårdere stress.

Det ledelsesmæssige skøn til Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser er ultimo 2022 beregnet til 434 mio. kr. Ved beregning i et henholdsvis mildere/hårdere stressscenarie, ud fra værdierne i nedenstående tabel, havde skønnet været på 337/523 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn til modelusikkerhed er beregnet til 98 mio. kr. Ved beregning i et henholdsvis mildere/hårdere stressscenarie havde skønnet været på 71/123 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn på jordpriser er beregnet til 41 mio. kr. Ved beregning i et henholdsvis mildere/hårdere stressscenarie havde skønnet været på 28/81 mio. kr.

Ledelsesmæssige skøn (mio. kr.)

2022	Mildere	Anvendt	Hårdere
Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser	337	434	523
Modelusikkerhed	71	98	123
Jordpriser	28	41	81
Total	436	574	726

Udviklingen i de ledelsesmæssige skøn fremgår af note 5.1.7.

Der er i 2022 foretaget følgende følsomhedsanalyser.

Oversigt følsomhedsanalyser (i %/kr.)

2022	Mildere	Anvendt	Hårdere
Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser			
Scenariestress OIK-kunder (min vægt i worst case)	35	40	45
PD-stress erhverv (nuværende PD)	0	4	10
PD-stress privat (nuværende PD)	80	90	100
PD-stress Leasing (uden regnskabsscore)	50	100	150
PD-stress SparXpress	100	150	200
Sikkerhedsstress ejendomme og leasingmateriel (ny haircutprocent)	80	70	65
Modelusikkerhed			
PD-stress privat (historisk PD)	30	40	50
PD-stress erhverv (historisk PD)	20	30	40
PD-stress erhverv, Svag (historisk PD)	10	22	30
Jordpriser			
Stress jordpriser (reduktion i kr. pr hektar støtberettiget jord)	5.000	7.500	15.000

Kredittab

Det forventede kredittab over det finansielle aktivs levetid dækker facilitetens resterende levetid. For de fleste faciliteter er den forventede levetid afgrænset til den resterende kontraktlige løbetid, dog højest 5 år. For faciliteter, der omfatter både et lån og et uudnyttet lånetilsagn, er Spar Nords eksponering over for kredittab ikke begrænset til den kontraktlige varslingsperiode. For sådanne faciliteter antages den forventede levetid at svare til den periode, hvor Spar Nord forventer at være eksponeret over for kredittab. For faciliteter, hvor den forventede levetid er længere end den resterende kontraktlige løbetid, er der anvendt en forventet løbetid på 1 år. Dette omfatter eksempelvis kredittkort og overtræksfaciliteter.

Sektion 5

Risikostyring

Afskrivningspolitik

Alle afskrivninger behandles i og foretages af inkassoafdelingen. Ved sagernes overdragelse til inkassoafdelingen vurderes behov for afskrivning/acontoafskrivning for den usikrede del af engagementet. Den sikrede del af engagementet vil henstå på rentenulstillet afviklingskonto, indtil realisation af panter er sket, og endeligt tab/afskrivning kan opgøres.

Kreditpolitik

Spar Nords samlede kreditrisiko styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik, som sammen med de overordnede rammer for risikotagning fastsættes af Bestyrelsen. Det centrale formål med Spar Nords kreditpolitik er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

Det er Spar Nords indstilling, at al kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og at kreditværdighed (kundens evne og vilje til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser) er et væsentligt parameter i alle kundeforhold. Til støtte for belysning af kreditværdighed anvender banken statistiske ratingmodeller, som risikoklassificerer kunderne.

Spar Nord lægger vægt på at skabe langvarige kunderelationer og ønsker ikke at bruge risikovillighed som et konkurrenceparameter.

Spar Nord ønsker kun at indgå i forretninger, som er i overensstemmelse med god forretningsetik, og som ikke belaster bankens omdømme og professionelle image.

Spar Nord har som hovedregel, at der ikke ydes lån og kreditter alene ud fra de stillede sikkerheder. Kunden skal således have både vilje og evne til at tilbagebetale de ydede lån, uden at Spar Nord skal realisere sikkerheder.

Overordnet ønsker banken – for ikke at miste sin handlefrihed i forhold til en kunde – ikke at udvide sit engagement til en størrelse, der betyder, at kunden ikke er naturligt kreditværdig i andre pengeinstitutter.

Der er fastsat begrænsninger på eksponeringer efter følgende regler

- Engagementsgrænsen er 750 mio. kr. for juridisk sammenhængende engagementsgrupper med skærpede krav til den sikkerhedsmæssige afdækning af engagementsbeløb større end 500 mio. kr. Blanco andelen i engagementsgruppen må ikke overstige 250 mio. kr.
- Engagementsgrænsen er 1 mia. kr. for engagementsgrupper bestående af kunder, der økonomisk, juridisk og risikomæssigt er uafhængige af hinanden og udelukkende er knyttet sammen som følge af fælles administration. Blanco andelen i engagementsgruppen må ikke overstige 250 mio. kr., og enkeltengagementer i gruppen kan ikke overstige de ovenfor anførte grænser.
- For kunder der ikke er ratede, hvor Finanstilsynet har tilsynspligt udgør engagementsgrænsen 1 mia. kr.

Ved opgørelsen af eksponeringsstørrelserne anvendes de anerkendte kreditrisikjusteringer, som fremgår af afsnittet vedrørende store eksponeringer i CRR-forordningen. For samhandelspartnere i den finansielle sektor med en ekstern kreditvurdering på investment grade niveau gælder lovgivningens begrænsninger. For andre samhandelspartnere i den finansielle sektor gælder en internt fastsat grænse på 700 mio. kr.

Med udgangspunkt i branchefordelingen af bankens udlån og garantier er nedenfor anført mål for den maksimale fordeling inden for udvalgte brancher. De angivne maksima har til formål at sikre, at banken til stadighed har en væsentlig diversifikation i kundeporteføljen og forhindre for store koncentrationsrisici inden for enkeltbrancher.

Det er bankens holdning, at erhvervskundernes andel af samlede udlån og garantier ikke må overstige 70% af bankens samlede udlån og garantier eksklusive reverseudlån.

Banken har således en minimumsgrænse på 30% for privatkundernes andel af Bankens samlede udlån og garantier. Banken har ingen øvre grænse for privatkundernes andel af bankens samlede udlån og garantier, da banken anser en høj andel af udlån fordelt på privatkunder som en kreditmæssig styrke.

Endelig har Spar Nord i sin kreditpolitik besluttet, at der ønskes indsigt i kunders eventuelle eksponering med andre pengeinstitutter.

Målsætning for brancher

Målsætning for brancher i %	Maksimal andel af samlet eksponering *)
Landbrugsområdet	10
Ejendomssektoren	15
Heraf spekulativ ejendomsfinansiering **)	5
Finansiering og forsikring	10
Industri og råstofudvikling	10
Handel	15
Energiforsyning	10

*) Eksklusiv reverse repoforretninger

***) CRR 575/2013 artikel 4 pkt. 79

Klimarelaterede risici

Enhver kreditgivning i Banken beror på en forud kalkuleret risikovurdering i overensstemmelse med kundens interesser og evner til at overholde påtagne forpligtelser, imod passende sikkerhedsstillelse og under hensyntagen til miljø-/klimamæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) forhold.

ESG risiko er en iboende kreditrisiko, som vurderes sammen med andre kreditmæssige forhold. Vurdering af særligt ledelsesmæssige forhold har historisk været en del af den grundlæggende kreditvurdering af erhvervsengagementer. I takt med både regulering og den nuværende klimakrise er inddragelse af fysiske og transitionsrisici relateret til klimændringer også en væsentlig vurdering af kreditrisikoen – både i forhold til den enkelte kunde, men også på porteføljeniveau. Virksomheder med en væsentlig CO₂e-udledning vil møde særlige markedsmæssige vilkår, skærpede myndighedskrav og større investeringsbehov til klimatiltag. Klimamæssige udfordringer kan påvirke virksomheders robusthed og vil potentielt begrænse indtjeningsevne og vækstmuligheder. Isoleret set vil dette virke begrænsende på en virksomheds kreditværdighed. Virksomheder, som arbejder mod en mere miljømæssig bæredygtig profil vurderes at kunne have et bedre fundament for at møde eventuelle udfordringer, som tiltagende klimahensyn kan afføde.

Bankens erhvervsrådgivere og specialister på hovedsædet modtager i 2022 og 2023 et ESG kompetenceløft, der giver værktøjer til rådgiverne til at igangsætte dialogen med bankens kunder om bæredygtighed. Dialogen bruges bl.a. til at vurdere på eventuelle væsentlige ESG relaterede kreditrisici.

Pr. 1. januar 2023 påbegynder banken endvidere rapportering på Søjle III ESG-risici, hvor der indledningsvist fokuseres på fysiske og transitionsrisici på boliger og de mest CO₂e-udledende brancher.

I forhold til bankens nedskrivningsberegninger, så indgår klimarelaterede risici som et parameter i de individuelt beregnede nedskrivningsberegninger for at sikre den mest retvisende nedskrivningsberegning. Dette kan være i forhold til den fremtidige indtjeningsevne og værdien af kundens aktiver, hvis kunden har klimamæssige udfordringer.

Selvom det kunne være relevant, så er der endnu ikke indarbejdet klimarelaterede risici i de modelbereggede nedskrivninger, da datagrundlag på området endnu ikke er tilstrækkeligt til at lave kvalificerede beregninger.

Sektion 5

Risikostyring

Styring, overvågning og rapportering

Selv om Spar Nord har en forretningsmodel præget af decentral beslutningskraft, er kreditprocessen centralt styret.

De decentrale bevillingsmyndigheder er formet således, at der er en markant reduceret bevillingsret på nye erhvervs-kunder i forhold til eksisterende erhvervs-kunder. Ved bevilling på privat-kundesegmentet er bevillingsretten opbygget, så den følger ansøgningsscoren (når det er krævet) eller kundens rating. Bevillingsbeføjelserne på kreditområdet er styret af to faktorer:

- Den enkelte lokale direktørs evne og behov ift. kundegrundlaget.
- En sikring af at større engagementer og/eller mere risikofyldte engagementer fra de lokale banker altid kommer til behandling og bevilling i bankens Kreditkontor.

De decentrale bevillingsretter er på op til 10 mio. kr. for eksisterende kunder.

Den daglige styring af kreditrisiko varetages af kunderåd-giverne i samarbejde med eventuelt privat-/erhvervs-kundechefer samt de lokale direktører. Eksponeringer, der overstiger den decentrale bevillingsramme, behandles i Kreditkontoret, Kreditkomitéen eller Bestyrelsen. Kreditkontoret kan bevilge ekspone-ringer op til 50 mio. kr. for eksisterende kunder og 25 mio. kr. for nye kunder. Ligeledes kan Kreditkomitéen bevilge ekspone-ringer op til 100 mio. kr. til eksisterende kunder og op til 50 mio. kr. for nye kunder. Bevillinger over 100 mio. kr. til eksisterende kunder og over 50 mio. kr. til nye kunder skal bevilges af Bestyrelsen. Kreditkomitéen kan dog bevilge udvidelser på op til 50 mio. kr. på eksponeringer i forhold til seneste bestyrelsesbevilling.

Den overordnede overvågning af Spar Nords kreditrisiko varetages af Risikostyring, som overvåger udviklingen i eksponer-ingers kreditbonitet og gennemfører systematisk bonitetskontrol af kreditporteføljen.

Nye eksponeringer til privatkunder over 100.000 kr. og til erhvervs-kunder over 300.000 kr. screenes systemmæssigt med henblik på at analysere boniteten og risikoen på de pågæl-dende kunder. Denne udvikling bliver rapporteret på bankens kvartalsvise bonitetsmøder, hvor Direktion, kreditkonteret, risi-kostyringsfunktionen er repræsenteret. Der bliver løbende vur-deret behov for yderligere stikprøver/undersøgelser på nye pri-vat- og erhvervs-kunder.

Risikoklassifikation – ratinggrupper

Bankens ratingsystem beregner løbende en statistisk baseret rating af både privat- og erhvervs-kunder. Denne månedligt op-daterede rating kombineret med "ansøgningsscore" ved nye kunder indgår i den decentrale kreditvurdering af den enkelte lånesag, og er sammen med andre parametre styrende for størrelsen af den decentrale bevillingsret. Der kan bevilges større udvidelser til de bedste ratinggrupper end til de svage-ste. Risikoklassificeringen via ratings anvendes desuden i "Early warning" processer, ved bankens nedskrivningsprocesser (IFRS 9), ved overtræksstyring og ved prissætning, hvilket er med til at sikre en sammenhæng mellem kundens risiko, og den pris kunden betaler.

Bankens ratingsystem risikoklassificerer alle kunder med ikke misligholdte eksponeringer i ratingklasser efter beregnet sand-synlighed for, at den enkelte kunde defaulter (misligholder) in-den for de kommende 12 måneder.

Sandsynligheden for misligholdelse estimeres med afsæt i sta-tistiske modeller tilpasset det enkelte kundeselement. På bag-grund af denne sandsynlighed inddeles kunderne i ratinggrup-per fra 1 til 8, hvor kunder med rating 8 har den største risiko for misligholdelse. Kunder med objektiv indikation på kreditforrin-gelse (OIK) uden kontraktbrud og nedskrivningsbehov i det mest sandsynlige scenarie placeres i ratinggruppe 9. OIK-kunder med nedskrivningsbehov og andre misligholdelseskunder pla-ceres i ratinggruppe 11. Resterende kunder med eksponering, som endnu ikke er blevet rated, og kunder som udelukkende har

udnyttet kreditfaciliteter eller udelukkende garantier, er pla-ceret i ratinggruppen Ej rated.

For erhvervs-kunder baserer modellen sig på tre komponenter:

- En regnskabskomponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kundens seneste regnskaber.
- En adfærdskomponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og kredithistorik.
- En konjunkturkomponent, som justerer risikoklassificeringen efter den aktuelle og forventede konjunkturudvikling.

Nye erhvervs-kunder klassificeres ud fra regnskabskomponenten samt konjunkturkomponenten de første 6 måneder, hvorefter også adfærdskomponenten indgår i den samlede rating.

Nye privatkunder i Spar Nord risikoklassificeres ud fra en ansøg-nings-scoremodel, der baserer sig på klassiske kreditnøgletal som formue, indkomst, rådighedsbeløb m.m. Denne model er en kombination af en statistisk model og en ekspertmodel (stati-stisk model).

I tillæg til ovennævnte modeller anvendes en kvalitativ risi-ko-klassificering, såkaldt "svag-markering", som foretages af råd-giveren, hvis kunden udviser faretegn. Disse faretegn kan for privatkunder være skilsmisse, arbejdsløshed, gentagne over-træk eller kritisk sygdom, og for erhvervs-kunder være indtje-ningsudfordringer, mistillid til ledelsen, tab af nøglemedarbej-dere, gentagne overtræk eller tab af store leverandøraftaler og kunder. "Svag-markeringen" vurderes og sættes så snart, det vurderes sandsynligt, at kunden kan blive økonomisk udfordret og således ofte inden dette aflejres i data til de statistisk ba-serede modeller. Svag-markerede kunder gennemgås mini-mum én gang årligt.

Privatkunder, der er svag-markerede, men ikke er misligholdte, bliver automatisk 'down-graded' én ratinggruppe, dog kan en svag-kunde aldrig tilhøre de bedste ratinggrupper (1 og 2).

For erhvervs-kunderne rates svag- og ikke svag-kunder hver for sig i to forskellige modeller. Begge modeller bygger dog på de samme komponenter, men hvor resultatet af ratingberegning-en i modellen for svag-markerede kunder typisk udløser en svagere rating på kunden.

Hvis rådgiver eller andre finder, at en større erhvervs-kundes ra-ting ikke er retvisende f.eks. pga. uhensigtsmæssigheder i da-tagrundlag eller andet, findes en proces for at få ratingen eva-lueret og evt. ændret (rating override).

Helt nye erhvervs-kunder klassificeres ud fra regnskabskompo-ponenten, samt konjunkturkomponenten indtil 6. måned, hvor også adfærdskomponenten bidrager.

For privatkunderne baserer modellen sig alene på en adfærds-komponent og en konjunkturkomponent.

Helt nye privatkunder i Spar Nord risikoklassificeres ud fra en ansøgningsscoremodel, der baserer sig på klassiske kreditnøg-letal som formue, indkomst, rådighedsbeløb mm. Denne model er en kombination af en statistisk model og en ekspertmodel. Efter 6 måneder adfærdsscores kunderne, og de to modeller vægtes sammen i overgangsperioden indtil 12. måned, hvoref-ter ratingen alene baseres på adfærd.

For både privat og erhverv er det blandt andet oplysninger om-kring overtræk, antal forhøjelser og gearing, som indgår i ad-færdsscoren. I regnskabsscoren for erhverv er det oplysninger omkring afkastningsgrad, soliditet og gælds-nøgletal, som er nogle af input.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.2 Krediteksponering

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditrisiko, udlån og garantier		
Balanceførte poster		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.806	61.936
Nedskrivningskonto for udlån og andre tilgodehavender	1.602	1.520
Ikke-balanceførte poster		
Garantier mv.	12.342	17.566
Hensættelser på garantier	50	62
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier i alt	79.800	81.084
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.082	26.924
Nedskrivningskonto for uudnyttet maksimum og lånetilsagn	13	9
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier, inkl. uudnyttet maksimum og lånetilsagn i alt	104.895	108.016
Finansiell kreditrisiko		
Obligationer til dagsværdi	25.422	19.031
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.746	2.485
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	306	212
Regnskabsmæssig krediteksponering finansiell kreditrisiko i alt	28.474	21.728

Krediteksponering på udlån og garantier brutto samt nedskrivningskonto opdelt på brancher

	2022				2021			
	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)		Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)	
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Erhverv								
Offentlige myndigheder	1.358	1,7	0	0,0	1.259	1,6	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.895	3,6	162	9,8	2.856	3,5	245	15,4
Industri og råstofudvinding	3.666	4,6	123	7,4	3.055	3,8	95	5,9
Energiforsyning	2.182	2,7	17	1,0	1.905	2,3	14	0,9
Bygge og anlæg	3.106	3,9	57	3,4	2.993	3,7	49	3,1
Handel	4.977	6,2	98	5,9	4.191	5,2	146	9,1
Transport, hoteller og restauranter	3.165	4,0	124	7,4	2.897	3,6	123	7,7
Information og kommunikation	330	0,4	11	0,7	389	0,5	9	0,6
Finansiering og forsikring	14.604	18,3	187	11,2	16.459	20,3	182	11,4
Fast ejendom	8.200	10,3	137	8,2	7.343	9,1	89	5,6
Øvrige erhverv	5.580	7,0	158	9,5	5.008	6,2	169	10,6
Erhverv i alt	50.063	62,7	1.074	64,5	48.356	59,6	1.120	70,4
Private kunder i alt	29.737	37,3	591	35,5	32.727	40,4	471	29,6
Udlån og garantier i alt	79.800	100,0	1.666	100,0	81.084	100,0	1.591	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 13 mio. kr. (2021: 9 mio. kr.).

Sektion 5

Risikostyring

Krediteksponering på udlån og garantier brutto opdelt på brancher uden reverse repoforretninger

Erhverv	2022				2021			
	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)		Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)	
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	1.358	2,0	0	0,0	1.259	1,8	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.895	4,2	162	9,8	2.856	4,2	245	15,4
Industri og råstofudvinding	3.666	5,3	123	7,4	3.055	4,5	95	6,0
Energiforsyning	2.159	3,1	17	1,0	1.842	2,7	14	0,9
Bygge og anlæg	3.106	4,5	57	3,4	2.993	4,4	49	3,1
Handel	4.977	7,2	98	5,9	4.191	6,1	146	9,2
Transport, hoteller og restauranter	3.165	4,6	124	7,4	2.897	4,2	123	7,7
Information og kommunikation	330	0,5	11	0,7	389	0,6	9	0,6
Finansiering og forsikring	4.469	6,4	186	11,2	4.139	6,1	180	11,3
Fast ejendom	8.200	11,8	137	8,3	7.343	10,8	89	5,6
Øvrige erhverv	5.580	8,1	158	9,5	5.008	7,3	169	10,6
Erhverv i alt	39.905	57,6	1.073	64,5	35.973	52,7	1.119	70,4
Private kunder i alt	29.385	42,4	591	35,5	32.260	47,3	471	29,6
Udlån og garantier i alt	69.290	100,0	1.665	100,0	68.234	100,0	1.590	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 13 mio. kr. (2021: 9 mio. kr.).

Spar Nords samlede nedskrivningssaldo udgør 1,7 mia. kr. svarende til 2,1 % af Spar Nords udlån og garantier ultimo 2022. Den samlede nedskrivningskonto er steget med 0,1 mia. kr. fra primo året.

Udlån og garantier brutto opdelt på eksponeringsstørrelser ekskl. reverse repoforretninger og SparXpres

Mio. kr. / %	2022	2021	2022	2021
	Antal	Antal	%	%
0 - 0,1	52.642	53.625	0,9	0,8
0,1 - 0,5	37.895	39.995	9,8	10,4
0,5 - 1,0	14.529	16.582	10,9	12,6
1,0 - 5,0	11.068	11.187	26,3	27,3
5,0 - 10,0	1.107	1.192	8,7	9,5
10,0 - 20,0	453	478	7,1	7,5
20,0 - 50,0	306	275	10,9	9,8
50,0 - 100,0	99	93	8,1	7,6
100,0 ->	61	57	17,4	14,5
I alt	118.160	123.484	100,0	100,0

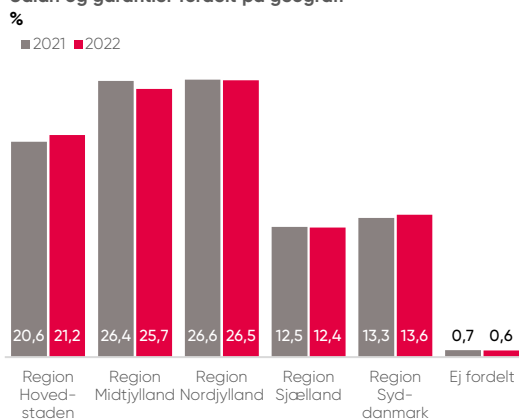
I forhold til eksponeringsstørrelse vurderes Spar Nords kreditportefølje at være veldiversificeret, idet 56,6 % af den samlede eksponering kan henføres til eksponeringer, der hver især er mindre end 10 mio. kr., og Spar Nord alene har 61 eksponeringer større end 100 mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

Krediteksponering på udlån og garantier brutto ekskl. reverse repoforretninger og SparXpres opdelt på geografi

Udlån og garantier fordelt på geografi



I forhold til geografi vurderes der at være en god spredning i Spar Nords kreditportefølje.

Ultimo 2022 kan 26,5 % af Spar Nords samlede udlån og garantier henføres til Region Nordjylland, mens den resterende del er fordelt på landets øvrige regioner.

5.1.3 Spar Nords eksponeringer fordelt på kundeporteføljer

Spar Nords samlede udlån og garantier før modregning af nedskrivninger udgør 79,8 mia. kr. ultimo 2022, hvilket er et fald på 1,3 mia. kr.

Reverse repoudlånet falder med 2,3 mia. kr. og udgør ultimo 2022 i alt 10,5 mia. kr.

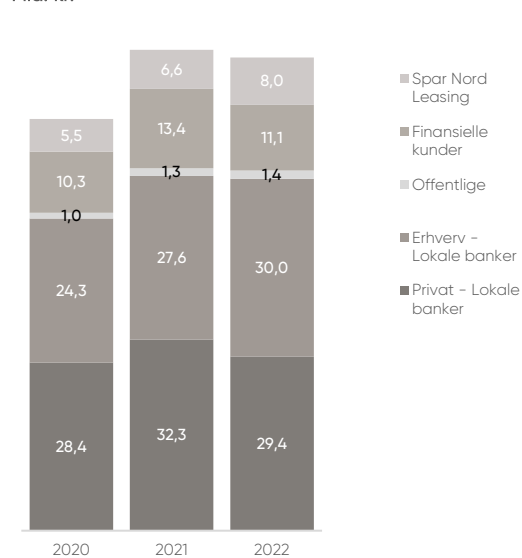
Herudover stiger bankens udlån med 6,3 mia. kr. og udgør ultimo 2022 56,9 mia. kr. Dette svarer til en udlånsvækst på 12,4 % i 2022.

Herudover falder garantierne med 5,2 mia. kr. til 12,4 mia. kr. ultimo 2022.

I Spar Nords løbende risikoovervågning opdeles kunderne i 5 grupper: 1) Privat - Lokale Banker, 2) Erhverv - Lokale Banker, 3) Offentlige, 4) Finansielle kunder og 5) Spar Nord Leasing.

Udviklingen i disse kundegrupper fremgår af figuren.

Eksponeringsfordeling



Sektion 5

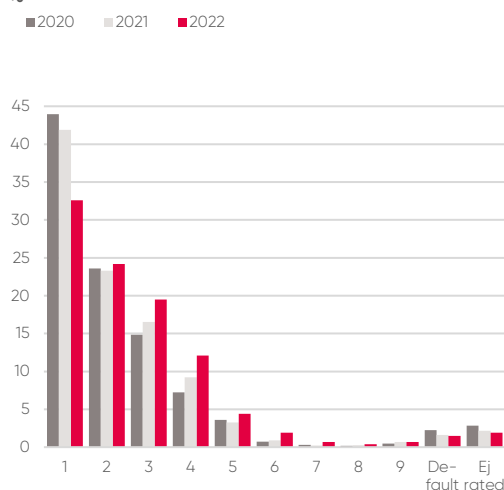
Risikostyring

Privatkunder i Spar Nords Lokale Banker

Den samlede krediteksponering mod privatkunder i Spar Nords Lokale Banker udgør 29,4 mia. kr. ultimo 2022 mod 32,3 mia. kr. ultimo 2021. Eksponeringen mod privatkunder udgør 36,8 % af Spar Nords samlede krediteksponering. Som det fremgår af nedenstående figur, har privatkundernes gennemsnitlige kreditbonitet udviklet sig positivt over de seneste år, og boniteten er aktuelt på et meget tilfredsstillende niveau.

Udviklingen i ratingniveauet for Spar Nords privatkunder gennem 2022 viser umiddelbart en forværring af kundernes bonitet, hvilket primært kan tilskrives udviklingen i konjunkturkomponenten i ratingmodellen, som afspejler de makroøkonomiske udgifter.

Privatkunders eksponeringer fordelt på ratinggrupper ekskl. SparXpres %



Den gennemsnitlige rating på Spar Nords privatkunder viser en stigning fra 2,3 ultimo 2021 til 2,6 ultimo 2022.

Gennemsnitlig rating *)

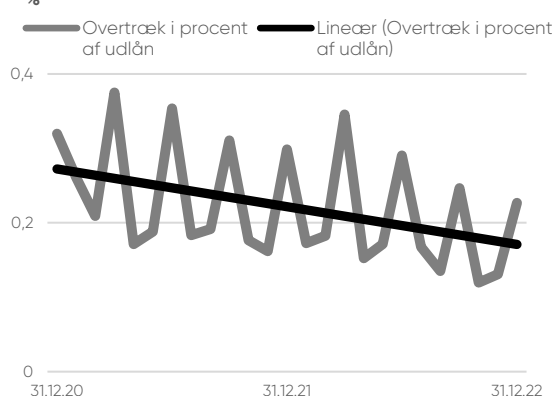
	2022	2021	2020
Gennemsnitlig rating	2,6	2,3	2,2

*) Eksponeringer efter nedskrivninger

Ratingniveauet for Spar Nords privatkunder er steget støt gennem 2022, hvilket er drevet af udviklingen i de makroøkonomiske nøgletal, som indgår i modellens konjunkturkomponent. Kreditboniteten i privatkundeporteføljen vurderes ikke at være væsentligt forringet i 2022 på trods af forværringen i det generelle ratingniveau.

Privatkundernes overtræk og restancer har i løbet af 2020 til 2022 befundet sig på et lavt niveau og vist en faldende tendens.

Privatkunder - Lokale Banker
Udvikling i overtræk/restancer ekskl. SparXpres %



Omfanget af overtræk er fortsat på et lavt niveau.

Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer - Privat

Mio. kr.	2022	2022	2021	2021
	Overtræk	Sikret	Overtræk	Sikret
0 - 30 dage	35	19	39	25
31 - 60 dage	2	1	4	2
61 - 90 dage	1	0	0	0
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	37	20	43	28

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Sektion 5

Risikostyring

Erhvervs kunder i Spar Nords Lokale Banker

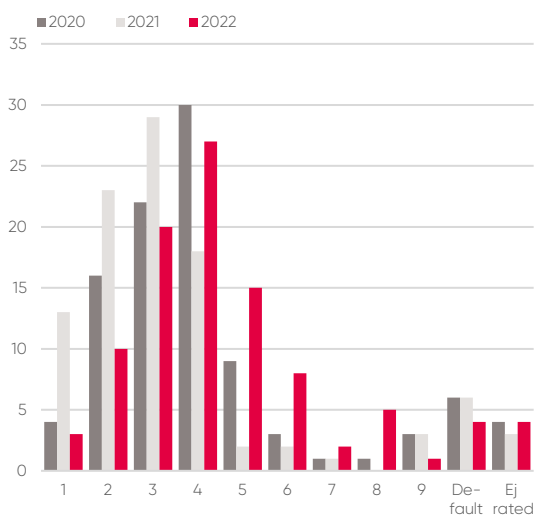
Den samlede krediteksponering mod erhvervs kunder i Spar Nords Lokale Banker udgør 30,0 mia. kr. ultimo 2022 mod 27,6 mia. kr. ultimo 2021.

Eksponeringen mod erhvervs kunder udgør 37,5% af Spar Nords samlede krediteksponering.

Ratingniveauet for Spar Nords erhvervs kunder ultimo 2022 er betydeligt forværret ift. niveauet ultimo 2021, hvilket primært kan tilskrives udviklingen i konjunktur-komponenten i ratingmodellen, som afspejler de makroøkonomiske udsigter.

Ratingniveauet for Spar Nords erhvervs kunder er løbende forværret gennem 2022, hvilket er drevet af udviklingen i de makroøkonomiske nøgletal, der indgår i modellens konjunktur-komponent. Spar Nords erhvervs kunder har generelt set fornuftige regnskaber og uændret adfærd i 2022.

Erhvervs kunders eksponeringer fordelt på ratinggrupper ekskl. offentlige myndigheder %



Gennemsnitlig rating *)

	2022	2021	2020
Gennemsnitlig rating	4,4	3,4	4,0

*) Eksponeringer efter nedskrivninger uden offentlige myndigheder

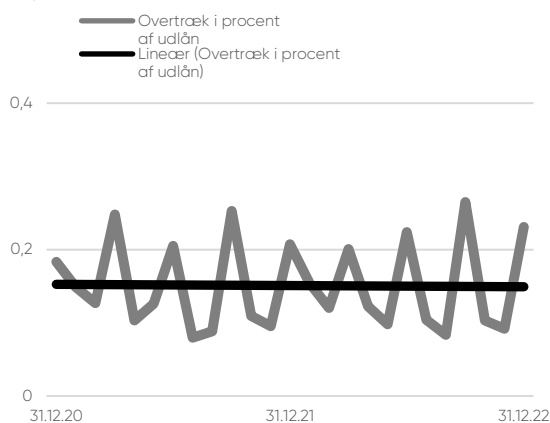
Erhvervs kundernes adfærd og regnskaber er relativt stabile elementer i modellen, og udviklingen i den gennemsnitlige rating derfor primært drives af konjunkturkomponenten.

Konjunkturkomponenten indeholder en række forventningsbaserede makroøkonomiske nøgletal, som har været meget volatile gennem 2022 som følge af den generelt øgede makroøkonomiske usikkerhed. Konjunkturkomponenten er reestimeret i september 2022, hvilket har reduceret volatiliteten, men fortsat med samlet betydelig negativ påvirkning af ratingniveauet.

Kreditboniteten i erhvervs kundeporteføljen vurderes således ikke at være væsentligt forværret i 2022 på trods af stigningen i det generelle ratingniveau.

Erhvervs kundernes overtræk og restancer har i perioden fra 2020 til 2022 ligget på et stabilt lavt gennemsnitligt niveau på under 0,2 %.

Erhvervs kunder uden landbrug - Lokale Banker
Udvikling i overtræk/restancer %



Omfanget af overtræk er fortsat på et lavt niveau.

Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer - Erhverv

	2022	2022	2021	2021
Mio. kr.	Over-træk	Sikret	Over-træk	Sikret
0 - 30 dage	97	76	51	27
31 - 60 dage	2	1	1	0
61 - 90 dage	0	0	0	0
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	99	78	51	27

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Sektion 5

Risikostyring

Leasingaktiviteter

Spar Nords samlede krediteksponering på leasingområdet udgør ultimo 2022 8,0 mia. kr., hvilket er 1,4 mia. kr. eller 21,1% højere end ultimo 2021. Krediteksponeringen på leasingområdet svarer til 10,0 % af Spar Nords samlede udlån og garantier.

Udviklingen i volumen af tilbagetaget leasingudstyr ligger fortsat på et meget lavt niveau, under 0,03 % af leasingudlånet.

I risikosammenhæng er det vigtigt at bemærke, at leasingudlån altid sker med sikkerhed i aktiverne enten i form af pant eller ejerskab.

Tilbagetaget udstyr

Mio. kr.	2022	2021
Tilbagetaget udstyr i alt	2	1

Omfanget af overtræk er fortsat på et lavt niveau.

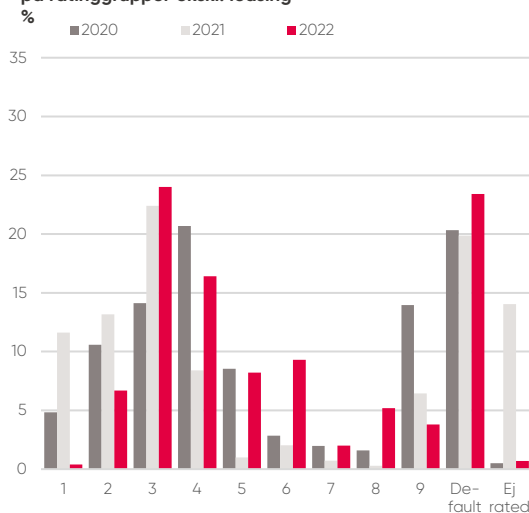
Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer - Leasing

Mio. kr.	2022		2021	
	Over-træk	Sikret	Over-træk	Sikret
0 - 30 dage	0	116	1	96
31 - 60 dage	1	34	0	8
61 - 90 dage	0	0	0	0
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	2	151	1	103

Landbrug

Udlån og garantier til landbrugskunder udgør ultimo 2022 2,8 mia. kr. svarende til 3,5 %. Heraf udgør leasingudlån 1,0 mia. kr.

Landbrugskunders udlån og garantier fordelt på ratinggrupper ekskl. leasing



Landbrugskunders gennemsnitlige rating *)

	2022	2021	2020
Gennemsnitlig rating	5,7	5,6	5,5

*) Eksponeringer efter nedskrivninger

Som det fremgår af figurene, er landbrugskundernes gennemsnitlige bonitet forværret siden 2021. Den negative udvikling kan tilskrives udviklingen i konjunkturkomponenten i ratingmodellen, som afspejler de makroøkonomiske udsigter. Landbrugskundernes adfærd og regnskaber giver isoleret set ikke anledning til højere ratings i 2022. Derfor vurderes kreditboniteten i landbrugskundeporteføljen ikke at være væsentligt forværret i 2022 på trods af stigningen i det generelle ratingniveau.

Branchefordeling af leasingudlån

%	Udlån		Nedskrivnings-konto	
	2022	2021	2022	2021
Offentlige myndigheder	0,0	0,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	11,9	12,5	4,7	11,8
Fiskeri	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri og råstofudvinding	11,7	11,3	41,7	12,1
Energiforsyning	8,0	8,9	2,8	4,8
Bygge og anlæg	16,0	15,4	8,6	15,8
Handel	7,0	7,7	5,2	3,3
Transport, hoteller og restauranter	21,3	21,9	19,9	31,5
Information og kommunikation	0,3	0,4	1,4	0,8
Finansiering og forsikring	1,9	2,4	1,9	1,5
Fast ejendom	1,8	1,0	0,6	0,6
Øvrige erhverv	19,9	18,5	12,6	18,0
Erhverv i alt	99,9	100,0	99,5	100,0
Privatkunder i alt	0,1	0,0	0,5	0,0
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Driftspåvirkningen fra nedskrivninger på landbrugsudlån blev i 2022 til en indtægt på 79 mio. kr. og en indtægt i 2021 på 88 mio. kr.

Indtjeningen i landbruget har i 2022 især været tilfredsstillende for mælke- og planteproducenterne med historisk høje afregningspriser. Grisenoteringen har også været stigende, men her har især smågriseproducenterne været belastet af forholdsvis lave smågrisepriser. Stigningen i foder-, gødnings-, energi- og renteomkostninger har ramt alle produktionsgrene, men igen er det smågriseproducenterne, der med stort energibehov er hårdest ramt. Foderomkostningen kompenseres i noget omfang jo højere selvforsyningsgraden er.

Spar Nords samlede nedskrivninger på landbrugsudlån ultimo 2022 udgør 159 mio. kr. svarende til 5,7 % af Spar Nords samlede udlån og garantier til branchen. Ultimo 2021 var tallene 242 mio. kr. og 8,8 %.

Landbrugskunders udlån og garantier fordelt på produktionsgrene

2022 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdiforringet	Andel værdiforringet
Kvæg	477	1	127	26,7
Svin	323	0	55	17,0
Planteavl	547	3	39	7,1
Mink	25	0	2	7,1
Leasing	952	0	16	1,7
Andet	479	0	6	1,4
I alt	2.802	4	246	8,8

2021 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdiforringet	Andel værdiforringet
Kvæg	546	4	149	27,3
Svin	337	0	82	24,3
Planteavl	552	8	44	8,0
Mink	55	0	5	9,5
Leasing	823	0	19	2,2
Andet	431	0	7	1,6
I alt	2.743	13	305	11,1

Sektion 5

Risikostyring

Landbrugskunders nedskrivningskonto og afskrivninger fordelt på produktionsgrene

2022	Nedskrivningskonto	Afskrevet	Årets nedskrivning	Nedskrivningsprocent af eksponering	Procent af værdiforringet
Mio. kr. / %					
Kvæg	53	3	-61	11,2	41,8
Svin	65	4	-11	20,1	117,8
Planteavl	19	0	-9	3,5	49,4
Mink	1	0	-1	3,9	55,5
Leasing	4	0	1	0,4	24,1
Andet	17	0	2	3,6	263,8
I alt	159	7	-79	5,7	64,8

2021	Nedskrivningskonto	Afskrevet	Årets nedskrivning	Nedskrivningsprocent af eksponering	Procent af værdiforringet
Mio. kr. / %					
Kvæg	106	1	-46	19,5	71,4
Svin	69	8	-2	20,6	16,3
Planteavl	41	2	-26	7,5	93,6
Mink	10	0	-15	19,2	202,0
Leasing	3	1	0	0,4	84,6
Andet	12	0	1	2,7	174,8
I alt	242	11	-88	8,8	79,3

I figurene vises Spar Nords landbrugsudlån samt nedskrivninger relateret til landbrugseksponeringer fordelt på produktionsgrene.

Der ses et mindre fald i den samlede eksponering mod landbruket ekskl. leasing i 2022. Eksponering til kvæg og andre produktionsgrene er reduceret, mens andre erhverv er på niveau med 2021.

5.1.4 Sikkerheder

Et væsentligt element i Spar Nords styring af kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer ved at modtage sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, værdipapirer samt rullende materiel. Langt den betydeligste form for sikkerhed, som Spar Nord modtager, er pant i ejendomme. Ejendoms pantet udgøres primært af privat beboelse.

For en beskrivelse af sikkerheder med reverse repoforretninger henvises til note 6.2 og for sikkerheder stillet i clearingsystemer hos centralbanker og andre infrastrukturselskaber henvises til note 6.3.

Kreditkvaliteten af de enkelte eksponeringskategorier opdelt i Spar Nords interne kreditrating fremgår af note 5.1.8 og 5.1.10.

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Spar Nord ønsker at reducere risikoen på de enkelte eksponeringer ved at modtage de sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv., der er mulighed for. Langt den betydeligste form for sikkerhed, som Spar Nord modtager, er pant i fast ejendom. Ejendoms pantet udgøres hovedsageligt af privat beboelse.

I tilfælde af at Spar Nord gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det bankens politik at søge at afhænde sådanne aktiver hurtigst muligt.

Spar Nord har som princip, at når landbrugskunder med svage kapitalforhold ikke kan skabe positiv konsolidering ved de af Banken fastsatte nulpunktpriser, defineres disse som OIK.

De hidtidige nulpunktpriser for mælk og grisekød revurderes med baggrund i det nye omkostningsniveau. Beregningen af nulpunktpriserne tager nu udgangspunkt i en forhøjet rente på 5,5% på den variabelt forrentede gæld.

Spar Nord forventer et fald i mælkeprisen, men stadig en tilfredsstillende indtjening for mælkeproducenterne. Indtjeningen for smågriseproducenterne forventes også forbedret men ikke op til et tilfredsstillende niveau. Slagtegriseproducenterne forventes at få uændret indtjening på et acceptabelt niveau.

Spar Nords opgørelse af sikkerhedsværdier på landbrugsejendomme er i overensstemmelse med Finanstilsynets seneste offentliggjorte retningslinjer, dvs. at jordværdierne i bankens markedsområde ligger i intervallet 125.000 – 160.000 kr. pr. hektar.

Driftsbygninger vurderes i forhold til alder, stand mv. og vurderes til dagsværdi. Øvrige landbrugsaktiver som besætning, beholdninger, maskiner mv. optages til 80 % af bogført værdi.

Alle ovennævnte værdier beregnes med et haircut på 5 %

Foruden de individuelle nedskrivninger, hvor der maksimalt er indregnet sikkerhedsværdi med Finanstilsynets seneste offentliggjorte vejledende jord- og bygningsværdier, er der jf. tidligere foretaget et ledelsesmæssigt skøn til at modsvare evt. usikkerhed i værdiansættelsen. Dette ledelsesmæssige skøn er beregnet som en reduktion på 7.500 kr. pr. ha. støtteberettiget jord i forhold til vejledende priser. De samlede ledelsesmæssige skøn på landbrug udgør samlet 60 mio. kr., bestående af 41 mio. kr. vedr. jordpriser og 18 mio. kr. vedr. Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser samt 1 mio. kr. vedr. modelusikkerhed.

Der er i 2022 tilbagetaget udstyr samt overtaget ejendomme i forbindelse med nødlidende eksponeringer for 6 mio. kr. (2021: 6 mio. kr.).

Der sker løbende vurdering og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver, sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for bankens leasingaktiviteter.

Når ejendomsværdien under ejendoms pant fordelt på ejendomstyper bliver opgjort til 42,6 mia. kr., og der i tabellen er anført 25,8 mia. kr. som sikkerhed i ejendomme, skyldes det, at førstnævnte beløb er det, som Spar Nord har pant i og registreret som modtagne sikkerheder, mens sidstnævnte beløb er den del, som reelt anvendes til beregning af sikkerhed på en eksponering. Nogle eksponeringer er mindre end sikkerhedsværdien, og der er også sikkerheder med værdi for kunder, som pt. ikke har eksponering. Spar Nord overvåger løbende værdien af stillede sikkerheder. Når risikoen stiger på en modpart, skærpes overvågningen af stillede sikkerheder. Når ejendomsikkerhederne fordeles på engagementerne foretages et haircut på 5 % af værdien.

Det samlede udlånsbeløb på kunder, hvorpå der ikke er foretaget nedskrivninger som følge af sikkerhedsstillelse for 2022, udgør 393 mio. kr. (2021: 536 mio. kr.).

Sektion 5

Risikostyring

Modtagne sikkerheder og typer heraf

	2022	2021
	Mio. kr	Mio. kr
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig krediteksponering på udlån og garantier	79.800	81.084
Sikkerhedsværdi	61.451	62.180
Blanco i alt	18.349	18.904
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	25.845	21.485
Depot / værdipapirer	12.425	14.584
Garantier / kautioner	908	936
Køretøjer	578	570
Kontanter	398	617
Andre sikkerheder	4.840	3.967
Anvendte sikkerheder i alt	44.994	42.160
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	9.756	14.483
Sikret i alt, eksklusive leasingaktiviteter	54.749	56.643
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	6.702	5.537
I alt	61.451	62.180

Modtagne sikkerheder og typer heraf for stadie 3

	2022	2021
	Mio. kr	Mio. kr
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig værdi af udlån og garantier	881	849
Sikkerhedsværdi	1.055	1.028
Blanco i alt	-175	-179
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	521	489
Depot / værdipapirer	4	3
Garantier / kautioner	176	211
Køretøjer	6	5
Kontanter	3	27
Andre sikkerheder	149	149
Anvendte sikkerheder i alt	858	883
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	87	101
Sikret i alt, eksklusive leasingaktiviteter	945	984
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	110	44
I alt	1.055	1.028

Ejendoms pant

Geografisk fordeling af ejendoms pant

%	2022	2021
Region Hovedstaden	24,8	23,6
Region Midtjylland	21,8	20,9
Region Nordjylland	27,1	28,7
Region Sjælland	12,8	12,9
Region Syddanmark	12,9	13,2
Udlandet	0,5	0,7
I alt	100,0	100,0

Spar Nord overvåger løbende værdien af de stillede sikkerheder. Hvis risikoen på en modpart forøges, vurderes sikkerhederne særlig kritisk. Værdien vurderes ud fra en tvangsrealisationspris på den stillede sikkerhed med fradrag af eventuelle omkostninger ved realiseringen.

Ejendoms pant fordelt på ejendomstyper

	2022	2022	2021	2021
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Beboelse	29.727	69,8	25.100	67,1
Fritidshuse	1.692	4,0	1.402	3,7
Kontor og forretning	4.744	11,1	4.753	12,7
Landbrug	2.158	5,1	2.088	5,6
Udlandet	4.297	10,1	4.065	10,9
I alt	42.618	100,0	37.409	100,0

I Spar Nords sikkerhedsvurdering af pant i udlejningsejendomme tages der udgangspunkt i ejendommens evne til at give forrentning. Der stilles forskellige krav til forrentningen afhængig af ejendommens anvendelse og ejendommens bygningsmæssige tilstand, ligesom ejendommens fysiske placering i Danmark har indflydelse. Boligudlejningsejendomme værdifastsettes ud fra krav til forrentning større end 5 %.

Blancoandele

Nedenstående tabel viser, at den samlede blancoandel ultimo 2022 er opgjort til 23,0 %. Hvis den samlede blancoandel bliver opgjort uden reverse repoforretninger udgør den ultimo 2022 26,5 %. Ultimo 2021 var blancoandelen uden reverse repoforretninger 27,7 %.

Eksponeringer fordelt på blancoandele

%	2022	2021
< 10	61,6	61,6
10 - 50	18,1	17,4
50 - 75	5,5	5,2
> 75	14,8	15,8
Gennemsnitlig blancoandel	23,0	23,3

Koncernens krediteksponering fordelt på blancoandele

	2022	2022	2021	2021
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Branche				
Offentlige myndigheder	1.357	99,9	1.259	100,0
Landbrug, jagt og skovbrug	356	12,7	438	16,0
Fiskeri	17	18,2	13	11,6
Industri og råstofudvinding	1.155	31,5	876	28,7
Energiforsyning	572	26,2	485	25,5
Bygge og anlæg	487	15,7	649	21,7
Handel	1.489	29,9	1.312	31,3
Transport, hoteller og restauranter	669	21,1	587	20,3
Information og kommunikation	120	36,5	153	39,3
Finansiering og forsikring	2.405	16,5	2.300	14,0
Fast ejendom	1.599	19,5	1.565	21,3
Øvrig erhverv	1.793	32,1	1.672	33,4
Erhverv i alt	12.019	24,0	11.309	23,4
Privatkunder i alt	6.331	21,3	7.595	23,2
I alt	18.349	23,0	18.904	23,3

Sektion 5

Risikostyring

5.1.5 NPL ratio

En eksponering defineres som "Non-performing" (NPL), hvis:

- eksponeringen har været i restance (dvs. hvis ethvert beløb af enten rente, gebyr eller afdrag ikke er betalt) i mere end 90 dage eller
- det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud opfylder sine betalingsforpligtelser, uden at realisere sikkerheder.

NPL ratio	2022	2021
NPL (mio. kr.)	1.627	1.818
Eksponering (mio. kr.)	69.952	65.817
NPL ratio	2,3	2,8

5.1.6 Kreditlempelse (forbearance)

En udlånsfacilitet defineres som kreditlempet, hvis der grundet låntagers økonomiske problemer er givet lempelige vilkår på rente og/eller ydelse eller, hvis der er sket en refinansiering med lempeligere vilkår.

Enhver kreditlempelse skal bevilges i Kreditkontoret. Kunder med bevilgede kreditlempede eksponeringer skal markeres for objektiv indikation på kreditforringelse (OIK).

Udover decentral registrering foretages der central overvågning og periodisk rapportering af svag- og OIK-markerede kunder med indikation på kreditlempelse.

Udlånet i stadie 3 er reduceret med i alt 192 mio. kr. grundet forbedring af kundernes bonitet, afvikling af udlån eller afskrivninger. Samlet er NPL-udlånet reduceret til 1.627 mio. kr., og dermed udgør andelen af misligholdte lån (NPL-ratio) 2,3 % ultimo 2022. Der er i løbet af 2022 afskrevet 107 mio. kr. De individuelle nedskrivninger er faldet med 129 mio. kr.

Kreditlempede udlån mv. i året udgør:

2022

Kreditlempede udlån

Mio. kr.	Erhverv	Landbrug	Private	I alt
Non-Performing	75	7	171	253
Performing	1	0	0	1
I alt	76	7	172	254

2021

Mio. kr.	Erhverv	Landbrug	Private	I alt
Non-Performing	117	24	181	323
Performing	0	0	2	3
I alt	118	24	183	325

Regnskabsmæssig værdi af kreditlempede udlån mv. i året

Mio. kr.	Udlån mv. før nedskrivninger	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi
----------	------------------------------	----------------	-----------------------

2022

Kreditlempede udlån mv.

Non-performing	253	116	137
Performing	1	0	1
I alt	254	117	137

Typen af Kreditlempelse

Nulrente	220	104	116
Nedsat rente	8	1	7
Forlænget løbetid	25	12	13
Andet	1	0	1
I alt	254	117	137

2021

Kreditlempede udlån mv.

Non-performing	323	155	168
Performing	3	0	2
I alt	325	155	170

Typen af Kreditlempelse

Nulrente	281	140	141
Nedsat rente	30	13	17
Forlænget løbetid	12	2	10
Andet	2	0	2
I alt	325	155	170

Sektion 5

Risikostyring

5.1.7 Eksponeringer og nedskrivninger mv.

For beskrivelse af principper for nedskrivninger på udlån henvises til note 5.1.1.

Spar Nords nedskrivningskonto fordelt på brancher fremgår af note 5.1.2.

I eksponeringerne indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Ultimo 2022 udgør underkursen 13 mio. kr. (2021: 42 mio. kr.)

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Eksponering før nedskr.	Nedskrivninger/hensættelser	Regnskabsmæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Udlån til amortiseret kostpris (note 5.1.8)	67.408	1.602	65.806	85
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (note 5.1.9)	2.747	1	2.746	0
Garantier (note 5.1.10)	12.392	50	12.342	-12
Udnyttet maksimum og lånetilsagn (note 5.1.8)	25.095	13	25.082	4
I alt	107.642	1.666	105.976	78
2021				
Udlån til amortiseret kostpris (note 5.1.8)	63.456	1.520	61.936	-117
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (note 5.1.9)	2.486	1	2.485	0
Garantier (note 5.1.10)	17.628	62	17.566	5
Udnyttet maksimum og lånetilsagn (note 5.1.8)	26.932	9	26.924	-8
I alt	110.502	1.591	108.911	-120

Resultatførte nedskrivninger mv. er nærmere specificeret i note 5.1.7, 5.1.8, 5.1.9 og 5.1.10.

Driftspåvirkning af tab og nedskrivninger på udlån og garantier mv. fordelt på brancher

Mio. kr.	2022	2021
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	-79	-88
Fiskeri	0	1
Industri og råstofudvinding	32	17
Energiforsyning	2	-16
Bygge og anlæg	6	-8
Handel	-28	0
Transport, hoteller og restauranter	1	-21
Information og kommunikation	3	0
Finansiering og forsikring	6	67
Fast ejendom	44	-58
Øvrig erhverv	-2	31
Erhverv i alt	-15	-74
Private i alt	92	-46
I alt	78	-120

Spar Nords driftspåvirkning fra nedskrivninger udgjorde i 2022 en udgift på 78 mio. kr. svarende til 0,1 % af de samlede udlån og garantier.

Privatkunderne uden SparXpres giver en udgift på 98 mio. kr., mens SparXpres giver en indtægt på 6 mio. kr. På erhvervskunder var der tale om en udgift på 64 mio. kr., mens driftspåvirkningen på landbrug medfører en indtægt på 79 mio. kr.

Rentenustillede eksponeringer er i årets løb faldet fra 257 mio. kr. ultimo 2021 til 213 mio. kr. ultimo 2022.

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Udlån til amortiseret kostpris	52.017	13.768	1.623	67.408
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.747	0	0	2.747
Garantier	10.848	1.437	107	12.392
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	21.859	3.139	97	25.095
I alt	87.471	18.344	1.827	107.642
2021				
Udlån til amortiseret kostpris	56.905	4.736	1.815	63.456
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.486	0	0	2.486
Garantier	16.451	1.057	120	17.628
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.681	1.149	103	26.932
I alt	101.523	6.942	2.038	110.502

Sektion 5

Risikostyring

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
2022	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Offentlig myndighed	1.850	0	0	1.850	0
Landbrug, jagt og skovbrug	2.668	825	271	3.764	-79
Fiskeri	73	36	10	119	0
Industri og råstofudvinding	3.289	1.821	157	5.266	32
Energiforsyning	2.261	454	0	2.715	2
Bygge og anlæg	3.043	1.037	96	4.176	6
Handel	5.229	2.411	98	7.738	-28
Transport, hoteller og restauranter	3.053	901	151	4.106	1
Information og kommunikation	311	161	9	480	3
Finansiering og forsikring	14.734	1.699	277	16.709	6
Fast ejendom	6.949	3.451	68	10.469	44
Øvrig erhverv	6.196	1.616	202	8.013	-2
I alt erhverv	49.656	14.410	1.337	65.404	-15
Privatkunder i alt	35.068	3.932	490	39.491	92
I alt	84.725	18.343	1.827	104.895	78
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	2.747	0	0	2.747	0
I alt	87.472	18.343	1.827	107.642	78

2021

Offentlig myndighed	1.723	0	0	1.723	0
Landbrug, jagt og skovbrug	2.765	521	318	3.604	-88
Fiskeri	97	48	6	151	1
Industri og råstofudvinding	4.133	479	138	4.749	17
Energiforsyning	2.424	38	16	2.478	-16
Bygge og anlæg	4.048	382	88	4.518	-8
Handel	6.133	636	153	6.922	0
Transport, hoteller og restauranter	3.335	507	131	3.973	-21
Information og kommunikation	467	64	9	539	0
Finansiering og forsikring	18.231	355	273	18.859	67
Fast ejendom	8.617	909	123	9.649	-58
Øvrig erhverv	6.805	425	260	7.490	31
I alt erhverv	58.777	4.365	1.514	64.656	-74
Privatkunder i alt	40.260	2.577	523	43.360	-46
I alt	99.037	6.942	2.038	108.016	-120
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	2.486	0	0	2.486	0
I alt	101.523	6.942	2.038	110.502	-120

Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2022	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	224	536	842	1.602
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	18	26	7	50
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	13
I alt	247	567	851	1.666

2021

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

Sektion 5

Risikostyring

Nedskrivninger og hensættelser opdelt efter nedskrivningsmetoder

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Individuelle nedskrivninger	541	728
Modelberegnedede nedskrivninger	1.125	863
- heraf udgør ledelsesmæssige skøn jf. note 5.1.8	574	536
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris og garantier (nedskrivningskonto)	1.666	1.591

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier

Udlån og tilgodehavender

Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger	1.623	1.815
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender	842	1.078
Regnskabsmæssig værdi	781	737

Garantier

Summen af garantier, hvorpå der er foretaget individuelle hensættelser	107	120
Individuelle hensættelser på garantier	7	8
Regnskabsmæssig værdi	100	112

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier i stadie 3 fordelt på årsager til værdiforringelse

	2022	2022	2021	2021
	Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning og hensættelser til tab på garantier	Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning og hensættelser til tab på garantier
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Konkurs	25	12	63	36
Inkasso eller rekonstruktion mv.	77	19	84	26
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.628	818	1.788	1.025
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier i alt	1.730	849	1.935	1.086

Individuelle nedskrivninger ultimo 2022 på 851 mio. kr. er inkl. 13 mio. kr. i hensættelse til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn.

Spar Nord har i 2022 realiseret et fald i krediteksponeringen imod kunder med individuelle nedskrivninger på 205 mio. kr.

De kreditforringede fordringer udgør ultimo 2022 2,2 % af den samlede krediteksponering mod 2,4 % i 2021.

Kontraktlige udestående beløb for finansielle aktiver, der blev afskrevet i regnskabsperioden, og som stadig søges inddrevet

Der er i regnskabsåret 2022 afskrevet 107 mio.kr. (2021: 131 mio. kr.), hvoraf 88 mio. kr. (2021: 107 mio. kr.) fortsat søges inddrevet.

Den samlede nedskrivningskonto er i 2022 steget med 75 mio. kr.

Sikkerhederne for de individuelt kreditforringede udlån og for de overforfaldne udlån, som ikke er individuelt nedskrevet, afviger ikke væsentligt fra bankens sikkerheder i øvrigt.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.8 Udlån til amortiseret kostpris og udnyttet maksimum og lånetilsagn

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	67.408	63.456
Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	25.095	26.932
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på udnyttet maksimum	1.615	1.529
I alt	90.888	88.859

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i ratinggrupper

Nedenstående tabel viser kreditkvaliteten og eksponeringer før nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingsystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til beskrivelse i note 5.1.1.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Ratinggruppe 1	8.493	8	0	8.501
Ratinggruppe 2	7.216	208	0	7.424
Ratinggruppe 3	7.157	2.427	0	9.584
Ratinggruppe 4	6.554	3.294	0	9.848
Ratinggruppe 5	2.828	2.224	0	5.052
Ratinggruppe 6	700	2.010	0	2.710
Ratinggruppe 7	355	451	0	806
Ratinggruppe 8	247	1.116	0	1.363
Ratinggruppe 9	0	508	2	511
Default	0	141	1.379	1.521
Ej rated	1.070	1	0	1.071
Reverse repoforretninger	10.510	0	0	10.510
SparXpres	424	10	91	526
Leasing	6.463	1.370	150	7.982
I alt	52.017	13.768	1.623	67.408

2021				
Ratinggruppe 1	10.836	1	0	10.837
Ratinggruppe 2	9.736	146	0	9.882
Ratinggruppe 3	9.632	929	3	10.564
Ratinggruppe 4	5.275	1.155	2	6.432
Ratinggruppe 5	703	465	0	1.168
Ratinggruppe 6	213	361	2	577
Ratinggruppe 7	75	239	0	314
Ratinggruppe 8	56	137	0	193
Ratinggruppe 9	0	642	83	726
Default	24	352	1.564	1.941
Ej rated	837	0	0	837
Reverse repoforretninger	12.850	0	0	12.850
SparXpres	429	10	105	545
Leasing	6.238	299	54	6.590
I alt	56.905	4.736	1.815	63.456

Sektion 5

Risikostyring

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Brutto eksponering primo	56.905	4.736	1.815	63.456
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	29.283	4.036	138	33.456
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-26.035	-2.917	-444	-29.397
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-8.878	8.724	154	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	679	-867	188	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	75	67	-142	-
Brutto engagement tabsført	-12	-11	-85	-107
Brutto eksponering ultimo	52.017	13.768	1.623	67.408
2021				
Brutto eksponering primo	44.661	7.426	1.868	53.955
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	2.058	106	31	2.195
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	30.149	1.659	312	32.120
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-22.060	-2.285	-339	-24.684
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-1.216	931	285	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	3.221	-3.446	225	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	108	353	-461	-
Brutto engagement tabsført	-16	-7	-107	-130
Brutto eksponering ultimo	56.905	4.736	1.815	63.456

Grundet opgørelse på kontoniveau indeholder tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser også administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde. I disse tilfælde vil det flyttede beløb både optræde som en nedbringelse på den gamle konto og en udvidelse på den nye konto.

Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i ratinggrupper

Nedenstående tabel viser kreditkvaliteten og eksponeringer før nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingsystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til beskrivelse i note 5.1.1.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Ratinggruppe 1	9.709	7	0	9.716
Ratinggruppe 2	5.384	227	0	5.611
Ratinggruppe 3	2.653	1.356	0	4.009
Ratinggruppe 4	1.262	629	0	1.892
Ratinggruppe 5	318	276	0	593
Ratinggruppe 6	95	255	0	350
Ratinggruppe 7	10	42	0	52
Ratinggruppe 8	17	142	0	158
Ratinggruppe 9	0	142	0	142
Default	0	14	97	111
Ej rated	1.054	49	0	1.104
Reverse repoforretninger	0	0	0	0
SparXpres	0	0	0	0
Leasing	1.356	0	0	1.357
I alt	21.859	3.139	97	25.095

Sektion 5

Risikostyring

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2021	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Ratinggruppe 1	14.925	14	0	14.939
Ratinggruppe 2	4.535	40	0	4.575
Ratinggruppe 3	1.900	232	0	2.132
Ratinggruppe 4	652	404	0	1.057
Ratinggruppe 5	272	42	0	314
Ratinggruppe 6	93	46	0	139
Ratinggruppe 7	3	27	0	30
Ratinggruppe 8	2	18	0	19
Ratinggruppe 9	0	214	3	217
Default	5	49	97	151
Ej rated	1.812	64	0	1.876
Reverse repoforretninger	0	0	0	0
SparXpres	0	0	0	0
Leasing	1.481	0	1	1.483
I alt	25.681	1.149	103	26.932

Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier

Grundet opgørelse på kontoniveau indeholder tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser også administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde. I disse tilfælde vil det flyttede beløb både optræde som en nedbringelse på den gamle konto og en udvidelse på den nye konto.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2022	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Brutto eksponering primo	25.681	1.149	103	26.932
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	7.842	1.098	42	8.982
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-8.854	-1.906	-60	-10.819
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-3.069	3.054	14	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	252	-271	20	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	7	15	-22	-
Brutto engagement tabsført	0	0	0	0
Brutto eksponering ultimo	21.859	3.139	97	25.095

2021				
Brutto eksponering primo	25.042	2.150	131	27.323
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	829	50	3	881
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	8.716	515	43	9.273
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-9.959	-535	-52	-10.545
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-326	314	12	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	1.360	-1.383	23	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	19	39	-58	-
Brutto engagement tabsført	0	0	0	0
Brutto eksponering ultimo	25.681	1.149	103	26.932

Sektion 5

Risikostyring

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger og hensættelser til tab i året opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.7.

En adskillelse af årets bevægelser i nedskrivninger og hensættelser til tab på eksponeringskategorierne udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn er ikke mulig.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger	
				I alt	mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520	-
Hensættelser primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	56	4	37	96	96
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	42	27	66	134	134
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	223	-195	-28	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-124	175	-51	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-62	63	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-18	335	-135	183	183
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2	0	-71	-73	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	15	15	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	38
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer og regulering underkurs på overtagne nedskrivninger	-	-	-	-	93
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	228	542	845	1.615	89
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	224	536	842	1.602	85
Hensættelser ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	13	4
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	228	542	845	1.615	89
2021					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643	-
Hensættelser primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	47	6	40	92	92
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	36	52	72	160	160
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	192	-167	-26	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-50	106	-56	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-20	-92	112	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-174	-39	215	3	3
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-81	-81	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	55
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	114
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	136	311	1.081	1.529	-125
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520	-117
Hensættelser ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-8
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	136	311	1.081	1.529	-125

Grundet opgørelse på kontoniveau indeholder tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser også administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde. I disse tilfælde vil det flyttede beløb både optræde som en nedbringelse på den gamle konto og en udvidelse på den nye konto.

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

Underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder fremgår af note 5.1.7 øverst.

Sektion 5

Risikostyring

Ledelsesmæssige skøn

Banken har i løbet af 2022 forøget de ledelsesmæssige skøn med 38 mio. kr. til i alt 574 mio. kr. Dette beløb relaterer sig til 3 overordnede områder.

- Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser (434 mio. kr.). Skøn til afdækning af forhøjet kreditrisiko grundet den økonomiske usikkerhed.
Udviklingen i 2022 (+369 mio. kr.) tilskrives øget økonomisk usikkerhed, eksemplificeret ved den høje inflation, lav vækst og faldende ejendomspriser.
Skønnet er udvidet i 2022 til også at dække over mulige konsekvenser af den øgede inflation og frygten for recession.
- Modelusikkerhed (98 mio. kr.). Bankens ratingmodeller har historisk udvist utilsigtet volatilitet i tilpasningen af risikoniveauet via makrovariable, hvorfor der er afsat et beløb til afdækning af den øgede risiko.
Udviklingen i 2022 (61 mio. kr.) tilskrives øget PD niveau, der medfører højere skøn.
Skøn og metode er fastholdt i 2022, da det vurderes retvisende for usikkerhed forbundet med modelberegning.

- Fald i jordpriserne (41 mio. kr.). Vurderingen modsvarer evt. usikkerhed i værdiansættelsen. Dette skøn er beregnet ud fra en reduktion på 7.500 kr. pr. ha. støtteberettiget jord i forhold til de vejledende priser.
Udviklingen i 2022 (-64 mio. kr.) skyldes reduktion af stress på jordpriser fra 15.000 kr. til 7.500 pr. ha. støtteberettiget jord. Dette sker som følge af observerede forhøjede handelspriser på landbrugsjord.
Skønnet er fastholdt i 2022, da det vurderes, at risikoen relateret til jordpriser, afdækkes heraf.

Derudover er de ledelsesmæssige skøn til COVID-19 (295 mio. kr.) og diskontering af sikkerheder (34 mio. kr.) bortfaldet, da disse ikke vurderes relevante længere.

Ledelsesmæssig skøn stadiefordelt

	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	
2022							
Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser	44	204	187				434
Modelusikkerhed	34	65	0				98
Jordpriser	0	0	41				41
COVID-19	0	0	0				0
Diskontering sikkerheder	0	0	0				0
I alt	78	268	228				574

2021

Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser	5	19	42				65
Modelusikkerhed	21	16	0				37
Jordpriser	0	0	105				105
COVID-19	20	126	148				295
Diskontering sikkerheder	0	0	34				34
I alt	46	161	329				536

Udvikling i ledelsesmæssige skøn, opdelt i stadier

	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		Udvikling
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	
2021 - 2022							
Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser	39	185	145				369
Modelusikkerhed	13	49	0				61
Jordpriser	0	0	-64				-64
COVID-19	-20	-126	-148				-295
Diskontering sikkerheder	0	0	-34				-34
I alt	32	107	-101				38

Udvikling Ledelsesmæssig skøn, opdelt i segmenter

	Erhverv		Privat		I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	
2021 - 2022					
Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser	156	213			369
Modelusikkerhed	47	14			61
Jordpriser	-64	0			-64
COVID-19	-223	-71			-295
Diskontering sikkerheder	-27	-7			-34
Ledelsesmæssige skøn i alt	-111	149			38

Sektion 5

Risikostyring

5.1.9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	2.747	2.486
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	2.746	2.485

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger, opdelt i ratingkategorier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Kreditinstitutter	2.747	0	0	2.747
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.747	0	0	2.747
2021				
Kreditinstitutter	2.486	0	0	2.486
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.486	0	0	2.486

Alle tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker er placeret i ratinggruppe 1 i Spar Nords interne ratingsystem.

For en opdeling i produkttyper og ratingkategorier, henvises til note 5.1.11.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Brutto eksponering primo	2.486	0	0	2.486
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	1.956	0	0	1.956
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-1.696	0	0	-1.696
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-
Brutto eksponering ultimo	2.747	0	0	2.747
2021				
Brutto eksponering primo	1.259	0	0	1.259
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	2.088	0	0	2.088
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-861	0	0	-861
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-
Brutto eksponering ultimo	2.486	0	0	2.486

Grundet opgørelse på kontoniveau indeholder tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser også administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde. I disse tilfælde vil det flyttede beløb både optræde som en nedbringelse på den gamle konto og en udvidelse på den nye konto.

Sektion 5

Risikostyring

Nedskrivninger

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.7.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger	
				I alt	mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022					
Nedskrivninger primo	1	0	0	1	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	1	0	0	1	1
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	1	0	0	1	1
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0
2021					
Nedskrivninger primo	1	0	0	1	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	4	0	0	4	4
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	4	0	0	4	4
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0

Sektion 5

Risikostyring

5.1.10 Garantier

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	12.392	17.628
Hensættelse til tab	50	62
Regnskabsmæssig værdi	12.342	17.566

Garantier før hensættelser, opdelt i ratinggrupper

Nedenstående tabel viser kreditkvaliteten og eksponeringer før nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingsystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til beskrivelse i note. 5.11.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Ratinggruppe 1	3.911	1	0	3.912
Ratinggruppe 2	2.815	33	0	2.849
Ratinggruppe 3	1.816	315	0	2.131
Ratinggruppe 4	1.034	455	0	1.488
Ratinggruppe 5	403	263	0	665
Ratinggruppe 6	77	128	0	205
Ratinggruppe 7	21	32	0	53
Ratinggruppe 8	11	80	0	91
Ratinggruppe 9	0	107	0	107
Default	0	20	107	127
Ej rated	760	4	0	764
I alt	10.848	1.437	107	12.392
2021				
Ratinggruppe 1	7.977	3	0	7.979
Ratinggruppe 2	3.778	49	1	3.828
Ratinggruppe 3	2.256	290	1	2.547
Ratinggruppe 4	1.001	331	2	1.334
Ratinggruppe 5	361	104	0	466
Ratinggruppe 6	71	49	1	121
Ratinggruppe 7	17	12	0	29
Ratinggruppe 8	8	4	0	13
Ratinggruppe 9	0	168	3	172
Default	8	45	112	165
Ej rated	974	0	0	974
I alt	16.451	1.057	120	17.628

Sektion 5

Risikostyring

Garantier, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Brutto eksponering primo	16.451	1.057	120	17.628
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	5.587	604	18	6.210
Nye engagementer i året	-10.638	-754	-53	-11.446
Tilbageført vedr. indfrieede engagementer	-632	617	14	0
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	78	-96	18	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	2	8	-10	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-
Brutto eksponering ultimo	10.848	1.437	107	12.392
2021				
Brutto eksponering primo	14.671	838	139	15.648
Tilgang ved virksomhedssammenslutninger	1.295	84	10	1.389
Nye engagementer i året	9.946	650	22	10.619
Tilbageført vedr. indfrieede engagementer	-9.532	-447	-49	-10.028
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-184	172	12	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	246	-263	17	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	10	22	-32	-
Brutto eksponering ultimo	16.451	1.057	120	17.628

Hensættelser til tab

Analyse af ændringer i hensættelser til tab i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.7.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022					
Hensættelse til tab primo	19	35	8	62	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	32	0	2	33	33
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer	30	18	7	55	55
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	11	-9	-1	0	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-8	9	-1	0	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	1	0	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-4	9	6	10	10
Hensættelse til tab ultimo	18	26	7	50	-12
2021					
Hensættelse til tab primo	18	32	7	57	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	25	21	4	50	50
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrieede eksponeringer	18	31	3	52	52
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	9	-7	-2	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-5	6	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-11	14	3	7	7
Hensættelse til tab ultimo	19	35	8	62	5

Sektion 5

Risikostyring

5.1.11 Finansiell kreditrisiko

Som led i handel med og beholdninger af værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der kreditrisiko mod finansielle modparter.

Spar Nords ledelse bevilger lines på kreditrisiko mod finansielle modparter under hensyntagen til den enkelte samhandelspartners risikoprofil, rating, størrelse og soliditet. Risici og lines på finansielle instrumenter følges konstant.

Finansiell kreditrisiko i alt

	2022	2021	2022	2021
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
AAA	25.095	18.312	22.332	16.582
AA	384	117	384	117
A	1.627	1.717	1.627	1.715
BBB	383	462	383	462
BB	130	130	129	130
B	15	16	15	16
CCC	2	1	2	1
Uden rating	837	973	837	973
I alt	28.474	21.728	25.709	19.996

Overordnet vurderer ledelsen, at Spar Nords kreditrisiko mod finansielle modparter er på et moderat niveau, idet 94,7 % (2021: 92,1 %) af den finansielle kreditrisiko kan henføres til modparter med en rating på A eller bedre.

Obligationsbeholdning

Den største kilde til finansiell kreditrisiko er koncernens obligationsbeholdning til dagsværdi over resultatopgørelsen.

	2022	2021	2022	2021
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Obligationsbeholdning fordelt på udstedertype				
Realkreditinstitutter	24.325	17.657	21.783	16.279
Finansielle udstedere	713	865	712	865
Kreditobligationer	339	345	339	345
Statsobligationer	45	164	-176	-191
I alt	25.422	19.031	22.657	17.299

Obligationsbeholdning fordelt på rating

AAA	23.475	16.798	20.712	15.067
AA	67	3	67	3
A	1.189	1.280	1.189	1.278
BBB	207	342	207	342
BB	130	130	129	130
B	15	16	15	16
CCC	2	1	2	1
Uden rating	336	462	336	462
I alt	25.422	19.031	22.657	17.299

Sektion 5

Risikostyring

Tilgodehavender i kreditinstitutter

Den anden store kilde til finansiell kreditrisiko er mellemværender med kreditinstitutter og centralbanker. Her er Spar Nords risiko typisk mod centralbanker med en AAA-rating eller mod danske pengeinstitutter, som bankens Handelsområde har et kundeforhold til.

	2022	2021	2022	2021
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender i kreditinstitutter fordelt efter produkttype				
Indskudsbeviser	0	0	0	0
Reverse repoforretninger	1.620	1.515	1.620	1.515
Deposits og unoterede obligationer	649	500	649	500
Løbende konti	217	166	217	166
CSA konti mv.	260	306	260	306
I alt	2.746	2.485	2.746	2.485
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	306	212	306	212
I alt	3.052	2.697	3.052	2.697
Tilgodehavender i kreditinstitutter fordelt på rating				
AAA	1.620	1.515	1.620	1.515
AA	318	114	318	114
A	438	437	438	437
BBB	176	120	176	120
BB	0	0	0	0
B	0	0	0	0
Uden rating	501	510	501	510
I alt	3.052	2.697	3.052	2.697

77,8 % (2021: 76,6 %) af Spar Nords mellemværende med kreditinstitutter vedrører institutter med rating A eller højere. Af de samlede tilgodehavender i kreditinstitutter på 3,1 mia. kr. (2021: 2,7 mia. kr.) kan 53,0 % (2021: 56,2 %) henføres til institutter med AAA-rating.

Mellemværende med kreditinstitutter uden rating kan primært henføres til danske pengeinstitutter.

For en opdeling i stadier og nedskrivninger, henvises til note 5.1.9.

Sektion 5

Risikostyring

5.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er en samlet betegnelse for risikoen for tab som følge af, at værdien af en portefølje af finansielle instrumenter ændres grundet kurs- og prisændringer på de finansielle markeder.

Spar Nord handler og tager positioner i produkter, der indebærer en række markedsbaserede risici. De fleste af Spar Nords aktiviteter vedrørende omsætning og positionstagning omfatter relativt enkle produkter, hvoraf rentebaserede produkter er de mest handlede. Spar Nord handler også og tager positioner i aktier og valutainstrumenter, mens omsætningen af råvarederivater er meget begrænset.

Der er i 2022 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Efterfølgende er Spar Nords renterisiko, valutarisiko og aktierisiko nærmere beskrevet.

Markedsrisikopolitik

Markedsrisikopolitikken fastlægger Spar Nords overordnede risikoprofil for markedsrisiko samt den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet med henblik på lønsomt at understøtte forretningsmodellen.

Politikken identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. Markedsrisici udgøres af:

- Renterisiko inden for og uden for handelsbeholdningen.
- Kreditspændrisiko på obligationsporteføljen.
- Aktierisiko inden for og uden for handelsbeholdningen.
- Valutarisiko.
- Optionsrisiko.
- Råvareisiko.

Politikken beskriver hvilke typer af risici banken henregner til markedsrisikoområdet. Bestyrelsen har udformet retningslinjer til Direktionen, der beskriver hvilke metoder de forskellige risikomål opgøres efter.

ESG-risiko

ESG-risiko indgår som en naturlig del af bankens risikostyring på markedsrisikoområdet. ESG-risiko refererer til de risici, der er forbundet med investering i virksomheder, der ikke formår at tilpasse sig miljømæssige, sociale og governance relaterede forhold.

Som en del af styring af bankens positioner foretages der en vurdering af ESG-forhold, hvilket er en væsentlig aktivitet for at reducere tab af markedsværdier som følge af klimamæssige fysiske- og omstillingsrisici eller sociale og etiske spørgsmål, der kan ramme virksomheder, der ikke formår at tilpasse sig efter udviklingen i omverdenen.

I bankens markedsrisikopolitik er det bestemt, at der skal arbejdes med involvering og aktivt ejerskab for at fremme bæredygtighed, samt anvendes eksklusion, hvor det er nødvendigt. Eksklusionslisten indeholder oplistede selskaber, der ikke må foretages investeringer i. Ved investering i statsobligationer følger Spar Nord FN- og EU-sanktioner og udelukker lande, hvor der er sanktioner mod investering i statsobligationer og/eller øvrige værdipapirer.

Styring, overvågning og rapportering

Til den daglige styring af markedsrisici er der etableret et sæt retningslinjer med tre niveauer. På første niveau definerer Bestyrelsen rammerne for Spar Nord, der uddelegeres til Direktionen. På næste niveau videregiver Direktionen til bankens øvrige enheder, hvoraf Handelsområdet er den største enhed. På tredje og sidste niveau tildeles direktørerne i Handelsområdet rammer, som de kan disponere indenfor.

Økonomiafdelingen har ansvaret for at måle, overvåge, kontrollere og rapportere markedsrisici. Markedsrisici styres og overvåges gennem et integreret risikostyringssystem, hvor der

dagligt følges op på alle markedsrisici på alle enheder underlagt retningslinjerne. Der sker opfølgning intraday og end of day.

Ved overskridelse af retningslinjer informeres den ansvarlige enhed. Dertil informeres direktør for Handelsområdet, Direktionen og i sidste instans Bestyrelsen afhængigt af, hvilket af de før-omtalte niveauer rammerne er brudt. Bankens risikostyringsfunktion informeres ved alle overskridelser.

Udvikling i risikoniveauer samt gevinst eller tab rapporteres regelmæssigt til Direktion og Bestyrelse.

Spar Nord har en front-to-back løsning til styring af markedsrisiko, hvilket betyder at både risikotagende og kontrollerende forretningsenheder er på samme platform, hvilket bidrager til en effektiv styring af markedsrisici.

5.2.1 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af udsving i renten. Spar Nords primære kilde til renterisiko uden for handelsbeholdningen stammer fra bankforretninger som ind- og udlån, obligationer, leasingkontrakter, repo- og reverse repoforretninger, kapitaludstedelser samt evt. afdækningsforretninger hertil. Renterisikoen inden for handelsbeholdningen opstår ved handel og positionstagning i obligationer og renterelaterede derivater som renteswaps, futures og standard renteoptioner

Renterisikoen både inden for og uden for handelsbeholdningen opgøres på baggrund af varighedsmål. Til brug for styring af beholdningen af konverterbare danske realkreditobligationer anvendes modelberegnete risikonøgletal, der tager højde for det indbyggede optionselement. For renteoptioner er ovennævnte nøgletal suppleret med de væsentligste risikofaktorer, som udtrykker følsomheden i optionspræmien ved ændringer i de underliggende parametre.

For renterisiko uden for handelsbeholdningen afdækker banken så vidt muligt renterisikoen ved blandt andet låneoptagelse af efterstillet kapital i fast rente. Renteswaps anvendes også til afdækning af renterisiko uden for handelsbeholdningen.

Renterisikoen vurderes dagligt, og dispositioner træffes ud fra forventningerne til den makroøkonomiske og konjunkturmæssige situation. Renterisiko i fremmed valuta omregnes til danske kroner, og ved opgørelsen af nettorenterisikoen modregnes den negative renterisiko i den positive renterisiko.

Renterisiko fordelt på løbetid og valuta i mio. kr.

	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 - 3 år	3 - 7 år	Over 7 år	I alt
2022						
DKK	5	-4	29	-8	22	43
EUR	7	17	-6	9	-12	15
Øvrige	1	0	-1	0	0	0
I alt	14	13	21	0	10	59
2021						
DKK	13	19	40	27	18	117
EUR	3	1	-15	-3	1	-14
Øvrige	-3	0	-1	-1	1	-5
I alt	12	19	24	23	21	98

Ovenfor er vist renterisikoen i forhold til løbetid og valuta. Dette viser renterisikoen fordelt i et afgrænset tidsinterval på rentekurven. Tabellen viser renterisikoen ved en stigning i renten på 1,0 procentpoint. En positiv renterisiko betyder, at banken taber penge ved en rentestigning og tjener penge ved et rentefald.

Spar Nord har ultimo 2022 en positiv renterisiko på 43 mio. kr. i danske kroner og 15 mio. kr. i EUR (2021: Positiv renterisiko i DKK på 117 mio. kr. og negativ i EUR på 14 mio. kr.). Den begrænsede renterisiko i øvrig valuta er neutraliseret i 2022 (2021: Negativ renterisiko på 5 mio. kr.). Den samlede renterisiko er ultimo 2022 på 59 mio. kr., hvilket er en reduktion på 39 mio. kr. i forhold til ultimo 2021.

Sektion 5

Risikostyring

5.2.2 Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tab på positioner i valuta som følge af ændringer i valutakurserne. Valutaoptioner indgår i opgørelsen med den deljusterede position.

Valutarisikoen er vist i nedenstående tabel. Beregningen tager udgangspunkt i, at alle valutakurser ændrer sig i en ugunstig retning med 2%, hvilket ultimo 2022 vil medføre et tab på 2,8 mio. kr.

Valuta	Valutaposition	Valutarisiko		
	2022	2021	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
EUR	109	137	2,2	2,7
SEK	2	3	0,0	0,1
USD	11	11	0,2	0,2
GBP	1	5	0,0	0,1
CHF	0	1	0,0	0,0
NOK	6	33	0,1	0,7
JPY	1	1	0,0	0,0
Øvrige valutaer	10	11	0,2	0,2
Valutarisiko på finansielle instrumenter mv. i alt	141	204	2,8	4,1

Af tabellen fremgår at bankens valutaposition er reduceret fra 204 mio. kr. i 2021 til 141 mio. kr. i 2022. Samlet set er valutarisikoen på et lavt niveau.

5.2.3 Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne. Aktiepositionerne er den beregnede nettoværdi af lange og korte aktiepositioner samt aktierelaterede instrumenter.

Opgørelsen af aktiepositionerne er fordelt på positioner inden for handelsbeholdningen og uden for handelsbeholdningen.

Aktierisiko inden for handelsbeholdningen	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Børsnoterede aktier inden for handelsbeholdningen	64	115
Unoterede aktier inden for handelsbeholdningen	23	22
Aktier indenfor handelsbeholdningen i alt	87	138

Aktierisiko uden for handelsbeholdningen	2022	2021
Aktier i kredit- og finansieringsinstitutter	1.247	1.278
Aktier i administrationselskaber til investeringsforeninger	284	280
Aktier i pensionsinstitutter	0	1
Aktier i betalingsformidlingsvirksomhed	27	20
Andre aktier	88	99
Aktier i strategiske samarbejdspartnere i alt	1.647	1.678
Realiseret gevinst	11	0
Urealiseret gevinst	116	157
Associerede selskaber i alt	736	663
Øvrige aktier uden for handelsbeholdning	0	115
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	2.383	2.456

Aktier inden for handelsbeholdningen er aktier, som erhverves med handelshensigt.

Aktier uden for handelsbeholdningen er kendetegnet ved, at de ikke er erhvervet med handelshensigt. Desuden skelnes der mellem aktier i strategiske samarbejdspartnere, herunder sektorselskaber, associerede selskaber samt øvrige aktier uden for handelsbeholdningen.

Spar Nords væsentligste aktie indregnet under associerede selskaber ultimo 2022 er Danske Andelskassers Bank A/S (2021: Danske Andelskassers Bank A/S).

Sektion 5

Risikostyring

Aktier i strategiske samarbejdspartnere i den finansielle sektor er aktier i selskaber, som har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, investeringsforeninger mv. Deltagelse i de pågældende selskaber anses for at være en forudsætning for bankens drift.

I flere af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet.

Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Spar Nord regulerer på den baggrund den indregnede værdi af disse aktier, når der foreligger ny information, som understøtter en ændret dagsværdiansættelse. I andre sektorselskaber omfordes aktierne ikke, men måles med udgangspunkt i en dagsværdi svarende til indre værdi eller anden anerkendt værdiansættelsesmetode, herunder diskontering af cashflow og markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav. Reguleringerne i værdierne af aktierne i disse selskaber indregnes ligeledes i resultatopgørelsen.

5.2.4 Følsomhedsanalyse

Følsomhedsoplysningerne illustrerer, hvorledes Spar Nords resultatopgørelse vil blive påvirket, hvis renten ændrer sig, hvis aktiekurserne falder, eller hvis alle valutakurserne flytter sig i ugunstig retning.

	Driftseffekt		Egenkapitaleffekt	
	2022	2021	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	%	%
Rentestigning på 1 procentpoint	-46	-77	-0,4	-0,7
Rentefald på 1 procentpoint	46	77	0,4	0,7
Aktiekursfald på 10 % i handelsbeholdningen	-7	-11	-0,1	-0,1
Fald i dagsværdi på 10 % for aktier udenfor handelsbeholdningen	-249	-233	-2,2	-2,2
Valutakursændring på 2 % i ugunstig retning	-2	-3	0,0	0,0

Følsomhedsoplysningerne medtager positioner i og uden for handelsbeholdningen for så vidt angår rente- og valutarisiko. Den driftsmæssige effekt og effekten på aktionærernes egenkapital er beregnet efter skat.

Det fremgår af tabellen, at effekten af en rentestigning vil være et tab svarende til 0,4 % af aktionærernes egenkapital. Desuden vil effekten af et fald på 10 % af værdien af aktiebeholdningen inden for og uden for handelsbeholdningen resultere i et tab svarende til 2,2 % af aktionærernes egenkapital.

Sektion 5

Risikostyring

5.3 Likviditetsrisiko

Der er i 2022 ikke foretaget væsentlige ændringer i beregningsmetoder, politikker og eksponeringer mv. i forhold til sidste år.

Ved likviditetsrisiko forstås, at Spar Nord ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser samtidig med opfyldelse af likviditetskrav i lovgivningen. Det er ligeledes en likviditetsrisiko, såfremt manglende finansiering/funding forhindrer Spar Nord i at opretholde den vedtagne forretningsmodel eller, at Spar Nords omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget.

Spar Nord er generelt eksponeret mod likviditetsrisiko, når udlåns-, investerings- og fundingaktiviteter resulterer i cash flow mismatch.

Likviditetspolitik

Likviditets- og fundingpolitikken fastlægger Spar Nords overordnede risikoprofil for likviditetsrisiko og finansieringsstruktur samt den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling på likviditetsområdet med henblik på lønsomt at understøtte forretningsmodellen.

Målet med likviditets- og fundingpolitikken er at sikre, at banken til enhver tid har en likviditetsrisiko, der står i et naturligt forhold til den overordnede risikoprofil. Likviditets- og fundingpolitikken skal ligeledes sikre, at banken til enhver tid har en tilstrækkelig håndtering og styring af likviditeten, kan opfylde sine betalingsforpligtelser, overholde gældende lovgivningskrav samt understøtte fremtidige aktiviteter og vækst. Endelig skal likviditets- og fundingpolitikken sikre en finansieringsstruktur, som medfører sammenhæng mellem risiko og pris.

Det er Spar Nords målsætning, at bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) minimum udgør 125 % i henhold til LCR-forordningen. Samtidig er målsætningen at Net Stable Funding (NSFR) holder sig over 105 %. Det er ligeledes en målsætning at holde sig inden for grænseværdierne for likviditetspejlemærket fastsat i Tilsynsdiamanten.

ESG-risici

Spar Nord forholder sig løbende til ESG-risici ved placering af overskudslikviditet, som en væsentlig aktivitet for at reducere tab af markedsværdier som følge af miljømæssige, sociale og governance relaterede forhold.

Endvidere har Spar Nord etableret en ESG-rating hos ratingbureauet Sustainalytics, der i forbindelse med kapitalmarkedsudstedelser giver et eksternt grundlag for dialog om bankens position på ESG-området med såvel eksisterende som potentielle investorer og långivere. Sideordnet med dette er Spar Nord opmærksom på diverse andre udbydere af ESG-ratings, som banker og kapitalforvaltere anvender til screening af investeringsporteføljer, og er løbende i dialog med disse for at sikre en retvisende ESG-rating af Spar Nord.

Styring, overvågning og rapportering

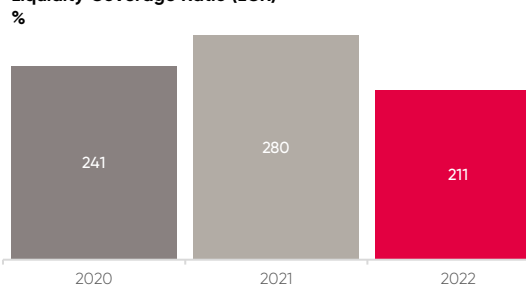
Med udgangspunkt i de af Bestyrelsen fastsatte politikker og målsætninger har Direktionen udstukket operationelle rammer og specifikke limits, hvor likviditetsstyringsfunktionen i Handelsområdet har ansvaret for styring af den kortsigtede likviditet. Funding i Økonomiafdelingen har ansvaret for kontrol og overvågning af den langsigtede likviditet.

Økonomiafdelingen har ansvaret for at opgøre, overvåge og kontrollere, at Spar Nords likviditetsrisiko ligger inden for de tildelede rammer. Der foretages regelmæssig rapportering til Direktion, Bestyrelse og Finanstilsyn.

5.3.1 Kortsigtet likviditet

Spar Nord arbejder med faste modeller til overvågning og styring af bankens kortsigtede likviditet, herunder daglig styring af LCR og intradag likviditet samt løbende udarbejdelse af stress-tests.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Liquidity Coverage Ratio

Mio. kr.	2022	2021
Likviditetsberedskab	29.397	25.688
Likviditetskrav	13.901	9.161
LCR (%)	211	280

LCR opgøres ultimo 2022 til 211 % (2021: 280 %), hvilket er markant over målsætningen om en LCR på minimum 125 % (2021: 125 %). Overdækningen på 86 procentpoint (2021: 155) i forhold til målsætningen svarer til 12,0 mia. kr. (2021: 14,2 mia. kr.) i overskudslikviditet. Opgjort i forhold til lovkravet på 100 % udgør overskudslikviditeten 15,5 mia. kr.

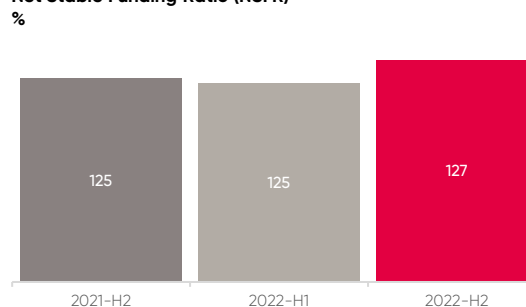
Likviditetsberedskabet iht. LCR udgøres i al væsentlighed af statsfordringer (Level 1A aktiver) og realkreditobligationer med særdeles stor likviditet og særdeles høj kreditkvalitet (Level 1B aktiver).

5.3.2 Langsigtet likviditet

NSFR er opgjort og indberettet til Finanstilsynet siden juni 2021 og indberettes kvartalsvis. Oversigt over NSFR-opgørelsen siden ultimo 2021 er vist nedenfor.

Ultimo 2022 opgøres NSFR til 127 %, hvilket er i komfortabel afstand til bankens målsætning på 105%. Overdækningen på 22 procentpoint ift. målsætningen svarer til 17,6 mia. kr. i overskudslikviditet. Opgjort ift. lovkravet på 100 % udgør overskudslikviditeten 21,6 mia. kr.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)



Sektion 5

Risikostyring

5.3.3 Stresstest

I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. udarbejdes interne likviditetsstresstests baseret på LCR. Stresstestene udarbejdes for en 12-måneders periode og opgøres i tre fast definerede scenarier: et virksomhedsspecifikt, et markedsspecifikt og et kombinationsscenario. Alle scenarier opgøres uden ledelsesmæssig indgriben. De udarbejdede stresstests har levet op til de interne målsætninger i hele perioden.

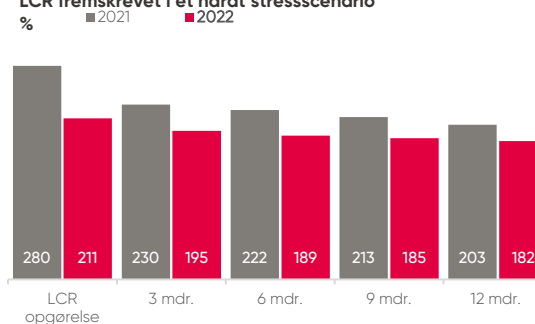
Efterfølgende vises resultatet af likviditetsfremskrivningen i et hårdt stressscenario, hvor der i likviditetsstyringen opereres med en 3-måneders overlevelsesperiode. Foruden forfald på penge- og kapitalmarkedsfunding inkluderer stressscenarioet et massivt stress på indlånsbasen, fortsat udlånsvækst og stress af obligationsbeholdningen.

Ultimo 2022 viser fremskrivningen, at likviditetsberedskabet reduceres med 10 mia. kr. over fremskrivningsperioden på 12 måneder, samt at banken i et hårdt stressscenario lever op til lovkravet på LCR i den fulde fremskrivningsperiode på 12 måneder.

Afløb af likviditetsberedskab i et hårdt stressscenario	Likviditetsberedskab		Akkumuleret afløb	
	2022	2021	2022	2021
Mio.kr. / %				
Opgørelsesperiode	29.397	25.688	-	-
3 måneder	23.838	22.258	-19	-13
6 måneder	21.930	21.179	-25	-18
9 måneder	20.581	19.785	-30	-23
12 måneder	19.388	17.976	-34	-30



LCR fremskrevet i et hårdt stressscenario

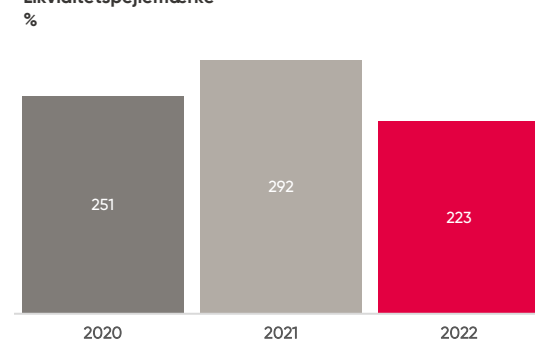


5.3.4 Likviditetspejlemærke

Finanstilsynets likviditetspejlemærke, som indgår i Tilsynsdiagrammen, er baseret på en fremskrevet version af LCR, hvor der anvendes en tilpasset opgørelse af likviditetsberedskabet, mens tidshorisonten for likviditetskravet udvides til at dække perioden til og med 3 måneder.

Spar Nord har siden implementering af Likviditetspejlemærket realiseret et niveau markant over kravet på 100 %.

Likviditetspejlemærke



Sektion 5

Risikostyring

5.3.5 Funding- og forfaldsstruktur

Spar Nords aktiviteter finansieres overvejende gennem fire fundingkilder:

- Kundeindlån
- Lån eller repotransaktioner hos andre kreditinstitutter og Nationalbanken
- Udstedte obligationer og seniorlån, herunder Senior Non-Preferred og Senior Preferred
- Efterstillede kapitalindskud og egenkapital

Samlet set er bankens funding ultimo 2022 forøget med 10,0 mia. kr. til 94,5 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2021. Den mest markante ændring i Spar Nords funding er en stigning i indlån på 8,4 mia. kr. Indlån er fortsat Spar Nords største fundingkilde og udgør ultimo 2022 76 % af Spar Nords samlede funding.

Ultimo 2022 udgør Spar Nords samlede langsigtede funding (anfordringsindlån og funding med en løbetid over 1 år) i alt 93 %, hvilket er på niveau med ultimo 2021.

Fundingstruktur

Mio. kr. / %	2022	2021	2022	2021
Centralbanker og kreditinstitutter	354	267	0,4	0,3
Repo'er og genkøb med centralbanker og kreditinstitutter	1.722	2.185	1,8	2,6
Udstedte obligationer < 1 år	0	0	0,0	0,0
Indlån < 1 år	4.935	2.363	5,2	2,8
Indlån > 1 år og anfordring	67.234	61.412	71,1	72,7
Udstedte obligationer > 1 år	6.216	4.845	6,6	5,7
Efterstillede kapitalindskud	1.597	1.523	1,7	1,8
Egenkapital	12.469	11.924	13,2	14,1
I alt	94.527	84.519	100,0	100,0

5.3.6 Likviditetsberedskabsplan

I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. har Spar Nord udarbejdet en likviditetsberedskabsplan indeholdende et katalog over mulige handlinger, som kan styrke likviditeten i en krisesituation. I kataloget er de enkelte handlingers forventede effekt og tidshorison beskrevet nærmere.

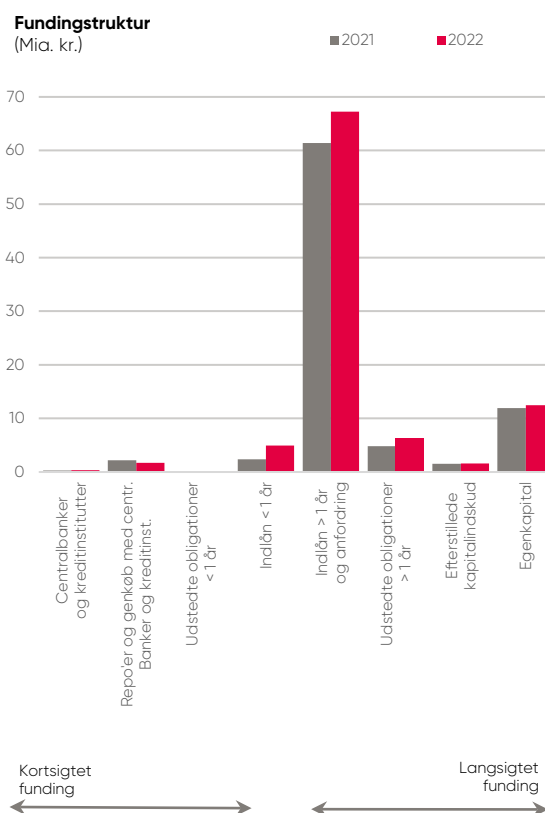
Likviditetsberedskabsplanen træder i kraft, såfremt Spar Nord kun vanskeligt og med markant øgede fundingomkostninger kan opfylde de fastsatte likviditetsretningslinjer.

5.3.7 Rating

Spar Nord har gennem 2022 haft en uændret rating hos ratingbureauet Moody's, der senest 20. januar 2023 bekræftede ratingen med en opdateret Credit Opinion.

Spar Nord har følgende ratings med stabilt outlook:

- Baseline credit assessment: baa1
- Bank deposit rating: A1 / P-1
- Senior unsecured: A1
- Senior Non-Preferred: A3



Sektion 5

Risikostyring

5.3.8 Balancen opdelt over/under 1 år

Opdeling af balancens poster som forventes genindvundet eller indfriet over eller under 1 år.

	2022		2021	
	< 1 år Mio. kr.	> 1 år Mio. kr.	< 1 år Mio. kr.	> 1 år Mio. kr.
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.893	0	1.855	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.371	375	1.986	500
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	33.329	32.477	34.638	27.297
Obligationer til dagsværdi	723	24.699	497	18.534
Aktier mv.	64	1.670	221	1.710
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	736	0	663
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.950	19.452	3.301	22.232
Immaterielle aktiver	9	410	10	418
Grunde og bygninger	41	738	41	755
Øvrige materielle aktiver	44	82	39	84
Aktuelle skatteaktiver	65	0	105	0
Udskudte skatteaktiver	183	18	0	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	6	0	6	0
Andre aktiver	869	610	724	802
Periodeafgrænsningsposter	122	0	116	0
I alt	42.670	81.266	43.539	72.996
Forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.076	0	2.452	0
Indlån og anden gæld	68.847	3.322	60.921	2.854
Indlån i puljeordninger	2.950	19.452	3.301	22.232
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	6.216	911	3.934
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.918	0	2.786	0
Andre passiver	3.205	710	2.957	547
Periodeafgrænsningsposter	107	0	115	0
Udskudt skat	0	0	3	1
Hensatte forpligtelser	22	45	16	58
Efterstillede kapitalindskud	399	1.198	433	1.090
I alt	80.525	30.942	73.895	30.716

Indlån omfatter aftaleindlån og anfordringstilgodehavender mv. Aftaleindlån er medtaget på forfaldstidspunktet. Anfordringsindlån har kontraktmæssig helt kort løbetid og vises dermed oven for med en løbetid under 1 år.

Obligationer fordeles efter varighed.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge at indfri gælden eller betale en forhøjet rente/forhøjet indfrielseskurs.

Sektion 5

Risikostyring

5.3.9 Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

2022	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Kontraktlige penge- strømme Mio. kr.	Inden for 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Ikke-afledte finansielle instrumenter					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.076	2.076	2.076	0	0
Indlån og anden gæld	72.169	72.465	68.850	862	2.753
Indlån i puljeordninger	22.402	22.402	2.950	4.747	14.705
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.216	7.178	223	6.332	622
Øvrige ikke-afledte finansielle instrumenter	2.918	2.918	2.918	0	0
Leasingforpligtelser	158	170	29	114	27
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter og leasingforpligtelser	3.082	3.070	2.968	102	0
Efterstillede kapitalindskud	1.597	1.796	461	1.130	206
Garantier	12.342	12.342	5.218	2.523	4.602
Afledte finansielle instrumenter					
Dagsværdi af derivater	675	631	200	184	247
I alt	123.636	125.049	85.894	15.994	23.162

2021

Ikke-afledte finansielle instrumenter					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.452	2.452	2.452	0	0
Indlån og anden gæld	63.775	63.669	60.919	2.854	-104
Indlån i puljeordninger	25.533	25.533	3.301	5.481	16.751
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.845	5.159	970	3.204	985
Øvrige ikke-afledte finansielle instrumenter	2.786	2.786	2.786	0	0
Leasingforpligtelser	151	157	27	102	27
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter og leasingforpligtelser	2.878	2.872	2.783	90	0
Efterstillede kapitalindskud	1.523	1.592	467	921	204
Garantier	17.566	17.566	7.115	4.009	6.442
Afledte finansielle instrumenter					
Dagsværdi af derivater	474	421	141	108	171
I alt	121.983	122.206	80.961	16.769	24.476

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede pengestrømme og omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter.

For forpligtelser med variable cash flow, såsom variabelt forrentede finansielle forpligtelser, er oplysningerne givet ud fra de betingelser, der eksisterede på balancedagen.

Efterstillede kapitalindskud anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge at indfri gælden eller betale en forhøjet rente/forhøjet indfrielseskurs. Såfremt Spar Nord i stedet vælger at forlænge lånene, forfalder renter på 66 mio. kr. (2021: 35 mio. kr.) inden for 1 år, 266 mio. kr. (2021: 140 mio. kr.) inden for 1-5 år og 1.796 mio. kr. inkl. afdrag på 1.600 mio. kr. (2021: 1.602 mio. kr. inkl. afdrag på 1.536 mio. kr.) efter 5 år.

Udstedte obligationer anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge at indfri gælden eller betale en ændret rente. Såfremt Spar Nord i stedet vælger at forlænge lånene, forfalder renter på 223 mio. kr. (2021: 63 mio. kr.) inden for 1 år, 5.209 mio. kr. inkl. afdrag på 4.506 mio. kr. (2021: 4.154 mio. kr. inkl. afdrag på 3.949 mio. kr.) inden for 1-5 år og 1.936 mio. kr. inkl. afdrag på 1.830 mio. kr. (2021: 1.007 mio. kr. inkl. afdrag på 933 mio. kr.) efter 5 år.

Ved indlån i pensionspuljer er alene kundernes indestående i pensionspuljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedeltagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være sammenhæng mellem forfald på forpligtelsen og aktiverne relateret til pensionspuljerne.

Betalinger vedrørende uigenkaldelige kredittilsagn og garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt.

Indlån kan sædvanligvis i henhold til aftaler kræves tilbagebetalt med kort varsel. I praksis er indlån imidlertid en stabil finansieringskilde, da modtagne og afgivne betalinger vedrørende indlån i al væsentlighed er på samme niveau.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt et beløb kan kræves betalt.

Sektion 5

Risikostyring

5.4 Operational risiko

Operational risiko er risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Operational risiko omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

Politik for operationel risiko

Spar Nords Bestyrelse fastlægger bankens politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikoappetitten på området.

Målet med politikken for operationel risiko er at fremme en åben kultur blandt medarbejderne for derved at øge bevidstheden om operationelle risici. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at Bestyrelsen og Direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder samt udviklinger.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre. Risikoappetitten for operationelle risici er i politikken fastlagt som værende lav, set i forhold til de øvrige risikotyper i banken.

Håndtering af operationelle risici

Alle aktiviteter i Spar Nord er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at begrænse det operationelle risikoniveau mest muligt under hensyntagen til en sund fortsat drift af banken.

Operational risiko styres på tværs af banken gennem et omfattende system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger udarbejdet med henblik på at sikre et tilstrækkeligt kontrolmiljø.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i risikostyringsfunktionen, mens ansvaret for håndtering af risiciene ligger i første linje hos de forretningsansvarlige enheder. Der er således sikret funktionsadskillelse mellem udførelse og kontrol af aktiviteter.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, der har medført et tab over 10.000 kr. Desuden foretages registrering af operationelle hændelser, som potentielt kunne have medført tab, men ikke har gjort det (nærved-hændelser). Til at understøtte bevidstheden samt fremme en åben risikokultur i organisationen gennemføres der løbende awareness-aktiviteter målrettet operationel risikostyring.

Rapportering af operationelle risici

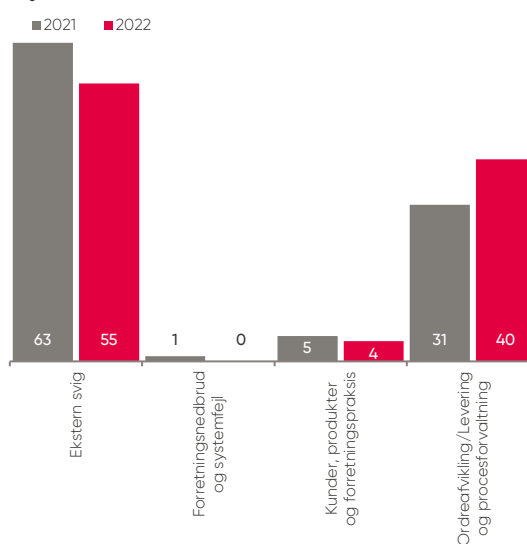
Rapportering til Bestyrelse, Direktion og risikoejere sker kvartalsvis. Risikoejerne modtager en orientering om periodens tabshændelser samt ændringer i områdets risikobillede. Bestyrelse og Direktion modtager en opsummering på væsentlige ændringer i risikobilledet samt en opgørelse over de samlede tabshændelser.

Der rapporteres særskilt til Direktion og Bestyrelse, hvis en faktisk tabshændelse overstiger 5 mio. kr.

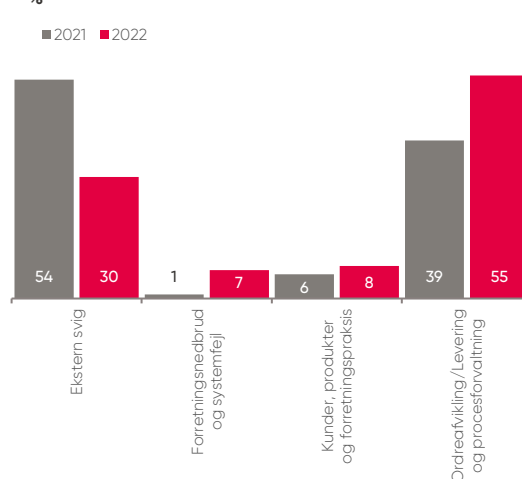
Nedenstående figurerer illustrerer den procentuelle fordeling på risikotyper målt på henholdsvis antal hændelser og tabsbeløb.

Størstedelen af de indtrufne tabshændelser er hændelser, hvor den afledte økonomiske effekt er begrænset. Som det fremgår af nedenstående figurer, er 55 % af tabshændelserne i 2022 relateret til ekstern svig (2021: 63 %), hvilket beløbsmæssigt svarer til 30 % (2021: 54 %). Ekstern svig omfatter bl.a. misbrug af betalingskort samt netbanksvindel. De resterende tabshændelser knytter sig til den traditionelle bankdrift.

Antal operationelle tabshændelser fordelt på risikotype %



Operationelle tabsbeløb fordelt på risikotype %



Sektion 5

Risikostyring

5.4.1 IT-sikkerhed

Som digital virksomhed er sikkerheden omkring data og IT-systemer af afgørende betydning for Spar Nords troværdighed og eksistens, hvilket medfører at banken håndterer en række forretningskritiske IT-risici.

Bankens centrale IT-sikkerhedsfunktion sikrer sammen med forretningen og IT-afdelingen, at trusselsbilledet holdes opdateret, at IT-risici identificeres og analyseres samt at disse er tilfredsstillende afdækket med passende kontroller og risikoreducerende foranstaltninger. Efterhånden som trusselslandskabet fortsætter med at udvikle sig, er det vigtigt, at banken forbliver årvågne og informerede om de potentielle trusler, banken kan stå over for. Formålet er, at den daglige drift sker inden for den af Bestyrelsen fastsatte risikoappetit. Bankens risikoprofil rapporteres løbende til bankens Direktion og Bestyrelse.

IT-sikkerhedsfunktionen har ansvar for at rapportere om overholdelsen af bankens vedtagne appetit for IT-sikkerhedsrisici, som defineret i IT-sikkerhedspolitikken, samt for målsætningen for beredskabet. Arbejdet med IT-sikkerhed inkluderer også udarbejdelse af forretningskontinuitetsplaner og reetableringsplaner samt afholdelse af relevante periodiske test af beredskabet. Dette har til formål at sikre en fortsat drift af banken på et tilfredsstillende niveau på trods af eventuelle ekstraordinære begivenheder. IT-sikkerhedsfunktionen har endvidere til opgave at sikre efterlevelse af lovgivnings- og sektormæssige krav, egne krav samt kundernes forventninger til efterlevelse af tilgængelighed, fortrolighed og integritet.

Risikostyringsfunktionen, Direktionen og Bestyrelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden og IT-risikoprofilen. Ligeledes behandles disse løbende via IT-sikkerhedsudvalget.

For at beskytte banken mod den stigende trussel på cybersikkerhedsområdet, har IT-sikkerhedsfunktionen løbende gennemført awareness-aktiviteter for medarbejderne samt andre risikobaserede tests af bankens sikkerhedsforanstaltninger. Funktionen har ligeledes deltaget i sektorspecifikke samarbejder, for at styrke den interne viden om informationssikkerhed.

5.4.2 Hvidvaskrisici

Der er stort fokus på forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering, herunder de risikobegrænsende foranstaltninger, der skal iværksættes for at undgå, at banken bliver misbrugt til hvidvask, finansiering af terrorisme eller brud på sanktioner.

Afdelingen AML & Fraud har til formål at sikre, at banken er compliant med lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme samt forordning om pengeoverførsel og EU's terrorforordninger og sanktionsforordninger. AML & Fraud understøtter bankens forretningsudvikling i forbindelse med løbende implementering af reglerne. Derudover udfører AML & Fraud løbende kontroller for at sikre efterlevelse af reglerne.

Banken har fortsat fokus på at effektivisere og optimere eksisterende processer og systemer.

Antallet af underretninger til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK) er steget betydeligt. I 2022 havde Spar Nord 3.934 indberetninger til SØIK, hvor der i 2021 blev indberettet 2.194 sager.

AML & Fraud er en selvstændig afdeling med direkte reference til Direktionen. Bankens hvidvaskansvarlig rapporterer kvartalsvis til Direktion og Bestyrelse.

5.4.3 Databeskyttelsesforordningen (GDPR)

DPO-funktionen (databeskyttelsesrådgiver) indgår i bankens anden linje og er organisatorisk forankret i Compliancefunktionen.

På samme måde som bankens øvrige Compliancefunktion er det blandt andet databeskyttelsesrådgiverens opgave at kontrollere, vurdere og rapportere på, om banken efterlever gældende lovgivning og praksis inden for databeskyttelsesområdet.

Databeskyttelsesrådgiver arbejder ud fra en risikobaseret tilgang til hvilke områder, der skal gennemgås. Områderne indgår i en årsplan, der er godkendt af Bestyrelsen.

I 2022 har der blandt andet været fokus på efterlevelsen af de grundlæggende principper samt krav om behandlingssikkerhed i databeskyttelsesforordningen, de registreredes rettigheder samt brugen af databehandlere.

Databeskyttelsesrådgiveren rapporterer særskilt til Direktion og Bestyrelse. Der sker rapportering halvårligt.

5.4.4 Risikoeksponering

I 2022 udgør den operationelle risiko 10,7 % (2021: 10,2 %) af den samlede risikoeksponering og ender ultimo 2022 på 6.499 mio. kr. (2021: 6.174 mio. kr.).

5.4.5 Outsourcing

Banken har gennem 2022 styrket sit rammeværk og forretningsprocesser i forhold til identificering af risici relateret til outsourcing.

Formålet med det øgede fokus på området er at identificere og styre risici, der udspringer sig af de aktiviteter som er outsourcet til tredjepart. Dette vil både styrke den fremtidige behandling af aktiviteterne og styrke beslutningsgrundlaget ved indgåelse af aftaler med en tredjepart. Der rapporteres halvårligt til Direktionen og Bestyrelsen omkring bankens brug af kritisk/vigtig outsourcing og videreoutsourcing, herunder leverandører og underleverandører, der leverer ydelser relateret hertil. Rapporteringen indeholder information om udviklingen i risici relateret til området. Der rapporteres årligt til Direktionen på alt outsourcing i banken.

Rapporteringen om bankens brug af outsourcing til Bestyrelse og Direktionen styres af den af Direktionen udpegede Outsourcingansvarlig.

5.4.6 Produkter og tjenesteydelser

Risici forbundet med implementering af nye produkter og tjenesteydelser identificeres og vurderes i henhold til etablerede interne procedurer forinden endelig godkendelse i Direktionen og/eller Bestyrelsen.

Gennem risikoanalyser og udtalelser fra udvalgte høringsparter, herunder bl.a. udtalelser fra Økonomiafdelingen, Juridisk afdeling samt Risikostyringsfunktionen og Compliancefunktionen, sikres derved en fyldestgørende belysning af bankens- og kundernes risici. Risikostyringsfunktionen kan kræve, at en ændring af et eksisterende produkt behandles som et nyt produkt.

Godkendelsesprocedurerne fremgår af bankens produktpolitikker for henholdsvis finansielle produkter og øvrige bankprodukter. Politikkerne behandles årligt i Risikoudvalget, som herefter indstiller politikkerne til endelig godkendelse i bankens Bestyrelse.

Produkter, der har gennemgået den interne godkendelsesprocedure, bliver løbende overvåget og genbesøgt mindst hvert andet år. Hvis det viser sig, at den tidligere udførte risikoanalyse af bankens og kundernes risici ikke længere er retvisende, vil produktet gennemgå den interne godkendelsesprocedure på ny med henblik på at sikre, at bankens og kundernes risici er retvisende.

Sektion 5

Risikostyring

I tilknytning til politikken for finansielle produkter er der udarbejdet en distributionsstrategi, hvis overordnede formål er at sikre, at banken distribuerer de rette produkter til de rette kunder.

5.4.7 Modelrisiko

Modelrisiko er den operationelle risiko for tab som følge af et fejlagtig output fra en model. Modelrisiko er et vigtigt og voksende risikoområde i Spar Nord, grundet behovet for effektive datadrevne beslutninger.

I Spar Nord er ansvaret for den enkelte model placeret ved forretningsenheden som enten udvikler eller er primær bruger af modellen. Risikostyringsfunktionen, som er placeret i anden linje, er ansvarlig for klassificering samt risikovurdering af modellen.

Modelrisiko rapporteres halvårligt til Bestyrelsen herunder Bestyrelsens Risikoudvalg. Rapporteringen sammenfatter udviklingen i Spar Nords modelrisiko.

Sektion 6

Andre noter

Note	Side
6.1 Overdragelse af finansielle aktiver	154
6.2 Modtagne sikkerheder	154
6.3 Sikkerhedsstillelse og behæftelse	154
6.4 Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser	155
6.5 Regnskabsmæssig sikring	156
6.5.1 Sikring af dagsværdier	156
6.5.2 Sikring af pengestrømme	157
6.6 Ikke-balanceførte poster	158
6.6.1 Eventualaktiver	158
6.6.2 Eventualforpligtelser	158
6.7 Retssager	159
6.8 Nærtstående parter	160
6.9 Ledelsens beholdning af aktier	161
6.10 Begivenheder efter balancedagen	161
6.11 Koncernoversigt	161
6.12 Virksomhedssammenslutninger	162
6.13 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)	164
6.13.1 Nøgletalsdefinitioner	165

Sektion 6

Andre noter

6.1 Overdragelse af finansielle aktiver

§ Spar Nord har indgået aftaler om salg af værdipapirer som ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger. Når Spar Nord udlåner eller sælger med tilbagekøbsaftale, modtager Spar Nord kontanter eller andre finansielle aktiver ved overførslen af værdipapirerne til modparten. Modparten har lov til at sælge eller genpantsette de værdipapirer, som er udlånt eller solgt i henhold til tilbagekøbsaftalerne, men modparten er forpligtet til at returnere værdipapirerne ved kontraktens udløb. Hvis værdipapirernes værdi stiger eller falder, kan Spar Nord under visse omstændigheder kræve eller afkræves betaling af yderligere kontant sikkerhed.

Spar Nord har fastsat, at Spar Nord i al væsentlighed beholder alle risici og fordele ved disse værdipapirer, og derfor er indregning af disse ikke ophørt. Derudover indregner Spar Nord en finansiell forpligtelse for kontanter, som er modtaget som sikkerhed.

Spar Nord har ikke indgået aftaler om salg af aktiver, hvor de solgte aktiver ophører med at være indregnet i balancen, men hvor der efter salget er en fortsat involvering.

Spar Nord har overdraget følgende finansielle aktiver, som fortsat er indregnet i balancen.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af overdragne finansielle aktiver		
Obligationer i repoforretninger	1.742	2.187
Regnskabsmæssig værdi af tilknyttede finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter i repoforretninger	1.722	2.185
Indlån og anden gæld i repoforretninger	0	0
Skyldig rente	1	0
I alt	1.723	2.185
Nettoposition	-19	-2

6.2 Modtagne sikkerheder

I forbindelse med reverse repoforretninger modtages sikkerhedsstillelse, som i henhold til aftalevilkårene kan sælges eller genpantsettes.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reverse repoforretninger		
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantsettes eller sælges	12.848	14.921
Heraf genpantset eller solgt	3.207	3.739

6.3 Sikkerhedsstillelse og behæftelse

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

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	143	169
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	230	284
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	208	207
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	1.742	2.187
I alt	2.323	2.847

Aktiver behandles som behæftede, hvis de er stillet som sikkerhed, eller de er genstand for nogen form for aftale for at sikre, agere sikkerhedsstillelse eller kreditstyrke nogen balanceført eller ikke-balanceført transaktion, hvorfra de ikke frit kan trækkes ud. Aktiver, der er stillet som sikkerhed, og som er underlagt restriktioner med hensyn til udtrækning, f.eks. aktiver, hvor det kræver forudgående godkendelse, inden de trækkes ud eller erstattes med andre aktiver, betragtes som behæftede.

Værdipapirer solgt som led i salg- og tilbagekøbsforretninger (repoforretninger) forbliver i balancen. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer. Aktiver stillet som sikkerhed for egne gældsforpligtigelser hos Nationalbanken, danske og udenlandske clearingscentraler samt banker, som banken har CSA-aftaler med, er alle baseret på standardaftaler, som normalt bruges mellem finansielle markedsdeltagere.

Aktiver, som er placeret i faciliteter, der ikke udnyttes, og som frit kan trækkes ud, betragtes ikke som behæftede.

Sektion 6

Andre noter

6.4 Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser

§ Aktiver og forpligtelser modregnes, når koncernen og modparten har en juridisk ret til at modregne og samtidig har aftalt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig. Positive og negative dagsværdier på derivater med samme modpart modregnes, hvis det er aftalt, at der sker nettoafregning af de kontraktuelle betalinger, og der sker daglig kontant betaling eller sikkerhedsstillelse for ændringer i dagsværdien. Master netting agreements og lignende aftaler giver ret til yderligere modregning i forbindelse med en modpart i default, hvilket nedbringer eksponeringen yderligere i forbindelse med en modpart i default, men opfylder ikke kriterierne for regnskabsmæssig modregning i henhold til IFRS.

	Indregnet brutto	Modregnet	Nettobeløb indregnet i balancen	Finansiel sikkerhed	Kontant sikkerhed	Nettobeløb
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Relaterede beløb, som ikke er modregnet i balancen						
2022						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	1.554	1.110	444	208	133	103
Reverse repoforretninger	12.130	0	12.130	12.848	-	-717
I alt	13.684	1.110	12.574	13.055	133	-615
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	1.293	618	675	208	230	237
Repoforretninger	1.722	0	1.722	1.748	-	-26
I alt	3.015	618	2.397	1.956	230	211
2021						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	677	135	542	207	44	292
Reverse repoforretninger	14.364	0	14.364	14.921	-	-556
I alt	15.041	135	14.906	15.127	44	-264
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	659	185	474	207	284	-16
Repoforretninger	2.185	0	2.185	2.188	-	-3
I alt	2.844	185	2.659	2.395	284	-20

Reverse repoforretninger er i balancen klassificeret som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker eller udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris. Repoforretninger er i balancen klassificeret som gæld til kreditinstitutter og centralbanker eller som Indlån og anden gæld.

Repoforretninger og reverse repoforretninger indregnes jævnfør note 6.1 og 6.2 i balancen på bruttobasis.

Sektion 6

Andre noter

6.5 Regnskabsmæssig sikring

§ Anvendt regnskabspraksis

Dagsværdisikring

Spar Nord anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring), som måles til amortiseret kostpris. Sådanne sikringsinstrumenter måles til dagsværdi, og værdicændringer indregnes i kursreguleringer.

Når kriterierne for anvendelse af regnskabsmæssig sikring er opfyldt, reguleres den regnskabsmæssige værdi af de sikrede aktiver og forpligtelser for dagsværdicændringer vedrørende de sikrede risici (dagsværdisikring).

Hvis kriterierne ikke længere er opfyldt ophører dagsværdireguleringen og amortiseringen baseres på dagsværdien umiddelbart før ophør af anvendelsen af sikringsreglerne.

Det er Spar Nords strategi at begrænse rente- og valutarisikoen på bankens strategiske funding og enkeltstående udlån med væsentlig renterisiko enten ved at anvende renterisikoen fra strategisk funding til afdækning af renterisiko fra fastrente-aftaler i andre forretningsområder uden for Handelsområdet eller sekundært ved at afdække renterisiko på kapitaludstedelser ved derivater og anvende regnskabsreglerne om regnskabsmæssig sikring.

Banken foretager en vurdering omkring afdækning af renterisiko ved hver lånoptagelse for at sikre, dels at banken får afdækket fastrente-aftaler uden for handelsområdet, dels at banken ikke løber unødigt renterisiko på strategisk funding og enkeltstående udlån med væsentlig renterisiko.

Der foretages løbende overvågning af de finansielle forpligtelser, der lever op til kriterierne for sikrede poster. For fastfor-

Pengestrømsikring

Spar Nord anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af pengestrømme (cash flow hedge) baseret på variabel rente i udenlandsk valuta mod pengestrømme baseret på variabel rente i DKK, hvor den risiko der afdækkes, er risikoen for ændringer i fremtidige pengestrømme som følge af ændring i rentespreadet mellem den udenlandske valuta og DKK. Sådanne sikringsinstrumenter måles til dagsværdi, og værdicændringer indregnes i egenkapitalen via anden totalindkomst bortset fra den ineffektive del af sikringsforholdet, der straks indregnes i resultatopgørelsen. Når de sikrede transaktioner gennemføres, overføres de akkumulerede ændringer fra egenkapitalen via anden totalindkomst til resultatopgørelsen.

Hvis kriterierne ikke længere er opfyldt ophører indregning af dagsværdiregulering på egenkapitalen, og reserven på egenkapitalen amortiseres over lånets restløbetid. Derved bliver en eventuel sikringsreserve løbende indregnet i resultatopgørelsen under renter. Hvis ophør er en konsekvens af indfrielsen af lånet, indregnes reserven straks i resultatopgørelsen.

rentede udstedte obligationer foretages der afdækning på tidspunktet for udstedelsen med en renteswap med samme rente- og løbetidsprofil. Bankens afdækker endvidere valutarisikoen og risikoen for udviklingen i forskellen i den variable rente (spread) mellem DKK og den udenlandske valuta for udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud via afledte finansielle instrumenter.

Udviklingen i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter relateret til basis spreadrenten mellem DKK og valuta i variabel rente indregnes efter reglerne om pengestrømsikring.

Effektiviteten af afdækningen vurderes løbende, og der er ikke konstateret væsentlig ineffektivitet i 2022 og 2021, da det er samme nominelle værdier, løbetid og referencerente i det sikrede og sikringsinstrumentet samt en uvæsentlig kreditrisiko.

6.5.1 Sikring af dagsværdier

	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominal værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022			
Aktiver			
Udlån	88	88	88
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	0	0	88
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	1.970	1.984	2.083
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-100	-100	2.083
	Indenfor 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominal værdi af udlån	0	88	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	88	0
Nominal værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.730	353
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	1.730	353

Sektion 6

Andre noter

2021	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominal værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	1.455	1.459	1.483
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-24	-24	1.483
	Indenfor 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominal værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.109	373
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	1.109	373

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver og forpligtelser samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.

Sikring af fastforrentede aktiver og forpligtelser	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Sikrede udlån og udstedte obligationer	99	24
Sikrende derivater	-100	-24
Resultateffekt	-1	0

6.5.2 Sikring af pengestrømme

2022	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominal værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	3.755	3.765	3.837
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	123	123	3.934

Sikringsinstrument	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Valutaswap, NOK/DKK og SEK/DKK		
Nominal hovedstol	3.934	-
Regnskabsmæssig værdi	123	-
Andre aktiver	0	-
Andre passiver	123	-
Reserve fra sikring af pengestrømme		
Reserve fra sikring af pengestrømme, primo	0	-
Tab eller gevinst fra sikring indregnet under anden total indkomst (fortsættende sikringsforhold)	-23	-
Beløb reklassificeret til resultatopgørelse kursregulering af finansielle instrumenter ved ophørte sikringsforhold	0	-
Reserve fra sikring af pengestrømme før skat	-23	-
Skat	5	-
Reserve fra sikring af pengestrømme, ultimo	-18	-

Sektion 6

Andre noter

	Hovedstol	Kurs	Hovedstol	Kurs
	2022	2022	2021	2021
	Mio. kr.		Mio. kr.	
Udløbsprofil og gennemsnitligt kurs af sikringsinstrumenter				
NOK/DKK				
Under 1 år	0	-	-	-
1 til 5 år	2.344	0,7270	-	-
Over 5 år	356	0,7117	-	-
SEK/DKK				
Under 1 år	0	-	-	-
1 til 5 år	1.234	0,6858	-	-
Over 5 år	0	-	-	-

6.6 Ikke-balanceførte poster

§ Anvendt regnskabspraksis

Eventualaktiver og eventualforpligtelser omfatter mulige aktiver og forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under Spar Nords fulde kontrol.

Der oplyses om eventualaktiver, hvor tilgangen af en økonomisk fordel er sandsynlig.

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på Spar Nords ressourcer.

Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på Spar Nords ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

6.6.1 Eventualaktiver

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver, jævnfør note 3.12	39	46

6.6.2 Eventualforpligtelser

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	12.342	17.566
Andre forpligtende aftaler	1.481	1.487
Eventualforpligtelser i alt	13.823	19.053

Garantier

Finansgarantier	5.252	7.835
Tabsgarantier for realkreditlån	4.850	6.818
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.456	2.058
Øvrige eventualforpligtelser	784	855
Garantier i alt	12.342	17.566

Finansgarantier omfatter primært betalingsgarantier.

Tabsgarantier for realkreditlån er ydet for den yderste risiko af realkreditlån til private og til erhvervsjendomme. Der er modregningsret i fremtidige indtægter vedrørende Totalkredit og DLR.

Tinglysnings- og konverteringsgarantier stilles i forbindelse med tinglysningsmæssige ekspeditioner ved hjemtagelse og konverteringer af realkreditlån.

Øvrige eventualforpligtelser vedrører primært arbejdsgarantier og rembuser.

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

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskattningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 31.12.22 og 31.12.21. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 65 mio. kr. pr. 31.12.22 (31.12.21: 105 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

Sektion 6

Andre noter

Spar Nord har i 2021 afsat udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldo relateret til den internationale sambeskatning. I 2022 er den internationale sambeskatning ophørt ved udløb af 10 års bindingsperiode.

For omtale af retssager henvises til note 6.7.

Banken deltager i de nationale afviklingsordninger, hvor der betales separate bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Garantiformuen dækker indskyders berettigede indskud i banken under 100.000 EUR (§9, stk. 1). Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres med en individuel risikofaktor. Banken har for 2022 ikke betalt til Garantiformuen, da formuen her overstiger målniveauet på 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren. Banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt

Garantiformuen fremadrettet vil udgøre mindre end 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren.

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

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2022 udgør 14 mio. kr. (2021: 15 mio. kr.).

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

Andre forpligtende aftaler

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.477	1.461
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	0	23
Øvrige	4	4
Andre forpligtende aftaler i alt	1.481	1.487

Datacentral

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

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

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

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager

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

Der henvises i øvrigt til note 3.7.1 domicilejendomme, leasing og note 3.11.1 leasingforpligtelser.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Løbetidsfordeling af minimumsleasingydelse		
Op til 1 år	0	3
1 - 5 år	0	11
Over 5 år	0	9
Operationelle leasingforpligtelser i alt	0	23

Spar Nord har ikke indgået væsentlige finansielle leasingaftaler som leasingtager.

6.7 Retssager

Spar Nord er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab.

De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Sektion 6

Andre noter

6.8 Nærtstående parter

§ Parter med betydelig indflydelse omfatter parter med en ejerandel over 20 % af Spar Nord Bank A/S, eller hvor betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionensmedlemmer omfatter disse parter personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer.

Engagementer og transaktioner med fratrådte og tiltrådte bestyrelses- og direktionensmedlemmer er indregnet henholdsvis til og med fratrædelsesdatoen samt fra og med tiltrædelsesdatoen.

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån og lånetilsagn	50	50	11	15	31	35	7	10
Indlån	2	1	27	25	38	29	8	10
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	-	-	-	-
Modtagne sikkerheder	124	102	-	-	5	11	3	-
Renteindtægter	0	0	-	-	0	0	0	0
Renteudgifter	0	0	0	0	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	0	1	0	0	1	2	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	33	36	-	-	-	-
Øvrige indtægter	-	1	-	-	-	-	-	-
Øvrige udgifter	-	-	0	-	-	-	-	-
Udbetalt udbytte	119	36	-	-	1	0	1	0

	Bestyrelse		Direktion	
	2022	2021	2022	2021
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån	17	22	7	6
Uudnyttede lånetilsagn og kaution	14	13	0	4
Afgivne garantier	-	-	-	-
Lån, lånetilsagn og garantier i alt	31	35	7	10

Rentesatser, udlån (%)	2,00 - 6,70	1,00 - 3,81	4,60 - 6,30	2,25 - 3,95
------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med Bestyrelse, Direktion eller ledende medarbejdere, bortset fra lønninger og vederlag mv., fondshandel, samt lån og sikkerhedsstillelse. Nærmere oplysninger om Bestyrelsens, Direktionens samt væsentlige risikotageres aflønning fremgår af note 2.7.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan opnå lån/kredit på personalemæssige vilkår. Kredit på MasterCard og VISA er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for Direktionen og Bestyrelsen.

Direktionen og Bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af note 6.9.

Transaktioner mellem nærtstående parter, herunder kreditfaciliteter, sker på markedsbaserede vilkår.

Der er ingen kreditforringede engagementer med nærtstående parter.

Nærtstående parter med en besiddelse på mindst 5 % af bankens aktiekapital omfatter pr. ultimo 2022 Spar Nord Fonden, Aalborg med 19,4 % (2021: 19,3 %), Nykredit Realkredit A/S, København med en ejerandel på 18,7 % (2021: 14,0 %).

Eventuelle obligationer udstedt af Spar Nord med status af gæld, efterstillede kapitalindskud eller hybrid kernekapital er ikke medregnet i de anførte mellemværender, idet de nævnte obligationer er ihændehavepapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihændehave.

Sektion 6

Andre noter

6.9 Ledelsens beholdning af aktier

	2022	2021
	Stk.	Stk.
Bestyrelse		
Kjeld Johannesen	80.000	80.000
Per Nikolaj Bukh	27.200	27.200
Lene Aaen	4.650	4.650
Kaj Christiansen	21.100	21.100
Morten Bach Gaardboe	7.505	7.505
André Rogaczewski	30	30
Henrik Sjøgreen	18.500	18.500
Jannie Skovsen	0	0
Kim Østergaard	1.336	26
Direktion		
Lasse Nyby	83.270	76.136
John Lundsgaard	113.356	104.215
Lars Møller	98.580	98.580
Martin Kudsk Rasmussen	9.555	6.618

6.10 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31.12.22.

6.11 Koncernoversigt

	Selskabs- kapital ultimo	Egenkapital ultimo	Årets resultat	Ejerandel	
Aktivitet	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	%	
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	1.415	-	
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	306	16	100

Sektion 6

Andre noter

6.12 Virksomhedssammenslutninger

Der har ikke været virksomhedssammenslutninger i 2022. Noten er medtaget af hensyn til sammenligningstal for 2021.

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

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

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

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

BankNordiks danske forretning er indregnet i 2021

BankNordiks danske forretning bidrog beskedent til Spar Nords resultat før nedskrivninger i 2021 som følge af engangsomkostninger i forbindelse med transaktionen. Fra 2022 var forventningen at den overtagne forretning skulle bidrage med et resultat før nedskrivninger i niveauet 100 mio. kr.

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

Med baggrund heri var det ikke muligt at oplyse om indtægter og resultat før nedskrivninger for BankNordiks danske forretning for 2021 i perioden efter overtagelsen, men vi kunne oplyse, at omkostninger af engangskaraktér udgjorde 42 mio. kr. i 1. halvår 2021, som ikke var væsentlig ændret i 2. halvår 2021.

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

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

Spar Nord var ikke forpligtet til at betale yderligere købsvederlag.

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

Spar Nord havde i 2021 afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for 0 mio. kr. til rådgivere, der var indregnet i regnskabsposten driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

Efter indregning af identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi var goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 220 mio. kr. Goodwill repræsenterede værdien af eksisterende medarbejderstab og knowhow samt forventede synergier fra sammenlægningen med Spar Nord.

Skattemæssigt var der opgjort en afskrivningsberettiget goodwill på 255 mio. kr. Forskellen til den regnskabsmæssigt opgjorte goodwill skyldes forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af overtagne aktiver.

	Dagsværdi på overtagelsestidspunktet
	2021
	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.195
Aktier mv.	31
Aktiver tilknyttet puljeordninger	790
Grunde og bygninger	26
Øvrige materielle aktiver	11
Immaterielle aktiver, kunderelationer	48
Andre aktiver	14
Periodeafgrænsningsposter	0
Aktiver i alt	3.130
Indlån og anden gæld	5.537
Indlån i puljeordninger	790
Andre passiver	27
Periodeafgrænsningsposter	1
Udskudt skat	-2
Hensatte forpligtelser	0
Forpligtelser i alt	6.354
Overtagne nettoaktiver	-3.224
Goodwill	220
Købsvederlag	-3.004
Vederlag i form af aktier i Spar Nord Bank A/S	0
Kontant købsvederlag	-3.004
Købsvederlag	-3.004

Opgørelse af dagsværdier af overtagne aktiver og forpligtelser

Dagsværdien af udlån var baseret på en vurdering af markedsværdien af udlånsmassen i BankNordik. Dagsværdi af udlån på 2.195 mio. kr. blev værdiansat til nutidsværdien af de pengestrømme som Spar Nord forventede at modtage. Det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb udgjorde 2.322 mio. kr., hvoraf Spar Nord ikke forventede at modtage 113 mio. kr. Samlede overtagne garantier udgjorde 1.389 mio. kr., hvorpå der ikke var foretaget hensættelser til tab eller dagsværdireguleringer. Garantierne var primært realkreditgarantier.

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

I forbindelse med overtagelsen havde Spar Nord opgjort identificerbare immaterielle aktiver i form af kunderelationer på 48

Sektion 6

Andre noter

mio. kr., der var udtryk for værdien af den overtagne kundebase fra BankNordik.

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

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

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

Værdien af udskudte skatteaktiver/-forpligtelser omfattede skatteværdien af dagsværdireguleringer af hovedsageligt materielle og immaterielle aktiver. Der blev ikke overtaget udskudt skat eller skattemæssige underskud fra BankNordik.

Dagsværdien af indlån var opgjort til den kontraktlige gæld, da renten på indlånene fulgte markedsrenten, og der blev ikke overtaget væsentlige fastrenteindlån.

Overtagne rets-, ankenævns- og klagesager blev indregnet til dagsværdi, opgjort på baggrund af vægtede sandsynligheder af vurderede mulige udfald af de pågældende sager. Vi havde ikke kendskab til væsentlige sager, som skulle indregnes på overtagelsestidspunktet.

Sektion 6

Andre noter

6.13 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)

Anvendt regnskabspraksis

Koncernens hoved- og nøgletal (basisindtjening), som fremgår af ledelsesberetningen, kan afvige fra nedenstående opstilling. Sammenhængen mellem basisindtjening og opstillingen nedenfor er vist i note 2.1, forretningssegmenter.

Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 6.13.1.

Hovedtal

Mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	3.813	3.356	2.882	2.858	2.730
Kursreguleringer	211	329	374	320	214
Udgifter til personale og administration	2.224	2.125	2.000	1.917	1.859
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	78	-120	309	22	173
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	75	91	29	110	36
Årets resultat	1.417	1.368	737	1.059	920
Balance					
Udlån	65.806	61.936	52.312	51.312	44.330
Egenkapital	12.469	11.924	10.390	9.761	9.241
Aktiver i alt	123.936	116.535	102.077	93.113	82.793

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent	20,9	20,8	21,0	18,5	18,0
Kernekapitalprocent	18,4	18,3	18,6	16,1	15,6

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	14,2	15,2	9,1	13,7	12,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	11,6	12,3	7,3	11,1	10,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,72	1,80	1,38	1,64	1,52
Afkastningsgrad	%	1,1	1,2	0,7	1,1	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	0,5	0,9	1,1	0,6	0,2
Valutaposition	%	0,6	0,7	0,9	1,0	1,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	211	280	241	195	174
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	%	71,3	71,1	68,4	74,7	70,4

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,3	5,2	5,0	5,3	4,8
Årets udlånsvækst	%	12,7	15,5	-1,5	9,1	6,7
Summen af store eksponeringer	%	83,8	81,7	78,1	83,6	79,2
Årets nedskrivningsprocent		0,1	-0,1	0,4	0,1	0,2

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat		11,6	11,1	6,0	8,6	7,5
Indre værdi		93	87	78	72	68
Udbytte		4,5	2,5 *)	1,5	0,0	3,5
Børskurs/resultat		9,2	7,5	10,0	7,6	6,9
Børskurs/indre værdi		1,1	1,0	0,8	0,9	0,8

*) Udover ordinært foreslået udbytte på 2,5 kr. pr. aktie, blev bestyrelsen bemyndiget til at udbetale yderligere 2,5 kr. pr. aktie inden udgangen af 1. halvår 2022.

Sektion 6

Andre noter

6.13.1 Nøgletalsdefinitioner

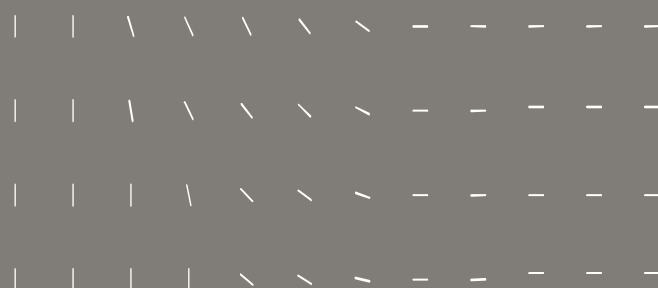
Kapitalprocent *)	Kapitalgrundlag i procent af den samlede risikoeksponering.
Kernekapitalprocent *)	Kernekapital i procent af den samlede risikoeksponering.
Egentlig kernekapitalprocent	Egentlig kernekapital i procent af den samlede risikoeksponering.
Egenkapitalforrentning før skat *)	Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Egenkapitalforrentning efter skat *)	Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Indtjening pr. omkostningskrone *)	Netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer, andre driftsindtægter og resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder/udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, andre driftsudgifter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.
Afkastningsgrad *)	Resultat efter skat i procent af aktiver i alt.
Renterisiko *)	Renterisiko i procent af kernekapital.
Valutaposition *)	Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.
Valutarisiko *)	Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån *)	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris plus nedskrivninger i procent af indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger.
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet *)	Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringselskaber, ubelånte indlånsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer i procent af 10 % af reducerede gælds- og garantiforpligtelser.
Liquidity Cover Ratio (LCR) *)	Likvide aktiver i procent af nettoværdien af ind- og udgående pengestrømme set over 30 dage i en stress-situation.
Summen af store eksponeringer *)	Summen af store eksponeringer (20 største eksponeringer under 175 procent af egentlig kernekapital).
Årets nedskrivningsprocent *)	Årets nedskrivninger på udlån og garantier i procent af udlån+garantier+nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
Årets udlånsvækst *)	Udlånsvækst fra primo året til ultimo året, eksklusive reverse repoforretninger, i procent.
Udlån i forhold til egenkapital *)	Udlån/egenkapital.
Årets resultat pr. aktie *)	Årets resultat efter skat (moderselskabet)/gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Indre værdi pr. aktie *)	Aktionærenes egenkapital/antal aktier ekskl. egne aktier Aktionærenes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.
Udbytte pr. aktie *)	Foreslået udbytte/antal aktier.
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie *)	Børskurs/årets resultat pr. aktie.
Børskurs i forhold til indre værdi *)	Børskurs/indre værdi pr. aktie.
Afkast, %	Ultimokurs - ultimokurs året før + udbytte for året før + ekstraordinært udbytte i året i procent af ultimokurs året før.
Price earning	Ultimokurs/årets resultat pr. aktie. Årets resultat beregnes som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat efter skat (moderselskabet) / gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Årets resultat efter skat (moderselskabet) beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.
Årets resultat pr. aktie udvandet	Årets resultat efter skat (moderselskabet) / gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier inklusive udvandingseffekt af aktieoptioner og betingede aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Årets resultat efter skat (moderselskabet) beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.

*) Finanstilsynets nøgletalsdefinitioner

Definition af alternative resultatmål fremgår af side 44 i koncernregnskabet.

167 – 171

Resultatopgørelse	167
Totalindkomstopgørelse	167
Balance	168
Egenkapitalopgørelse	169
Kapitalforhold	170



Moderselskab

Resultatopgørelse

Note	2022 Mio. kr.	2021 Mio. kr.
7.2 Renteindtægter	2.231	1.941
7.3 Renteudgifter	220	205
Nettorenteindtægter	2.011	1.736
Udbytte af aktier mv.	112	79
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.864	1.706
7.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	175	165
Nettorente- og gebyrindtægter	3.813	3.356
7.5 Kursreguleringer	203	315
Andre driftsindtægter	37	34
7.6 Udgifter til personale og administration	2.232	2.132
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	96	94
Andre driftsudgifter	15	17
7.23 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	78	-120
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	91	116
Resultat før skat	1.724	1.699
7.7 Skat	309	330
Årets resultat	1.415	1.370
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.368	1.309
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	61
Årets resultat	1.415	1.370
Foreslået udbytte 4,5 kr. pr. aktie (2021: 2,5 kr.) *)	554	308
Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	91	116
Overført resultat	723	885
I alt anvendt	1.368	1.309

*) Udover ordinært foreslået udbytte på 2,5 kr. pr. aktie, blev Bestyrelsen bemyndiget til at udbetale yderligere 2,5 kr. pr. aktie vedrørende regnskabsåret 2021 inden udgangen af 1. halvår 2022.

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.415	1.370
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	-1
Nettoopskrivning på domicilejendomme	1	11
Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-18	-
Anden totalindkomst efter skat	-17	10
Totalindkomst i alt	1.398	1.380
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.351	1.319
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	61
Totalindkomst i alt	1.398	1.380

Balance

Note		2022	2021
		Mio. kr.	Mio. kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.893	1.855
7.8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.746	2.485
7.9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.806	61.936
7.10	Obligationer til dagsværdi	25.422	19.031
7.11	Aktier mv.	1.710	1.914
	Kapitalandele i associerede virksomheder	736	663
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	306	290
7.14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	22.402	25.533
	Immaterielle aktiver	419	429
7.12	Grunde og bygninger i alt	592	604
7.12.1	Investeringsejendomme	33	34
7.12.2	Domicilejendomme	402	421
7.12.3	Domicilejendomme (leasing)	157	150
7.13	Øvrige materielle aktiver	125	123
	Aktuelle skatteaktiver	69	109
7.18	Udskudte skatteaktiver	200	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	6	6
	Andre aktiver	1.479	1.526
	Periodeafgrænsningsposter	129	123
	Aktiver i alt	124.040	116.626
	Passiver		
7.15	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.076	2.452
7.16	Indlån og anden gæld	72.278	63.868
7.14	Indlån i puljeordninger	22.402	25.533
7.17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.216	4.845
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.918	2.786
	Andre passiver	3.911	3.500
	Periodeafgrænsningsposter	106	115
	Gæld i alt	109.908	103.098
7.18	Hensættelser til udskudt skat	0	6
	Hensættelser til tab på garantier	50	62
	Andre hensatte forpligtelser	17	13
	Hensatte forpligtelser i alt	67	80
7.19	Efterstillede kapitalindskud	1.597	1.523
	Forpligtelser i alt	111.571	104.702
	Aktiekapital	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	105	104
	Lovpligtige reserver	-18	0
	Overført overskud	9.399	9.086
	Foreslået udbytte	554	308
	Aktionæernes egenkapital	11.270	10.727
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.199	1.197
	Egenkapital i alt	12.469	11.924
	Passiver i alt	124.040	116.626
	Ikke balanceførte poster		
	Eventualaktiver	37	44
7.20	Eventualforpligtelser	12.342	17.566
7.21	Andre forpligtende aftaler	1.481	1.487

Moderselskab

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opkriv- nings- hæn- gørelse	Lovplig- tigel- se reserver i alt *)	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktio- nærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kerne- kapital	Egen- kapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 31.12.21	1.230	104	0	9.086	308	10.727	1.197	11.924
Totalindkomst i 2022								
Årets resultat	-	-	91	723	554	1.368	47	1.415
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-75	75	-	0	-	0
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-16	16	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-18	-	-	-18	-	-18
Anden totalindkomst i alt	0	1	-109	91	0	-17	0	-17
Totalindkomst i alt	0	1	-18	814	554	1.351	47	1.398
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	0	-	0	-	0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-47	-47
Udlodning resterende udbytte vedr. 2021	-	-	-	-307	307	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-615	-615	-	-615
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	0	-	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-645	-	-645	-	-645
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	451	-	451	2	453
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-501	-308	-809	-45	-854
Egenkapital 31.12.22	1.230	105	-18	9.399	554	11.270	1.199	12.469
Egenkapital 31.12.20	1.230	92	0	8.089	185	9.596	794	10.390
Totalindkomst i 2021								
Årets resultat	-	-	116	885	308	1.309	61	1.370
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-91	90	-	-1	-	-1
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-25	25	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	11	-	-	-	11	-	11
Anden totalindkomst i alt	0	11	-116	115	0	10	0	10
Totalindkomst i alt	0	11	0	1.000	308	1.319	61	1.380
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-6	-	-6	850	844
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-450	-450
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-54	-54
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-185	-185	-	-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	0	-	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-502	-	-502	-4	-506
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	504	-	504	-	504
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-3	-185	-188	343	155
Egenkapital 31.12.21	1.230	104	0	9.086	308	10.727	1.197	11.924

*) Lovpligtige reserver i alt er specificeret efterfølgende under kapitalforhold.

Aktiekapitalen består ultimo 2022 af 123.002.526 aktier a 10 kr. (2021: 123.002.526 aktier a 10 kr.).

Banken har kun en aktiekasse.

Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsning i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsning.

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 december 2022 har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 193 mio. kr. (2.242.500 stk.)

Moderselskab

Kapitalforhold

Egne aktier	2022	2021
Beholdning af egne aktier		
Antal aktier, handelsportefølje, stk.	48.900	67.935
Aktietilbagekøbsprogram, stk.	2.242.500	-
Nominel værdi, mio. kr.	23	1
Dagsværdi, mio. kr.	244	6
Procent af aktiekapital	1,9	0,1

Beholdning af egne aktier, dagsværdi, mio. kr.

Beholdning primo	6	3
Aktietilbagekøbsprogram	193	-
Køb af egne aktier	452	502
Salg af egne aktier	452	504
Kursregulering	45	4
Beholdning ultimo	244	6

Beholdningen af egne aktier anvendes til handel med kunder.

Kapitalgrundlag	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	12.469	11.924
Indfasning af IFRS 9	286	174
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.199	1.197
Foreslået udbytte	554	308
Immaterielle aktiver	341	348
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	30	0
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	173	17
Øvrige primære fradrag	60	53
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	116	56
Fradrag for summen af kapitalandele >10 %	352	247
Egentlig kernekapital	9.930	9.872
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	1	1
Kernekapital	11.103	11.045
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.579	1.516
Øvrige fradrag	19	2
Kapitalgrundlag	12.662	12.558
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.163	50.253
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.901	4.140
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.482	6.158
Den samlede risikoeksponering	60.546	60.550
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	16,3
Kernekapitalprocent	18,3	18,2
Kapitalprocent	20,9	20,7

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

Moderselskab

Kapitalforhold

Lovpligtige reserver i alt

	Lovpligtige reserver	Pengestrøms- sikring	Lovpligtige reserver i alt
2022			
Primo	0	0	0
Totalindkomst i 2022			
Årets resultat	91	-	91
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-75	-	-75
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-16	-	-16
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-	-18	-18
Anden totalindkomst i alt	-91	-18	-109
Totalindkomst i alt	0	-18	-18
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.12.22	0	-18	-18
2021			
Primo	0	-	0
Totalindkomst i 2021			
Årets resultat	116	-	116
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-91	-	-91
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-25	-	-25
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-	-	0
Anden totalindkomst i alt	-116	-	-116
Totalindkomst i alt	0	-	0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.12.21	0	-	0

Sektion 7

Noter moderselskab

Note	Side
7.1 Anvendt regnskabspraksis	173
7.2 Renteindtægter	173
7.3 Renteudgifter	174
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	174
7.5 Kursreguleringer	175
7.6 Udgifter til personale og administration.....	175
7.6.1 Revisionshonorar.....	175
7.7 Skat.....	176
7.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	176
7.9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	177
7.10 Obligationer til dagsværdi	177
7.11 Aktier	178
7.12 Grunde og bygninger	178
7.12.1 Investeringsejendomme.....	178
7.12.2 Domicilejendomme.....	178
7.12.3 Domicilejendomme, leasing	179
7.13 Øvrige materielle aktiver	179
7.14 Puljeordninger	179
7.15 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	180
7.16 Indlån og anden gæld	180
7.17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	180
7.18 Udsendt skat.....	181
7.19 Efterstillede kapitalindskud.....	182
7.20 Eventualforpligtelser	182
7.21 Andre forpligtende aftaler	183
7.22 Risikostyring.....	183
7.23 Kreditrisiko	183
7.23.1 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn.....	183
7.23.2 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	186
7.23.3 Garantier	187
7.24 Regnskabsmæssig sikring.....	188
7.24.1 Sikring af dagsværdier	189
7.24.2 Sikring af pengestrømme	190
7.25 Nærtstående parter.....	191
7.26 Hoved- og nøgletal.....	192

Noter moderselskab

§ 7.1 Anvendt regnskabspraksis

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

Moderselskabets anvendte regnskabspraksis er identisk med koncernens anvendte regnskabspraksis, bortset fra ejendomme i datterselskaber klassificeret som investeringsejendomme, men i koncernen betragtes som domicilejendomme.

For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og ændringer hertil, henvises til anvendt regnskabspraksis i koncernens noter.

I den efterfølgende tabel er der, for væsentlige supplerende regnskabsposter, henvist til den identiske eller i al væsentlighed identiske koncernregnskabsnote.

Regnskabspost i Moderselskabet	Koncern-note
Kapitalandele i associerede virksomheder	3.4
Immaterielle aktiver	3.6
Andre aktiver	3.8
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	3.3.3
Andre passiver	3.11

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

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

	Resultat		Egenkapital	
	2022	2021	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nord koncernen	1.417	1.368	12.469	11.924
Netto af- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	-3	2	0	0
Spar Nord moderselskab	1.415	1.370	12.469	11.924

7.2 Renteindtægter

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	1	-11
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	5
Reverse repoforretninger indlån	6	-45
Udlån og andre tilgodehavender	1.741	1.508
Obligationer	126	62
Afledte finansielle instrumenter	58	45
Øvrige renteindtægter	1	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	1.942	1.563
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	6	11
Reverse repoforretninger indlån	24	45
Obligationer	5	17
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	36	73
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	2	7
Repoforretninger indlån	8	4
Indlån og anden gæld	242	294
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	252	305
Renteindtægter i alt	2.231	1.941

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

For anvendt regnskabspraksis og omtale af modregning af renter til afdækningsforretninger af udstedte obligationer og efterstillet kapitalindskud, henvises til note 2.3 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.3 Renteudgifter

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	5	-7
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	10	9
Repoforretninger indlån	-8	-4
Indlån og anden gæld	-194	-255
Udstedte obligationer	67	48
Efterstillede kapitalindskud	49	35
Øvrige renteudgifter	2	1
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-69	-173
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	2	7
Repoforretninger indlån	8	4
Indlån og anden gæld	242	294
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	252	305
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	6	11
Reverse repoforretninger indlån	24	45
Obligationer	5	17
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	36	73
Renteudgifter i alt	220	205

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

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.3 i koncernregnskabet.

7.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	547	516
Betalingsformidling	238	203
Lånesagsgebyrer	725	672
heraf kreditforeninger	548	511
Garantiprovision	38	35
Øvrige gebyrer og provisioner	317	280
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.864	1.706
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	175	165
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.689	1.541

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.4 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.5 Kursreguleringer

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	76	24
Obligationer	-480	-77
Aktier mv.	80	212
Investeringsjendomme	0	-1
Valuta	94	84
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	434	73
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-3.326	2.866
Indlån i puljeordninger	3.326	-2.866
Kursreguleringer i alt	203	315

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.5 i koncernregnskabet.

7.6 Udgifter til personale og administration

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Personaleudgifter	1.384	1.346
Administrationsudgifter	847	785
Udgifter til personale og administration i alt	2.232	2.132

Lønninger	1.104	1.067
Pensioner	131	134
Udgifter til social sikring	150	145
Personaleudgifter i alt	1.384	1.346

Heraf udgør lønninger og vederlag til Bestyrelse og Direktion

Bestyrelsen	4,7	4,6
Direktionen	18,9	17,9
Samlet vederlag	23,5	22,5

For yderligere oplysninger om vederlag mv. til Bestyrelsen, Direktionen og væsentlige risikotagere henvises til note 2.7 i koncernregnskabet.

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.628	1.618
--	-------	-------

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.7 og note 2.8 i koncernregnskabet.

7.6.1 Revisionshonorar

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	2,1	2,6
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,4	0,4
Revisionshonorar i alt	2,4	3,0

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:

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

Sektion 7

Noter moderselskab

7.7 Skat

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af årets resultat	309	330
Skat af anden totalindkomst	-5	0
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	0
Skat af dagsværdireguleringer, virksomhedssammenslutninger	0	-2
Skat i alt	304	328

Skat af årets resultat fremkommer således:

Aktuel skat	520	342
Udskudt skat, året	-178	-12
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	-3	-1
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	-5	1
Ændring af skatteprocent	-24	0
Skat af årets resultat	309	330

Effektiv skatteprocent kan forklares således:

Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Ikke skattepligtige indtægter af resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-2,8	-3,1
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter i øvrigt, %	0,6	0,5
Regulering tidligere års skatter, %	-0,5	0,0
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor), %	-1,4	-
Effektiv skatteprocent i alt	17,9	19,4

For anvendt regnskabspraksis og omtale af ændring i selskabs-skattesats fra 2023 henvises til note 2.10 i koncernregnskabet.

7.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.746	2.485
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.746	2.485

Heraf efterstillede tilgodehavender	0	0
-------------------------------------	---	---

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	217	166
Til og med 3 måneder	2.029	1.820
Over 3 måneder og til og med 1 år	125	0
Over 1 år og til og med 5 år	375	500
Over 5 år	0	0
I alt	2.746	2.485

Heraf udgør reverse repoforretninger	1.620	1.515
--------------------------------------	-------	-------

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.1 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	10.510	12.850
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	55.296	49.086
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	65.806	61.936

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	1.732	2.292
Til og med 3 måneder	11.658	14.095
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.939	18.252
Over 1 år og til og med 5 år	9.774	9.057
Over 5 år	22.703	18.240
I alt	65.806	61.936

Bruttoudlån og garantier fordelt på sektorer og brancher i %

Offentlige myndigheder	1,7	1,6
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,6	3,5
Industri og råstofudvinding	4,6	3,8
Energiforsyning	2,7	2,3
Bygge- og anlæg	3,9	3,7
Handel	6,2	5,2
Transport, hoteller og restauranter	4,0	3,6
Information og kommunikation	0,4	0,5
Finansiering og forsikring	18,3	20,3
Fast ejendom	10,3	9,1
Øvrige erhverv	7,0	6,2
Erhverv i alt	61,0	58,1
Private	37,3	40,4
I alt	100,0	100,0

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.2 og note 5.1 i koncernregnskabet.

7.10 Obligationer til dagsværdi

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Realkreditobligationer	24.325	17.657
Statsobligationer	45	164
Øvrige obligationer	1.052	1.211
Obligationer til dagsværdi i alt	25.422	19.031
Heraf efterstillede tilgodehavender	40	47

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.3 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.11 Aktier

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	53	135
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	11	86
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.646	1.693
Aktier mv. i alt	1.710	1.914

Spar Nords erhvervede strategiske aktier, der ikke indgår i Spar Nords handelsbeholdning, måles til dagsværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.3 i koncernregnskabet.

Strategiske aktier indgår i en portefølje der styres, og hvis afkast måles baseret på dagsværdier i overensstemmelse med en dokumenteret risikostyrings- og investeringsstrategi.

7.12 Grunde og bygninger

7.12.1 Investeringsejendomme

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Dagsværdi primo	34	69
Reklassifikation til domicilejendomme	0	11
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
Afgang i årets løb	0	24
Urealiseret dagsværdiregulering	0	-1
Dagsværdi ultimo	33	34
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 9,0	5,5 - 10,0

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

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

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

7.12.2 Domicilejendomme

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Omvurderet værdi primo	421	383
Reklassifikation fra domicilejendomme	0	11
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	5	32
Afgang i årets løb	21	0
Afskrivninger	14	13
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	1	11
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	9	-4
Omvurderet værdi ultimo	402	421
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 10,0	5,5 - 10,0

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

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

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

Sektion 7

Noter moderselskab

7.12.3 Domicilejendomme, leasing

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Balance primo	150	137
Tilgang virksomhedssammenslutninger	-	8
Tilgang	24	13
Afgang	0	0
Genmåling af leasingforpligtelse	11	20
Årets afskrivninger	27	28
Balance ultimo	157	150

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

7.13 Øvrige materielle aktiver

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	358	380
Tilgang virksomhedssammenslutninger	-	6
Tilgang	47	45
Afgang	11	73
Samlet anskaffelsespris ultimo	394	358
Af- og nedskrivninger primo	235	268
Årets nedskrivninger	-	1
Årets afskrivninger	43	38
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	9	72
Af- og nedskrivninger ultimo	269	235
Regnskabsmæssig værdi ultimo	125	123

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.2 i koncernregnskabet.

7.14 Puljeordninger

	Pensionspuljer	Øvrige puljer	I alt	
	2022	2022	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	633	8	641	456
Obligationer	5.394	69	5.463	4.945
Aktier mv.	12.885	165	13.051	14.293
Investeringsforeningsandele	3.154	43	3.197	5.807
Andre aktiver	51	0	51	32
Aktiver i alt	22.117	286	22.402	25.533
Passiver				
Samlet indlån	22.117	286	22.402	25.533
Passiver i alt	22.117	286	22.402	25.533

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.5 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.15 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Gæld til centralbanker	88	91
Gæld til kreditinstitutter	1.989	2.361
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.076	2.452
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	227	231
Til og med 3 måneder	1.849	2.221
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	2.076	2.452
Heraf udgør repoforretninger	1.722	2.185

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.9 i koncernregnskabet.

7.16 Indlån og anden gæld

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
På anfordring	64.021	58.651
Med opsigelsesvarsel	2.105	2.340
Tidsinskud	3.147	180
Særlige indlånsformer	3.005	2.698
Indlån og anden gæld i alt	72.278	63.868
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	64.021	58.651
Til og med 3 måneder	3.926	2.069
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.009	294
Over 1 år og til og med 5 år	832	640
Over 5 år	2.490	2.214
I alt	72.278	63.868
Heraf udgør repoforretninger	0	0

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.10 i koncernregnskabet.

7.17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
På anfordring	-	-
Til og med 3 måneder	1	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	4	910
Over 1 år og til og med 5 år	5.897	3.006
Over 5 år	314	927
I alt	6.216	4.845

Løbetidsfordeling omfatter ud over tilbagebetaling også amortiserede låneomkostninger.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 4.8 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.18 Udskudt skat

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	6	21
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-206	-13
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i ændringer i egenkapitalen	0	0
Årets udskudte skat indregnet i købesumsallokering, virksomhedssammenslutninger	0	-2
Ultimo	-200	6

Som fordeles på:

Udskudte skatteaktiver	200	0
Hensættelse til udskudt skat	0	6
I alt	200	6

Ændringer i udskudt skat	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst mv.	Ultimo
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Immaterielle aktiver	38	14	0	53
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	-8	-91	0	-99
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-37	-13	0	-51
Gæld og efterstillede kapitalindskud	22	-139	0	-117
Hensættelser til forpligtelser	-16	-1	0	-16
Genbeskatningssaldo	4	-4	0	0
Andet	3	28	0	31
I alt	6	-206	0	-200
2021				
Immaterielle aktiver	30	9	0	38
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	18	-23	-3	-8
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-31	-6	0	-37
Gæld og efterstillede kapitalindskud	24	-2	0	22
Hensættelser til forpligtelser	-14	-2	0	-16
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-9	10	1	3
I alt	21	-13	-2	6

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen.

Der er indregnet udskudte skatteaktiver på 200 mio. kr. (2021: 0 mio. kr.), som primært relaterer sig til skattemæssigt afskrivningsberettigede leasingaktiver, som ovenfor indgår under udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt gæld og efterstillede kapitalindskud. Spar Nord har ingen udskudte skatteaktiver relateret til skattemæssige underskud.

Der er Spar Nords forventning, at den skattepligtige indkomst inden for de kommende 1-3 år kan absorbere den aktiverede udskudte skat, ligesom Spar Nord forventer at betale selskabsskat i de kommende år.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.12 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.19 Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af supplerende kapital, som i tilfælde af bankens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Udstedelser af hybrid kernekapital under CRR med uendelig løbetid og hvor betaling af ydelser og renter er frivillig, behandles regnskabsmæssigt som egenkapital.

Der henvises til note 4.7 i koncernregnskabet for yderligere information herom, herunder omtale af det enkelte lån jf. notehenvisning a – f nedenfor.

Spar Nord Bank er låntager på alle lån.

Valuta	Note	Hovedstol				2022	2021
		Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald	Mio. kr.	Mio. kr.
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
DKK	e	500	5,1310 %	2022	07.07.32	498	-
SEK	f	600	STIBOR3 + 2,50 %	2017	18.10.27	0	436
Supplerende kapitalindskud i alt						1.597	1.534
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						0	-11
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.597	1.523
Renter til efterstillede kapitalindskud						49	34
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						1	1

7.20 Eventualforpligtelser

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansgarantier	5.252	7.835
Tabsgarantier for realkreditlån	4.850	6.818
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.456	2.058
Øvrige eventualforpligtelser	784	855
Eventualforpligtelser i alt	12.342	17.566

Finansgarantier omfatter primært betalingsgarantier.

Tabsgarantier for realkreditlån er ydet for den yderste risiko af realkreditlån til private og til erhvervsjendomme. Der er modregningsret i fremtidige indtægter vedrørende Totalkredit og DLR.

Tinglysnings- og konverteringsgarantier stilles i forbindelse med tinglysningsmæssige ekspeditioner ved hjemtagelse og konverteringer af realkreditlån.

Øvrige eventualforpligtelser vedrører primært arbejdsgarantier og rembuser.

I forhold til Direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed, henvises til note 2.7 i koncernregnskabet.

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 31.12.22 og 31.12.21. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 65 mio. kr. pr. 31.12.21 (31.12.21: 105 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatnings-

indkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

Spar Nord har i 2021 afsat udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldo relateret til den internationale sambeskatning. I 2022 er den internationale sambeskatning ophørt ved udløb af 10 års bindingsperiode.

For omtale af retssager henvises til note 6.7.

Banken deltager i de nationale afviklingsordninger, hvor der betales separate bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Garantiformuen dækker indskyders berettigede indskud i banken under 100.000 EUR (§9, stk. 1). Bankens bidrag for 2022 ikke betalt til Garantiformuen, da formuen her overstiger målniveauet på 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren. Bankens bidrag kan blive opkrævet bidrag, såfremt Garantiformuen fremadrettet vil udgøre mindre end 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren.

Afviklingsformuen dækker omkostninger ved en eventuel afvikling af institutter under Finansiell Stabilitet. Bankens bidrag til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrund-

Sektion 7

Noter moderselskab

laget og dækkede indlån under Garantiformuen, reguleret med en risikojusteringsfaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2022 udgør 14 mio. kr. (2021: 15 mio. kr.).

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

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 6.6 i koncernregnskabet.

7.21 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 1.481 mio. kr. (2021: 1.487 mio. kr.) består af leasingforpligtelser, hvor Spar Nord Bank er leasingtager samt forpligtelse til betaling af udtrædelsesgodtgørelse ved eventuel udtræden af BEC Financial Technologies a.m.b.a. Der henvises til koncernregnskabet note 6.6.2 for en beskrivelse heraf.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 6.6 i koncernregnskabet.

7.22 Risikostyring

Spar Nord er eksponeret over for forskellige risikotyper, hvoraf de vigtigste er:

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

En beskrivelse af de finansielle risici samt politikker og mål for styringen af finansielle risici vedrørende kredit-, markeds-, likviditetsrisici og operationelle risici, fremgår af koncernregnskabet note 5.1, 5.2, 5.3 og 5.4.

7.23 Kreditrisiko

7.23.1 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	67.408	63.456
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	25.095	26.932
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttet maksimum	1.615	1.529
Regnskabsmæssig værdi	90.888	88.859

Efterfølgende tabeller viser kreditkvaliteten og eksponeringer for nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingsystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i ratinggrupper

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Ratinggruppe 1	8.493	8	0	8.501
Ratinggruppe 2	7.216	208	0	7.424
Ratinggruppe 3	7.157	2.427	0	9.584
Ratinggruppe 4	6.554	3.294	0	9.848
Ratinggruppe 5	2.828	2.224	0	5.052
Ratinggruppe 6	700	2.010	0	2.710
Ratinggruppe 7	355	451	0	806
Ratinggruppe 8	247	1.116	0	1.363
Ratinggruppe 9	0	508	2	511
Default	0	141	1.379	1.521
Ej rated	1.070	1	0	1.071
Reverse repoforretninger	10.510	0	0	10.510
SparXpres	424	10	91	526
Leasing	6.463	1.370	150	7.982
I alt	52.017	13.768	1.623	67.408
2021				
Ratinggruppe 1	10.836	1	0	10.837
Ratinggruppe 2	9.736	146	0	9.882
Ratinggruppe 3	9.632	929	3	10.564
Ratinggruppe 4	5.275	1.155	2	6.432
Ratinggruppe 5	703	465	0	1.168
Ratinggruppe 6	213	361	2	577
Ratinggruppe 7	75	239	0	314
Ratinggruppe 8	56	137	0	193
Ratinggruppe 9	0	642	83	726
Default	24	352	1.564	1.941
Ej rated	837	0	0	837
Reverse repoforretninger	12.850	0	0	12.850
SparXpres	429	10	105	545
Leasing	6.238	299	54	6.590
I alt	56.905	4.736	1.815	63.456

Udnyttet kreditmaksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i ratinggrupper

Ratingopdeling af Spar Nords udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser følger i al væsentlighed ratingopdelingen for udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger som anført ovenfor, hvortil der henvises.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til beskrivelse i note 5.1.1.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger og hensættelser til tab i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.7 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520	-
Nedskrivninger primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	56	4	37	96	96
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	42	27	66	134	134
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	223	-195	-28	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-124	175	-51	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-62	63	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-18	335	-135	183	183
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2	0	-71	-73	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	15	15	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	38
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	93
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	228	542	845	1.615	89
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	224	536	842	1.602	85
Nedskrivninger ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	13	4
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	228	542	845	1.615	89
2021					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643	-
Nedskrivninger primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	47	6	40	92	92
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	36	52	72	160	160
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	192	-167	-26	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-50	106	-56	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-20	-92	112	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-174	-39	215	3	3
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-81	-81	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	55
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	114
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	136	311	1.081	1.529	-125
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520	-117
Nedskrivninger ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-8
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	136	311	1.081	1.529	-125

Tallene angående nyoprettede og indfriede konti kan indeholde administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

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

I eksponeringerne indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Ultimo 2022 udgør underkursen 13 mio. kr. (2021: 42 mio. kr.)

Sektion 7

Noter moderselskab

7.23.2 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	2.747	2.486
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	2.746	2.485

Efterfølgende tabeller viser kreditkvaliteten og eksponeringer for nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingssystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Kreditinstitutter	2.747	0	0	2.747
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.747	0	0	2.747

2021				
Kreditinstitutter	2.486	0	0	2.486
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.486	0	0	2.486

Nedskrivninger

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger fremgår af note 5.1.7 i koncernregnskabet.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022					
Nedskrivninger primo	1	0	0	1	0
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	1	0	0	1	1
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	1	0	0	1	1
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0

2021					
Nedskrivninger primo	1	0	0	0	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	4	0	0	4	4
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	4	0	0	4	4
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	0	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0

Sektion 7

Noter moderselskab

7.23.3 Garantier

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	12.392	17.628
Hensættelse til tab	50	62
Regnskabsmæssig værdi	12.342	17.566

Efterfølgende tabeller viser kreditkvaliteten og eksponeringer for nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingsystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.

Garantier før hensættelser, opdelt i ratinggrupper

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022				
Ratinggruppe 1	3.911	1	0	3.912
Ratinggruppe 2	2.815	33	0	2.849
Ratinggruppe 3	1.816	315	0	2.131
Ratinggruppe 4	1.034	455	0	1.488
Ratinggruppe 5	403	263	0	665
Ratinggruppe 6	77	128	0	205
Ratinggruppe 7	21	32	0	53
Ratinggruppe 8	11	80	0	91
Ratinggruppe 9	0	107	0	107
Default	0	20	107	127
Ej rated	760	4	0	764
I alt	10.848	1.437	107	12.392

2021				
Ratinggruppe 1	7.977	3	0	7.979
Ratinggruppe 2	3.778	49	1	3.828
Ratinggruppe 3	2.256	290	1	2.547
Ratinggruppe 4	1.001	331	2	1.334
Ratinggruppe 5	361	104	0	466
Ratinggruppe 6	71	49	1	121
Ratinggruppe 7	17	12	0	29
Ratinggruppe 8	8	4	0	13
Ratinggruppe 9	0	168	3	172
Default	8	45	112	165
Ej rated	974	0	0	974
I alt	16.451	1.057	120	17.628

Sektion 7

Noter moderselskab

Hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.7 i koncernregnskabet.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger	
				I alt	mv.
2022	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Hensættelse til tab primo	19	35	8	62	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	32	0	2	33	33
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfriede eksponeringer	30	18	7	55	55
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	11	-9	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-8	9	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	1	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-4	9	6	10	10
Hensættelse til tab ultimo	18	26	7	50	-12
2021					
Hensættelse til tab primo	18	32	7	57	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	25	21	4	50	50
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfriede eksponeringer	18	31	3	52	52
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	9	-7	-2	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-5	6	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-11	14	3	7	7
Hensættelse til tab ultimo	19	35	8	62	5

Ændringen i nedskrivninger af porteføljen er drevet af en stigning i bruttoudlån og bevægelser mellem stadierne som illustreret i tabellen, der er et resultat af ændring i kundernes kreditrisiko. Herudover er nedskrivningerne påvirket af forringelser af makroøkonomiske faktorer.

7.24 Regnskabsmæssig sikring

§ Anvendt regnskabspraksis

Dagsværdisikring

Spar Nord anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser (dagsværdisikring), som måles til amortiseret kostpris. Sådanne sikringsinstrumenter måles til dagsværdi, og værdiændringer indregnes i kursreguleringer.

Når kriterierne for anvendelse af regnskabsmæssig sikring er opfyldt, reguleres den regnskabsmæssige værdi af de sikrede aktiver og forpligtelser for dagsværdiændringer vedrørende de sikrede risici (dagsværdisikring).

Hvis kriterierne ikke længere er opfyldt ophører dagsværdireguleringen og amortiseringen baseres på dagsværdien umiddelbart før ophør af anvendelsen af sikringsreglerne.

Det er Spar Nords strategi at begrænse rente- og valutarisikoen på bankens strategiske funding og enkeltstående udlån med væsentlig renterisiko enten ved at anvende renterisikoen fra strategisk funding til afdækning af renterisiko fra fastrente-aftaler i andre forretningsområder uden for Handelsområdet eller sekundært ved at afdække renterisiko på kapitaludstedelser ved derivater og anvende regnskabsreglerne om regnskabsmæssig sikring.

Pengestrømsikring

Spar Nord anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af pengestrømme (cash flow hedge) baseret på variabel rente i udenlandsk valuta mod pengestrømme baseret på variabel rente i DKK, hvor den risiko der afdækkes, er risikoen for ændringer i fremtidige pengestrømme som følge af ændring i rentespejdet mellem den udenlandske valuta og DKK. Sådanne sikringsinstrumenter måles til dagsværdi, og værdiændringer indregnes i egenkapitalen via anden totalindkomst bortset fra den ineffektive i sikringsforholdet, der indregnes straks i resultatopgørelsen. Når de sikrede transaktioner gennemføres, overføres de akkumulerede ændringer fra egenkapitalen via anden totalindkomst til resultatopgørelsen.

Hvis kriterierne ikke længere er opfyldt ophører indregning af dagsværdiregulering på egenkapitalen, og reserven på egenkapitalen amortiseres over lånets restløbetid. Derved bliver en eventuel sikringsreserve løbende indregnet i resultatopgørelsen under renter. Hvis ophør er en konsekvens af indfrielsen af lånet, indregnes reserven straks i resultatopgørelsen.

Banken foretager en vurdering omkring afdækning af renterisiko ved hver lånoptagelse for at sikre, dels at banken får afdækket fastrente-aftaler uden for handelsområdet, dels at banken ikke løber unødigt renterisiko på strategisk funding og enkeltstående udlån med væsentlig renterisiko.

Sektion 7

Noter moderselskab

Der foretages løbende overvågning af de finansielle forpligtelser, der lever op til kriterierne for sikrede poster. For fastforrentede udstedte obligationer foretages der afdækning på tidspunktet for udstedelsen med en renteswap med samme rente- og løbetidsprofil. Banken afdækker endvidere valutarisikoen og risikoen for udviklingen i forskellen i den variable rente (spread) mellem DKK og den udenlandske valuta for udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud via afledte finansielle instrumenter.

Udviklingen i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter relateret til basis spreadrenten mellem DKK og valuta i variabel rente, indregnes efter reglerne om pengestrømsikring.

Effektiviteten af afdækningen vurderes løbende og der er ikke konstateret væsentlig ineffektivitet i 2022 og 2021, da det er samme nominelle værdier, løbetid og reference rente i det sikrede og sikringsinstrumentet samt en uvæsentlig kreditrisiko.

7.24.1 Sikring af dagsværdier

	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominal værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022			
Aktiver			
Udlån	88	88	88
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	0	0	88
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.970	1.984	2.083
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-100	-100	2.083
Fordelt efter restløbetid	Inden for 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nominal værdi af udlån	0	88	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	88	0
Nominal værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.730	353
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	1.730	353
	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominal værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2021			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.455	1.459	1.483
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-24	-24	1.483
Fordelt efter restløbetid	Inden for 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nominal værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.109	373
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	1.109	373

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver og forpligtelser samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.

	2022	2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Sikring af fastforrentede aktiver og forpligtelser		
Sikrede udlån og udstedte obligationer	99	24
Sikrende derivater	-100	-24
Resultateffekt	-1	0

Sektion 7

Noter moderselskab

7.24.2 Sikring af pengestrømme

	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominal værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	3.755	3.765	3.837
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	123	123	3.934
		2022	2021
		Mio. kr.	Mio. kr.
Sikringsinstrument			
Valutaswap, NOK/DKK og SEK/DKK			
Nominal hovedstol		3.934	-
Regnskabsmæssig værdi		123	-
Andre aktiver		0	-
Andre passiver		123	-
Reserve fra sikring af pengestrømme			
Reserve fra sikring af pengestrømme, primo		0	-
Tab eller gevinst fra sikring indregnet under anden total indkomst (fortsættende sikringsforhold)		-23	-
Beløb reklassificeret til resultatopgørelse kursregulering af finansielle instrumenter ved ophørte sikringsforhold		0	-
Reserve fra sikring af pengestrømme før skat		-23	-
Skat		5	-
Reserve fra sikring af pengestrømme, ultimo		-18	-

	Hovedstol	Kurs	Hovedstol	Kurs
	2022	2022	2021	2021
	Mio. kr.		Mio. kr.	
Udløbsprofil og gennemsnitligt kurs af sikringsinstrumenter				
NOK/DKK				
Under 1 år	0	-	-	-
1 til 5 år	2.344	0,7270	-	-
Over 5 år	356	0,7117	-	-
SEK/DKK				
Under 1 år	0	-	-	-
1 til 5 år	1.234	0,6858	-	-
Over 5 år	0	-	-	-

Noter moderselskab

7.25 Nærtstående parter

§ Parter med betydelig indflydelse omfatter parter med en ejerandel over 20 % af Spar Nord Bank A/S, eller hvor betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

En fortegnelse over tilknyttede virksomheder fremgår af note 6.11 i koncernregnskabet.

Anfordringsmellemværende mellem Aktieselskabet Skelagervej 15 og Spar Nord moderselskabet, der forrentes på markeds-mæssige vilkår.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktion-medlemmer omfatter disse parter personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer. Engagementer og transaktioner med fratrådte og tiltrådte bestyrelses- og direktion-medlemmer er indregnet henholdsvis til og med fratrædelsesdatoen samt fra og med tiltrædelsesdatoen.

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbase-rede vilkår.

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån og lånetilsagn	50	50	11	15	-	-	31	35	7	10
Indlån	2	1	27	25	108	93	38	29	8	10
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modtagne sikkerheder	124	102	-	-	48	48	5	11	3	-
Renteindtægter	0	0	-	-	-	-	0	0	0	0
Renteudgifter	0	0	0	0	-	-	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	0	1	0	0	0	0	1	2	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	33	36	-	0	-	-	-	-
Øvrige indtægter	-	1	-	-	0	0	-	-	-	-
Øvrige udgifter	-	-	0	-	7	7	-	-	-	-
Udbetalt udbytte	119	36	-	-	-	-	1	0	1	0

	Bestyrelse		Direktion	
	2022	2021	2022	2021
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån	17	22	7	6
Uudnyttede lånetilsagn og kaution	14	13	0	4
Afgivne garantier	-	-	-	-
Lån, lånetilsagn og garantier i alt	31	35	7	10
Rentesatser, udlån (%)	2,00 - 6,70	1,00 - 3,81	4,60 - 6,30	2,25 - 3,95

De danske virksomheder i koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at modervirksomheden hæfter for danske selskabs-skatte. Der er i 2022 overført 3 mio. kr. (2021: 3 mio. kr.) i sambe-skatningsbidrag mellem virksomhederne.

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med Bestyrelse, Direktion eller ledende medarbejdere, bortset fra lønninger og vederlag mv., fondshandel, samt lån og sikker-hedsstillelse. Nærmere oplysning om Bestyrelsens, Direktionens samt væsentlige risikotageres aflønning fremgår af note 2.7.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan opnå lån/kre-dit på personalemæssige vilkår. Kredit på MasterCard og VISA er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for Direkti-onen og Bestyrelsen.

Direktionen og Bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af note 6.9 i koncernregnskabet.

Transaktioner mellem nærtstående parter, herunder kreditfaci-liteter, sker på markedsbaserede vilkår.

Nærtstående parter med en besiddelse på mindst 5 % af ban-kens aktiekapital omfatter pr. ultimo 2022 Spar Nord Fonden, Aalborg med 19,4 % (2021: 19,3 %) og Nykredit Realkredit A/S, Kø-benhavn med en ejerandel på 18,7 % (2021: 14,0 %).

Eventuelle obligationer udstedt af Spar Nord med status af gæld, efterstillede kapitalindskud eller hybrid kernekapital er ikke medregnet i de anførte mellemværender, idet de nævnte obligationer er ihænde-haverpapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihænde-haver.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.26 Hoved- og nøgletal

Hovedtal

Mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	3.813	3.356	2.881	2.858	2.730
Kursreguleringer	203	315	373	320	214
Udgifter til personale og administration	2.232	2.132	2.007	1.924	1.865
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	78	-120	309	22	173
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	91	116	41	120	50
Årets resultat	1.415	1.370	738	1.060	921
Balance					
Udlån	65.806	61.936	52.312	51.312	44.330
Egenkapital	12.469	11.924	10.390	9.761	9.241
Aktiver i alt	124.040	116.626	102.155	93.246	82.917

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent	20,9	20,7	21,0	18,4	18,0
Kernekapitalprocent	18,3	18,2	18,6	16,1	15,6

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	14,1	15,2	9,1	13,7	12,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	11,6	12,3	7,3	11,2	10,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,71	1,80	1,38	1,64	1,52
Afkastningsgrad	%	1,1	1,2	0,7	1,1	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	0,5	0,9	1,1	0,6	0,2
Valutaposition	%	0,6	0,7	0,9	1,0	1,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	210	278	239	192	172
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	71,2	71,0	68,3	74,6	70,2

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,3	5,2	5,0	5,3	4,8
Årets udlånsvækst	%	12,7	15,5	-1,5	9,1	6,7
Summen af store eksponeringer	%	83,8	81,7	78,1	83,6	79,2
Årets nedskrivningsprocent		0,1	-0,1	0,4	0,1	0,2

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat	11,6	11,1	6,0	8,6	7,5
Indre værdi	93	87	78	72	68
Udbytte	4,5	2,5 *)	1,5	0,0	3,5
Børskurs/resultat	9,2	7,5	10,0	7,6	6,9
Børskurs/indre værdi	1,1	1,0	0,8	0,9	0,8

*) Udover ordinært foreslået udbytte på 2,5 kr. pr. aktie, blev bestyrelsen bemyndiget til at udbetale yderligere 2,5 kr. pr. aktie inden udgangen af 1. halvår 2022.

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 6.13.1 i koncernregnskabet.



Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84