



Oversigt over rapportering 2023



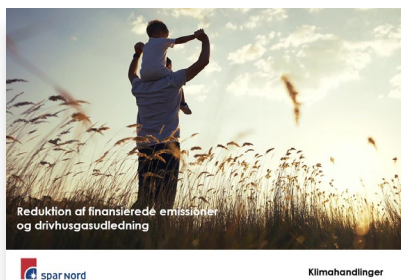
Risikoreport 2023

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



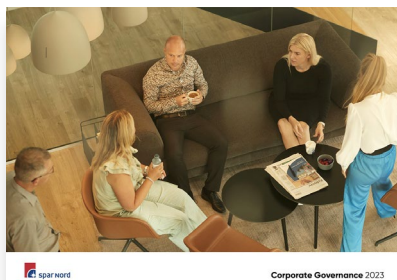
Vederlagsreport 2023

Vederlagsreporten udgør en samlet oversigt over det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen i Spar Nord har modtaget.



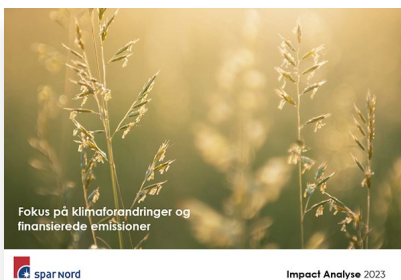
Klimahandlinger

Spar Nord har analyseret bankens påvirkning på klimaforandringerne og opsat mål og handlinger med henblik på at reducere drivhusgasudledningen og andelen af finansierede emissioner.



Corporate Governance Report 2023

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.



Impact Analyse 2023

Spar Nord har siden 2021 udarbejdet en Impact Analyse af klimaforandringer, der estimerer bankens finansierede emissioner fra udlån og investeringer. Impact Analysen følger i tråd med bankens tilslutning til UN PRB.



PRB Reporting and Self-Assessment 2023

Spar Nord rapporterer årligt på bankens efterlevelse af FN's Principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB). Rapporteringen er revideret med begrænset sikkerhed og udgives på engelsk.

Indhold

Koncernledelses- beretning

Højdepunkter, hovedtal og forretningsmodel

Hvorfor investere i Spar Nord.....	4
ESG-højdepunkter i 2023.....	5
Væsentlige finansielle resultater i 2023.....	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 og strategi

Finansielle resultater i 2023.....	16
Kapital- og likviditetsstyring.....	23
Investor Relations.....	25
Strategi 2023-25: En engageret bank	27
Alternative resultatmål	31

Bæredygtigheds- rapportering/ESG

ESG Redegørelse for bæredygtighed og samfundsansvar	32
ESG-måloversigt	34
ESG Natur, klima og miljø	35
ESG Sociale forhold.....	42
ESG Governance og ledelse	45
Anvendt regnskabspraksis for ESG	48

Risikostyring

Risikostyring.....	50
--------------------	----

Organisation og selskabsledelse

Organisation og selskabsledelse	53
Bestyrelsen	55
Direktionen.....	58

Koncernregnskab

Ledelsespåtegning	61
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	62
Koncernregnskab.....	66
Noter	70

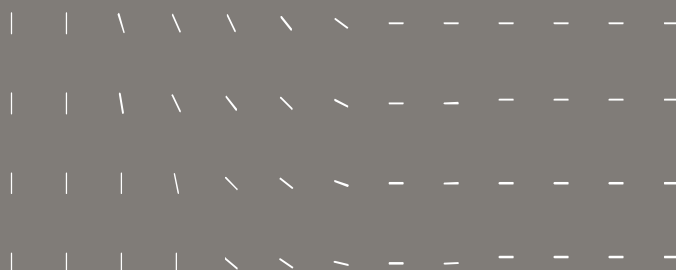
Moderselskabsregnskab

Moderregnskab.....	181
Noter moderregnskab	186

Appendiks - ledelsesberetning (fortsat)

Appendiks til ledelsesberetning.....	207
--------------------------------------	-----

Årsrapporten 2023 består, i overensstemmelse med kravene i ESEF reglerne, af en zip-fil sparnord-2023-12-31-da.zip, der indeholder en XHTML fil. XHTML-filen er den officielle version af Årsrapporten 2023. Denne PDF-version af Årsrapporten 2023 er en kopi af XHTML-filen. I tilfælde af uoverensstemmelser er XHTML-filen gældende.



Hvorfor investere i Spar Nord



Stærke finansielle resultater

Spar Nord har gennem en årrække formået at skabe stærke finansielle resultater – også i år med svære og udfordrende markeder har banken skabt positive resultater. Gennem konjunkturforløb 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 drives med afsæt i Lokalbankmodellen, der er kendetegnet ved stor decentral beslutningskompetence, lokale frihedsgrader og handlekraft og med primært fokus på privatkunder og lokalområdets små- og mellemstore erhvervsvirksomheder. Mere end 20 års organisk vækst suppleret med en række opkøb har transformeret Spar Nord fra regional til landsdækkende bank med stærk distributionskraft fordelt på mere end 60 Lokale Banker.



Høj kundetilfredshed

Spar Nord har et stærkt omdømme og en høj kundetilfredshed på tværs af kundesegmenter. På erhvervsområdet er Spar Nord i 6 ud af 7 år blevet kåret som banken med de mest tilfredse erhvervs-kunder blandt landets seks største banker (Aalund). På privatområdet følger og vurderer banken ligeledes løbende kundetilfredsheden, hvor Spar Nord placeres bedre end såvel sektorgennemsnit som de større banker (EPSI).



Robust kreditkvalitet

Spar Nords udlånsbog er veldiversificeret og med en kreditkvalitet, der har været stærk gennem de seneste mange år. Omdrejningspunktet på kreditområdet i Spar Nord er en stærk central kreditstyring med tæt dialog med lokalbankerne og løbende overvågning af udviklingen i bankens engagementer. Endelig har Spar Nord klare strategiske målsætninger og grænser på kreditområdet indenfor engagementsstørrelser, kundesegmenter, brancher etc.



Solid kapitalposition og forestående IRB-implementering

Spar Nord har en stærk kapitalstruktur og -position med en egentlig kernekapitalprocent på 17,7 og dermed markant over såvel lovkrav som egne kapitalmålsætninger. Forventet implementering af interne ratingbaserede modeller (IRB) ved årsskiftet 2024/2025 vil fremadrettet danne grundlag for en mere optimal kapitalanvendelse og bidrage til at styrke Spar Nords kapitalposition yderligere. Anvendelse af IRB-modeller kræver Finanstilsynets godkendelse.



En engageret bank

Med Lokalbankmodellen som fundament er det Spar Nords ambition, at nærværende og kompetent rådgivning sammen med lokal tilstedeværelse og involvering danner fundamentet for stærke, langvarige kunderelationer. Det er således bankens engagerede medarbejdere, der har mulighed for at gøre en forskel og tage ansvar, der hvor de bor, og hvor banken driver forretning.

ESG-højdepunkter i 2023



ESG-kompetenceløft

I 2022 og 2023 har Spar Nord styrket 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 har vi sikret, at alle ansatte får indsigt i ESG, Verdensmål og generelt bæredygtighed i relation til den finansielle sektor.



Energivenlige låneprodukter

Spar Nord tilbyder to energivenlige låneprodukter, der giver kunderne attraktiv rente og lave gebyrer, når de enten skal finansiere energiforbedring af helårs- eller fritidsbolig eller købe en el- eller plugin-hybridbil. I 2023 var 66 % af bankens nyudlån til bilfinansiering af typen el- eller plugin-hybridbiler. Dermed er vi godt på vej mod vores målsætning om, at 80 % nyudlån til finansiering af biler skal være til el- eller plugin-hybridbiler inden udgangen af 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' har de ansatte uddelt donationer til meningsfulde formål i deres eget lokalområde. I 2023 udbetalte banken lokale sponsorater og donationer for i alt godt 29 mio. kr.



Styrket ESG-organisering

I 2023 oprettede banken en afdeling for ESG og bæredygtighed, der har til formål at koordinere og understøtte bankens decentrale ESG-arbejde ved bl.a. at sikre dialog og sparring på tværs af organisationen samt at skabe rød tråd og fælles fortolkning af lovgivning, strategi og ambitionsniveau på hele ESG-området. Afdelingen er et led i den interne styrkelse af governance i forbindelse med forberedelse til rapportering i henhold til CSRD i 2024.



Fokus på natur, klima og miljø

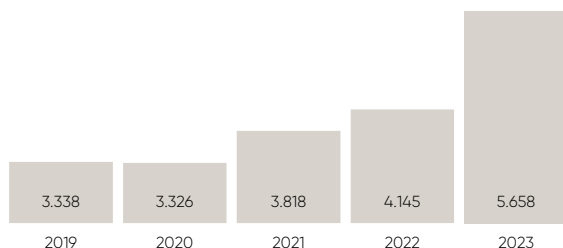
Spar Nord har taget de første vigtige skridt mod at implementere en bredere forståelse af E'tet i ESG og derved nuancere bankens påvirkning, risici og muligheder på mennesker, miljø og samfund. Fremover vil vi også arbejde med naturen som et begreb, der rummer væsentlige miljømæssige udfordringer, som rækker ud over klimaforandringer, herunder særligt ressourceeffektivitet og cirkulær økonomi, der er valgt som bankens andet vigtige impact-område i henhold til FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB).



Klimahandlinger

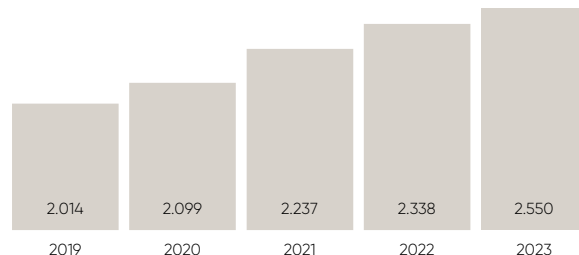
Spar Nord har analyseret bankens påvirkning på klimaforandringerne og opsat mål og handlinger med henblik på at reducere drivhusgasudledningen og andelen af finansierede emissioner. Spar Nords status på klimahandlinger viser, at banken fortsat er godt på vej mod at nå målsætningerne. Spar Nords klimahandlinger følger anbefalinger fra Finans Danmarks Forum for Bæredygtig Finans og offentliggjort på sparnord.dk/esg.

Væsentlige finansielle resultater i 2023



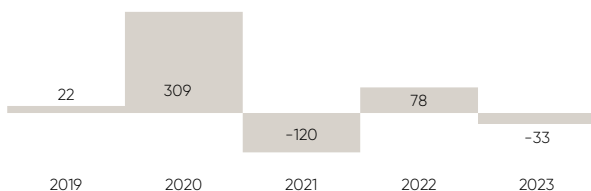
Basisindtægter

Spar Nords basisindtægter var på 5.658 mio. kr. i 2023, hvilket er 1.513 mio. kr. højere end i 2022. Samlet set forøges nettorent- og nettoebyrindtægter med 1.331 mio. kr., mens kursreguleringer forøges med 129 mio. kr.



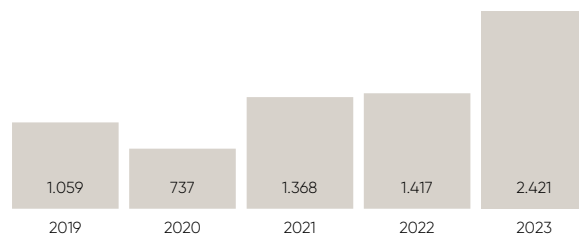
Omkostninger

Spar Nords samlede omkostninger blev på 2.550 mio. kr. i 2023 mod 2.338 mio. kr. i 2022. I 2023 udgjorde lønomkostninger 1.493 mio. kr., mens driftsomkostninger udgjorde 1.057 mio. kr.



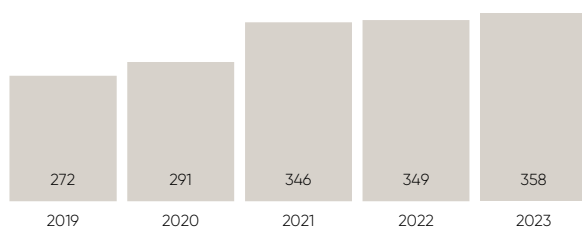
Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån blev en indtægt på 33 mio. kr. i 2023 mod en omkostning på 78 mio. kr. i 2022. Den positive driftspåvirkning var drevet af fald i de individuelle nedskrivninger i stadie 3, mens nedskrivninger i stadie 1 og 2 samt ledelsesmæssige skøn blev forøget i perioden.



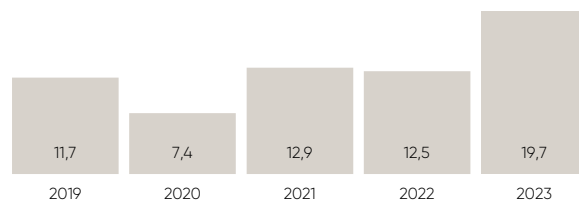
Resultat efter skat

Efter skat blev resultatet i 2023 på 2.421 mio. kr. mod 1.417 mio. kr. i 2022. Nettoresultatet er det bedste i bankens 199-årige historie.



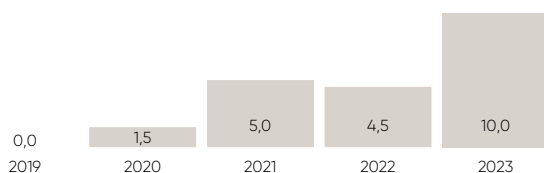
Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang voksede med 3 % og var ultimo 2023 på 358 mia. kr. Vækst i bank- og leasingudlån, indlån samt puljeindlån og kundernes depotværdier bidrog til stigningen, mens fald i realkreditformidling og garantier trak i modsatte retning.



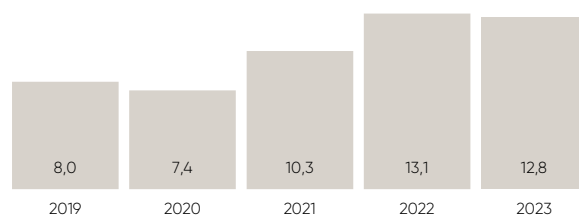
Egenkapitalforrentning

Egenkapitalforrentningen efter skat var på 19,7 % i 2023 sammenlignet med 12,5 % i 2022. For perioden 2019-2023 udgjorde den gennemsnitlige egenkapitalforrentning efter skat 12,8 %.



Udbytte

Bankens bestyrelse har i årsrapporten for 2023 indstillet et udbytte på 10,0 kr. pr. aktie. Sideordnet dette indstiller bestyrelsen etablering af et aktietilbagekøbsprogram for 500 mio. kr.



Markedsværdi

Spar Nords markedsværdi faldt med 2 % i 2023 og var ultimo året på 12,8 mia. kr., hvilket kunne tilskrives kapitalnedsættelsen i 2023 efter gennemførelse af aktietilbagekøb på 225 mio. kr.

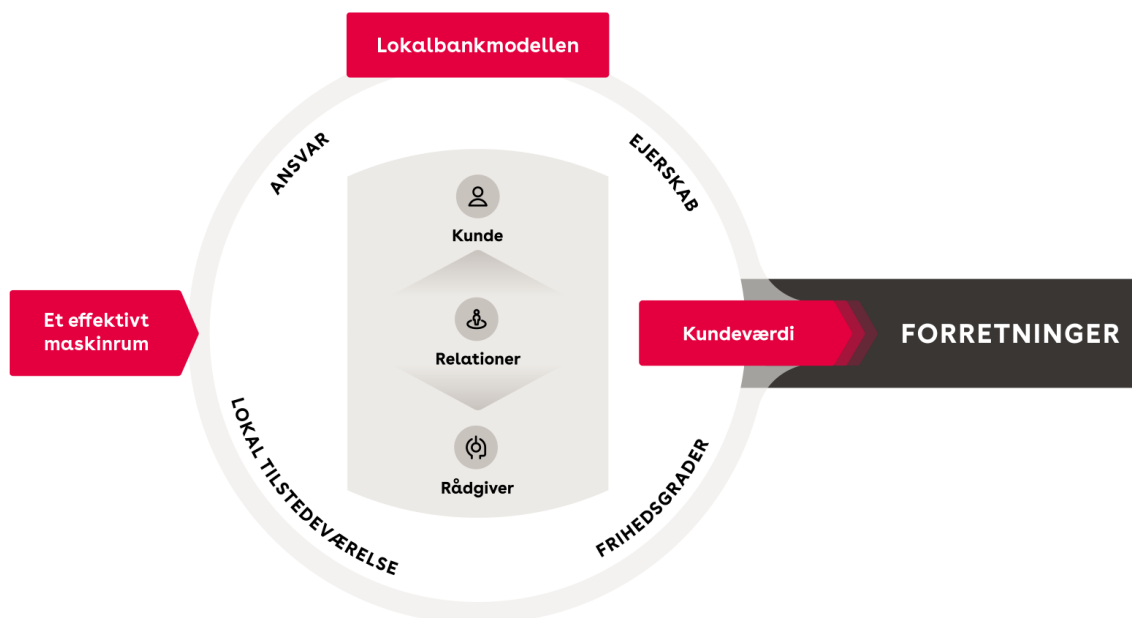
Sådan driver vi forretning

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 forretningsskabelse. 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

2023 blev i høj grad kendetegnet ved centralbankernes renteforhøjelser i bestræbelsen på at få inflationen under kontrol. Ved udgangen af året synes dette mål nået, men renteforhøjelserne har i løbet af året medført usikkerhed omkring den fremtidige økonomiske vækst og betydet et generelt lavere aktivitetsniveau end i tidligere år.

For Spar Nord betød de stigende renter, at banken i 2023 realiserede endnu et historisk nettoresultat – det bedste i bankens 199-årige historie – på 2.421 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 19,7 %, hvilket placerer Spar Nord blandt de bedste af de større danske banker.

På baggrund af et meget tilfredsstillende resultat i 2023 indstiller bankens bestyrelse udbetaling af udbytte på 10,0 kr. pr. aktie samt etablering af et aktietilbagekøbsprogram for 500 mio. kr. i 2024.

Fortsatte investeringer i fremtidig vækst

Året bød på fortsatte investeringer i lokal tilstedeværelse og distributionskraft, da vi åbnede en ny lokal bank i Helsingør samt et nyt bankområde i Frederikssund. Dermed har vi siden 2020 åbnet i alt 8 nye lokale banker og bankområder og styrket vores markedsposition på Sjælland markant.

Tilsvarende har vi i 2023 investeret i etableringen af nye decentrale storkundeafdelinger i Aarhus og Roskilde, der fremadrettet skal understøtte erhvervsafdelingerne i de lokale banker med rådgivning og servicering af større erhvervskunder uden for Nordjylland. Med investeringen er vi sikre på, at endnu flere kunder vil nyde godt af lokalt forankrede specialistkompetencer.

De løbende investeringer i en stærk lokal tilstedeværelse og det øgede samarbejde på erhvervsområdet udspringer af bankens decentrale forretningsmodel og er i høj grad grundlag for forventningen om fortsat vækst i forretningsomfang og markedsandele i de kommende år.

Konkret betød 2023 en samlet vækst i forretningsomfang på 3 % i forhold til sidste år. Bank- og leasingudlån voksede med 4 %, hvilket hovedsageligt skyldtes vækst inden for prioritetslån til privatkunder og inden for leasing til erhvervskunder. Begge områder, som vi også fremadrettet forventer, skal bidrage til en positiv udlånsvækst.

Aktivitetsniveauet lavere end tidligere år

2023 har overordnet set været kendetegnet ved et lavere aktivitetsniveau end set i de foregående år – hvor særligt store rentebevægelser betød en endog meget stor konverteringsaktivitet. For 2023 betød i særdeleshed det forhøjede renteniveau en markant opbremsning i aktiviteten inden for boligområdet generelt.

God rådgivning er naturligvis andet og mere end boligrådgivning, hvorfor vi i løbet af året har fokuseret på at rådgive vores kunder om forsikring og pension. På begge områder har Spar Nord stærke samarbejdspartnere i Privatsikring og nærpension, hvor vi har mulighed for at tilbyde vores kunder konkurrencedygtige produkter af høj kvalitet. Rådgivning og salg af såvel forsikrings- som pensionsprodukter vil ligeledes være blandt fokusområderne i det kommende år.

Endelig har vi i løbet af året henvendt os til alle kunder med indestående større end 100.000 kr. og fortalt om muligheden for indskud på enten opsparings- eller fastrenteprodukter. Dette for at sikre os, at kunderne er opmærksomme på de alternative muligheder for en højere indlånsrente end indlånsrenten på almindelige transaktionskonti – en mulighed som mange kunder i løbet af året har valgt at benytte sig af. I øvrigt et initiativ vi har gentaget i starten af 2024, og som denne gang omfattede alle kunder med indestående større end 25.000 kr.

I flere tilfælde har henvendelserne ligeledes givet mulighed for dialog og rådgivning omkring investering af frie midler, hvor Spar Nord tilbyder en række investeringsprodukter, der i 2023 har leveret flotte og meget konkurrencedygtige afkast.

Yderligere værditilbud inden for bæredygtighed

Bæredygtighed spiller en afgørende rolle for mange investorer, og i 2023 blev det muligt for kunderne at følge deres investeringers ESG-nøgletal i bankens mobil- og netbank. Der vil løbende blive implementeret nye tiltag, der samlet set skal gøre det lettere for kunderne at foretage bevidste investeringsvalg – også inden for bæredygtighed.

På erhvervsområdet er der i løbet af året blevet arbejdet på implementering af en løsning til håndtering af ESG-data. Løsningen, der forventes udrullet i løbet af 2. kvartal 2024, skal hjælpe og understøtte bankens erhvervskunder i den fremadrettede opgave med at opsamle, styre og rapportere på ESG-data. Og samtidig vil løsningen understøtte vores fortsatte dialog med erhvervskunderne om bæredygtighed.

På bankens indre linjer er der etableret en selvstændig afdeling for ESG og bæredygtighed, der har til formål at koordinere og understøtte bankens ESG-arbejde og -indsats. Etablering af afdelingen er et led i den interne styrkelse af governance i forbindelse med bankens bæredygtighedsrapportering, der fra 2024 skal ske i henhold til EU-direktivet CSRD.

Endelig er der grund til at fremhæve bankens samlede samfundsbidrag fra skatter og afgifter, der i 2023 samlet set udgjorde 976 mio. kr.



Stigende renter frem mod udgangen af året

Nationalbanken brugte hovedparten af 2023 på at få den høje inflation under kontrol – og bragt tættere på det pengepolitiske styringsmål på 2 %. I løbet af 2023 har Nationalbanken således løftet Indskudsbevisrenten hele 6 gange med samlet 1,85 procentpoint til 3,60 %.

Vurderet ved udgangen af året ser de pengepolitiske tiltag ud til at have virket, idet inflationstallene har været faldende – særligt i den sidste del af 2023. Meget tyder derfor på, at vi har set rentetoppen og ikke umiddelbart ser ind i yderligere renteforhøjelser fra Nationalbanken.

Nationalbankens renteforhøjelser har ligeledes haft betydning for udlånssatsen for kundernes variabelt forrentede udlån, der i væsentligt omfang har fulgt med Nationalbankens renteforhøjelser. Modsat har konkurrencesituationen dog underliggende betydet, at bankens gennemsnitlige udlånsmarginal har været faldende gennem 2023.

Omvendt har 2023 betydet en stigning i bankens indlånmarginal, idet indlånsatsen for kundernes variabelt forrentede indlån er steget i mere begrænset omfang. Styrkelsen af bankens – og øvrige bankers – indlånmarginal skyldes i al væsentlighed to forhold:

1. Vi kommer fra en periode med negative renter, hvor bankernes indlånmarginal var historisk lav, hvorfor en del af stigningen i indlånmarginalen er udtryk for en normalisering heraf.

2. Der er et historisk stort indlånsoverskud i den danske banksektor – i niveauet 600 mia. kr. – hvorfor konkurrencesituationen er markant anderledes end på udlånssiden, hvilket har stor betydning for prissætning og prisdannelse.

De stigende renter gennem 2023 er en af de væsentlige årsager til bankens historiske resultat. Således har rentestigninger og det generelt højere renteniveau betydet en markant bedre forrentning af bankens overskudslikviditet.

Set i forhold til sidste år forklarer en bedre forrentning af bankens overskudslikviditet mere end halvdelen af den samlede stigning i nettorentindtægter, der udgør den væsentligste indtægtskilde i bankens resultat.

Beskedent afkast til aktionærerne og stagnerende aktiekurs

På baggrund af 2022-regnskabet blev der i 2023 udbetalt udbytte for i alt 4,5 kr. pr. aktie samt etableret et aktietilbagekøbsprogram på 300 mio. kr. svarende til en samlet udlovningsprocent på 60.

Bankens aktiekursudvikling har i 2023 overordnet set været neutral, idet aktien åbnede året i kurs 106, og lukkede i kurs 107. I foråret 2023 var aktiekursen kortvarigt omkring kurs 130, men finansiell uro affødt af sammenbrud af flere amerikanske regionalbanker samt schweiziske Credit Suisse betød imidlertid efterfølgende kursfald for bankaktier generelt, herunder også Spar Nord.

Kursudviklingen tillagt årets udlodning betød et samlet afkast på Spar Nord-aktien i 2023 på 4 %.

På baggrund af resultatet i 2023 samt bankens solide kapitalposition indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen, at der udbetales 10,0 kr. i udbytte pr. aktie. Supplerende vil bestyrelsen igangsætte et aktietilbagekøbsprogram for 500 mio. kr. svarende til en samlet udlodning på 69 %.

Forventninger til bankens jubilæumsår

I maj 2024 kan Spar Nord fejre 200-års jubilæum, da bankens historie går tilbage til 1824, hvor Aalborgs Byes og Omegns Sparekasse blev grundlagt.

Helt grundlæggende står banken rigtig godt rustet til de kommende år med en succesfuld forretningsmodel, høj kunde- og medarbejdertilfredshed, en robust kreditkvalitet og stærk kundebase samt en meget tilfredsstillende finansiell performance gennem de seneste år.

Samtidig bliver 2024 forventeligt det sidste år, hvor banken anvender standardmetoden for opgørelse af kapital inden overgang til interne ratingbase-rede modeller (IRB). Forventet implementering af IRB ved årsskiftet 2024/2025 vil således fremadrettet danne grundlag for en mere optimal kapitalanvendelse i banken.

Ved indgangen til 2024 forventes konjunkturudviklingen med fortsat risiko for recession at blive et af årets store temaer. Samtidig er det fortsat svært at forudsige de mere langsigtede økonomiske konsekvenser af højere renter og økonomisk afmatning – hvor særligt udviklingen i arbejdsløshed bliver en afgørende faktor.

Det er derfor forventningen, at den økonomiske vækst vil være begrænset i det kommende år, men samtidig at vi på baggrund af de seneste års investeringer i øget lokal tilstedeværelse og distributivskraft fortsat vil være i stand til at tage markedsandele.

Med dette afsæt forventer vi også i 2024 at kunne skabe et tilfredsstillende resultat og en egenkapitalforrentning, der mere end lever op til bankens finansielle målsætning om en egenkapitalforrentning på minimum 11 % efter skat. Og dermed igen at 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 - år

Resultatopgørelse

Mio. kr.	2023	2022	Ændring i %	2021	2020	2019
Nettorenteindtægter	3.538	2.011	76	1.736	1.584	1.573
Nettogebyrindtægter	1.493	1.689	-12	1.541	1.238	1.225
Kursreguleringer og udbytte	452	323	40	407	433	379
Øvrige indtægter	175	122	43	133	71	160
Basisindtægter netto	5.658	4.145	36	3.818	3.326	3.338
Personaleomkostninger	1.493	1.384	8	1.346	1.293	1.218
Driftsomkostninger	1.057	953	11	890	806	796
Omkostninger	2.550	2.338	9	2.237	2.099	2.014
Basisindtjening før nedskrivninger	3.108	1.808	72	1.581	1.227	1.324
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-33	78	-	-120	309	22
Resultat før skat	3.141	1.730	82	1.701	918	1.302
Skat	720	313	130	333	181	243
Resultat	2.421	1.417	71	1.368	737	1.059
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	47	47	0	61	49	49

Balanceoplysninger

Mio. kr.						
Aktiver i alt	134.896	123.936	9	116.535	102.077	93.113
Udlån	69.366	65.806	5	61.936	52.312	51.312
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	57.497	55.296	4	49.086	42.494	43.157
Udlån, reverse repoforretninger	11.870	10.510	13	12.850	9.819	8.155
Indlån	99.130	94.572	5	89.308	78.881	70.602
Indlån, bankaktiviteter	74.308	72.169	3	63.775	58.084	53.279
Indlån, repoforretninger	89	0	-	0	333	0
Indlån, puljeordninger	24.733	22.402	10	25.533	20.464	17.323
Udstedte obligationer	9.307	6.216	50	4.845	2.670	2.637
Efterstillede kapitalindskud	1.593	1.597	0	1.523	1.333	1.322
Hybrid kernekapital	1.202	1.199	0	1.197	794	860
Aktionærernes egenkapital	12.777	11.270	13	10.727	9.596	8.901
Garantier	9.702	12.342	-21	17.566	15.591	14.766
Den samlede risikoeksponering	60.369	60.463	0	60.479	54.865	55.963
Egentlig kernekapital	10.691	9.930	8	9.872	9.422	8.192
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.673	1.678	0	1.633	1.717	1.503
Forretningsomfang	358.193	348.739	3	346.189	291.310	272.431

Nøgletal – år

		2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalgrundlag						
Kapitalprocent		22,3	20,9	20,8	21,0	18,5
Kernekapitalprocent		19,7	18,4	18,3	18,6	16,1
Egentlig kernekapitalprocent		17,7	16,4	16,3	17,2	14,6
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	25,7	15,3	16,1	9,4	14,5
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	19,7	12,5	12,9	7,4	11,7
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,45	0,56	0,59	0,63	0,60
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,44	0,58	0,55	0,72	0,61
Afkastningsgrad	%	1,8	1,1	1,2	0,7	1,1
Markedsrisiko og likviditet						
Renterisiko	%	0,3	0,5	0,9	1,1	0,6
Valutaposition	%	0,4	0,6	0,7	0,9	1,0
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	131	127	125	-	-
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	246	211	280	241	195
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	77,4	76,6	77,0	73,2	81,0
Kreditrisiko						
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,5	4,9	4,6	4,4	4,8
Årets udlånsvækst	%	4,0	12,7	15,5	-1,5	9,1
Summen af store eksponeringer	%	79,4	83,8	81,7	78,1	83,6
Nedskrivningsprocent		0,0	0,1	-0,1	0,4	0,0
Medarbejdere og afdelinger						
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.703	1.644	1.608	1.545	1.549
Antal lokale banker		62	60	58	51	49
Spar Nord Aktien						
Kr. pr. aktie a 10 kr.						
Kurs ultimo		107	106	84	60	65
Indre værdi *)		109	93	87	78	72
Årets resultat *)		19,9	11,2	10,6	5,6	8,2
Udbytte	Kr.	10,0	4,5	5,0**)	1,5	0,0
Afkast	%	4	33	42	-8	32
Price earning *)		5	9	8	11	8

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

**) 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.

Finanstilsynets opstilling og nøgletal fremgår af note 6.12 i koncernregnskabet.

Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 6.12.1 i koncernregnskabet.

Hovedtal - kvartaler

Resultatopgørelse

	2023	2023	2023	2023	2022
Mio. kr.	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
Nettorenteindtægter	947	957	865	770	627
Nettogebyrindtægter	355	361	380	397	410
Kursreguleringer og udbytte	45	132	118	157	265
Øvrige indtægter	53	36	52	34	41
Basisindtægter netto	1.400	1.486	1.414	1.357	1.342
Personaleomkostninger	396	351	374	372	360
Driftsomkostninger	294	256	250	257	249
Omkostninger	691	607	624	629	610
Basisindtjening før nedskrivninger	709	879	790	729	732
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4	-25	-5	1	57
Resultat før skat	714	904	795	727	675
Skat	164	212	174	170	127
Resultat	550	693	621	557	548
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	12	12	12	12	12

Balanceoplysninger

Mio. kr.					
Aktiver i alt	134.896	127.176	126.952	125.638	123.936
Udlån	69.366	65.930	65.537	65.491	65.806
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	57.497	56.161	56.863	56.053	55.296
Udlån, reverse repoforretninger	11.870	9.769	8.674	9.438	10.510
Indlån	99.130	96.538	96.059	93.490	94.572
Indlån, bankaktiviteter	74.308	72.828	72.400	70.310	72.169
Indlån, repoforretninger	89	327	199	258	0
Indlån, puljeordninger	24.733	23.383	23.459	22.922	22.402
Udstedte obligationer	9.307	6.459	6.330	6.205	6.216
Efterstillede kapitalindskud	1.593	1.595	1.595	1.597	1.597
Hybrid kernekapital	1.202	1.195	1.193	1.201	1.199
Aktionærernes egenkapital	12.777	12.282	11.670	11.158	11.270
Garantier	9.702	9.822	11.137	11.617	12.342
Den samlede risikoeksponering	60.369	59.880	61.512	61.308	60.463
Egentlig kernekapital *)	10.691	9.902	9.937	9.442	9.930
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.673	1.712	1.688	1.679	1.678
Forretningsomfang	358.193	353.009	355.066	351.123	348.739

*) Egentlig kernekapital for 1. kvartal og 3. kvartal 2023 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.

Nøgletal – kvartaler

		2023	2023	2023	2023	2022
		4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
Kapitalgrundlag						
Kapitalprocent *)		22,3	21,1	20,6	19,9	20,9
Kernekapitalprocent *)		19,7	18,5	18,1	17,3	18,4
Egentlig kernekapitalprocent *)		17,7	16,5	16,2	15,4	16,4
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	23,4	30,3	27,3	25,5	24,1
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	17,9	23,1	21,2	19,5	19,5
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,49	0,41	0,44	0,46	0,45
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,49	0,39	0,44	0,46	0,50
Afkastningsgrad	%	0,4	0,5	0,5	0,4	0,4
Markedsrisiko og likviditet						
Renterisiko	%	0,3	0,2	0,1	0,4	0,5
Valutaposition	%	0,4	0,5	0,8	0,6	0,6
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	131	129	128	126	127
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	246	242	252	230	211
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	77,4	77,1	78,5	79,7	76,6
Kreditrisiko						
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,5	4,6	4,9	5,0	4,9
Periodens udlånsvækst	%	2,4	-1,2	1,4	1,4	4,6
Summen af store eksponeringer	%	79,4	84,7	81,6	89,9	83,8
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Medarbejdere og afdelinger						
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.703	1.675	1.655	1.648	1.644
Antal lokale banker		62	62	62	61	60
Spar Nord Aktien						
Kr. pr. aktie a 10 kr.						
Kurs ultimo		107	109	107	108	106
Indre værdi **)		109	104	98	93	93
Periodens resultat **)		4,5	5,7	5,1	4,5	4,4

*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal og 3. kvartal 2023 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

		2023	2022	2021	2020
Environment - miljødata					
Scope 1	tCO ₂ e	216	257	224	123
Scope 2	tCO ₂ e	327	803	1.025	1.102
Scope 3	tCO ₂ e	736.401	648.313	717.954	-
Energiforbrug	GJ	27.878	29.473	32.148	-
Vedvarende energiandel	%	46,0	46,8	43,6	-
Vandforbrug	m ³	5.440	7.876	6.451	6.518
Social - sociale data					
Fuldtidsarbejdsstyrke	FTE	1.664	1.628	1.618	1.553
Kønsdiversitet	%	50	50	51	52
Kønsdiversitet i ledelseslag	%	28	25	20	22
Lønforstel mellem køn	Gange	1,2	1,2	1,2	1,3
Medarbejderomsætningshastighed	%	15	11	12	9
Sygefravær	Dage/FTE	6,8	7,7	7,0	4,9
Governance - ledelsesdata					
Bestyrelsens kønsdiversitet *)	%	17	0	0	0
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder	%	96	92	96	98
Lønforstel mellem CEO og medarbejder	Gange	9,7	9,1	8,9	8,9

Nøgletalsdefinitioner fremgår af Anvendt regnskabs-praksis for ESG.

*) Fra 2023 opgøres tallet alene ud fra generalforsamlingsvalgte medlemmer og ikke som tidligere, hvor medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer indgik.

Opsummering af ESG-forhold i årsrapporten

	Ledelsesberetning	Note
Henviſning til Risikorapport 2023	Oversigt over rapportering 2023	-
Henviſning til Vederlagsrapport 2023	Oversigt over rapportering 2023	-
Henviſning til Klimahandlinger	Oversigt over rapportering 2023	-
Henviſning til Corporate Governance Rapport 2023	Oversigt over rapportering 2023	-
Henviſning til Impact Analyse (FN's principper for ansvarlig bankdrift)	Oversigt over rapportering 2023	-
Henviſning til PRB Reporting and Self-Assessment 2023	Oversigt over rapportering 2023	-
ESG-højdepunkter i 2023	ESG-højdepunkter i 2023	-
ESG hoved- og nøgletal	ESG hoved- og nøgletal	-
ESG Redegørelse for bæredygtighed og samfundsansvar (ESG rapportering 2023)	Bæredygtighedsrapportering/ESG	-
EU-Taksonomirapportering	Bæredygtighedsrapportering/ESG	-
Omtale af nedskrivninger på udlån - ledelsesmæssige skøn relateret til ESG-forhold	Finansielle resultater i 2023	5.1.1, 5.1.8
Skattepolitik og betalt selskabsskat		2.10, 3.12
Klimarelaterede risici, kreditrisiko		5.1.1
Klimarelaterede risici, markedsrisiko		5.2
Klimarelaterede risici, likviditetsrisiko		5.3

Finansielle resultater i 2023

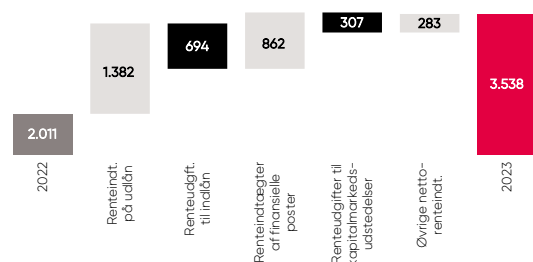
Spar Nord opnåede i 2023 et nettoresultat på 2.421 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 19,7 % p.a. Resultatet var 71 % højere end i 2022 og anses for at være meget tilfredsstillende.

Indtægter

Årets basisindtægter blev på 5.658 mio. kr., hvilket var 1.513 mio. kr. eller 36 % højere end i 2022.

Udvikling i nettorenteindtægter

(Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 3.538 mio. kr. mod 2.011 mio. kr. i 2022.

Den markante stigning i nettorenteindtægterne var drevet af stigninger i styrings- og markedsrenter året igennem tillagt vækst i såvel ud- som indlånsbalance.

Stigningen i renteindtægter fra udlån var positivt påvirket af en væsentlig stigning i gennemsnitlig udlånsrentsats samt en forøget gennemsnitlig udlånsbalance. Omvendt betød vækst i gennemsnitlig indlånsbalance samt bortfald af negative indlånsrenter ligeledes forøgede renteudgifter i 2023. Samlet set betød udviklingen i styrings- og markedsrenter samt ud- og indlånsbalancer en stigning i nettorenteindtægter fra ud- og indlån på 688 mio. kr. sammenlignet med 2022.

Nettorenteindtægter relateret til placering af bankens overskudslikviditet var i 2023 meget positivt påvirket af de stigende renter. Således var nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter i 2023 samlet set 1.145 mio. kr. højere end i 2022.

Modsat medførte stigning i markedsrenter og øget volumen en negativ påvirkning af bankens renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser, hvor renteudgifterne samlet set blev forøget med 307 mio. kr. i 2023 sammenlignet med 2022.

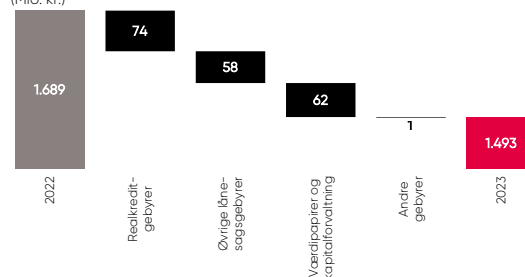
Nettorenteindtægterne var i 4. kvartal 2023 negativt påvirket med i alt 27 mio. kr. vedrørende fejlagtig opkrævning af gebyrer i finansieringsselskabet Sparxpres, der blev konstateret i slutningen af 2023.

Mio. kr.	2023	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	2022
Renteindtægter på udlån	3.153	863	824	780	686	1.771
Renteudgifter til indlån	531	198	146	109	78	-163
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	2.622	665	679	670	608	1.934
Renteindtægter af finansielle poster	1.047	336	303	217	191	184
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	422	143	107	93	80	116
Øvrige nettorenteindtægter	292	89	82	69	51	9
Nettorenteindtægter i alt	3.538	947	957	865	770	2.011

Nettogebyrindtægterne blev på 1.493 mio. kr., hvilket var 196 mio. kr. eller 12 % lavere end i 2022. Netto-gebyrindtægterne udgjorde samlet set 30 % af årets samlede nettorente- og gebyrindtægter (2022: 46 %).

Udvikling i nettogebyrindtægter

(Mio. kr.)



Udviklingen i nettogebyrindtægterne var i 2023 præget af et generelt lavere aktivitetsniveau end i 2022 – i særdeleshed inden for boligområdet, hvor niveauet for såvel bolighandler som konverteringer var lavere end i 2022. Også inden for værdipapirhandel og kapitalforvaltning var aktiviteten lavere i 2023, ligesom gebyrindtægterne på dette område ligeledes var negativt påvirket af sidste års fald i forretningsvolumen inden for kapitalforvaltning.

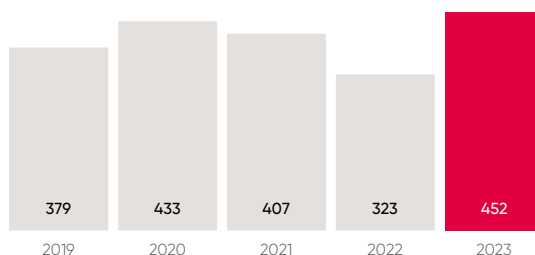
Nettogebyrindtægterne i 2023 var omvendt positivt påvirket af en fortsat god aktivitet inden for betalingsformidling og kort samt forsikring og pension.

Mio. kr.	2023	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	2022
Realkreditgebyrer	474	118	117	117	122	548
Øvrige lånesagsgebyrer	89	22	19	24	24	147
Værdipapirer og kapitalforvaltning	441	122	96	117	106	504
Andre gebyrer	489	93	130	122	144	490
Nettogebyrindtægter i alt	1.493	355	361	380	397	1.689

Endelig var nettogetbyrindtægterne i 4. kvartal negativt påvirket med 26 mio. kr. relateret til fejlagtig opkrævning af gebyrer i finansieringsselskabet Sparxpres, hvorfor andre gebyrer samlet set endte på niveau med 2022.

Kursreguleringer og udbytte blev på 452 mio. kr. mod 323 mio. kr. i 2022. Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang udgjorde samlet set 281 mio. kr., mens kursreguleringer i Handelsområdet udgjorde 171 mio. kr.

Kursregulering og udbytte
(Mio. kr.)



Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes på 189 mio. kr., hvilket var 43 mio. kr. lavere end i 2022. Faldet i indtjening kunne i al væsentlighed tilskrives en lavere kursregulering vedrørende Spar Nords aktiebeholdning i BI Holding (BankInvest).

Endelig realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio på 92 mio. kr. som følge af fortsat tilfredsstillende kundeaktivitet i 2023.

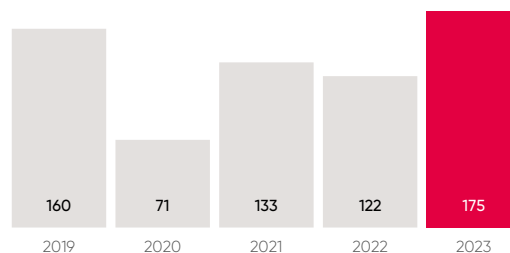
Overordnet set har de finansielle markeder samlet set for 2023 været positive med indsnævring af kreditspænd på obligationsmarkedet samt stigende aktiekurser. For perioden var kursreguleringer i Handelsområdet på den baggrund samlet set positive med 171 mio. kr., hvor kursreguleringer af bankens obligationsbeholdning bidrog med 144 mio. kr., mens kursreguleringer på bankens aktiebeholdning udgjorde 27 mio. kr.

Det skal fortsat bemærkes, at bankens obligationsbeholdning værdiansættes til dagsværdi uanset placering i handelsbeholdningen eller uden for handelsbeholdningen.

Mio. kr.	2023	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	2022
Kursregulering og udbytte, aktier i sektorejede selskaber mv.	189	44	48	51	46	232
Kursregulering, valuta og valutahandel	92	23	22	23	24	94
Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang	281	66	70	75	70	326
Kursregulering, aktiebeholdning	27	10	2	6	9	-33
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	144	-31	61	37	78	29
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	171	-21	62	43	87	-3
Kursreguleringer i alt	452	45	132	118	157	323

Øvrige indtægter udgjorde 175 mio. kr. mod 122 mio. kr. i 2022, hvor 2023 var positivt påvirket af fortjeneste på 20 mio. kr. fra salg af en investeringsejendom i 2. kvartal.

Øvrige indtægter
(Mio. kr.)



Ud af de samlede øvrige indtægter i 2023 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 107 mio. kr., der i al væsentlighed kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB).

Ultimo 2023 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel i DAB 39,7 % (38,3 % ultimo 2022).

Omkostninger

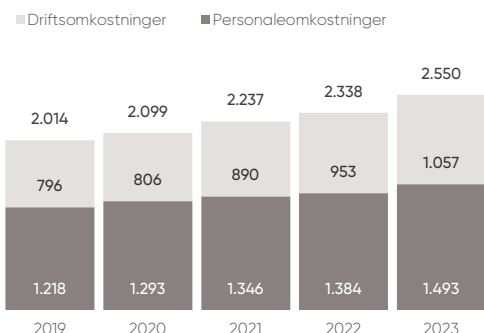
De samlede omkostninger blev på 2.550 mio. kr. i 2023 mod 2.338 mio. kr. i 2022.

Ud af de samlede omkostninger kunne 1.493 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 109 mio. kr. højere end i 2022 svarende til en stigning på 8 %. Gennemsnitligt antal ansatte har i 2023 været 36 højere end sidste år, hvilket sammen med den overenskomstmæssige lønstigning er baggrund for udviklingen.

Ultimo 2023 beskæftigede Spar Nord 1.703 medarbejdere (FTE), hvilket er 59 flere end ved udgangen af 2022. Tilgangen kan overvejende henføres til nye lokale banker og bankområder åbnet på Sjælland i løbet af de seneste år samt inden for leasing og Storkundeområdet.

Samlede omkostninger

(Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 1.057 mio. kr., hvilket er 104 mio. kr. højere end i 2022.

Omkring 75 % af stigningen i driftsomkostningerne kunne henføres til stigning i IT-omkostninger til såvel bankens datacentral (BEC) primært som følge af forøget forretningsomfang som øvrige IT-omkostninger blandt andet relateret til egne IT-projekter.

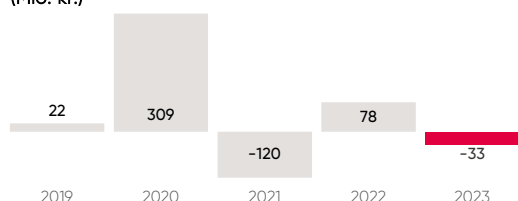
Sammenlignet med 2022 realiseredes en stigning i omkostningsposterne vedrørende rejse, personale og marketing, mens omkostningerne til honorarer og salærer reduceredes blandt andet som følge af færre omkostninger relateret til bankens IRB-projekt.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en omkostningsprocent på 45, hvilket er markant under den strategiske målsætning om en omkostningsprocent lavere end 55 (i 2022 var omkostningsprocenten på 56).

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 2023 en indtægt på 33 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en udgift på nedskrivninger på 78 mio. kr. i 2022.

Nedskrivninger (Mio. kr.)



Den positive driftspåvirkning på 33 mio. kr. fordelte sig med en indtægt på 47 mio. kr. fra privatkunder og en udgift på 14 mio. kr. fra erhvervskunder.

I 2023 bidrog fortsat nedbringelse af OIK-mærkede engagementer og forbedret kreditbonitet til et reduceret behov for nedskrivninger i stadie 3 på 109 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Omvendt medførte forøgelse af såvel individuelle nedskrivninger som ledelsesmæssige skøn i stadie 1 og 2 en stigning i nedskrivninger på 116 mio. kr.

Endelig bidrog indgået på tidligere afskrevne fordringer positivt med 127 mio. kr. til den samlede driftspåvirkning i 2023.

Ultimo 2023 udgjorde de ledelsesmæssige skøn i alt 662 mio. kr., hvilket var en forøgelse på 88 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022.

Det tidligere ledelsesmæssige skøn vedrørende inflation, lav vækst og ejendomspriser var sammenlignet med 2022 forøget med 168 mio. kr. og udgjorde ved udgangen af 2023 samlet set 603 mio. kr. Ultimo 2023 er dette ledelsesmæssige skøn opdelt i tre separate skøn vedrørende konjunkturaftmatning, erhvervsejendomme og ESG, hvor sidstnævnte primært var relateret til de forventede effekter fra den kommende CO₂-afgift på landbrug og transportbranchen.

Ved udgangen af 2023 var det ledelsesmæssige skøn vedrørende modelusikkerhed reduceret med 39 mio. kr. til 59 mio. kr., mens det ledelsesmæssige skøn relateret til landbrugets jordpriser var bortfaldet.

Ultimo 2023 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 662 mio. kr. sig med 389 mio. kr. på erhvervskunder og 273 mio. kr. på privatkunder. Til sammenligning var det samlede ledelsesmæssige skøn på 574 mio. kr. ultimo 2022 fordelt med 260 mio. kr. til erhvervskunder og 314 mio. kr. til privatkunder.

Stigningen i de ledelsesmæssige skøn vedrørende erhvervskunder kunne i væsentligt omfang henføres til de ledelsesmæssige skøn vedrørende erhvervsejendomme og ESG, mens reduktionen vedrørende privatkunder var relateret til konjunkturaftmatning.

Ledelsesmæssige skøn

Mio. kr.	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	4. kvrt. 2022
Konjunkturaftmatning	375	403	443	381	369
Erhvervsejendomme	155	112	26	28	30
ESG	73	54	52	39	36
Modelusikkerhed	59	79	92	102	98
Jordpriser	0	23	33	38	41
Ledelsesmæssige skøn i alt	662	671	646	588	574

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde ultimo året 742 mio. kr. (851 mio. kr. ultimo 2022), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 931 mio. kr. (815 mio. kr. ultimo 2022).

Udvikling i NPL-ratio

	2023	2022
NPL (mio. kr.)	1.458	1.627
Eksponering (mio. kr.)	73.110	69.952
NPL ratio	2,0	2,3

Ved årets udgang udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 2,0 %.

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
Branche %	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Offentlige myndigheder	1,1	2,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	3,8	4,0	6,8	9,6
Fiskeri	0,1	0,1	0,1	0,2
Industri og råstofudvinding	5,0	5,3	15,5	7,4
Energiforsyning	2,7	3,1	0,7	1,0
Bygge og anlæg	4,4	4,5	5,8	3,4
Handel	6,5	7,2	6,2	5,9
Transport, hoteller og restauranter	4,6	4,6	5,4	7,4
Information og kommunikation	0,5	0,5	0,7	0,7
Finansiering og forsikring	6,1	6,4	7,4	11,2
Fast ejendom	12,2	11,8	11,1	8,3
Øvrige erhverv	9,1	8,1	6,9	9,5
Erhverv i alt	56,1	57,6	66,7	64,5
Privatkunder i alt	43,9	42,4	33,3	35,5
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Vækst i udlån til privatkunder, primært prioritetslån, har i løbet af 2023 betydet en forøget andel af udlån og garantier til privatkunder, der ved udgangen af 2023 udgjorde 44 %.

Resultat

Resultatet før skat blev på 3.141 mio. kr. mod 1.730 mio. kr. i 2022. Koncernens effektive skatteprocent var på 23 svarende til en samlet skatteudgift på 720 mio. kr., hvoraf 100 mio. kr. kunne henføres til særskat for finansielle virksomheder på 3,2 %. På den baggrund kunne nettoresultatet opgøres til 2.421 mio. kr. mod 1.417 mio. kr. sidste år.

4. kvartal 2023 i forhold til 3. kvartal 2023

Spar Nord opnåede i 4. kvartal 2023 et nettoresultat på 550 mio. kr. mod 693 mio. kr. i 3. kvartal 2023.

Nettorenteindtægterne udgjorde 947 mio. kr. i 4. kvartal mod 957 mio. kr. i 3. kvartal. Faldet i nettorenteindtægter kan primært tilskrives øgede renteudgifter til indlån som følge af den gennemførte renteændring i november samt forøget indlånsbalance inden for opsparrings- og fastrenteprodukter. Hertil kom negative nettorenteindtægter vedrørende fejlagtig opkrævning af gebyrer i finansieringsselskabet Sparxpres.

Nettogebyrindtægterne udgjorde 355 mio. kr., hvilket var 6 mio. kr. lavere end i det foregående kvartal. Udviklingen kunne primært henføres til fald i gebyrindtægter fra betalingsformidling samt negative gebyrindtægter relateret til fejlagtig opkrævning af gebyrer i finansieringsselskabet Sparxpres, mens stigning i gebyrindtægter vedrørende værdipapirhandel og kapitalforvaltning trak i modsat retning.

Kursreguleringer og udbytte udgjorde 45 mio. kr. mod 132 mio. kr. i 3. kvartal, hvilket primært kunne henføres til færre positive kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning i 4. kvartal.

De samlede omkostninger udgjorde 691 mio. kr., hvilket var 84 mio. kr. højere end i det foregående kvartal. Lønomkostningerne blev på 396 mio. kr. mod 351 mio. kr. i 3. kvartal, primært på grund af periodisering af feriepengeforpligtelser. Driftsomkostningerne blev på 294 mio. kr. mod 256 mio. kr. i 3. kvartal. Stigningen kunne primært henføres til højere IT-omkostninger relateret til egne IT-projekter.

Nedskrivninger på udlån realiseredes i 4. kvartal som en indtægt på 4 mio. kr. mod en indtægt på 25 mio. kr. i 3. kvartal.

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 2023 på 358,2 mia. kr. – et niveau som er 9,5 mia. kr. højere end ultimo 2022.

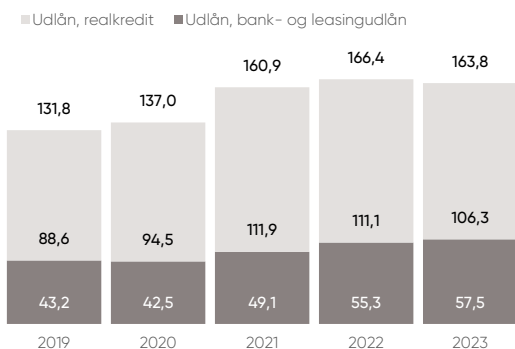
Mia. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	57,5	55,3	49,1	42,5	43,2
Indlån, bank-aktiviteter	74,3	72,2	63,8	58,1	53,3
Indlån, puljeordninger	24,7	22,4	25,5	20,5	17,3
Garantier	9,7	12,3	17,6	15,6	14,8
Udlån, realkredit	106,3	111,1	111,9	94,5	88,6
Depotværdier	80,8	71,3	74,4	57,3	52,8
Pension, livrente	4,9	4,1	4,0	2,9	2,5
Forretningsomfang i alt	358,2	348,7	346,2	291,3	272,4

I løbet af 2023 realiseredes en stigning i bank- og leasingudlånet på 2,2 mia. kr. eller 4 % til 57,5 mia. kr. Udlånet til privatkunder var forøget med 2,7 mia. kr., mens leasingudlån voksede med 1,0 mia. kr. Samtidig faldt udlån til erhvervs-kunder med 0,9 mia. kr. og udlån til offentlige kunder med 0,6 mia. kr.

Bank- og leasingudlånet svarer til at Spar Nord har en markedsandel i Danmark på ca. 6 %.

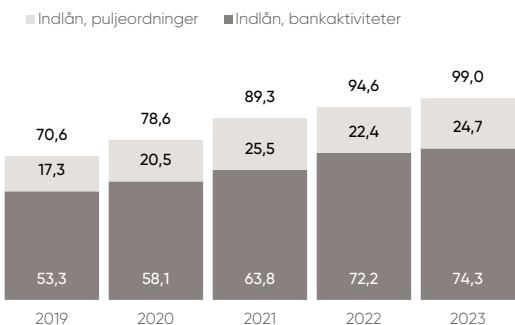
Volumen af formidlede realkreditlån var i 2023 negativt påvirket af såvel kundernes kursgevinst ved opkonvertering som en forøget formidling af prioritetslån. Samlet set faldt formidlede realkreditlån med 4,8 mia. kr. eller 4 % sammenlignet med ultimo 2022. Samlet set udgjorde formidlede realkreditlån 106,3 mia. kr. ved udgangen af 2023, hvor formidling af realkreditlån fra Totalcredit udgjorde 95,9 mia. kr., mens formidling af realkreditlån fra DLR Kredit udgjorde 10,4 mia. kr.

Samlet kreditformidling (Mia. kr.)



Indlån, bankaktiviteter, voksede i løbet af 2023 med 2,1 mia. kr. eller 3 % til 74,3 mia. kr. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på 2,8 mia. kr. fra privatkunder og et fald på 0,7 mia. kr. fra erhvervs-kunder. Det samlede indlån på 74,3 mia. kr. svarede til, at Spar Nord ved udgangen af 2023 havde en markedsandel i Danmark på ca. 4 %.

Samlet indlån (Mia. kr.)



Opgjort ultimo 2023 betød udviklingen på de finansielle markeder en stigning i kundernes

depotværdier på 9,5 mia. kr. eller 13 % til 80,8 mia. kr., mens indlån i puljeordninger tilsvarende steg med 2,3 mia. kr. eller 10 % til 24,7 mia. kr.

Endelig blev garantier reduceret med 2,6 mia. kr. til 9,7 mia. kr., hvilket skyldtes det lavere aktivitetsniveau inden for bolighandel og konvertering samt en reduktion i tabsgarantier overfor Totalcredit.

Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betyder, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 2023 blev opgjort til 77.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten 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 2023 komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier.

Tilsynsdiamant

	Grænse-værdier	2023	2022
Summen af store eksponeringer	%	<175	79,4
Udlånsvækst	%	<20	4,0
Ejendomsseksponering	%	<25	10,7
Likviditetspejlemærke	%	>100	278
		223	

Forventninger til 2024

Spar Nord forventer, at 2024 ligesom 2023 overvejende vil byde på beskeden økonomisk vækst og et relativt højt renteniveau, der samlet forventes at medføre en begrænset investeringslyst inden for erhverv og en dæmpet forbrugslust inden for privat. Rentenedsættelser i 2. halvår 2024 og større klarhed omkring den økonomiske vækst vil imidlertid forventeligt bidrage til et stigende aktivitetsniveau i andet halvår.

Med baggrund i de seneste års investeringer i nye lokale banker og bankområder samt etablering af storkundeafdelinger i Aarhus og Roskilde forventer Spar Nord at skabe en vækst i bankudlån, der vil være over sektorens gennemsnit. Hertil kommer forventninger om fortsat vækst inden for såvel leasing som prioritetslån, som gennem de seneste år har været stærke vækstområder for banken.

På nettorenteindtægter forventer Spar Nord en tilbagegang i 2024 primært som følge af pres på indlåns marginalen og øgede fundingomkostninger. Omvendt vil vækst i forretningsomfang og en gennemsnitlig højere udlånssats bidrage positivt til nettorenteindtægterne. På nettorenteindtægterne knytter den største usikkerhed sig i 2024 til udviklingen i markeds- og styringsrenter, der har væsentlig betydning for forrentningen af Spar Nords betydelige overskudslikviditet. For nuværende er det

bankens forventning, at Nationalbanken gennemfører i alt 3 rentenedsættelser på samlet 0,75 procentpoint.

Et stigende aktivitetsniveau gennem 2024 samt højere volumen inden for kapitalforvaltning ved indgangen til 2024 forventes samlet set at medføre en stigning i nettogebyrindtægterne sammenlignet med 2023. Aktivitetsniveauet inden for boligområdet, herunder hushandler forventes at være stigende i 2024, mens konverteringsaktiviteten fortsat forventes at være på et lavt niveau. Omvendt forventes en højere aktivitet inden for områder som pension, forsikring og værdipapirhandel at bidrage til en stigning i nettogebyrindtægter i det kommende år.

Kursreguleringer og udbytte i 2024 forventes overordnet set på niveau med 2023, herunder et fortsat pænt bidrag fra såvel valutahandel og agio samt kursreguleringer og udbytte på porteføljen af sektoraktier.

Lønomkostningerne forventes at stige som følge af overenskomstmæssige lønstigninger samt gennemsnitlig flere ansatte afledt fra de seneste års etableringer af nye lokale banker og bankområder. Driftsomkostningerne vil i 2024 være præget af stigende IT-omkostninger, mens de øvrige omkostninger forventes på niveau med 2023. Stigningen i IT-omkostninger skyldes dels de seneste års vækst og dels arbejdet med færdiggørelse af flere egne IT-projekter.

Samlet udmønter ovenstående forhold sig i en forventet basisindtjening før nedskrivninger for 2024 i niveauet 2,4–2,9 mia. kr.

På baggrund af forventninger om en fortsat beskedne økonomisk vækst samt en begyndende stigning i arbejdsløsheden forventes i 2024 en driftspåvirkning fra nedskrivninger i niveauet 0,30 pct. af udlån og garantier.

Resultat efter skat forventes herefter realiseret i niveauet 1,7 – 2,1 mia. kr.

Kapital- og likviditetsstyring

Bankens kapital- og likviditetsstyring har som hovedformål at sikre en forsvarlig kapitalstruktur og likviditetsposition. Herunder mere specifikt at sikre overholdelse af gældende lovgivning, balance i forhold til bankens overordnede risikoprofil samt lønsom understøttelse af bankens forretningsmodel.

Kapitalforhold

På kapitalsiden er Spar Nords målsætning at have en egentlig kernekapitalprocent (CET1) på 13,5 og en kapitalprocent på 17,5.

	2023	2022	2021	2020	2019
Egentlig kernekapitalprocent	17,7	16,4	16,3	17,2	14,6
Kernekapitalprocent	19,7	18,4	18,3	18,6	16,1
Kapitalprocent	22,3	20,9	20,8	21,0	18,5

Ultimo 2023 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 17,7 mens den samlede kapitalprocent var på 22,3. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,8 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 6,0 %, således det samlede kapitalkrav var 15,7 %. Spar Nord havde ultimo året en kapitalmæssig overdækning på 6,2 procentpoint eller 3,8 mia. kr.

Sammenlignet med ultimo 2022 var den egentlige kernekapitalprocent således styrket med 1,3 procentpoint, mens kapitalprocenten var forøget med 1,4 procentpoint.

Ultimo 2023 var bankens kapitalgrundlag styrket med 780 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Kapitalgrundlaget var ultimo 2023 positivt påvirket af indregning af årets resultat fratrasket forventet udbytte. Ultimo 2023 er der således indregnet 10 kr. pr. aktie i udbytte svarende til i alt 1.205 mio. kr.

Den samlede risikoeksponering var ultimo 2023 på niveau med ultimo 2022. Underliggende faldt kreditrisiko med 0,5 mia. kr., mens markedsrisiko og operationel risiko henholdsvis var forøget med 0,1 mia. kr. og 0,3 mia. kr.

Mia. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalgrundlag	13,4	12,7	12,6	11,5	10,3
Den samlede risikoeksponering	60,4	60,5	60,5	54,9	56,0
Heraf kreditrisiko	49,6	50,1	50,2	45,3	47,1
Heraf markedsrisiko	4,0	3,9	4,1	4,0	3,3
Heraf operationel risiko	6,8	6,5	6,2	5,6	5,6

Reduktionen i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne underliggende henføres til et fald i garantier til detailkunder, mens vækst i udlån indenfor prioritetslån til private samt placering af realkreditobligationer uden for handelsbeholdningen trak i modsatte retning.

Aktietilbagekøbsprogrammet for 2023 på 500 mio. kr. var ikke fratrasket i opgørelsen af Spar Nords kapitalprocenter ultimo 2023. Fradrag for aktietilbagekøbsprogrammet forventes ultimo 1. kvartal 2024 at reducere Spar Nords kapitalprocenter med 0,9 procentpoint.

Spar Nord skal leve op til de samme krav om nedskrivningseggede passiver (NEP-krav) som de øvrige SIFI-institutter. NEP-kravet er primo 2024 blevet fuldt indfasat og betyder, at Spar Nord skal have en samlet kapital på 29 % af den samlede risikoeksponering (REA). Ultimo 2023 blev bankens NEP- og kombineret bufferprocent opgjort til 36,9.

Det er bankens forventning, at det fuldt indfasede NEP-krav samt den forestående systemiske risiko-buffer vedrørende ejendomseksponeringer vil medføre et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 9 mia. kr. I 4. kvartal 2023 udstedte Spar Nord NEP-kapital for i alt 2,7 mia. kr. (EUR 250 mio. Senior Preferred, NOK 800 mio. og DKK 300 mio. Senior Non-Preferred) og havde ved udgangen af året samlet udstedt NEP-kapital for i alt 9,3 mia. kr.

Primært med henblik på refinansiering af NEP-kapital på 1.750 mio. kr., der ved udgangen af december 2024 vil have under 1 år til kontraktuelt forfald, forventer Spar Nord i 2024 at udstede NEP-kapital (Senior Non-Preferred) for op til 2 mia. kr.

Kalibreret NEP-krav

%	01.01.24	30.06.24
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
Systemisk bufferkrav	0,0	0,6
Krav til rekapitaliseringsbeløb	13,3	13,9
Samlet NEP-krav	23,1	23,7
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Systemisk bufferkrav	0,0	0,6
Kontracyklisk bufferkrav	2,5	2,5
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	29,0	30,2

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio.kr. / %	01.01.24
Kapitalgrundlag	13.442
Senior Non-preferred *)	6.716
Senior Preferred	2.606
Fradrag jf. subordineringskravet	-493
Nedskrivningsegne passiver	22.271
Fradrag – særskilt kombineret bufferkrav	3.596
Nedskrivningsegne passiver ekskl. kombineret bufferkrav	18.675
NEP- og kombineret bufferkrav	17.532
NEP-krav	13.936
Overdækning NEP-krav	4.739
NEP- og kombineret bufferprocent	36,9
NEP-procent	30,9
Overdækning NEP-krav i procentpoint	7,8

*) Tilladt beholdning af egne udstedelser på 25 mio. kr. er fratrasket.

Likviditet og funding

På likviditetssiden er Spar Nords målsætning at have en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på minimum 125 % og en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på minimum 105 %

Ved udgangen af 2023 var både Liquidity Coverage Ratio og Net Stable Funding Ratio opgjort markant over såvel lovkravene som bankens egne målsætninger.

Spar Nord har således ultimo 2023 opgjort LCR-nøgletallet til 246 % og NSFR-nøgletallet til 131 %.

LCR

Mia. kr. / %	31.12.23	30.09.23	30.06.23	31.03.23	31.12.22
Likviditetsberedskab	29,6	26,4	29,4	27,2	29,4
Likviditetskrav	12,0	10,9	11,7	11,8	13,9
LCR i %	246	242	252	230	211

NSFR

Mia. kr. / %	31.12.23	30.09.23	30.06.23	31.03.23	31.12.22
Tilgængelig stabil finansiering	109,6	104,1	103,7	100,3	100,3
Krævet stabil finansiering	83,6	80,6	81,1	79,9	78,7
NSFR i %	131	129	128	126	127

Ved udgangen af 2023 udgjorde Spar Nords samlede funding 104,3 mia. kr. Ultimo året var indlån ekskl. puljeordninger på 74,4 mia. kr. og udgjorde bankens væsentligste fundingkilde.

Ultimo 2023 var 64 % af indlån ekskl. puljeordninger dækket af Garantiformuen, der er den danske garantiordning for dækning af indskydere. Samtidig udgjorde summen af de 20 største indskud alene 5 % af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger.

Ved udgangen af 2023 havde banken en samlet kapitalmarkedsfunding på 12,1 mia. kr. fordelt med 2,8 mia. kr. som supplerende- og hybrid kernekapital og 9,3 mia. kr. som NEP-kapital. Udstedt NEP-kapital fordelte sig med 2,6 mia. kr. Senior Preferred og 6,7 mia. kr. Senior Non-Preferred.

Fundingprofil

Mia.kr.	31.12.23	30.09.23	30.06.23	31.03.23	31.12.22
Pengemarkedsfunding	5,0	3,0	2,9	5,5	2,1
Indlån ekskl. puljeordninger	74,4	73,2	72,6	70,6	72,2
Udstedte obligationer	9,3	6,5	6,3	6,2	6,2
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8
Aktionærernes egenkapital	12,8	12,3	11,7	11,2	11,3
Funding i alt	104,3	97,8	96,3	96,3	94,5

Rating

Spar Nord har gennem 2023 haft en uændret rating hos ratingbureauet Moody's.

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

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.

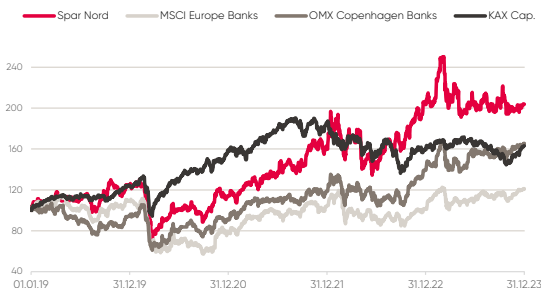
Ud over bankens finansielle rapportering og oplysningerne på bankens IR-hjemmeside på sparnord.dk/ir foregår kommunikation med investorer og analytikere på jævnlige bilaterale møder samt på konferencer og roadshows bl.a. i forbindelse med offentliggørelse af hel- og delårsrapporter.

Spar Nord aktien er i løbet af 2023 blevet dækket af analytikere fra 2 investeringsbanker (Danske Bank og SEB).

Spar Nord aktien

Spar Nord er noteret på den nordiske børs NASDAQ Copenhagen og tilhører Large Cap-segmentet. Aktiekapitalen udgør 1.204.666.260 kr. opdelt i aktier af 10 kr.

Kursudvikling for Spar Nord aktien
2019 – 2023
Indekseret, jan 2019 = 100



Kursen på Spar Nord aktien var ultimo 2023 stort set uændret sammenlignet med ultimo 2022. Aktien lukkede ultimo 2023 i kurs 106,6, mens aktien året før lukkede i kurs 106,4. Afkastet i 2023 kunne dermed alene henføres til udbyttet på 4,5 kr. pr. aktie, der svarede til et samlet afkast på 4 %. Til sammenligning var afkastene for OMX Copenhagen Banks og MSCI Europe Banks henholdsvis 23 % og 28 %.

I et 5 års perspektiv har kursudviklingen på Spar Nord aktien imidlertid været stærk med en samlet kursstigning på 104 % opgjort for hele perioden. Til sammenligning har kursudviklingen for OMX Copenhagen Banks og MSCI Europe Banks i samme periode været henholdsvis 66 % og 21 %.

Markedsværdien for Spar Nord ved årets udgang var 12,8 mia. kr. mod 13,1 mia. kr. ultimo 2022, hvilket kunne tilskrives kapitalnedsættelsen i 2023 efter gennemførelse af aktietilbagekøb på 225 mio. kr.

Den gennemsnitlige daglige handelsvolumen var i 2023 på ca. 109.000 stk. mod ca. 152.000 stk. i 2022.

Fra perioden 13. februar 2023 til 31. januar 2024 har Danske Bank på mandat fra Spar Nord forestået aktietilbagekøb for i alt 300 mio. kr. Som oplyst i selskabsmeddelelse nr. 8/2023 blev aktietilbagekøbsprogrammet igangsat med henblik på at nedsætte bankens aktiekapital med de under programmet købte aktier, hvilket bestyrelsen i marts 2024 vil indstille til generalforsamlingen.

Aktionærfordeling

Spar Nord Bank havde ultimo 2023 ca. 82.000 aktionærer. De 10 største aktionærer besad tilsammen ca. 56 % af aktiekapitalen. Ca. 72 % af kapitalen ejes af fonde og institutionelle investorer samt andre storaktionærer, mens 28 % 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 % af aktiekapitalen. Spar Nord Fonden er største aktionær med en ejerandel på 19,8 %. Næststørst er Nykredit Realkredit A/S med en ejerandel på 19,1 %.

Spar Nord aktien	2023	2022
Aktiekapital (mio. kr.)	1.205	1.230
Børskurs ultimo året	107	106
Total markedsværdi (mio. kr.)	12.842	13.087
Aktietilbagekøbsprogram (mio. kr.)	500	300
Årets resultat pr. aktie (kr.) *)	19,9	11,2
Udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	4,5
Indre værdi pr. aktie (kr.)	109	93
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,0	1,1

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

Udlodningspolitik og forventninger

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

Spar Nords gældende udlodningspolitik er formuleret som følger:

”Det er Spar Nords mål at skabe et konkurrencedygtigt afkast til aktionærerne – 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. Udlo dningen på mellem 40 og 60 pct. beregnes af nettoresultatet og dermed før betaling af renter på bankens hybride kernekapital.”

På baggrund af det meget tilfredsstillende resultat for 2023 og i overensstemmelse med bankens gældende udlo dningspolitik har Spar Nord til hensigt at udbetale et ordinært udbytte på 10 kr. pr. aktie for 2023. Samtidig betyder bankens solide kapitalposition, at bestyrelsen har fundet det muligt og ansvarligt at tilpasse bankens kapitalgrundlag yderligere gennem etablering af et aktietilbagekøbsprogram for 500 mio. kr.

Ordinært udbytte på 10 kr. pr. aktie samt aktietilbagekøbsprogram på 500 mio. kr. svarer til en samlet udlo dningsprocent på 69.

Finanskalender 2024

19. marts 2024	Ordinær generalforsamling
2. maj 2024	Kvartalsrapport 1. kvartal
15. august 2024	Halvårsrapport
31. oktober 2024	Kvartalsrapport 1.-3. kvartal

Strategi 2023-25: En engageret bank



Strategi 2023-25: En engageret bank

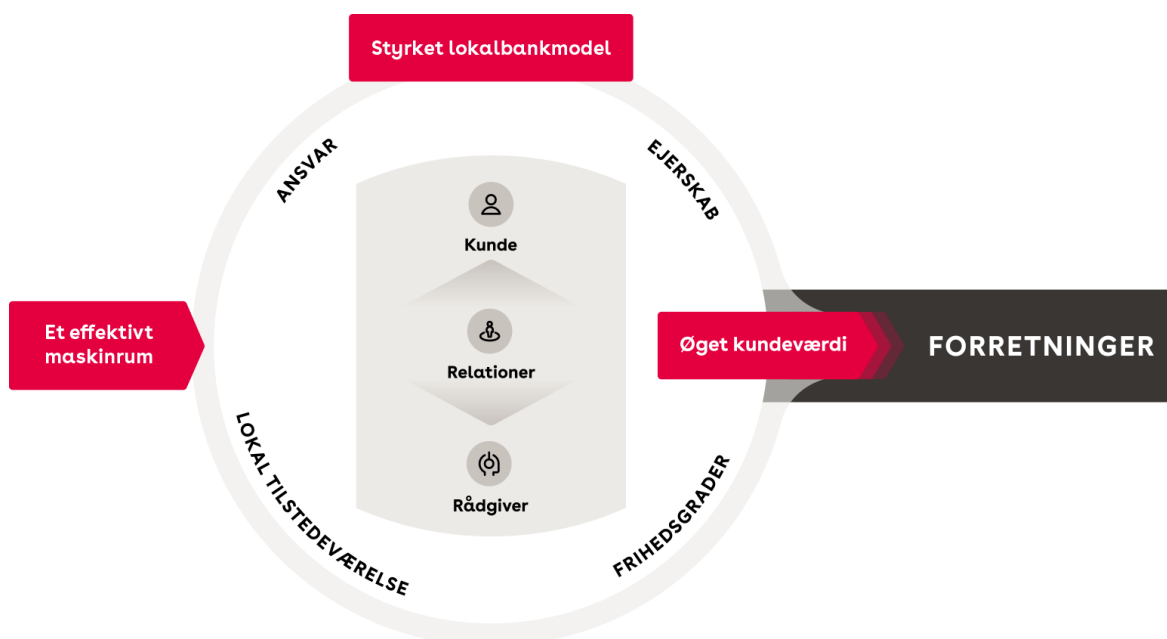
Spar Nord er en bank båret af stærke kunderelationer. Vi tror på, at relationer og forretninger bedst skabes og fastholdes gennem lokal tilstedeværelse og decentral beslutningskraft. Det er derfor, vi driver forretning med afsæt i det, vi kalder lokalbankmodellen – hvor kernen er lokale frihedsgrader 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. 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 decentrale 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, bankens vision er 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 i strategiperioden 2023-25. I den forstand indeholder diagnosen de forhold i omverdenen, der direkte adresseres af konkrete handlinger indeholdt i strategien.

Geopolitisk og makroøkonomisk usikkerhed

Vi befinder os i en historisk usikker tid. Geopolitisk ses et forhøjet spændingsniveau med krigen i Ukraine og krigshandlinger i Mellemøsten som de mest håndgribelige eksempler, der afføder makroøkonomisk usikkerhed.

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.

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.

Fokus på ansvarlighed og bæredygtighed

Som en finansiell 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 markedsposition 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 forretningsskabelse med afsæt i lokale frihedsgrader.

Derfor har bankens medarbejdere mulighed 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

En række konkrete handlinger adresserer både trusler og muligheder, der er identificeret i diagnosen. Eksekveringen af bankens strategi er forløbet planmæssigt med igangsætning af flere handlinger. 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. Der arbejdes løbende med en styrket brug af data som afsæt for at være relevant til stede over for den enkelte kunde.



Endvidere arbejdes der på at styrke nærhed og faglighed i kunderelationen. Med nærhed menes både geografisk nærhed og kendskabet til kunderne og deres behov. Konkret har banken styrket betjeningen af større erhvervskunder ved etablering af storkundeafdelinger i Aarhus og Roskilde som supplement til Aalborg, hvormed specialistkompetencer bringes tættere på kunderne. Effekten af denne investering er mærkbar og forventes fremadrettet at bidrage til fortsat kundevækst. Supplerende er der i banken fortsat stort fokus på 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 har igangsat 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 tilfører kunderne værdi eller kræver kundekendskab. Banken har i den forbindelse centraliseret eksempelvis produktion og kontrol af erhvervsdokumenter, regnskabsanalyse, egenkontrol på højrisikokunder (EDD) samt behandling af dødsboer. Effekten heraf vil være både højnet kvalitet og frigivelse af tid til kundedialog.

Styrket lokalbankmodel

Vi ønsker at styrke Spar Nords position i markedet og giver derfor medarbejderne mandat til at træffe beslutninger på de områder, der vender ud mod kunder og relationer. Således har bankens medarbejdere i høj grad mulighed for at gøre en forskel, hvor de bor, og hvor banken driver forretning.

Konkret har alle lokale banker og afdelinger i hovedsædet formuleret 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 sponsorer og udøve repræsentation, hvilket har bidraget til en stærkere lokal involvering og øget synlighed. For yderligere at udbrede kendskabet til Spar Nord og bankens særkende er flere end 500 medarbejdere det seneste år uddannet i brugen af sociale medier, hvilket har styrket det digitale ambassadørskab.

Der er i denne strategiperiode fokus på fastholdelse og tiltrækning af medarbejdere og kompetencer, herunder ikke mindst nyuddannede finansøkonomer og finansbachelorere. Ligesom der særligt er fokus på at understøtte flere kvinder i ledelse. Banken har det seneste år etableret en mentorordning for nye ledere samt identificeret talenter, der udgør fremtidens ledere. Ligesom der er klargjort til lancering af eget lederakademi i 2024. Disse tiltag har også til formål at bringe flere kvinder 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 udlodningspolitik

Spar Nord har igennem en længere årrække leveret tilfredsstillende finansielle resultater, der målt på vækst i forretningsomfang og egenkapitalforrentning placerer banken blandt de bedste i sektoren.

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 aktionærerne 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.

Strategiske målsætninger 2023-25

Egenkapitalforrentning

› 11 %
efter skat

Omkostningsprocent

« 55

Udlodning

40-60 %
af nettoresultat

Alternative resultatmål

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

I ledelsesberetningen vurderes Spar Nords resulta-ter med udgangspunkt i hovedtallene og segment-rapporteringen, som tilsammen udgør de regn-skabsoplysninger, der løbende rapporteres til le-delsen. Præsentationen af disse hovedtal afviger på visse områder fra opstillingerne i regnskabet af-lagt efter IFRS. Der foretages ingen korrigerende

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

Spar Nord anvender basisindtjeningen som resul-tatmål. Der er ikke forskel mellem "Basisindtjening før nedskrivninger" i basisindtjeningsopstillingen og "Resultat før nedskrivninger på udlån" i IFRS-regn-skabet. Basisindtjeningsopstillingen er dermed reelt en alternativ præsentation af resultatopgørelsen med en mellemtotal for basisindtægter.

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

Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat før skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gen-nemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat før skat og aktionærernes egenkapi-tal beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)	Resultat efter skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat efter skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital be-handles som en forpligtelse
Udlodningsprocent *)	Udbytte fratrukket udbytte af egne aktier tillagt aktietilbage-købsprogram 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 tilgodeha-vender mv. / basisindtægter
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	Bank- og leasingudlån i procent af bankindlån
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital	Bank- og leasingudlån / aktionærernes egenkapital
Nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskriv-ninger på udlån og tilgodehavender mv. samt hensættelser til garantier og uudnyttet maksimum
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	Nedskrivningskonto i alt tillagt underkurs på overtagne ned-skrivninger (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

ESG Redegørelse for bæredygtighed og samfundsansvar

Spar Nords strategiske ESG-arbejde

Som alle andre banker i Danmark spiller Spar Nord en central rolle i omstillingen til et bæredygtigt samfund. Spar Nord har forpligtet sig til at indføre en bæredygtig praksis på tværs af forretningsområder og til at fremme en sund og ansvarlig kultur i organisationen. Bæredygtighed og samfundsansvar er et fælles anliggende og dermed en integreret del af bankens virke og vores måde at drive forretning på, jf. beskrivelse af Spar Nords forretningsmodel på side 7 og Strategi fra side 27. Med denne redegørelse for bæredygtighed og samfundsansvar, inkl. Sektion 8 Appendiks til Ledelsesberetning, imødekommer Spar Nord kravene i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. § 134, stk. 1 nr. 8, § 135a, § 135b og § 135d og oplysninger i henhold til artikel 8 i EU-taksonomiforordningen med tilhørende delegerede retsakter.

Spar Nords bæredygtighedsindsatser griber ind i hele organisationen på alle niveauer og ledelseslag, ligesom det vedrører både interne processer og rapportering samt produkter og kundevedtatte tiltag. Her spiller den enkelte ansatte en central rolle for, at banken kan lykkes med at understøtte kunderne i en bæredygtig transition af enten deres privatøkonomi eller virksomhed. Klima- og miljø-mæssige samt sociale og ledelsesmæssige forhold, også kaldt ESG, er sammen med bæredygtighed og samfundsansvar et vigtigt pejlemærke for bankens strategiske arbejde.

Spar Nords overordnede tilgang til bæredygtighed og samfundsansvar samt tilknyttede processer og foranstaltninger er beskrevet i politik for bæredygtighed og samfundsansvar. Politikken sætter dermed rammen for bankens ESG-arbejde og fungerer samtidig som en paraply for den samlede mængde af ESG-relaterede politikker og retningslinjer, der alle bidrager til at udmønte bankens samfundsansvar på forskellige områder. Bankens ESG-politikker kan til enhver tid tilgås via sparnord.dk/esg.

ESG-organisationen

ESG er naturligt forankret i bankens bestyrelse og direktion med maksimal inddragelse af organisationen via en ESG-styregruppe. Spar Nords administrerende direktør er formand for ESG-styregruppen, der i øvrigt består af direktører fra relevante fagområder.



Ansaret for at gennemføre udviklingsopgaver og prioriteringer på bæredygtighedsområdet påhviler i høj grad de enkelte forretningsområder i banken. Det stiller naturligvis krav til samarbejde og koordinering på tværs af banken, hvilket bl.a. sikres via kvartalsvise møder i ESG-styregruppen, der drøfter status på prioriterede indsatser og relevante opmærksomhedspunkter.

ESG-styregruppen har mandat til at træffe beslutninger, der er med til at sikre, at bæredygtighed og samfundsansvar fortsat integreres på tværs af banken, og at handlinger forankres i de relevante forretningsområder, som har de nødvendige kompetencer til at videreudvikle og føre aktuelle bæredygtighedsmål ud i praksis.

I 2023 oprettede banken en afdeling for ESG og bæredygtighed, der har til formål at koordinere og understøtte bankens decentrale ESG-arbejde ved bl.a. at sikre dialog og sparring på tværs af organisationen samt at skabe en rød tråd og fælles fortolkning af lovgivning, strategi og ambitionsniveau på hele ESG-området. Afdelingen er overordnet ansvarlig for bankens rapporteringer på ESG-relaterede indsatser og ligeledes et led i den interne styrkelse af governance i forbindelse med forberedelse til rapportering i henhold til EU's nye direktiv for bæredygtighedsrapportering (CSRD).

Dobbelt væsentlighedsperspektiv i ESG-arbejdet

I 2023 har rammeværket for CSRD været et centralt fokuspunkt for bankens arbejde med bæredygtighed og samfundsansvar, herunder fortolkning og vurdering af de nye obligatoriske og emnespecifikke rapporteringsstandarder for bæredygtighedsemner, også kaldt ERS'er. Som et led i dette arbejde, har banken nedsat en tværorganisatorisk CSRD-arbejdsgruppe bestående af centrale interne bidragsydere og interessenter i tilknytning til bankens samlede bæredygtighedsindsats.

CSRD-arbejdsgruppen har blandt andet udarbejdet en holistisk analyse af bankens rolle i omstillingen til et bæredygtigt samfund, hvor der er lagt særlig vægt på at identificere væsentlige (potentielle og aktuelle) påvirkninger, risici og muligheder for banken. En proces, der i CSRD'et bliver omtalt som en dobbelt væsentlighedsanalyse. Via dette analysearbejde har Spar Nord fået dybere indsigt i, hvordan bankens egne aktiviteter, investeringer og udlån har berøring med en lang række aktiver og aktiviteter, der både direkte og indirekte påvirker mennesker, miljø og samfund – positivt såvel som negativt. Ligeledes har vi opnået indsigt i, hvorledes ESG-forhold repræsenterer både risici og muligheder for banken.

Med dobbelt væsentlighedsperspektivet har banken opnået en erkendelse af, at vi som pengeinstitut på mange måder er et spejl af samfundet og af vores kunders adfærd, hvorfor vi potentielt berører mange ERS'er og rapporteringsområder omfattet af CSRD. Således vil en betydelig del af det

fremadrettede arbejde med at forberede banken på rapportering efter CSRD fokusere på at kvalificere det dobbelte væsentlighedsperspektiv. Dette med henblik på at sikre, at Spar Nord allerede fra regnskabsåret 2024 kan rapportere et retvisende billede af bankens generelle modenhed på bæredygtighedsområdet.

Partnerskaber og principper

For at bidrage til, at Danmark når målet om at reducere drivhusgasudledningen med 70 % i 2030, har Spar Nord engageret sig i Finanssektorens Klimapartnerskab, ligesom vi følger de 20 anbefalinger fra Forum for Bæredygtig Finans. Spar Nord samarbejder desuden løbende med relevante branchefællesskaber og interesseorganisationer som fx Landsdækkende Banker (LDB) og Finans Danmark for at fremme bæredygtighed i den finansielle sektor, ligesom vi understøtter bæredygtig virksomhedsudvikling via projekter i regi af Danmarks Eksport- og Investeringsfond (EIFO).

Spar Nords ESG-arbejde understøtter Klimalovens og Paris-aftalens målsætning om klimaneutralitet i 2050. Ligeledes bakker Spar Nord op om FN's Verdensmål og støtter og anvender FN's retningslinjer for menneskerettigheder og erhvervsliv, OECD's retningslinjer for multinationale selskaber og ILO arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere, hvilket er beskrevet nærmere i relevante ESG-politikker. Banken er tiltrådt FN's Global Compact (UNGC), FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB).

Spar Nord har valgt at arbejde strategisk med 8 af de i alt 17 Verdensmål.



Kommunalt klimasamarbejde

Spar Nord har indgået klimapartnerskab med både Aalborg Kommune og Hjørring Kommune. Ambitionen er, at Spar Nord sammen med kommunerne og lokale virksomheder, organisationer, foreninger og institutioner skal tage lederskab for den grønne omstilling og også herigennem bidrage til de nationale målsætninger for reduktion af drivhusgasudledning. Det er ambitionen, at vi i 2024 kan tilføje flere kommunale klimapartnerskaber til listen.

ESG-rating

For at skabe transparens og troværdighed omkring Spar Nords forretning og håndtering af væsentlige forhold i relation til klima og miljø, sociale forhold og god selskabsledelse modtager banken ESG-rating fra Sustainalytics og MSCI.

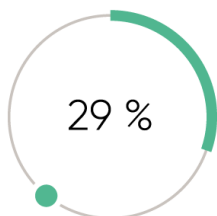
ESG-rating	Score	Risikoniveau
Sustainalytics	16,2	Low Risk
MSCI	BBB	Average

Risici i forbindelse med ESG-arbejdet

Kundernes tillid hviler mere end nogensinde før på, at vi som bank agerer ordentligt og ansvarligt. Vi er derfor særligt opmærksomme på at vedligeholde og udvikle en adfærdsmæssigt sund organisation, der er i stand til at imødegå de stadigt flere trusler mod forretningen, kunderne og samfundet. Derfor tager Spar Nords arbejde med bæredygtighed og samfundsansvar (ESG) afsæt i dansk og international lovgivning og foregår i tæt samarbejde med relevante tilsynsmyndigheder. Risici afdækkes med politikker og kontrolmiljø.

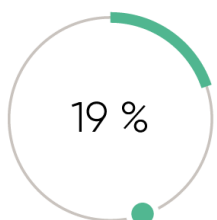
ESG-måloversigt

Klima og miljø



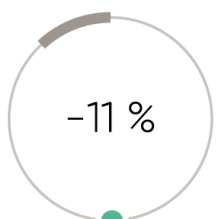
Investeringer

Reduktion af finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer foretaget på vegne af kunder med 30 % i 2025 og 60 % i 2030 ift. 2020-baseline.



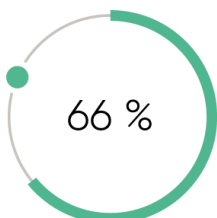
Udlån

Reduktion af finansierede emissioner fra udlån med 20 % i 2025 og 45 % i 2030 ift. 2021-baseline.



Egne aktiviteter

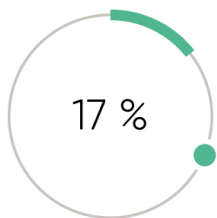
Reduktion af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter med 30 % i 2025 og 50 % i 2030 ift. 2021-baseline.



Energivenligt billån

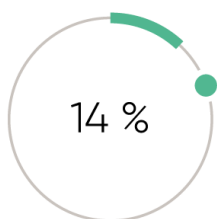
Senest i 2025 skal 80 % af nyudlån til finansiering af biler være til el- eller plugin hybridbiler.

Køn i ledelse



Bestyrelsen

I 2025 skal det underrepræsenterede køn i bestyrelsen udgøre mindst 33 %.



Øvrige ledelsesniveauer

Inden 2026 skal det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer udgøre mindst 20 %.

ESG Natur, klima og miljø



Natur- og klimaforandringer kræver omstilling

I de seneste år har vi set flere tilfælde af ekstreme vejrforhold og en stadig stigende gennemsnitstemperatur, der er en direkte konsekvens af klimaforandringerne – både i Danmark såvel som globalt. Forhold, der i høj grad medfører negativ påvirkning på både naturen og på vores samfund.

Spar Nord ønsker at tage ansvar for at understøtte den bæredygtige omstilling via finansierings- og investeringsaktiviteter, der afbøder klimaforandringer. Når vi finansierer og investerer målrettet i løsninger, der øger de gode betingelser for naturen – fx vind, sol og biogas eller i løsninger, der sigter mod at genoprette eller genetablere naturen, så bidrager vi samtidig til at afbøde klimaforandringer.

I Spar Nord anskuer vi klimaforandringer som en væsentlig samfundsmæssig udfordring, der hænger uløseligt sammen med naturen. Derfor ønsker vi at tilegne os en dybere forståelse for, hvordan vi som finansielt institut kan passe på naturen på samme måde, som vi passer på klima og miljø.

Som et led i bankens fokus på klimaforandringer har vi opsat mål og handlinger med henblik på at reducere andelen af finansierede emissioner og drivhusgasudledning fra bankens egne aktiviteter. I 2023 har Spar Nord desuden taget de første vigtige skridt mod at implementere en bredere forståelse af E'tet i ESG og derved nuancere de indsatser, som vi løbende iværksætter med henblik på at øge positiv påvirkning og mindske negativ påvirkning på mennesker, miljø og samfund. I dette arbejde har vi valgt at se nærmere på naturen, som et nyt centralt begreb for banken, der rummer væsentlige miljømæssige udfordringer, som også rækker ud over klimaforandringer.

Fremadrettet vil vi arbejde med naturen som et begreb og blive klogere på de udfordringer, der rækker ud over klimaforandringer, så som udvinding af næringsstoffer, dræning af vandløb, afskovning, ressourceudnyttelse, cirkularitet osv.

Impact på klimaforandringer

Idet Spar Nord har valgt klimaforandringer som bankens vigtigste impact-område, er en overvejende del af bankens bæredygtighedsfremmende aktiviteter fokuseret omkring energioptimering samt udvikling af energivenlige investerings- og udlånsprodukter. Som et led i Spar Nords tilslutning til FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB), har vi bl.a. forpligtet os til at analysere, hvordan vi påvirker og påvirkes af vores omgivelser i både positiv og negativ retning i relation til FN's 17 Verdensmål.

I 2023 har vi estimeret bankens drivhusgasudledning forbundet med udlån og investeringer til at udgøre i alt 735.000 tCO₂e mod 646.000 tCO₂e i 2022, svarende til en stigning på 14 %. Ændringen kan bl.a. henføres til øget forretningsomfang på især investeringsområdet. Finansierede emissioner

opgjort i tCO₂e pr. mio. kr. er estimeret til 6,0 i 2023 og ligger dermed på samme niveau som i 2022.

Finansierede emissioner

		2023	2022	2021
Udlån				
Drivhusgasudledning	1000 tCO ₂ e	326	334	367
Finansierede emissioner	tCO ₂ e pr. mio. kr.	7,6	8,0	9,4
Investeringer				
Drivhusgasudledning	1000 tCO ₂ e	409	312	349
Finansierede emissioner	tCO ₂ e pr. mio. kr.	5,2	4,8	5,4
I alt				
Drivhusgasudledning	1000 tCO ₂ e	735	646	716
Finansierede emissioner	tCO ₂ e pr. mio. kr.	6,0	6,0	6,9

For yderligere information om bankens analyse af klimaforandringer henvises til Spar Nord Impact Analyse 2023 samt Spar Nords PRB-rapportering, som kan tilgås via sparnord.dk/esg.

Ressourceeffektivitet og cirkulær økonomi

I 2023 har vi anvendt FN's Portfolio Impact Analysis Tools til at identificere 'Ressourceeffektivitet og cirkulær økonomi' som bankens andet vigtige impact-område i henhold til FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB). Vi vil i løbet af 2024 arbejde med at kortlægge og analysere området yderligere.

I 2024 forventer vi ligeledes at fortsætte arbejdet med at skabe en dybere forståelse af Spar Nords påvirkning på naturen, mennesker og samfund samt naturens påvirkning på os som finansielt institut – herunder også ressourceeffektivitet og cirkulær økonomi. Dette dobbelte perspektiv vil vi i øvrigt tilstræbe at implementere gennem alle vores ESG-indsatser og dermed imødekomme de kommende CSRD-rapporteringskrav.



Bankens eget aftryk

Klima- og miljøbelastninger er væsentlige samfundsudfordringer, som Spar Nord har interesse i og et 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 negativ påvirkning på klima og miljø fra bankens drift.

Spar Nord har formuleret en miljø- og klimapolitik, der skal understøtte arbejdet med at minimere miljø- og klimapåvirkning fra bankens egne aktiviteter ved bl.a. proaktivt at fremme miljømæssig ansvarlighed og bæredygtige teknologier på relevante områder i bankens virke. Spar Nords påvirkning af miljøet og klimaet kan henføres til den

daglige drift af banken, vores ressourceforbrug og medarbejdernes handlinger men også samarbejdsrelationer. Derfor ønsker vi at tænke hensynet til miljø og klima ind i aktiviteter, der går på tværs af banken.

Som et led i dette arbejde har Spar Nord løbende fokus på energioptimering og implementering af energibesparende tiltag på bankens forbrug og driftsmæssige områder. Fra 2023 og 10 år frem vil Spar Nord være drevet på 100 % grøn strøm leveret af Better Energy. Aktuelt er Spar Nords forsyningsgrad på 114 %, og samtidig medvirker banken til, at solcelleparken i Ådum kan levere grøn strøm til at forsyne det årlige gennemsnitsforbrug for ca. 32.000 danskere.

Fokus på genanvendelse

Spar Nord har generelt et særligt fokus på genanvendelse og cirkularitet i driften af banken. I 2023 fik Spar Nord afhentet i alt 33 ton madaffald, der via biogasanlæg blev omdannet til 3.848 Nm³ CH₄ (metan) svarende til 4,7 tCO₂e. Der er sket en mindre stigning på 3 ton madaffald i 2023 sammenholdt med 2022, hvilket skyldes, at banken er blevet bedre til at sortere affald og dermed har medtaget en større andel i biokværnen.

På hovedsædet i Aalborg har Spar Nord som den første virksomhed i Nordjylland indført genanvendelseskonceptet Tork PaperCircle, hvor vi indsamler og genanvender brugte papirhåndklæder i stedet for at smide dem ud. I 2023 har Spar Nord indsamlet knap 3 ton papirhåndklæder og er derved med til at fremme cirkularitet og ressourceeffektivitet. Tork PaperCircle fungerer desuden som et vigtigt greb til at øge miljø- og klimabevidsthed hos både ansatte, samarbejdspartnere og det omkringliggende samfund.

Ansvarlig mødekultur og transportvaner

Spar Nord har løbende fokus på at fastholde bæredygtige møde- og rejsevaner på tværs af banken. Dermed forventer banken, at de ansatte kontinuerligt udfordrer sig selv på nødvendigheden af det fysiske møde og vælger virtuel afvikling, hvor det er muligt. Både for at skåne klimaet og nedbringe bankens drivhusgasudledning, men naturligvis også for at sikre en mere bæredygtig og tids effektiv mødekultur i banken.

Som følge af løbende fokus på bæredygtige transportvaner og ansvarlig mødekultur er der sket et fald i drivhusgasudledningen på scope 1, der i 2023 udgør 216 tCO₂e mod 257 tCO₂e i 2022. Scope 3 for flyrejser og forretningsrejser udgør 471 tCO₂e i 2023 mod 541 tCO₂e i 2022, hvilket er en reduktion på 13 %. I 2024 vil Spar Nord fortsætte med at iværksætte konkrete tiltag, der skal understøtte den positive udvikling med at nedbringe drivhusgasudledning.

Indirekte udledning fra centrale leverandører

En del af Spar Nords scope 3 omfatter den indirekte drivhusgasudledning fra datacentralen BEC Financial Technologies, der leverer rådgivnings-, teknologi- og driftsydelser til Spar Nord. Sammen med en række andre pengeinstitutter ejer Spar Nord BEC Financial Technologies, hvoraf Spar Nords andel udgør 5,8 %.

Idet Spar Nord løbende ønsker at forbedre data og indsigt i vores samlede klimapåvirkning, har vi valgt at estimere BEC Financial Technologies drivhusgasudledning fra 2022 under scope 3 med afsæt i vores procentmæssige andel, hvilket udgør 927 tCO₂e. I takt med vores indsigter i andre leverandørers klimaregnskaber øges, vil vi også medtage disses udledningstal under scope 3.

Klimaregnskab

tCO ₂ e	2023	2022	2021
Scope 1	216	257	224
Biler	202	226	191
Varme	14	31	33
Scope 2 - lokationsbaseret	327	803	1.025
Scope 2 - markedsbaseret	327	336	504
Elektricitet - lokationsbaseret	0	467	521
Elektricitet - markedsbaseret	-	-	-
Fjernvarme	327	336	504
Scope 3	737.401	648.313	717.955
Flyrejser	109	197	48
Forretningsrejser	362	344	138
Vandforsyning	3	4	1
Investeringer			
BEC Financial Technologies	927	1.768	1.768
Finansieret udlån - privat og erhverv	327.000	334.000	367.000
Kapitalforvaltning og egenbeholdning	409.000	312.000	349.000

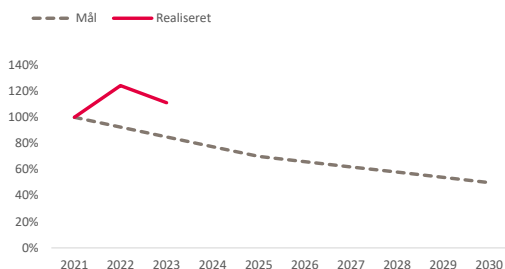
Klimahandlinger for bankens egne aktiviteter

I 2023 er det første gang Spar Nord har formuleret mål for reduktion af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter (scope 1, scope 2 markedsbaseret og delvist scope 3 herunder flyrejser, forretningsrejser og vandforsyning). Spar Nords klimahandlinger kan læses på sparnord.dk/esg.

Mål for reduktion af drivhusgasudledning fra bankens egne aktiviteter

Spar Nord har sat mål for reduktion af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter med 30 % i 2025 og 50 % i 2030 målt i forhold til 2021-baseline.

Drivhusgasudledning fra egne aktiviteter



Baseline i 2021 udgjorde i alt 915 tCO₂e beregnet ud fra scope 1, scope 2 markedsbaseret og delvist scope 3 (flyrejser, forretningsrejser og vandforsyning). Til sammenligning udgjorde bankens drivhusgasudledning i 2023 i alt 1.017 tCO₂e. Drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter er ultimo 2023 øget med 11 % i forhold til 2021-baseline. Dog er der sket et fald på 11 % i 2023 set i forhold til 2022.

Den forholdsvis lave drivhusgasudledning i 2021 kan bl.a. tilskrives COVID-19 nedlukninger og deraf følgende begrænset rejseaktivitet samt begrænset el- og varmemeforbrug. Dermed vurderes data fra 2022 mere retvisende for en organisation af Spar Nords størrelse. Den positive udvikling i drivhusgasudledningen i 2023 sammenholdt med 2022 kan bl.a. tilskrives et særligt fokus på energioptimering, hvilket har medført et lavere el- og varmemeforbrug.

Resultater 2023

1. Opsat mål og handlinger for reduktion af drivhusgasudledningen fra bankens egne aktiviteter.
2. Implementeret omfattende affaldssortering på hovedsædet og i de lokale banker.
3. Indsamlet knap 3 ton papirhåndklæder til genanvendelse via Tork PaperCircle.
4. Energoptimering med fokus på belysning, vand og varme.
5. Opnået forsyningsgrad på 114 % via grøn el-købsaftale.

ESG-risici i forbindelse med bankens eget aftryk

Der er miljømæssige risici forbundet med den interne drift af banken, idet bankens energiforbrug, transport, indkøb, ressourcehåndtering og vandforbrug kan have negativ påvirkning på bankens klimaaftryk. Derfor arbejder vi fortsat på at iværksætte tiltag, der kan medvirke til at nedbringe drivhusgasudledningen fra driften af banken.



Ansvarlige investeringer

Spar Nord udbyder og formidler investeringsprodukter til privat- og erhvervskunder og tilbyder

attraktive bæredygtige investeringsløsninger, der er tilpasset den enkelte kundes tidshorisont og risikoprofil. Vi tror på, at ansvarlighed og bæredygtighed går hånd i hånd med ambitionen om at skabe langsigtede, attraktive afkast, hvorfor vi har fokus på at integrere bæredygtighed i hele investeringsprocessen – både for så vidt angår miljømæssige og sociale hensyn samt god selskabsskik.

Spar Nord har tilsluttet sig FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og vægter miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsstandarder og forretningsetik højt, når vi løbende screener investeringsuniverset for selskaber, der bryder internationale normer og konventioner.

Vores investeringsproces er formaliseret via en politik for ansvarlige investeringer og politik for aktivt ejerskab, der understøttes af en komité for ansvarlige investeringer.

Aktivt ejerskab, dialog og eksklusion

Spar Nords overordnede tilgang ved investeringer på kundernes vegne er rettet mod aktivt ejerskab ved involvering og påvirkning af eventuelt udfordrede selskaber til at søge en mere positiv retning set i forhold til ESG-kriterier. For porteføljer med danske aktier forvaltet af Spar Nord kan vi indlede dialog på egen hånd med eventuelle selskaber, som viser sig ikke at overholde internationale normer og konventioner for på den måde at påvirke selskabernes adfærd. For udenlandske selskaber gælder, at en eventuel dialog i givet fald vil blive indledt via tredjepart eller i samarbejde med andre investorer. Et dialogforløb kan indebære forskellige tiltag, herunder dialog med selskabets ledelse, påvirkning af bestyrelsens sammensætning og stemmeafgivning på generalforsamling.

I Spar Nord tror vi på fordelene ved engagement og dialog fremfor konsekvent eksklusion. Vi tror på, at det har en samfundsmæssig positiv indvirkning at bidrage til påvirkning af ikke-bæredygtige forretningsmodeller og fokusere på selskabernes evne og vilje til omstilling mod en mere bæredygtig fremtid, og at dette vil bidrage positivt til kundernes afkast og risiko.

Når Spar Nord anvender eksklusion, er det mod investering i selskaber, som er involveret i produktion af kontroversielle våben, såsom klyngevåben, landminer, kemiske og biologiske våben og atomvåben uden for ikke-spredningsaftalen samt selskaber, hvor mere end 5 % af omsætningen stammer fra termisk kul, oliesand og/eller arktisk boring. Eksklusion kan også foretages, hvis et selskab eller et land vurderes at bryde med internationale normer og konventioner og ikke udviser vilje til at tage ansvar og ændre adfærd. Spar Nords eksklusionsliste opdateres løbende på bankens hjemmeside sparnord.dk/esg.

Stemmeafgivelse ved generalforsamlinger

I 2023 har Spar Nord afgivet stemmer på 20 danske selskabers generalforsamling og i 2 tilfælde stemt imod bestyrelses anbefaling, samt afgivet stemmer ved 41 udenlandske selskabs generalforsamlinger og i 6 tilfælde stemt imod ledelsens anbefaling.

Bæredygtige kundevedtatte tiltag

Spar Nord hjælper kunderne med at afdække deres bæredygtighedsprofil via en Digital Investeringsguide (DIG), der gør det muligt at prioritere ESG-forhold i investeringsbeslutninger. I 2023 har banken desuden gjort det muligt for kunderne at se ESG-rating for deres investeringer i net- og mobilbanken.

Klimahandlinger for reduktion af finansierede emissioner fra investeringer

Det er tredje gang, Spar Nord offentliggør opfølgning på mål for reduktion af finansierede emissioner fra investeringsprodukter. Spar Nords klimahandlinger afspejler, hvor banken står aktuelt og kan i sin helhed læses på sparnord.dk/esg.

Finansierede emissioner fra investeringer

Drivhusgasudledning fra investeringer på vegne af kunder og egenbeholdning er opgjort til 409.000 tCO₂e i 2023 mod 312.000 tCO₂e i 2022. Stigningen skyldes et øget forretningsomfang, og at banken har inkluderet en større andel af beholdningen i opgørelsen.

Finansierede emissioner fra investeringer er i 2023 på 5,2 tCO₂e pr. mio. kr. mod 4,8 tCO₂e pr. mio. kr. i 2022, hvorved der er sket en mindre stigning.

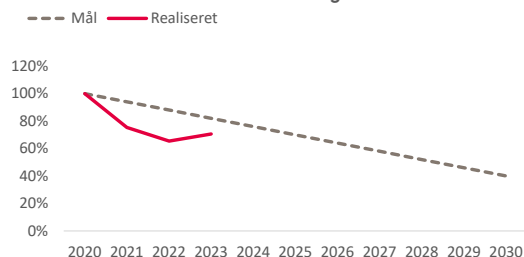
Finansierede emissioner fra investeringer

	2023	2022	2021
1000 tCO₂e			
Kapitalforvaltning	279	219	284
Egenbeholdning	130	93	66
Drivhusgasudledning	409	312	349
tCO₂e pr. mio. kr.			
Kapitalforvaltning	6,4	5,5	6,7
Egenbeholdning	3,7	3,7	3,0
Finansierede emissioner	5,2	4,8	5,4

Mål for reduktion af finansierede emissioner fra investeringer

Spar Nord har sat mål for reduktion af finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer i porteføljer forvaltet af Spar Nord med 30 % i 2025 og 60 % i 2030 målt i forhold til et vægтет benchmarkniveau i 2020, der således udgør baselineåret. Ved udgangen af 2023 har Spar Nord reduceret finansierede emissioner fra investeringer med 29 % målt i forhold til 2020-baseline.

Finansierede emissioner fra investeringer



Resultater 2023

1. ESG-ratings i Spar Nords net- og mobilbank.
2. Lovpligtig rapportering på de negative indvirkninger, som investeringerne foretaget på vegne af kunder forårsager.
3. Lovpligtig bæredygtighedsrapportering til kunder med produkter med bæredygtigheds-karakteristika (Pulje og Stjerneinvest).
4. Mulighed for at anbefale bæredygtige investeringsforeningsbeviser (art. 9 produkter).
5. Alle kunder med porteføljeplejeaftaler i Spar Nord har fået afdækket deres bæredygtighedsprofil.

ESG-risici ved investering

Når Spar Nord udbyder og formidler investeringsprodukter til kunderne, medfører det altid risiko for direkte eller indirekte medfinansiering af aktiviteter, der har negativ indvirkning på opfyldelsen af FN's mål for bæredygtig udvikling. Har vi en ukritisk tilgang til investeringer, risikerer vi derfor ikke kun at medvirke til at bryde internationale konventioner, vi risikerer også direkte eller indirekte at fremme aktiviteter, der skader mennesker, klima og miljø. Derudover risikerer vi at skade bankens omdømme og dermed svække vores position i markedet. Vi er bevidste om, at der fortsat kan være klimabelastende investeringer i kundernes porteføljer og i bankens egenbeholdning, men vi har fokus på at reducere klimabelastningen gennem bl.a. påvirkning af selskaberne mod højere grad af bæredygtighed.



Bæredygtig finansiering

Spar Nords udlån finansierer en lang række aktiver og aktiviteter, der kan påvirke mennesker, miljø og samfund både positivt og negativt. Det er vores ambition, at vi gennem dialog og samarbejde med vores kunder kan bidrage til at nedbringe de negative og fremme de positive effekter af vores finansiering. Både til gavn for kunderne og bæredygtigheden i samfundet samt for at leve op til vores egne ambitioner, såvel som markedets og myndighedernes forventninger til os.

Et vigtigt greb i denne proces er bankens ESG-kompetenceløft, hvor alle ansatte og særligt erhvervsrådgivere i 2022-2023 har modtaget

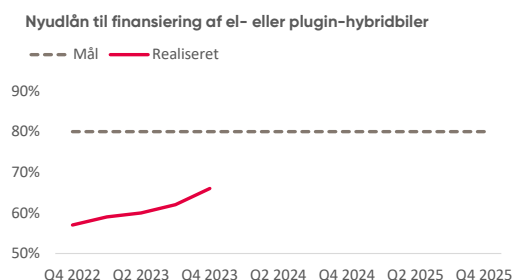
uddannelse med henblik på at styrke viden og skabe dialog om bæredygtighed med bankens kunder samt ESG-risikostyring i forbindelse med bankens udlånsaktiviteter. I 2023 har banken desuden indgået en aftale med Valified, der er et digitalt værktøj, der fra 2024 skal understøtte erhvervs-kundernes transitionsplaner og dialogen mellem rådgiver og kunde.

Spar Nord har udarbejdet en kreditpolitik, der blandt andet har til formål at understøtte Spar Nords integritet og samfundsansvar. Enhver kreditgivning i Spar Nord 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 ESG-forhold.

Energivenlige låneprodukter

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

Spar Nord har lanceret et energivenligt billån og samtidig formuleret en målsætning om, at 80 % af nyudlån til finansiering af biler skal være til el- eller plugin-hybridbiler inden udgangen af 2025. Vi er allerede godt på vej mod målet, da volumen på udlån til el- eller plugin-hybridbiler ved udgangen af 2023 var 66 % af det samlede nyudlån til biler.



Spar Nord har ligeledes lanceret et energivenligt boliglån, der tilbyder en attraktiv rente til finansiering af privatkundernes energirenovering og energioptimering i boligen. Derudover deltager Spar Nord i Totalkredits indsats for at fremme energivenligt byggeri og energivenlige renoveringer.

Komité for bæredygtig finansiering

I 2023 nedsatte Spar Nord en komité for bæredygtig finansiering. I komitéen er bankens direktion samt direktører fra bankens forretningsenheder repræsenteret for at sikre tværorganisatorisk forankring. Komitéen behandler aktiviteter, der vedrører bankens udlånsportefølje, så som rådgivning, IT-løsninger, dataindsamling, produkter, kreditgivning

og risikostyring samt overvågning af ESG-risici vedrørende bæredygtig finansiering. Desuden udpeger og anbefaler komitéen konkrete handlinger, der skal understøtte tværorganisatorisk fremdrift på eksekvering af bankens mål for reduktion af finansierede emissioner fra udlån. Komité for bæredygtig finansiering er ansvarlig for bankens eksklusionsliste på udlån, der blev godkendt første gang i december 2023.

Klimahandlinger for reduktion af finansierede emissioner fra udlån

Det er anden gang Spar Nord offentliggør opfølgning på mål for reduktion af finansierede emissioner fra udlån. Spar Nords klimahandlinger afspejler, hvor banken står aktuelt og kan læses på sparnord.dk/esg.

Finansierede emissioner fra udlån

Drivhusgasudledning fra udlån er opgjort til 326.000 tCO₂e i 2023 mod 334.000 tCO₂e i 2022.

Finansierede emissioner fra udlån var i 2023 på 7,6 tCO₂e pr. mio. kr., mens det i 2022 var på 8,0 tCO₂e pr. mio. kr. Den positive udvikling tilskrives især udlån til privat, hvor banken har øget andelen af energivenlige billån, samt øget forretningsomfang til boligudlån, som har en relativ lav udledning.

Finansierede emissioner fra udlån

	2023	2022	2021
1000 tCO₂e			
Privat	34	39	53
Erhverv	292	295	314
Drivhusgasudledning	326	334	367

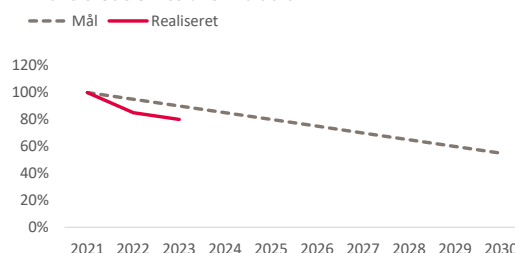
tCO₂e pr. mio. kr.

Privat	2,5	3,2	4,9
Erhverv	9,9	10,0	11,2
Finansierede emissioner	7,6	8,0	9,4

Mål for reduktion af finansierede emissioner fra udlån

Spar Nord har sat mål for reduktion af finansierede emissioner fra udlån med 20 % i 2025 og 45 % i 2030 målt i forhold til 2021-baseline. Ved udgangen af 2023 har Spar Nord reduceret finansierede emissioner fra udlån med 19 % målt i forhold til 2021-baseline.

Finansierede emissioner fra udlån



Resultater 2023

1. Afsluttet ESG-kompetenceløft for erhvervsrådgivere og fagpersoner.
2. Udarbejdet opfølgning på mål for reduktion af finansierede emissioner fra udlån.
3. Nedsat tværorganisatorisk komité for bæredygtig finansiering, der skal understøtte opnåelse af reduktionsmål.
4. Indgået aftale med Valifed til understøttelse af erhvervskundernes transitionsplaner.

ESG-risici i kreditgivning

Med et samlet bank- og leasingudlån før nedskrivninger på 59 mia. kr. er der risiko for, at de finansierede aktiviteter har negativ indvirkning på klima, miljø og menneskerettigheder. Det gælder både i forhold til de afledte effekter af aktiviteter så som energiforbrug, forurening og miljøpåvirkning fra bilkørsel og i forhold til mere direkte påvirkning fra virksomheder. Spar Nord vurderer, at virksomheder med en væsentlig drivhusgasudledning vil møde særlige markedsmæssige vilkår, skærpede myndighedskrav og større investeringsbehov til klimatiltag. Klimamæssige udfordringer kan påvirke virksomheders robusthed og vil potentielt begrænse indtjeningssevne og vækstmuligheder. Isoleret set vil dette virke begrænsende på en virksomheds kreditværdighed. Virksomheder, 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.

ESG-risiko er altid en iboende kreditrisiko, der vurderes sammen med andre kreditmæssige forhold. Vurdering af særligt ledelsesmæssige forhold har historisk set været en del af den grundlæggende kreditvurdering af erhvervskunder. Inddragelse af fysiske- og transitionsrisici relateret til klimændringer indgår ligeledes som en væsentlig vurdering af kreditrisikoen – både i forhold til den enkelte kunde, men også på porteføljeniveau.

Ultimo 2023 udgør bankens ledelsesmæssige skøn til imødegåelse af kreditrisiko relateret til ESG i alt 73 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn relaterer sig primært til CO₂-afgift for landbrugs- og transportbranchen.

Spar Nord offentliggør oplysninger vedrørende ESG-risici på bankens portefølje af boliglån samt udvalgte brancher, der udgør et supplement til rapporteringen om ESG-risici i henhold til Kapitalkravsforordningen (EU) 575/2013 (CRR) artikel 449a, som i sin fulde længde kan ses på sparnord.dk/regnskab.

Rapportering i henhold til EU-taksonomien

For at synliggøre og tilskynde den finansielle sektors finansiering af bæredygtige aktiviteter har EU-kommissionen etableret et klassifikationssystem (EU-taksonomi), som sikrer en ensartet rapportering af hvilke økonomiske aktiviteter, der opfylder kriterierne for at være miljømæssige bæredygtige. Fra regnskabsåret 2023 skal Spar Nord offentliggøre, hvilke af de omfattede aktiviteter (eligible), som er i overensstemmelse med EU-taksonomiens tekniske screeningskriterier og dermed klassificeret som værende miljømæssigt bæredygtige (aligned). Som led i den løbende indfasning rapporteres for regnskabsåret 2023 ligeledes på bæredygtige aktiviteter omfattet af miljømålet om cirkulær økonomi samt på de yderligere tilføjede aktiviteter omfattet af klimamålene. Endelig påbegyndes for regnskabsåret 2023 rapportering på bankens eksponeringer rettet mod atomkraft og fossilrelaterede aktiviteter.

Rapportering efter EU-taksonomiforordningen er afhængig af indhentelse af specifikke data fra bankens omfattede kunder og investeringer i de finansierede aktiviteter.

Spar Nord har ikke fuldt ud den nødvendige påkrævede datakvalitet til at identificere og dokumentere alle bankens bæredygtige aktiviteter omfattet og i overensstemmelse med EU-taksonomien. I de kommende år vil Spar Nord fortsætte arbejdet med at øge datakvaliteten blandt andet gennem produkt- og IT-design samt dialog med bankens kunder.

Spar Nords samlede rapportering på EU-taksonomien i henhold til NFRD-direktivet (Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2014/95) og EU-taksonomiforordningen (Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 samt EU-Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2178) kan læses i Sektion 8 – Appendiks til ledelsesberetning.

Opgørelse af Green Asset Ratio (GAR)

Spar Nords balanceførte aktiver i henhold til EU-taksonomiens opgørelsesprincipper udgør pr. 31. december 2023 137,4 mia. kr. I beregningen af GAR udelades eksponeringer vedrørende bankens handelsbeholdning og eksponeringer mod centralbanker m.fl. med i alt 23,8 mia. kr. svarende til at 83 % af de samlede aktiver indgår i beregningen.

0. Sammenfatning af KPI'er, som kreditinstitutter skal offentliggøre i henhold til klassificeringsforordningens artikel 8

		Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiver (mio. kr.)	KPI****	KPI*****	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver)***	% af aktiver ekskluderet fra tælleren i GAR (artikel 7(2) og (3) og sektion 1.1.2. i annekset V)	% af aktiver ekskluderet fra nævneren i GAR (artikel 7(1) og sektion 1.2.4 i annekset V)
Primær KPI	Nøgletal for grønne aktiver (GAR) i beholdningen	385,5	0,3%	0,3%	83%	18%	1%
Supplerende KPIs	GAR (strømmen)	139,3	0,1%	0,1%	-	-	-
	Handelsbeholdningen*						
	Finansielle garantier						
	Aktiver under forvaltning	427,4	2,2%	3,0%			
	Indtægter fra gebyrer og provisioner**						

* For kreditinstitutter, som ikke opfylder betingelserne i artikel 94, stk 1, i CRR, eller betingelserne i nævnte forordnings artikel 325a, stk 1

**Indtægter fra gebyrer og provisioner, som hidrører fra tjenesteydelser, der ikke er udlån og AuM

Kreditinstitutter offentliggør fremadskuende oplysninger for disse KPI'er, herunder oplysninger med hensyn til målsætninger, sammen med relevante redegørelser for den anvendte metodologi.

*** % af aktiver, der er omfattet af KPI'en, i forhold til bankens samlede aktiver

**** på grundlag af modpartens omsætningsbaserede KPI

***** på grundlag af modpartens CapEx-baserede KPI, med undtagelse af udlånsaktiviteter, hvor den omsætningsbaserede KPI anvendes for almindelige udlån.

Note 1: I indberetningsskemaerne: skrårevende celler skal ikke udfyldes.

Note 2: KPI'er for gebyrer og provisioner (ark 6) og Handelsbeholdning (ark 7) finder først anvendelse fra 2026. SMV'er medtages kun i disse KPI'er hvis der foreligger et positivt resultat af konsekvensanalysen.

Med udgangspunkt i EU-taksonomiens klassifikations- og datakvalitetsprincipper udgør Spar Nords Green Asset Ratio pr. 31. december 2023 0,3 % af de samlede omfattede balanceførte aktiver på 113,6 mia. kr.

Identificerede aktiviteter i overensstemmelse med EU-taksonomien relaterer sig til klimamålet 'Mod-virkning af klimændringer'. Dette vedrører bankens eksisterende portefølje af boliglån til privatkunder med sikkerhed i fast ejendom svarende til 385 mio. kr. Det er forventningen, at Spar Nords Green Asset Ratio vil stige fremadrettet. Dels som følge af øget fokus på finansiering af bæredygtige aktiver og dels som følge af, at bankens kunder begynder at offentliggøre data, som er nødvendige for opgørelsen.

Eksponeringer rettet mod atomkraft og fossilrelaterede aktiver

Som led i EU's særlige fokus på energirelaterede aktiviteter skal Spar Nord offentliggøre sine eksponeringer rettet mod atomkraft og fossilrelaterede aktiviteter og andelen, som er omfattet og i overensstemmelse med EU-taksonomien. Rapporteringen bygger på NFRD-virksomhedernes offentliggørelse af nøgletal for de omhandlede aktiviteter. Eftersom NFRD-virksomheder først offentliggør oplysningerne i deres årsrapport for 2023, har det ikke været muligt at indhente nøgletal til belysning af de omhandlede aktiviteter.

Skemaet nedenfor viser, at Spar Nord ikke har eksponeringer til NFRD-kunder rettet mod atomkraft og fossilrelaterede aktiver, hvorfor skema 2-5 ikke offentliggøres, jf. pkt. 28 i EU-Kommissionens "Draft Commission Notice" fra 21. december 2023.

Række	Atomenergirelaterede aktiviteter	
1	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod forskning inden for samt udvikling, demonstration og ibrugtagning af innovative elproduktionsanlæg, som producerer energi fra nukleare processer med en minimal mængde affald fra brændselskredsløbet.	NEJ
2	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse og sikker drift af nye atomanlæg med henblik på elproduktion eller varmebehandling, herunder med henblik på fjernvarme eller industrielle processer såsom brintproduktion samt sikkerhedsopgraderinger heraf, idet den anvender de bedste tilgængelige teknologier.	NEJ
3	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod sikker drift af eksisterende atomanlæg, som producerer elektricitet eller foretager varmebehandling, herunder med henblik på fjernvarme eller industrielle processer såsom brintproduktion samt sikkerhedsopgraderinger heraf.	NEJ
	Fossilgasrelaterede aktiviteter	
4	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse eller drift af elproduktionsanlæg, som producerer elektricitet ved hjælp af fossile gasformige brændstoffer.	NEJ
5	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse, renovering og drift af anlæg til kraftvarmeproduktion af varme/køling og elektricitet, som anvender fossile gasformige brændstoffer.	NEJ
6	Virksomheden varetager, finansierer eller har eksponeringer mod opførelse, renovering og drift af varmeproduktionsanlæg, som producerer varme/køling ved hjælp af fossile gasformige brændstoffer.	NEJ

ESG Sociale forhold



En udviklende arbejdsplads

Spar Nords ansatte er bankens vigtigste ressource. Derfor ønsker vi at skabe attraktive arbejdsvilkår og et sundt og udviklende arbejdsmiljø. Spar Nord er kendetegnet ved en høj trivsel, der gennemsyrrer hele banken, hvor det er muligt at opretholde balance i arbejds- og privatlivet, uanset hvilken livsfase man måtte befinde sig i. Det er vigtigt for Spar Nord, at alle ansatte har kendskab til deres individuelle udviklings- og karrieremuligheder, ligesom vi anser løbende dialog og god ledelse som en forudsætning for at drive en udviklende arbejdsplads. Vi forventer, at de ansatte optræder ansvarligt over for kunder, kolleger, banken og det omgivne samfund. Derfor har Spar Nord tilsluttet sig FN's Global Compact samt formuleret et adfærdskodeks for ansatte og implementeret en række understøttende politikker med fokus på ansvarligt arbejdsmiljø, mangfoldighed og sund virksomhedskultur.

Fokus på trivsel

Spar Nord måler hvert år de ansattes trivsel og tilfredshed på 10 overordnede parametre. I 2023 er det sjette år i træk, at den nuværende spørgeskema anvendes i trivsels- og tilfredshedsmålingen. Det er desuden fjerde gang målingen ikke har været anonym.

Besvareelsesprocenten i 2023 var på hele 98 % mod 97 % i 2022. Dermed har i alt 1.631 ansatte valgt at besvare årets måling, hvilket Spar Nord anser som et udtryk for, at de ansatte har stor tillid til bankens håndtering af resultaterne. Målingen for 2023 er igen meget positiv, da vi fastholder et højt trivselsindex på 86 %.

Balance i arbejds- og privatlivet

Spar Nord ønsker, at de ansatte trives og lever et balanceret arbejds- og privatliv, uanset hvilken livsfase de befinder sig i. Dermed skal ansatte i alle aldre kunne tilpasse deres arbejdsliv, så det harmonerer med deres livsfase. I 2023 har Spar Nord sat fokus på generationsskifte, herunder fastholdelse af seniorer og ansættelse af flere unge medarbejdere. Der er blandt andet indført senkarrieresamtaler, der gør det muligt for seniorer at tilpasse arbejdstid, omfang og opgaver ud fra den enkeltes behov. Derudover har banken indført mentorordning for unge og for nye ledere og sat fokus på karriereplanlægning og tydeliggørelse af karriereveje. I 2024 forventer vi at etablere et ungenetværk med henblik på fastholdelse af unge ansatte.

Kompetenceudvikling og uddannelse

Samfund, teknologi, adfærd og kundekrav ændrer sig løbende og derfor har Spar Nord medansvar for, at de ansattes kompetencer opdateres og udvikles løbende, så bankens konkurrencekraft og de ansattes værdi udvikles kontinuerligt. Det gælder både de faglige, de personlige og de sociale kompetencer, der sikrer effektivt samarbejde og god trivsel. Spar Nords indsats inden for kompetenceudvikling og uddannelse handler imidlertid ikke kun

om vedligeholdelse. Vi lægger vægt på at imødekomme ønsker om kompetenceløft og talentudvikling, så vi opnår fleksibilitet og mobilitet i organisationen.

I 2023 blev der gennemført mindst 25.500 timers uddannelse svarende til gennemsnitligt 15 timers uddannelse pr. ansatte. Dertil kommer kompetenceudvikling via seminarer, netværksmøder og andre samlinger.



Mangfoldighed og køn i ledelse

Med Spar Nords strategi, En engageret bank, har vi prioriteret diversitet og mangfoldighed højt, idet vi ønsker at kønsfordelingen skal ændre sig i retning af en mere ligelig fordeling mellem mænd og kvinder.

Spar Nord har formuleret en politik for mangfoldighed, der sætter fokus på det underrepræsenterede køn og bidrager til mangfoldighed og diversitet i bankens bestyrelse, direktion, direktørgruppe og blandt bankens øvrige ledere. Formålet med politikken er at opnå en mere ligelig fordeling af mænd og kvinder på alle bankens ledelsesniveauer samt at opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bankens ledelsesniveauer inklusiv bestyrelsesniveau. Bestyrelsen er ansvarlig for politikken, der gennemgås og opdateres løbende efter behov dog mindst årligt.

Politikken indeholder konkrete tiltag med henblik på at opnå de fastsatte mål. For bestyrelsen fastlægges politikken derudover en række specifikke kompetenceforhold og en ambition om, at bestyrelsen sammensættes af medlemmer med forskellig personlige baggrunde herunder uddannelse, faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder. Tilsammen sikrer dette en mangfoldig og divers sammensat bestyrelse.

Mål for bestyrelsen

Spar Nord har formuleret et mål om, at det underrepræsenterede køn i bestyrelsen skal udgøre mindst 33 % af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i 2025. For at understøtte målopfølgningen har banken i 2023 stillet krav til ekstern search-partner om at præsentere kvalificerede kandidater fra det underrepræsenterede køn i forbindelse med rekrutteringen af nye bestyrelseskandidater. I 2023 fik banken således to nye generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer hvoraf én var kvinde. Fremadrettet vil banken fortsat arbejde med understøttende tiltag med henblik på at nå målet inden 2025.

Mål for øvrige ledelsesniveauer

For de øvrige ledelsesniveauer er der opsat et mål om 20 % kvinder inden 2026. Målet for de øvrige ledelsesniveauer er defineret som et samlet måltal for direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

Køn i ledelse

2023

Spar Nord bestyrelse

Antal generalforsamlingsvalgte medlemmer	6
Kvinder i %	17
Måltal i %	33
Årstal for opfyldelse af måltal	2025

Øvrige ledelsesniveauer

Samlet antal ledere	66
Kvinder i %	14
Måltal i %	20
Årstal for opfyldelse af måltal	2026

Frivillige mål for det underrepræsenterede køn

Med henblik på at operationalisere indsatserne og indfri målet for øvrige ledelsesniveauer har banken i 2023 arbejdet med og opstillet følgende frivillige mål:

Frivillige mål for det underrepræsenterede køn

2023

Direktionen

Samlet antal direktionsmedlemmer	4
Kvinder i %	0
Måltal i %	25
Årstal for opfyldelse af måltal	2030

Direktørgruppen

Samlet antal direktører	61
Kvinder i %	15
Måltal i % i 2026	20
Måltal i % i 2030	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2026/2030

Ledere (afdelingsdirektør mv.)

Samlet antal øvrige ledere	154
Kvinder i %	34
Måltal i % i 2026	35
Måltal i % i 2030	40
Årstal for opfyldelse af måltal	2026/2030

Mangfoldighedsunderstøttende indsatser

I løbet af 2023 har Spar Nord iværksat flere konkrete handlinger for at øge andelen af kvinder i ledelse. Blandt andet har banken deltaget i et pilotprojekt omkring mangfoldighedsledelse i samarbejde med Finansforbundet og High Performance Institute. Her deltog 17 af bankens direktører og afdelingsdirektører på et todages forløb, der bygger på gode erfaringer fra Norge. Banken forventer at arbejde videre med mangfoldighedsledelse i 2024.

Af øvrige tiltag kan nævnes:

- Øget kønslighed i rekruttering af ledere bl.a. via øget fokus på kvalificerede kandidater af begge køn.
- Gentagelse af analyse af talentmassen i banken med henblik på at understøtte, at bankens lokale

ledergrupper er sammensat med fokus på mangfoldighed og kønsdiversitet.

- Analyse af de ansattes oplevelse af lige muligheder for en lederkarriere uanset køn og oplevelse af, hvorvidt banken har en åben og fordomsfri kultur. Samme analyse forventes gentaget i 2024 med henblik på at følge udviklingen.
- Fokus på ligeløn i bl.a. bankens samarbejdsudvalg og nominerings- og vederlagsudvalg.
- Opfølgning og rapportering til direktion, nominerings- og vederlagsudvalg samt bestyrelse.

Resultater 2023

1. Høj trivsel for 6. år i træk med et trivselsindex på 86 %.
2. Pilotprojekt vedrørende mangfoldighedsledelse i samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter.
3. Strategisk fokus på generationsskifte, herunder at fastholde seniorer og tiltrække flere unge.
4. Nyt samarbejde med AP Care, der giver de ansatte adgang til forbedret sundhedsforsikring og tidlig indsats ved sygdom.
5. Succesfuld implementering af ny overenskomst.

ESG-risici og sociale forhold

De ansattes forhold påvirkes af mange faktorer, der ligger uden for Spar Nords kontrol, fx lovgivning og kulturelle strømninger. Derfor inddrager Spar Nord de ansatte i dialog om politikker og via et konstruktivt samarbejde og løbende statusmøder med Finansforbundet, Spar Nord Kreds, bankens samarbejdsudvalg og bankens arbejdsmiljøudvalg. I det omfang politikker for ansatte ikke efterleves, risikerer banken at diskriminere, forskelsbehandle eller nedslide de ansatte psykisk og fysisk. Fysiske forhold omkring arbejdet udgør en risiko i form af ulykker eller nedslidning, hvorfor Spar Nord proaktivt arbejder på at forebygge ulykker, sygdom samt fysisk og psykisk nedslidning.



Sammenhængskraft og 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 62 lokale banker deltager vi aktivt i lokale fællesskaber og støtter både initiativer og foreninger til gavn for den lokale sammenhængskraft.

Noget af det, der gør Spar Nord til en særlig bank, er, at vi 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 og arbejder i de lokalområder, hvor banken driver forretning.

Spar Nord har altid haft tradition for at sponsorere små som store lokale foreninger og initiativer. Vi ser det som et særligt ansvar at være med til at udvikle sunde og bæredygtige fællesskaber. I 2023 lancerede Spar Nord 'Det lokale løfte', der giver de ansatte mulighed for at donere midler til formål og foreninger med særlig betydning for eget lokalmiljø og fritidsliv.

I 2023 udbetalte banken lokale sponsorater og donationer via det lokale løfte for i alt 29 mio. kr.

Landsdækkende donationer med nordjyske rødder

Spar Nord Fonden har rødder i Sparekassen Nordjylland, der gennem generationer har fået mennesker og lokalsamfund til at blomstre. Da Sparekassen Nordjylland i 1990 blev til Spar Nord Bank A/S, blev den oparbejdede kapital til grundlæggelsen af Spar Nord Fonden.

Siden dengang har fondens formål været at yde donationer til fællesskaber, der gør en forskel både lokalt, regionalt og nationalt. Læs mere på sparnordfonden.dk.

Spar Nord Fonden ejer aktier i Spar Nord Bank svarende til en ejerandel på 19,8 %. Størstedelen af aktieudbyttet gives tilbage til samfundet. I 2023 uddelede Spar Nord Fonden lokalt, regionalt og nationalt ca. 71 mio. kr. til i alt 870 projekter.



ESG-risici og lokalt engagement

Den lokale sammenhængskraft og de personlige relationer er nødvendige for at skabe positive forandringer i lokale fællesskaber. Hvis vi ikke understøtter lokale fællesskaber, er der risiko for, at lokalsamfundets attraktivitet og borgernes trivsel falder, så borgernes muligheder og Spar Nords forretningsgrundlag i sidste ende lider skade. Den enkelte afdelings autonomi og det decentrale engagement i lokale fællesskaber medfører desuden risiko for kammerateri og nepotisme i relation til sponsorater.

ESG Governance og ledelse



Ansvarlig bankdrift i 200 år

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

I Spar Nord går ordentlighed hånd i hånd med stærke forretningsmæssige resultater. Det er derfor vigtigt for os, at vores ansatte er bevidste om bankens og deres eget ansvar, når de møder kunderne. Det er altafgørende, at vores kunder har tillid til, at vi passer godt på deres penge. Og at kunder og øvrig omverden har tillid til, at banken er drevet i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Vi prioriterer en sund virksomhedskultur

Spar Nord har formuleret en politik for sund virksomhedskultur, der fastlægger de overordnede rammer for virksomhedskulturen i Spar Nord på alle niveauer. Politikken skal forebygge, at Spar Nord overtræder den finansielle lovgivning eller misbruges til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet samt korruption og bestikkelse. Politik for sund virksomhedskultur skal derfor ses i sammenhæng med bankens strategi, forretningsmodel og værdier samt bankens hvidvaskpolitik og vederlagspolitik.

Spar Nord introducerer alle nye ansatte til politik for sund virksomhedskultur som en integreret del af deres onboardingforløb, ligesom de ansatte løbende informeres og opdateres via interne awarenessaktiviteter.

Foreningsfrihed

Spar Nord respekterer og støtter de ansattes foreningsfrihed og anerkender retten til kollektiv forhandling. Spar Nord arbejder kontinuerligt for at skabe et ansvarligt arbejdsmiljø og har tilsluttet sig og efterlever de generelle principper og normer om arbejdstagerrettigheder nedfældet i FN's Global Compact og ILO's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen, herunder ILO's erklæring om retten til at organisere sig og føre kollektive forhandlinger. Spar Nord driver bankforretning i Danmark, hvor foreningsfrihed er en grundlovssikret rettighed indeholdt i den danske Grundlov, som vi anerkender, respekterer og efterlever.

Whistleblowerordning

I Spar Nord ønsker vi, at de ansatte til enhver tid kan føle sig trygge ved at henvende sig til de øverste ledelsesniveauer. Både løbende i den daglige dialog og sparring, men i høj grad også ved kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold. Derfor har banken etableret en whistleblowerordning, der kan tilgås døgnet rundt – både internt af ansatte og eksternt af kunder, samarbejdspartnere og øvrige interessenter. Med whistleblowerordningen følger samtidig en forventning om, at de

ansatte handler og reagerer, når de ser uregelmæssigheder og dermed bidrager aktivt til at eliminere risici for interessekonflikter. Spar Nords whistleblowerordning er anonym og uafhængig og administreres af ekstern tredjepart, hvorved banken på bedste vis kan beskytte de ansatte mod repressalier.



Antikorruption og bestikkelse

Det er vigtigt, at Spar Nords ansatte er bekendte med, hvilken adfærd og arbejdsetik, der er forventet for, at banken kan opretholde den højeste standard for personlig og organisatorisk integritet og ordentlighed – både internt og eksternt i mødet med kunder og samarbejdspartnere. Derfor har Spar Nord i 2023 udarbejdet en selvstændig politik for antikorruption og bestikkelse samt iværksat en række forebyggende instanser i tilknytning hertil. Der er ligeledes etableret et kontrolmiljø, som er designet til at afbøde korruption og bestikkelse forbundet med forskellige elementer som gaver, donation, interessekonflikter, tredjepartsudbydere og kunderelaterede transaktionsrisici. Overholdelse af politikken sikres gennem adfærdskodeks, rådgivning og kommunikation, der er tilgængeligt via bankens intranet. Spar Nord vil i de kommende år fortsætte arbejdet med forebyggelse af korruption og bestikkelse.

Indsats mod hvidvask og økonomisk kriminalitet

Spar Nords løbende indsatser mod hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet er afgørende for bankens troværdighed. For at bidrage aktivt til at reducere risikoen for hvidvask og terrorfinansiering har vi formuleret en hvidvaskpolitik og indført en række forebyggende procedurer, der løbende tilpasses såvel lovgivningen som det aktuelle trusselsbillede.

Ansatte i Spar Nord skal løbende gennemgå træning i forhindring af hvidvask. Træningen foregår i fast interval og er målrettet de forskellige jobfunktioner og vedrører både nye og nuværende ansatte med henblik på at opretholde de ansattes opmærksomhed på relevante forhold og aktuelle tendenser. Spar Nord følger desuden Finans Danmarks adfærdsprincipper om forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering i pengeinstitutterne.

Spar Nord monitorerer løbende transaktioner for uregelmæssigheder og indberetter mistænkelige forhold til Statsadvokaten for særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK). Antallet af indberetninger er faldet i 2023 sammenholdt med 2022.

Indberetninger til SØIK	Antal
2021	2.194
2022	3.934
2023	2.738

I 2023 modtog Spar Nord en redegørelse fra Finanstilsynet, der bl.a. påtalte forhold vedrørende bankens håndtering af højrisikokunder og transaktionsovervågning. Disse forhold har Spar Nord taget yderst alvorligt, hvorfor banken har iværksat en række initiativer, der skal sikre, at alle Finanstilsynets påbud efterleves.

ESG-risici og ansvarlig bankdrift

Ansvarlighed i bankdriften er afgørende, da forekomsten af grænseoverskridende økonomisk kriminalitet, skatteunddragelse, brud på sanktioner og international terrorfinansiering er et grundvilkår for alle banker. Risikoen for at banken bliver misbrugt til hvidvask, terrorfinansiering, omgåelse af sanktioner, korruption, bestikkelse eller anden økonomisk kriminalitet er til stede hver eneste dag, og trusselsniveauet er stigende. Selvom Spar Nord er en dansk bank med afdelinger alene i Danmark, er risikoen global. Og derfor er der kontinuerligt risiko for, at banken anvendes til skadelig virksomhed, der kan have negativ betydning for bankens drift og omdømme. Spar Nord tager højde for disse risici via relevante politikker og understøttende processer og kontroller.



System- og informationssikkerhed

Sikkerhed omkring informationer, informationssystemer og brugen af dem er en forudsætning for Spar Nords troværdighed. 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.

Spar Nord har en omfattende informationssikkerhedspolitik, der har til formål at hindre misbrug, IT-kriminalitet, tab af data og tab af drift. Politikken omfatter Spar Nord samt enhver samarbejdspartner og leverandør, som tilgår Spar Nords netværk og data internt og eksternt. Da trusselsbilledet mod bankens informationssystemer ændrer sig hele tiden, gennemføres der løbende trusselsvurderinger og revisioner af sikkerhedspolitikken. Enhver væsentlig ændring af Spar Nords IT-plattform og -systemer underbygges altid af en risikovurdering, som omfatter en vurdering af fortrolighed, integritet og tilgængelighed.

Databeskyttelse

Spar Nord følger databeskyttelsesforordningen og deraf følgende krav til, hvordan virksomheder opbevarer og behandler persondata. Rammerne for arbejdet med databeskyttelsesreglerne er

formuleret i bankens databeskyttelsespolitik, hvor også opgaver og ansvar er defineret.

Spar Nord har udpeget en databeskyttelsesrådgiver (DPO), der er organisatorisk forankret i complianceafdelingen og arbejder med eget årshjul for kontroller samt rapportering til bankens direktion og bestyrelse på databeskyttelsesområdet.

Alle bankens ansatte gennemgår obligatorisk uddannelsesforløb med fastlagte intervaller, som er tilpasset deres rolle i arbejdet med personoplysninger i banken. Derudover introduceres løbende awarenessaktiviteter af forskellig karakter for at fastholde opmærksomhed på overholdelse af regelsættet.

Redegørelse for dataetik

Spar Nord ønsker gennem transparens og ansvarlighed at sikre, at alle kunder og ansatte behandles ligeværdigt og ordentligt i alle henseender, og at det menneskelige hensyn altid kommer før hensynet til forretningen. Derfor har banken formuleret en dataetisk politik, der indeholder fælles etiske principper og praksis for, hvordan data indsamles og anvendes. Politikken skal sikre, at vi anvender data på en etisk forsvarlig måde både i aktiviteter samt i nuværende og fremtidige løsninger i banken. Dataetisk politik omfatter alle, der på vegne af Spar Nord behandler data og anvendes således som en rettesnor i alle datarelaterede processer og i al arbejde med data, hvad enten data tilhører de ansatte eller kunder.

Dataetik inddrages i den løbende awareness for databeskyttelse med henblik på at skærpe de ansattes opmærksomhed. Således understøtter databeskyttelse til en vis grad arbejdet med dataetik.

Ovenstående udgør Spar Nords rapportering i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 135d.

ESG-risici ved data og informationssystemer

Spar Nords informationssystemer er generelt godt sikrede og opdaterede, men er som alle andre bankers systemer under konstant trussel fra IT-kriminelle. Brugernes adfærd omkring systemerne udgør en risiko. Det gælder risikoen for menneskelige fejl hos os eller hos leverandører, og det gælder særligt i forhold til kunderne, hvor især den ældre del af befolkningens kompetencer inden for IT og informationssikkerhed samt kendskab til svindel udgør en risiko. Der er desuden en generel risiko for, at automatisering af processer, brugen af algoritmer og introduktionen af kunstig intelligens øger afstanden mellem rådgiver og kunde, forstørrelse af negative konsekvenser af systemfejl og gør det vanskeligt at placere ansvar. Det rette sikkerhedsniveau for Spar Nord tilvejebringes ved en løbende vurdering af risiko- og trusselsbilledet og iværksættelse af nødvendige sikringstiltag.



Ansvarlige forretningsrelationer

Spar Nord køber varer og tjenesteydelser fra hundrevis af danske og udenlandske leverandører. Derfor prioriterer vi at have gode og gennemsigtige leverandørforhold, der medvirker til at sikre bankens gode omdømme samt tiltrække og fastholde sunde leverandører og kunder.

Spar Nord kræver, at bankens leverandører støtter internationalt anerkendte principper for menneskerettigheder, ILO arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere såvel som FN's bæredygtigheds mål og de 10 generelle principper beskrevet i FN's Global Compact. Spar Nord har udarbejdet et adfærdskodeks for leverandører, som alle bankens leverandører automatisk tiltræder, når de enten indgår eller fornyer en leverandøraftale med banken.

I 2023 udvalgte Spar Nord 30 leverandører, som blev bedt om at forholde sig til konkrete forhold i deres egen leverandørkæde og produktion via et tilsendt spørgeskema. Besvarelserne var overordnet tilfredsstillende, og kun ganske få gav anledning til nærmere undersøgelse og dialog. Spar Nord vil i de kommende år fortsætte arbejdet med ansvarlighed hos leverandørerne.

ESG-risici i leverandørstyring

Har Spar Nord relationer til leverandører, hvis adfærd ikke er bæredygtig, risikerer banken at fremme uhensigtsmæssig adfærd, der negativt påvirker miljø, klima eller menneskers forhold og rettigheder. Banken risikerer ligeledes, at uansvarlig adfærd hos vores leverandører får negative konsekvenser for vores omdømme og forretning. Spar Nord iværksætter årligt undersøgelse af overholdelse af adfærdskodeks for leverandører og iværksætter om nødvendigt understøttende handlinger for at håndtere risici.



Ansvarlig tilgang til skat

Spar Nord ønsker til enhver tid at være en ansvarlig skattebetaler, der efterlever gældende skatteregler. Derfor tilstræber vi transparens og har 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. Derfor har vi formuleret en skattepolitik. Spar Nord medvirker af princip ikke til aggressiv skatteplanlægning, ligesom vi heller ikke opretter eller administrerer selskaber i skattelylande. Hvis vi bliver bekendt med, at vores kunder eller samarbejdspartnere deltager i skattesvindler eller skatteunddragelse, samarbejder vi med de relevante myndigheder om at løse problemet i henhold til gældende love og regler. Spar Nord overholder gældende lovgivning og vejledninger.

Spar Nord er væsentlig bidragsyder til det danske samfund via skatter og afgifter på 976 mio. kr. i 2023.

Spar Nord ønsker til enhver tid at have en åben dialog og kommunikation med Skattemyndighederne. I særlige tvivlstilfælde søger Spar Nord at opnå bindende afgørelser og forhåndsgodkendelser, så risikoen og usikkerheden på fremtidige skattebetalinger reduceres. Spar Nord anvender i fornødent omfang rådgivere på skatte- og afgiftsområdet, som hjælper banken med at imødegå både risikoen for ikke at leve op til skatte- og afgiftslovgivningen og risikoen for at betale for meget i skatter og afgifter.

Anvendt regnskabspraksis for ESG

Generelt

Spar Nords redegørelse for bæredygtighed og samfundsansvar er en del af ledelsesberetningen i Spar Nord Bank A/S årsrapport for 2023 og indeholder data genereret fra egne og leverandørers systemer samt statistiske data fra perioden 01.01.23 til 31.12.23. Indhold og data er stikprøvevis kontrolleret internt.

Spar Nords ESG hoved- og nøgletal, som fremgår af side 15, er udarbejdet efter vejledningen fra FSR-danske revisorer, Finansforeningen og Nasdaq, som blev udgivet i juni 2019 (ajourført i januar 2022).

E: Klima- og miljødata

Rapportering og beregning af drivhusgasudledning er opdelt efter GHG-protokollens definitioner af scope 1-3. Emissionsfaktorer fra Erhvervsstyrelsens CO₂-beregner er anvendt til omregning af udledning medmindre andet angives.

Forbrugsdata er opgjort for perioden 01.01.23-31.12.23 medmindre andet anføres.

Scope 1

Scope 1 henviser til de direkte udledninger fra aktiviteter, som banken selv kontrollerer, dvs. drivhusgasudledninger fra opvarmning og kørsel i bankens biler.

Enhed: metriske ton.

Biler

Kategorien omfatter bankens biler herunder låne- og firmabiler. Udledningen fra biler beregnes på baggrund af tanket liter benzin og diesel. For firmabiler indregnes alle kørte kilometer i scope 1. Der skelnes ikke mellem erhvervsmæssig og privat kørsel, ligesom der ikke skelnes mellem de enkelte bilmodellers emissionsfaktorer.

Varme

I kategorien varme indgår opvarmning med naturgas, som beregnes ved anvendelse af emissionsfaktor for udledning pr. m³.

Scope 2

Scope 2 henviser til de indirekte udledninger fra den energi, vi køber. Drivhusgasudledningen vedrører elektricitet og fjernvarme fra eksterne leverandører og grøn strøm fra Better Energy.

Enhed: metriske ton.

Elektricitet

Udledningen opgøres efter GHG-protokollens to metoder; markedsbaseret og lokationsbaseret. Den markedsbaserede metode anvender emissionsfaktor fra el-deklaration, og elektricitet (faktisk produktion). Ved beregning af udledning ud fra lokationsbaseret metode benyttes gennemsnitlige

emissionsfaktorer på baggrund af miljødeklaration fra Energinet.

Fjernvarme

Spar Nord oplyser fjernvarmeforbrug på baggrund af måleraflæsning på lokationer, hvor vi har egen måler. På lokationer, hvor fjernvarme betales aconto over huslejen, er det ikke muligt at oplyse forbrug, da dette ikke offentliggøres af udlejer.

Scope 3

Drivhusgasudledningen i scope 3 inddeles i GHG-protokollen i 15 underkategorier. Vi har valgt at inddrage kategori 6: forretningsrejser samt kategori 15: investeringer og udlån.

Enhed: metriske ton.

Forretningsrejser

Forretningsrejser dækker over Spar Nord-koncernens rejser med fly, arbejdsrelateret kørsel i egne biler samt hotelovernatning. Ved beregning af udledning fra flyrejser skelnes mellem inden- og udenlandske rejser ifm. valg af emissionsfaktor.

Kørsel i de ansattes egne biler baseres på registrede kørte kilometer og gennemsnitlig drivhusgasudledning i personbiler.

BEC

Spar Nords andel af BEC anvendes som nøgle for BECs scope 1 og 2 udledning.

Investeringer og udlån

Drivhusgasudledningen fra investering og udlån opgøres i ton CO₂e og beregnes i overensstemmelse med Finans Danmarks CO₂-model og virksomhedsspecifikke data, hvor disse er tilgængelige.

Energiforbrug

Det samlede energiforbrug i gigajoule fra gas, fjernvarme og elektricitet.

Enhed: GJ

Vedvarende energiandel

Vedvarende energiandel er opgjort ved vedvarende energi i forhold til samlet energiforbrug.

Enhed: %.

Vandforbrug

Vandforbrug oplyses på baggrund af måleraflæsning på de lokationer, hvor Spar Nord har egen vandmåler installeret. Forbrug på lokationer, hvor vand betales som aconto over huslejen, medtages ikke i beregningerne, da vi ikke har adgang til udspecificerede forbrugsoplysninger.

Enhed: m³

Øvrige klima- og miljødata

Finansierede emissioner fra kapitalforvaltning, egenbeholdning, erhvervsudlån og udlån til ejendomme og biler til privatkunder henviser til bankens aftryk beregnet ud fra ton CO₂e pr. mio. kr. investeret og finansieret.

Reduktionsmål for udlån og investeringer

Reduktionsmål for finansierede emissioner fra udlån og investeringer er baseret på ton CO₂e pr. mio. kr. investeret og finansieret.

S: Sociale data

Sociale data vedr. ansatte, ledelse, løn mm. dækker Spar Nord-koncernens egen arbejdsstyrke. Medmindre andet er angivet, er sociale data opgjort pr. 31.12.23.

Fuldtidsarbejdsstyrke

Fuldtidsarbejdsstyrken er opgjort i fuldtidsækvivalenter og indeholder fast- og midlertidigt ansatte, dvs. gennemsnitligt antal ansatte (FTE'er) (dvs. fuldtidsansatte + kompenseret overarbejde + omregnede timeansatte) tillagt midlertidigt ansatte/vikarer omregnet til fuldtidsækvivalenter.

Enhed: Full Time Equivalent (FTE).

Kønsdiversitet

Antal kvinder i forhold til antal ansatte. Både fast- og midlertidigt ansatte indgår i opgørelsen.

Enhed: %.

Kønsdiversitet i ledelseslag

Antal kvindelige ledere i forhold til det samlede antal ledere i banken. Omfatter direktion og ansatte i ledende stillinger med personaleansvar og/eller fagligt ansvar.

Enhed: %.

Lønforinkel mellem køn

Medianløn for mænd i forhold til medianløn for kvinder.

Enhed: Gange.

Medarbejderomsætningshastighed

Medarbejderomsætningshastighed er beregnet for både frivilligt og ufrivilligt fratrådte ansatte i året i forhold til det gennemsnitlige antal ansatte pr. 01.01.23 og 31.12.23.

Enhed: %.

Sygefravær

Samlet antal sygedage for ansatte i forhold til total antal FTE. Sygedage for ansatte inkluderer alene de ansattes eget sygefravær. Fravær som følge af børns sygedage er ikke inkluderet.

Enhed: Dage/FTE.

G: Governance - ledelsesdata

Ledelsesdata dækker data for Spar Nord-koncernen. Data er opgjort pr. 31.12.23.

Bestyrelsens kønsdiversitet

Andel af kvindelige bestyrelsesmedlemmer i forhold til antal medlemmer i bestyrelsen. Diversiteten måles alene på generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Enhed: %.

Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder

Antal bestyrelsesmøder, hvor det enkelte bestyrelsesmedlem har været til stede, i forhold til det samlede antal afholdte bestyrelsesmøder. I opgørelsen indgår tilstedeværelse i bestyrelsesudvalg.

Enhed: %.

Lønforinkel mellem CEO og ansatte

CEO's samlede vederlag (inkl. seniorgodtgørelse) i forhold til medianløn for ansatte.

Enhed: Gange.

Skatter og afgifter

Spar Nords samlede skatter og afgifter består af ejendomsskatter, lønsumsafgift, moms samt udgiftsført selskabsskat. Moms er opgjort ekskl. køb og salg/afdrag af leasingaktiver, som over tid går i 0 kr.

Enhed: Mio. kr.

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 risikoområder. 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 overvågning og kontrol af bankens risici.

Opbygningen af Spar Nords risikostyringsorganisation tager udgangspunkt i The Institute of Internal Auditors (IIA) three lines model og fremgår af figuren på side 52.

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 et forberedende formål forud for behandlingen i bestyrelsen.

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

Risikoudvalg

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 ti møder i 2023.

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 fire møder i 2023.

Revisionsudvalget

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

Revisionsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer, hvoraf ét er uafhængigt og ét er medarbejdervalgt. Der er afholdt otte møder i 2023.

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, at der er forretningsgange eller arbejdsbeskrivelser på alle væsentlige områder.

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

Direktionsudvalg og -komitéer

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

Solvens- og risikostyringskomitéen

Solvens- og risikostyringskomitéen består af et medlem fra hhv. direktionen, handelsområdet, kreditkontoret, økonomiafdelingen 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 øvrige udvalg og komitéer på direktionsniveau, hvilket sikrer, at eventuelle kapitalmæssige konsekvenser behandles i den primære instans for kapital og solvens.

Markedsrisikoudvalg

Markedsrisikoudvalget består af et medlem fra direktionen samt medlemmer fra handelsområdet, økonomiafdelingen og 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 formål at behandle relevante emner indenfor informationssikkerhed og it-risikohåndtering. Hertil understøtter it-sikkerhedsudvalget bankens ledelsessystem for informationssikkerhed.

Modelrisikoudvalg

Modelrisikoudvalget består af et medlem fra direktionen samt repræsentanter fra risikostyringsfunktionen, IRB-afdelingen 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 to medlemmer 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.

Data Governance komité

Data Governance komitéen består af et medlem fra direktionen samt udvalgte dataejere (forretningsdirektører). Komitéen mødes to gange om året. Komitéen er etableret for at sikre et tværfagligt fokus på data governance og datakvalitet i banken, og har til opgave at fastsætte den strategiske retning og fokus for området i bankens datastrategi inden for rammerne af bankens data governance politik, som er fastsat af bestyrelsen.

Komité for bæredygtig finansiering

I komitéen for bæredygtig finansiering er bankens direktion og direktører fra bankens forretningsenheder repræsenteret for at sikre tværorganisatorisk forankring. Komitéen behandler aktiviteter, der vedrører bankens udlånsportefølje og ESG-risici.

Komité for ansvarlige investeringer

Komitéen for ansvarlige investeringer består af et medlem fra direktionen samt udvalgte direktører i handelsområdet samt direktør i forretningsudvikling. Komitéen har fokus på ansvarlighed og bæredygtighedsrisici i de investeringer, som Spar Nord udbyder og foretager.

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 outsourcede 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.

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

bestyrelsen godkendte årsplan. Den complianceansvarlige har direkte referencelinje til direktionen. Afskedigelse af den complianceansvarlige kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

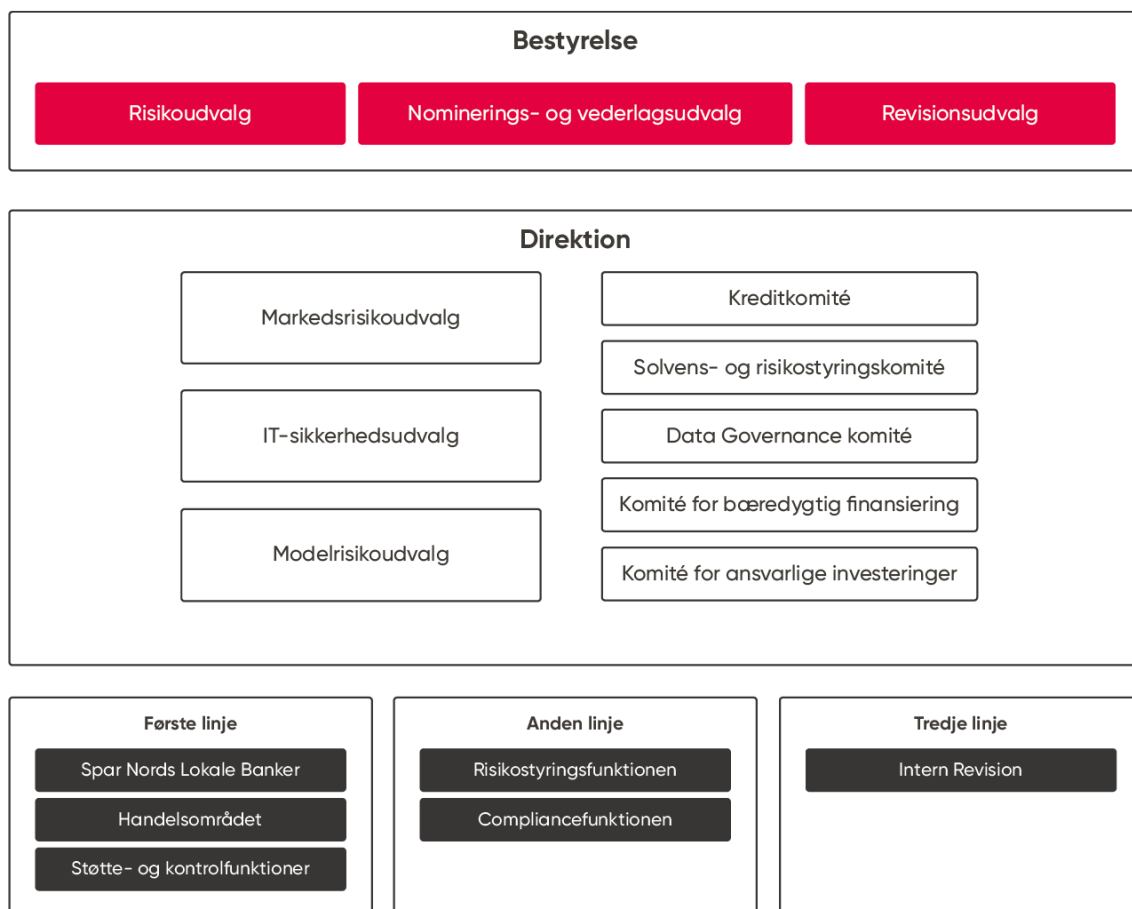
Tredje linje

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

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 løbende rapportering på de væsentligste risikoområder.



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 Komitéen for god Selskabsledelse. Spar Nords komplette stillingtagen til anbefalingerne samt til Finans Danmarks ledelseskodex kan læses på sparnord.dk/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.dk/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.

Dog indstiller bestyrelsen til generalforsamlingens godkendelse i marts 2024, at bankens vedtægter ændres, således bankens aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer fremover er på valg hvert 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-evaluerings- 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 2023 i alt afholdt 22 møder. Desuden afholdtes i revisionsudvalget 8 møder, i risikoudvalget 10 møder og i nominerings- og vederlagsudvalget 4 møder.

Den samlede fremmødeprocent for bestyrelsens medlemmer var på 95,8 %. De enkelte medlemmers fremmøde offentliggøres på bankens hjemmeside.

Evaluerings- og nomineringsproces

Processen for nominering af medlemmer til bestyrelsen drives af nominerings- og vederlagsudvalget i dialog med den samlede bestyrelse.

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 2024 er tre af de aktionærvalgte medlemmer af bestyrelsen på valg. Kjeld Johannesen, Henrik Sjøgreen og Morten Bach Gaardboe har meddelt, at de genopstiller. Alle tre kandidater indstilles af bestyrelsen til genvalg.

Bestyrelsen forventer i 2024 at udvide antallet af aktionærvalgte medlemmer fra 6 til 7. I den forbindelse indstiller bestyrelsen til generalforsamlingens godkendelse i marts 2024, at Mette Kaagaard, adm. direktør i Microsoft Danmark & Island, vælges som nyt medlem af bestyrelsen.

Der er primo 2024 afholdt valg af medarbejderrepræsentanter til bankens bestyrelse for perioden 2024-27. Genvælt til bestyrelsen blev Jannie Skovsen, formand for Spar Nord Kreds. Nyvalgt til bestyrelsen blev Gitte Holmgaard, næstformand for Spar Nord Kreds, og Rikke Marie Christiansen, HR Partner.

Direktion

Direktionen ansættes af bestyrelsen og består af administrerende direktør Lasse Nyby, bankdirektør John Lundsgaard, bankdirektør Martin Kudsk Rasmussen og bankdirektør Carsten Levring Jakobsen.

Direktionen udgør den øverste daglige ledelse under iagttagelse af de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Den præcise arbejdsdeling mellem bestyrelse og direktion angives i bestyrelsens og direktionens forretningsorden.

Bestyrelsens selvevaluering

Bestyrelsen foretager årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsens arbejde og resultater bliver vurderet.

Det sker løbende gennem drøftelser hen over året, mens der en gang om året gennemføres en egentlig evaluering af de enkelte medlemmers kompetencer. Og i samme forbindelse gennemføres ligeledes en evaluering af bestyrelsens kollektive kompetencer.

Evalueringen i 2023 er sket med ekstern bistand kombineret med en intern evaluering. Den eksterne evaluering tog afsæt i en anonym spørgeskemaundersøgelse med de enkelte bestyrelses- og direktionens medlemmer. Den interne evaluering fokuserede primært på individuelle og kollektive kompetencer – samt en vurdering af bestyrelsesmedlemmernes egnethed.

Den samlede evaluering er forelagt bestyrelsen, hvor den har været genstand for en drøftelse. Den overordnede konklusion var, at arbejdet i bestyrelsen er kendetegnet ved åbenhed og konstruktive dialoger, samt at der med to nye bestyrelsesmedlemmer i 2023 burde være fokus på onboarding og bestyrelsens dynamik. Det blev desuden konkluderet, at bestyrelsen individuelt og kollektivt vurderes at leve op til kravene omkring egnethed.

Ledelsesaflønning

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår af bankens Vederlagsrapport 2023. 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.

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Formand for bestyrelsen

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

Formand for nominerings- og vederlagsudvalget
Medlem af risikoudvalget

På valg i 2024

Direktør

CLK 2016 Holding ApS
Kjeld Johannesen Holding ApS

Uddannelse

HD i afsætningsøkonomi

Bestyrelsesformand

KP Invest Herning A/S

Bestyrelsesmedlem

Aktieselskabet Schouw & Co
Direktør Svend Hornslyds Legat

Særlige kompetencer

Ledelse
Produktion og afsætning
Strategi
Forretningsudvikling
Internationale forretningsforhold
Landbrug og fødevarer

Aktiebeholdning

80.000

Uafhængig



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen

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

Formand for revisionsudvalget
Medlem af nominerings- og vederlagsudvalget

På valg i 2025

Professor

Aalborg Universitet

Direktør

P. N. Bukh ApS

Uddannelse

Cand. oecon.
Ph.d.
Bestyrelsesuddannelse fra Bestyrelsesakademiet

Bestyrelsesmedlem

Jurist- & Økonomforbundets Forlag A/S
Oberst H. Parkovs Mindefond

Særlige kompetencer

Økonomi og risikostyring
Finansielle markeder
Offentlige virksomheder
Forsyningsvirksomheder

Aktiebeholdning

31.800

Afhængig



Lene Aaen
Bestyrelsesmedlem

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

Genopstiller ikke til valg i 2024

Kredsbestyrelsesmedlem, Spar Nord Bank A/S

Uddannelse

Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder
Finansuddannelse
Finansiell videreuddannelse

Bestyrelsesmedlem

Finansforbundet Spar Nord kreds Spar Nord Fonden

Særlige kompetencer

HR
Organisation

Aktiebeholdning

5.090

Afhængig



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

Ejerforeningen 21-5 DK1 P/S
Svend Aage Nielsen, Autoriseret
EI-installatør A/S

Bestyrelsesmedlem

Spar Nord Fonden

Særlige kompetencer

SMV segmentet

Aktiebeholdning

7.505

Uafhængig



Lisa Lund Holst
Bestyrelsesmedlem

2023 Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S
1973 Fødselsår

På valg 2025

Chief Operating Officer i Danmarks
Eksport- og Investeringsfond

Uddannelse

PLD, Harvard Business School, 2014
M.Sc. Supply Chain Management,
Copenhagen Business School
(2002)
B.Sc. International Business, Co-
penhagen Business School (2000)

Bestyrelsesmedlem

Pensionskassen for Sundhedsfag-
lige

Særlige kompetencer

Finansiell virksomheds ledelse
Strategi og strategiske styringsmål
Risiko- og kreditstyring
ESG strategi
IT-ledelse

Aktiebeholdning

200

Uafhængig



Henrik Sjøgreen
Bestyrelsesmedlem

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

Medlem af risikoudvalget

På valg i 2024

Advisor for direktionen i PKA

Uddannelse

HD regnskab og økonomistyring

Bestyrelsesformand

Simon Fougner Hartmanns Fond

Bestyrelsesmedlem

Danmarks Skibskredit A/S
Henrik Frode Obels Fond

Særlige kompetencer

Ledelse af finansiell virksomhed
Strategi
Finansiell risikostyring

Aktiebeholdning

18.500

Uafhængig



Jannie Skovsen
Bestyrelsesmedlem

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

Medlem af nominerings- og veder-
lagsudvalget

På valg i 2028

Fællestillidsrepræsentant, Spar
Nord Bank A/S

Uddannelse

Bestyrelsesuddannelse for finan-
sielle virksomheder
Finansuddannelse
Finansiell videreuddannelse

Bestyrelsesformand

Finansforbundet Spar Nord Kreds

Bestyrelsesmedlem

Finansforbundets hovedbestyrelse

Særlige kompetencer

Ledelse
HR
Organisation

Aktiebeholdning

0

Afhængig



Michael Lundgaard Thomsen
Bestyrelsesmedlem

2023 Medlem af bestyrelsen for
Spar Nord Bank A/S
1964 Fødselsår

Medlem af risikoudvalget

På valg i 2025

Direktør

Aalborg Portland A/S

Uddannelse

Executive MBA in Change Manage-
ment, Aarhus Business School
HD – Organization and Innovation,
Business School of South Denmark
M.Sc in Manufacturing, Manage-
ment and Systems, Aalborg Univer-
sity

Bestyrelsesmedlem

Aalborg Symfoniorkester
Dansk Industri
Erhverv Norddanmark
Fonden Musikkens Hus I Nordjylland
Genan Holding A/S
Kitron ASA

Særlige kompetencer

ESG strategi og ledelse
Strategi og forretningsudvikling,
herunder M&A
Innovation og teknologi manage-
ment HR

Aktiebeholdning

0

Uafhængig



Kim Østergaard
Bestyrelsesmedlem

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

Medlem af revisionsudvalget

Genopstiller ikke til valg i 2024

Afdelingsdirektør, Cash Manage-
ment & Digitalisering

Direktør

Simple Not Easy ApS

Uddannelse

HD i regnskab og økonomistyring
Master i Business Development

Særlige kompetencer

Forretningsudvikling
Digitalisering
Innovation

Aktiebeholdning

2.385

Afhængig

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
PRAS A/S, næstformand
FinansDanmark
FR I af 16. september 2015 A/S
Nykredit A/S

Aktiebeholdning

83.902



Carsten Levring Jakobsen

Bankdirektør

2023 Indtrådt i direktionen
2005 Ansættelsesår
1970 Fødselsår

Uddannelse

Cand. oecon.
MBA

Bestyrelsesmedlem

DLR Kredit A/S, næstformand
Aktieselskabet Skelagervej 15

Aktiebeholdning

6.376





Koncernregnskab

Ledespåtegning	61
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	62
Resultatopgørelse	66
Totalindkomstopgørelse	66
Balance	67
Egenkapitalopgørelse	68
Pengestrømsopgørelse	69

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 – 31.12.23 for Spar Nord Bank A/S.

Årsregnskabet for koncernen aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med oplysningskrav for børsnoterede selskaber i Danmark.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 – 31.12.23.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 01.01.23 – 31.12.23 med filnavn: sparnord-2023-12-31-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 7. februar 2024

Direktionen

Lasse Nyby
 Adm. direktør

Carsten Leving Jakobsen
 Bankdirektør

John Lundsgaard
 Bankdirektør

Martin Kudsk Rasmussen
 Bankdirektør

Bestyrelsen

Kjeld Johannesen
 Bestyrelsesformand

Per Nikolaj Bukh
 Næstformand for bestyrelsen

Lene Aaen

Morten Bach Gaardboe

Lisa Lund Holst

Henrik Sjøgreen

Janne Skovsen

Michael Lundgaard Thomsen

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 01.01.23 – 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark, og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 – 31.12.23 i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber i Danmark.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 – 31.12.23 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

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

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Spar Nord Bank A/S den 10.04.2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 5 år frem til og med regnskabsåret 2023.

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 01.01.23 – 31.12.23. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed og artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen).

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed og artikel 8 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen). 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 IFRS Accounting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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.
- 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 01.01.23-31.12.23, med filnavnet sparnord-2023-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender 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 inklusive noter.

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 al 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 01.01.23 - 31.12.23, med filnavnet sparnord-2023-12-31-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aalborg, den 7. februar 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777



Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Koncern Resultatopgørelse

Note		2023 Mio. kr.	2022 Mio. kr.
	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	3.600	2.046
	Andre renteindtægter	1.047	185
2.2 + 2.3.1	Renteindtægter	4.647	2.231
2.2 + 2.3.2	Renteudgifter	1.109	220
	Nettorenteindtægter	3.538	2.011
2.4	Gebyrer og provisionsindtægter	1.679	1.864
2.4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	186	175
2.5	Kursreguleringer og udbytte	452	323
2.6	Øvrige indtægter	175	122
2.7	Personaleomkostninger	1.493	1.384
2.8	Driftsomkostninger	1.057	953
	Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	3.108	1.808
2.9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-33	78
	Resultat før skat	3.141	1.730
2.10	Skat	720	313
	Årets resultat	2.421	1.417
	Fordeles på:		
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	2.374	1.370
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	47
	Årets resultat	2.421	1.417
	Årets resultat pr. aktie		
4.5	Årets resultat pr. aktie (kr.)	19,9	11,2
4.5	Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	19,9	11,2
	Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)	10,0	4,5

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	2.421	1.417
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	0
Nettoopskrivning på domicilejendomme	6	0
Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende pengestrømsikring	7	-18
Anden totalindkomst efter skat	13	-18
Totalindkomst i alt	2.434	1.399
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	2.387	1.352
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	47
Totalindkomst i alt	2.434	1.399

Koncern Balance

Note		2023 Mio. kr.	2022 Mio. kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	218	1.893
3.1	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.201	2.746
3.2	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	69.366	65.806
3.3.1	Obligationer til dagsværdi	32.505	25.422
3.3.2	Aktier mv.	1.766	1.734
3.4	Kapitalandele i associerede virksomheder	973	736
3.5	Aktiver tilknyttet puljeordninger	24.733	22.402
3.6	Immaterielle aktiver	419	419
3.7.1	Grunde og bygninger	711	780
3.7.2	Øvrige materielle aktiver	120	125
3.12	Aktuelle skatteaktiver	70	65
3.12	Udskudte skatteaktiver	0	201
3.7.3	Aktiver i midlertidig besiddelse	2	6
3.8	Andre aktiver	1.684	1.479
	Periodeafgrænsningsposter	128	122
	Aktiver i alt	134.896	123.936
	Passiver		
	Forpligtelser		
3.9	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.006	2.076
3.10	Indlån og anden gæld	74.397	72.169
3.5	Indlån i puljeordninger	24.733	22.402
4.8	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.307	6.216
3.3.3	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.936	2.918
3.11	Andre passiver	3.672	3.915
	Periodeafgrænsningsposter	110	107
3.12	Udskudt skat	76	0
3.13	Hensatte forpligtelser	87	67
4.7	Efterstillede kapitalindskud	1.593	1.597
	Forpligtelser i alt	120.917	111.467
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.205	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	119	113
4.3	Lovpligtige reserver	253	172
	Overført overskud	9.995	9.201
	Foreslået udbytte	1.205	554
	Aktionærenes egenkapital	12.777	11.270
4.6	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.202	1.199
	Egenkapital i alt	13.979	12.469
	Passiver i alt	134.896	123.936

Koncern

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- nings- henlæg- gelser	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 31.12.22	1.230	113	172	9.201	554	11.270	1.199	12.469
Totalindkomst i 2023								
Årets resultat	-	-	107	1.062	1.205	2.374	47	2.421
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-23	23	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	6	-	-	-	6	-	6
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	7	-	-	7	-	7
Anden totalindkomst i alt	0	6	-16	23	0	13	0	13
Totalindkomst i alt	0	6	91	1.085	1.205	2.387	47	2.434
Reguleringer i øvrigt								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-47	-47
Nedsættelse af aktiekapital, nettotransaktionsomkostninger	-25	-	-	24	-	-1	-	-1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-554	-554	-	-554
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	13	-	13	-	13
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-840	-	-840	-	-840
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	512	-	512	3	515
Transaktioner med ejere og reguleringer i øvrigt i alt	-25	0	-10	-291	-554	-880	-44	-924
Egenkapital 31.12.23	1.205	119	253	9.995	1.205	12.777	1.202	13.979
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
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

*) 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 2023 på 1.205 mio. kr., svarende til 10,00 kr. pr. aktie. (2022: foreslået udbytte på 554 mio. kr., svarende til 4,50 kr. pr. aktie).

Udbetalt udbytte i 2023 udgør 554 mio. kr., svarende til 4,50 kr. pr. aktie (2022: 615 mio. kr. i form af ordinært foreslået udbytte umiddelbart efter generalforsamlingen med 308 mio. kr. samt tilbageholdt udbytte jf. be- myndigelse pr. ultimo juni 2022 med 307 mio. kr., svarende til 5,00 kr. pr. aktie).

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 300 mio. kr., som gennemføres i perioden 13. februar 2023 til 31. januar 2024. I perioden frem til ultimo december 2023 har Spar Nord tilbagekøbt ak- tier for en værdi af 290 mio. kr. (2.678.100 stk.).

Den 28. april 2023 blev aktiekapitalen reduceret med nominelt 25.359.000 kr. ved annullering af 2.535.900 aktier af bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 15. juni 2022 til 31. januar 2023.

Nettotransaktionsomkostninger i forbindelse med aktietilbagekøbs- programmet beløb sig til 1 mio. kr.

Koncern

Pengestrømsopgørelse

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift		
Resultat før skat	3.141	1.730
3.7 Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	0
2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	94	98
2.6 Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	-2
2.6 Gevinst og tab ved salg af associerede virksomheder	0	0
5.1.7 Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	7	75
Regulering pengestrømsikring	10	-23
4.7+4.8 Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-49	-246
3.1.3 Hensættelser til forpligtelser	20	-8
3.4 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-107	-75
Betalt selskabsskat	-451	-473
Drift i alt	2.665	1.076
Driftskapital		
3.1+3.9 Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	3.054	-376
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-3.567	-3.945
3.3.1 Ændring i obligationer til dagsværdi	-7.084	-6.391
3.3.2 Ændring i aktiebeholdning	-31	196
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	-1.444	573
3.1.0 Ændring i indlån og anden gæld	2.228	8.394
Driftskapital i alt	-6.844	-1.549
Pengestrøm fra drift i alt	-4.179	-473
Investeringer		
3.4 Køb af associerede virksomheder	-162	-32
3.4 Salg af associerede virksomheder	0	0
3.6 Køb af immaterielle aktiver	-6	0
3.6 Salg af immaterielle aktiver	0	0
3.7 Køb af materielle aktiver	-38	-55
3.7 Salg af materielle aktiver	70	16
3.4 Udbytte fra associerede virksomheder	23	33
Investeringer i alt	-113	-38
Finansiering		
4.7 Efterstillede kapitalindskud	-5	73
4.6 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-44	-46
4.8 Udstedte obligationer	3.141	1.619
Betalt udbytte, fratrasket udbytte af egne aktier	-540	-615
Køb af egne kapitalandele	-840	-645
Salg af egne kapitalandele	512	451
3.11.1 Afdrag på leasinggæld	-26	-28
Nedsættelse af aktiekapital, nettotransaktionsomkostninger	-1	-
Finansiering i alt	2.197	809
Årets likviditetsændring	-2.095	298
Likvider primo	4.139	3.841
Årets likviditetsændring	-2.095	298
Likvider ultimo	2.044	4.139
Likvider ultimo		
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	218	1.893
3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.826	2.246
I alt	2.044	4.139



Noter

Sektion 1 – Noter regnskabsgrundlag	71
Sektion 2 – Noter resultatopgørelse	75
Sektion 3 – Noter balance	88
Sektion 4 – Noter kapital	118
Sektion 5 – Noter risikostyring	127
Sektion 6 – Andre noter	168

Sektion 1 – Noter regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1	Anvendt regnskabspraksis..... 72
1.1.1	Grundlag for udarbejdelse af årsrapport..... 72
1.1.2	Oplysninger om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft..... 73
1.2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger 73
1.3	ESEF data..... 74

Hovedpunkter

Regnskabet for Spar Nord Bank A/S aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting standards som godkendt af EU, Lov om finansiell virksomhed samt de danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

De væsentligste ændringer i regnskabsstandarderne fra 2022 til 2023 er:

- Ændringer til IAS 1 oplysning om Anvendt regnskabspraksis, ændringer til IAS 12 Udskudt skat vedrørende aktiver og forpligtelser som stammer fra en enkelt transaktion samt ændringer til IAS 8 Regnskabsmæssige skøn.

De væsentligste regnskabsmæssige skøn og vurderinger i dette regnskab vedrører:

- Nedskrivninger på udlån
- Dagsværdi af finansielle instrumenter

Sektion 1 – Noter 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 2023 omfatter både koncernregnskab for Spar Nord Bank A/S og dets datterselskab samt årsregnskab for moderselskabet.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting standards som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Bestyrelsen og direktionen har 7. februar 2024 behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Spar Nord. Årsrapporten forelægges til generalforsamlingens godkendelse den 19. marts 2024.

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 investerings-ejendom.

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 2023 implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2023. Med virkning fra 1. januar 2023 er følgende ændringer til IFRS med relevans for Spar Nord implementeret:

- Ændringer til IAS 1 oplysning om Anvendt regnskabspraksis, ændringer til IAS 12 Udskudt skat vedrørende aktiver og forpligtelser som stammer fra en enkelt transaktion samt ændringer til IAS 8 Regnskabsmæssige skøn.

Implementeringen af de ændrede standarder har ikke medført ændring af indregning og måling i 2023, 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 sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Spar Nord, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser, opstået som resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når indfrielsen forventes at medføre afståelse af fremtidige økonomiske fordele, og når forpligtelsen kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- 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 faktorkontrol og potentielle stemmerettigheder, der er på balancetidspunktet, 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.

Sektion 1 – Noter regnskabsgrundlag

og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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 fra 1. januar 2023 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 og 7 mio. kr. i 2023.

European Single Electronic Format

Spar Nords årsrapport offentliggøres i European Single Electronic Format (ESEF), der kan åbnes i alle standardbrowsere.

Koncernregnskabet inkl. noter er, i overensstemmelse med den delegerede forordning og ESEF-taksonomien, opmærket i inline eXtensible Business Reporting Language (iXBRL).

Årsrapporten består af en zip-fil: Sparnord-2023-12-31-da.zip, der indeholder et XHTML-dokument, der kan åbnes i alle standardbrowsere, samt et antal specifikke tekniske filer.

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 2023. Dette omfatter ændringer til IAS 1 vedr. Præsentation af forpligtelser 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 regnskabsaflæggelse, herunder indregning og måling.

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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

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

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

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

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 – Noter 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 regnskabsaflæggende virksomhed	N/A
Virksomhedens juridiske form	A/S
Navn på regnskabsaflæggende virk- somhed	Spar Nord Bank A/S
Modervirksomhedens navn	Spar Nord Bank A/S (noteret på Nasdaq Copenhagen)
Virksomhedens hjemsted	Skelagervej 15 9000 Aalborg

Sektion 2 – Noter resultatopgørelse

Note	Side
2.1 Forretningssegmenter.....	76
2.2 Finansielle poster.....	79
2.3 Nettorenter.....	80
2.3.1 Renteindtægter.....	80
2.3.2 Renteudgifter.....	81
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter.....	81
2.5 Kursreguleringer og udbytte.....	82
2.6 Øvrige indtægter.....	83
2.7 Personaleomkostninger.....	83
2.8 Driftsomkostninger.....	85
2.8.1 Revisionshonorar.....	85
2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	86
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	86
2.10 Skat.....	86

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

3.538 mio. kr.

2022: **2.011** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

-33 mio. kr.

2022: **78** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

1.493 mio. kr.

2022: **1.689** mio. kr.

Resultat før skat

3.141 mio. kr.

2022: **1.730** mio. kr.

Omkostninger

2.550 mio. kr.

2022: **2.338** mio. kr.

Resultat efter skat

2.421 mio. kr.

2022: **1.417** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

3.108 mio. kr.

2022: **1.808** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,45

2022: **0,56**

Sektion 2 – Noter resultatopgørelse

Forretningssegmenter

2023

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	3.178	297	63	3.538
Nettogebyrindtægter	1.482	12	-1	1.493
Kursreguleringer og udbytte	236	159	57	452
Øvrige indtægter	32	0	142	175
Basisindtægter netto/nettoomsætning i alt	4.928	468	262	5.658
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	2.330	87	133	2.550
Basisindtjening før nedskrivninger	2.597	381	129	3.108
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-33	-1	0	-33
Resultat før skat	2.630	382	129	3.141

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

Balance

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	57.363	12.003	0	69.366
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	973	973
Immaterielle og materielle aktiver *)	489	0	760	1.250
Øvrige aktiver **)	1.392	35.793	26.123	63.308
Allokerede aktiver i alt	59.244	47.797	27.856	134.896
Indlån og anden gæld	69.954	4.443	0	74.397
Egenkapital (allokeret kapital)	6.822	1.611	5.547	13.979
Øvrige passiver	25.317	7.417	13.786	46.520
Allokerede passiver i alt	102.092	13.470	19.333	134.896

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	483	-563	148	68
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-68	0	-68
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	4.444	1.099	114	5.658
Indtægter/omsætning i alt	4.928	468	262	5.658
Heraf omsætning fra kontrakter med kunder, jf. note 2.4	899	22	36	956

Oplysninger pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger ***)	24	1	69	94
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	23	0	21	44
Ikke kontante driftsposter ekskl. af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	-78	-78
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	0	0	7

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ****)	38	26	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,47	0,19	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	47.045	11.107	2.216	60.369
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.136	57	510	1.703

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 2 mio. kr., hvoraf 2 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 0 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 14,5 % af den gns. samlede risikoeksponering.

Sektion 2 – Noter resultatopgørelse

Forretningssegmenter

2022	Spar Nords Lokale Banker Mio. kr.	Handels- området Mio. kr.	Øvrige områder Mio. kr.	Koncernen i alt *) 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.	75	0	0	75

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 midlertidig 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 – Noter resultatopgørelse

2.2 Finansielle poster

2023	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	75	64	10	-	-	10
Udlån og indlån, bankaktiviteter	3.153	531	2.622	-	-	2.622
Repo- og reverse repoforretninger	362	72	290	-	-	290
Udstedte obligationer	0	336	-336	-66	-	-402
Efterstillede kapitalindskud	0	86	-86	-	-	-86
Øvrige renter	11	19	-8	-	-	-8
I alt	3.600	1.109	2.491	-66	-	2.426
Finansielle poster til dagsværdi						
Handelsbeholdning	1.047	0	1.047	326	2	1.375
Øvrige finansielle investeringsaktiver (aktier i henhold til dagsværdioptionen)	0	0	0	109	80	189
I alt	1.047	0	1.047	435	82	1.564
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	4.647	1.109	3.538	370	82	3.990
2022						
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

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 – Noter 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.

Der er foretaget modregning af renter til afdækningsforretninger 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.

2.3.1 Renteindtægter

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	50	1
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	75	9
Reverse repoforretninger udlån	312	6
Udlån og andre tilgodehavender	3.153	1.741
Obligationer	846	126
Afledte finansielle instrumenter i alt	201	58
Øvrige renteindtægter	11	1
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	4.647	1.942
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger udlån	-	24
Obligationer	-	5
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	-	36
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	2
Repoforretninger indlån	-	8
Indlån og anden gæld	-	242
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	-	252
Renteindtægter i alt	4.647	2.231

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

Sektion 2 – Noter resultatopgørelse

2.3.2 Renteudgifter

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	65	5
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	64	10
Repoforretninger indlån	7	-8
Indlån og anden gæld	531	-194
Udstedte obligationer	336	67
Efterstillede kapitalindskud	86	49
Øvrige renteudgifter	19	2
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	1.109	-69
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	2
Repoforretninger indlån	-	8
Indlån og anden gæld	-	242
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	-	252
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger udlån	-	24
Obligationer	-	5
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	-	36
Renteudgifter i alt	1.109	220

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 allokere 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 – Noter resultatopgørelse

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	484	547
Betalingsformidling	251	238
Lånesagsgebyrer	586	725
heraf kreditforeninger	474	548
Garantiprovision	33	38
Øvrige gebyrer og provisioner	324	317
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.679	1.864
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	186	175
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.493	1.689
Heraf		
Lånesagsgebyrer tilknyttet finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris	586	725
Indtægter fra forvaltningsaktiviteter og andre betroede aktiviteter	268	301
Andel af ovennævnte gebyrtyper, som vedrører omsætning fra kontrakter med kunder		
Værdipapirhandel og depoter	354	408
Betalingsformidling	251	236
Lånesagsgebyr	113	177
Øvrige nettogebyrer og andre driftsindtægter	238	235
Omsætning fra kontrakter med kunder i alt	956	1.055

2.5 Kursreguleringer og udbytte



Anvendt regnskabspraksis

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster inden for og uden for 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-66	76
Obligationer	303	-480
Aktier mv.	134	88
Valuta	92	94
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-93	434
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.459	-3.326
Indlån i puljeordninger	-2.459	3.326
Øvrige forpligtelser	0	0
Kursreguleringer i alt	370	211
Udbytte af aktier mv.	82	112
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	452	323

Sektion 2 – Noter 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).

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	12	11
Gevinst ved salg af øvrige materielle aktiver	1	1
Gevinst ved salg af ejendomme	21	2
Andre indtægter	24	18
Investerings ejendommenes drift	10	15
Andre driftsindtægter i alt	67	47
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	107	75
Øvrige indtægter i alt	175	122

2.7 Personaleomkostninger



Anvendt regnskabspraksis

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	1.190	1.104
Pensioner	140	131
Udgifter til social sikring	163	150
Personaleomkostninger i alt	1.493	1.384

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.664	1.628
--	-------	-------

Sektion 2 – Noter resultatopgørelse

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Bestyrelsen		
Antal	9	9
Fast honorar	5,0	4,7
Pension	-	-
Samlet vederlag	5,0	4,7

Bestyrelsens vederlæggelse i moderselskab og koncern er identisk. Datterselskabets bestyrelse består 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	18
Fast løn *)	23,1	22,4
Variabel løn	0,7	1,1
Pension	3,4	3,2
I alt optjent og udbetalt vederlag	27,2	26,7

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

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

Til koncernledelsen (bestyrelse og direktion) udbetales ikke variable lønandele, herunder diskretionære pensionsydelse. Vederlagspolitikken blev godkendt på generalforsamlingen den 22.03.23. Vederlagspolitikken kan læses på sparnord.dk/vederlag.

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

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

Direktionen

Antal	4	4
Grundløn *)	19,5	18,0
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	2,0	2,0
Bankens udgift, grundløn	17,5	16,1
Pension	3,0	2,8
I alt optjent og udbetalt vederlag	20,6	18,9

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv.

Direktionen har ingen variabel aflønning.

Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalen med datterselskabet.

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, er der indtil de fylder 64 år, tale om en godtgørelse på 2 års løn. Herefter reduceres godtgørelsen, og fra direktionsmedlemmet er fyldt 67, gives ingen fratrædelsesgodtgørelse.

Fratrædelsesordningerne aktualiseres alene såfremt opsigelse sker på bankens foranledning, idet opsigelse fra direktionsmedlemmernes side alene indebærer sædvanligt vederlag i en opsigelsesperiode på 6 måneder og ingen fratrædelsesgodtgørelse.

Pensionsforpligtelse

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

Sektion 2 – Noter 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).

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	620	544
Marketingomkostninger	70	65
Lokaleomkostninger	59	61
Personale- og rejseomkostninger	77	62
Kontoromkostninger	14	16
Øvrige administrationsomkostninger	123	107
Driftsomkostninger	963	855
Af- og nedskrivninger	94	98
Driftsomkostninger i alt	1.057	953

2.8.1 Revisionshonorar

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	5,6	2,1
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,5	0,4
Revisionshonorar i alt	6,1	2,5

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:

Lovpligtig revision	4,2	1,7
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0,5	0,1
Skatte- og momsmaessig rådgivning	0,0	0,1
Andre ydelser	0,9	0,2
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	5,6	2,1

Honoraret for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen i 2023 udgør 0,9 mio. kr. og vedrører andre ydelser bestående af udarbejdelse af comfort letter vedrørende EMTN program, ESG rådgivning 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 2022 udgjorde honoraret for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen 0,2 mio. kr. og vedrørte andre ydelser bestående af udarbejdelse af comfort letter vedrørende EMTN program samt øvrige rådgivningsopgaver.

Sektion 2 – Noter resultatopgørelse

2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Immaterielle aktiver		
Kunderrelationer, afskrivninger	5	8
Øvrige immaterielle aktiver, afskrivninger	2	2
Materielle aktiver		
Domicilejendomme, afskrivninger	43	43
Domicilejendomme, netto nedskrivninger	3	2
Midlertidigt overtagne ejendomme, nedskrivninger	0	1
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	41	43
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	94	98

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris	84	155
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Hensættelser til tab på garantier	-27	-12
Hensættelser til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn	-6	4
Tab uden forudgående nedskrivninger	74	38
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	127	64
Indtægtsførte renter på nedskrevne lån	18	15
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Indtægtsført underkurs på overtagne nedskrivninger	13	29
I alt	-33	78

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

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.

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 ledelsesberetningens afsnit om ESG.

Herudover er Spar Nords holdning til skat beskrevet i ledelsesberetningens afsnit om ESG.

Aktuel skat, betalt skat og udskudt skat

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

Sektion 2 – Noter resultatopgørelse

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af årets resultat	720	313
Skat af anden totalindkomst	2	-5
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	0
Skat af dagsværdireguleringer, virksomhedssammenslutninger	0	0
Skat i alt	722	308

Skat af årets resultat fremkommer således:

Aktuel skat	386	523
Udskudt skat, året	336	-178
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	-53	-3
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	57	-5
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor)	-7	-24
Skat af årets resultat	720	313

Effektiv skatteprocent kan forklares således:

Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	3,2	0,0
Ikke-skattepligtige indtægter af resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-2,0	-2,7
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter i øvrigt, %	-0,2	0,6
Regulering tidligere års skatter, %	0,1	-0,4
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor), %	-0,2	-1,4
Effektiv skatteprocent i alt	22,9	18,1

	Før skat	Skat	Efter skat	Før skat	Skat	Efter skat
	2023	2023	2023	2022	2022	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af anden totalindkomst						
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	0	0	0	0	0
Regulering vedrørende pengestrømssikring	10	-2	7	-23	5	-18
Nettoopskrivning på ejendomme	6	0	6	0	0	0
Skat af anden totalindkomst i alt	16	-2	13	-23	5	-18

Skat af ændringer i egenkapitalen

Regulering vedr. associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	-10	0	-10	0	0	0
Renter og omkostninger ved udstedelse, hybrid kernekapital	-47	0	-47	-47	0	-47
Skat af ændringer i egenkapitalen	-47	0	-47	-47	0	-47

Skattesatsen ændres fra 2023 som følge af ændringer i selskabsskatteloven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolløven 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 og 2023.

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

De internationale regler om at multinationale virksomheder mindst skal være underlagt en skatteprocent på 15 "International Tax Reform – Pillar Two Model Rules", forventes ikke at påvirke Spar Nord i fremtiden, idet Spar Nord ikke har aktiviteter i skattelylande (lande med lav indkomstbeskatning).

Spar Nord vil eventuelt blive omfattet af regelsættet som følge af, at den nationale implementering også omfatter store nationale virksomheder. Hvis Spar Nord i fremtiden bliver omfattet af regelsættet, forventes det ikke at have en økonomisk effekt, men alene en betydning for den administrative indrapportering til skattemyndighederne.

Sektion 3 – Noter balance

Note	Side	Note	Side
3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	89	3.6.1 Goodwill.....	100
3.2 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	89	3.6.2 Kunderelationer.....	101
3.2.1 Finansielle leasingaktiver som leasinggiver.....	91	3.6.3 Øvrige immaterielle aktiver.....	102
3.3 Værdipapirer.....	92	3.6.4 Værdiforringelsestest.....	103
3.3.1 Obligationer til dagsværdi.....	92	3.7 Materielle aktiver.....	104
3.3.2 Aktier mv.....	92	3.7.1 Grunde og bygninger.....	104
3.3.3 Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi.....	93	3.7.2 Øvrige materielle aktiver.....	109
3.3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter.....	93	3.7.3 Aktiver i midlertidig besiddelse.....	111
3.4 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	98	3.8 Andre aktiver.....	111
3.5 Puljeordninger.....	100	3.9 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	112
3.6 Immaterielle aktiver.....	100	3.10 Indlån og anden gæld.....	112
		3.11 Andre passiver.....	113
		3.11.1 Leasingforpligtelser.....	113
		3.12 Aktuelle skatteaktiver, betalt skat og udskudt skat.....	114
		3.13 Hensatte forpligtelser.....	116

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

57.497 mio. kr.

2022: **55.296** mio. kr.

Aktier inden for handelsbeholdningen

121 mio. kr.

2022: **87** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi inden for handelsbeholdningen

21.623 mio. kr.

2022: **18.664** mio. kr.

Aktier uden for handelsbeholdningen

1.645 mio. kr.

2022: **1.647** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi uden for handelsbeholdningen

10.882 mio. kr.

2022: **6.757** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

74.308 mio. kr.

2022: **72.169** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

24.733 mio. kr.

2022: **22.402** mio. kr.

Sektion 3 – Noter balance

3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, reverse repoforretninger	1.440	1.620
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, øvrige	761	1.126
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.201	2.746
Heraf efterstillede tilgodehavender	0	0
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	141	217
Til og med 3 måneder	1.686	2.029
Over 3 måneder og til og med 1 år	125	125
Over 1 år og til og med 5 år	250	375
Over 5 år	0	0
I alt	2.201	2.746

3.2 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

§ Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsposten omfatter udlån og tilgodehavender, herunder pantebreve, 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 laves en nedskrivningsberegning 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

Sektion 3 – Noter balance

den svage del af stadie 2 og stadie 3 foretages som en kombination af en individuel vurdering og en modelberegning.

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

- 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.
- 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 stadie 1 og 2 inkluderer et tillæg/fradrag som er beregnet ud fra en vægtning af de forskellige scenarier med forskellige tilgange til den makroøkonomiske udvikling i de kommende år.

Nedskrivningskontoen er uændret fra ultimo 2022 til ultimo 2023 med 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 69.366 mio. kr. svarende til ca. 51 % af koncernens aktiver ultimo 2023.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	11.870	10.510
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	57.497	55.296
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	69.366	65.806

Fordelt efter kategorier

Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	25.350	26.045
Leasingkontrakter	8.606	7.608
Øvrige udlån	35.410	32.153
I alt	69.366	65.806

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	1.678	1.732
Til og med 3 måneder	12.985	11.658
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.047	19.939
Over 1 år og til og med 5 år	9.602	9.774
Over 5 år	26.055	22.703
I alt	69.366	65.806

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

Sektion 3 – Noter 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Leasingydelser fordelt på kontraktuel restløbetid		
År 1	2.141	1.852
År 2	2.099	1.723
År 3	1.710	1.474
År 4	1.308	1.131
År 5	978	794
År 6 og fremefter	1.442	1.263
Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	9.678	8.236
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiell indkomst	1.072	628
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	8.606	7.608
År 1	1.805	1.643
År 2	1.847	1.569
År 3	1.534	1.368
År 4	1.193	1.064
År 5	910	755
År 6 og fremefter	1.318	1.208
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	8.606	7.608
Leasingindtægter indregnet i resultatopgørelsen under linjen renteindtægter	349	161
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør	2,8 år	2,9 år

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

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

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

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

Sektion 3 – Noter balance

3.3 Værdipapirer

§ Anvendt regnskabspraksis

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

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og aktier mv. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser 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 uden for handelsbeholdningen indregnes og måles tilsvarende værdipapirer inden for 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 1.645 mio. kr. svarende til 1 % af Spar Nords aktiver ultimo 2023.

3.3.1 Obligationer til dagsværdi

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Realkreditobligationer	30.767	24.325
Statsobligationer	107	45
Øvrige obligationer	1.631	1.052
Obligationer til dagsværdi i alt	32.505	25.422
Heraf efterstillede tilgodehavender	49	40

Handelsbeholdning	21.623	18.664
Uden for handelsbeholdningen	10.882	6.757
Obligationer til dagsværdi i alt	32.505	25.422

3.3.2 Aktier mv.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	90	53
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børs	2	11
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.673	1.670
Aktier mv. i alt	1.766	1.734

Handelsbeholdning	121	87
Uden for handelsbeholdningen	0	0
Uden for handelsbeholdningen, strategiske aktier	1.645	1.647
Aktier mv. i alt	1.766	1.734

Sektion 3 – Noter balance

3.3.3 Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi

§ Anvendt regnskabspraksis

Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi omfatter negative beholdninger i forbindelse med reverse repo-forretninger.

Negative beholdninger vedrørende reverse repo-forretninger 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Modpost til negative obligationsbeholdninger i forbindelse med reverse repo-forretninger	1.936	2.918
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi i alt	1.936	2.918

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 inden for og uden for 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 designet 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 Refinitiv (tidl. Reuters).

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

• Niveau 3 – Ikke-observerbare input:

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

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

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

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris eller priskvotering fra en anerkendt børs.
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdien primært fastsat på baggrund af offentliggjorte udbuds- og efterspørgselspriser, hvor der tages udgangspunkt i kursinformation fra Refinitiv 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 Refinitiv, 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 – Noter 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.
2023		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	218	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.201	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	69.366	0
Obligationer til dagsværdi	0	32.505
Aktier mv.	0	1.766
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	24.733
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	465
Finansielle aktiver i alt	71.785	59.470

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.006	0
Indlån og anden gæld	74.397	0
Indlån i puljeordninger	0	24.733
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.307	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.936
Leasingforpligtelser	169	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	536
Efterstillede kapitalindskud	1.593	0
Finansielle forpligtelser i alt	90.472	27.205

	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

Sektion 3 – Noter balance

Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

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

Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Ved udgangen af 2023 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 38 mio. kr. (2022: 44 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der ultimo 2023 og 2022 ikke sket modregning fra CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke amortiseret kundemarginal 1. januar	44	54
Nettoudvikling i amortisering af kundemarginal	-6	-10
Ikke amortiseret kundemarginal 31. december	38	44

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.
2023				
Obligationer til dagsværdi	0	32.505	0	32.505
Aktier mv.	92	29	1.645	1.766
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14.045	10.688	0	24.733
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	465	0	465
Finansielle aktiver i alt	14.137	43.688	1.645	59.470
Indlån i puljeordninger	0	24.733	0	24.733
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.936	0	1.936
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	536	0	536
Finansielle forpligtelser i alt	0	27.205	0	27.205

	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

Sektion 3 – Noter 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
	2023	2023	2022	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.105	540	1.144	503
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0

Følsomheder:



Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %	14	-	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 2023 indregnet urealiserede kursreguleringer på 109 mio. kr. (2022: 116 mio. kr.) vedrørende finansielle aktiver, der besiddes på balancedagen, værdiansat ud fra ikke-observerbare input.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.647	2.223
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	109	127
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	8	107
Salg	119	188
Overførsler til/fra Niveau 3	0	-622
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.645	1.647
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	109	116

Sektion 3 – Noter balance

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris – oplysninger om dagsværdier

	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
	2023	2023	2022	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker *)	218	218	1.893	1.893
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker *)	2.201	2.201	2.746	2.746
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris *)	69.366	69.494	65.806	65.828
Finansielle aktiver i alt	71.785	71.913	70.445	70.466
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker *)	5.006	5.006	2.076	2.076
Indlån og anden gæld *)	74.397	74.526	72.169	72.171
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris **)	9.307	9.316	6.216	6.030
Leasingforpligtelser *)	169	169	158	158
Efterstillede kapitalindskud **)	1.593	1.587	1.597	1.536
Finansielle passiver i alt	90.472	90.603	82.216	81.971

*) Niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

**) Niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

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 – Noter 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 efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket

indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter Spar Nords regnskabspraksis og 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	547	515
Tilgang	162	32
Afgang	0	1
Samlet anskaffelsespris ultimo	709	547
Op- og nedskrivninger primo	190	148
Resultat	107	75
Udbytte	23	33
Andre kapitalbevægelser indregnet i anden totalindkomst	-10	0
Tilbageførte op- og nedskrivninger	0	-1
Op- og nedskrivninger ultimo	264	190
Regnskabsmæssig værdi ultimo	973	736

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nords andel af:		
Årets resultat	-1	20
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	-1	20

Sektion 3 – Noter 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 2023 er fra Danske Andelskassers Bank A/S' seneste offentliggjorte årsrapport for regnskabsåret 2022.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
	Danske Andelskassers Bank A/S	Danske Andelskassers Bank A/S
Hjemsted	Hammershøj	Hammershøj
Ejerandel (%)	39,7	38,3
Stemmeandel (%)	39,7	38,3
Totalindkomstopgørelse		
Omsætning (netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer og andre driftsindtægter)	586	662
Årets resultat	149	198
Anden totalindkomst	0	0
I alt	149	197
Spar Nord modtaget udbytte	16	20
Balance		
Udlån og tilgodehavender mv.	7.153	6.794
Øvrige aktiver	6.799	6.711
Aktiver i alt	13.952	13.505
Indlån og anden gæld	9.414	9.481
Øvrige forpligtelser	2.253	1.817
Forpligtelser i alt	11.666	11.299
Egenkapital	2.286	2.206
Spar Nords andel af aktionærernes egenkapital i Danske Andelskassers Bank A/S jf. seneste offentliggjorte årsrapport	803	744

Koncernens associerede virksomheder måles til indre værdi med udgangspunkt i Spar Nords regnskabspraksis.

Baseret på børskursen er Spar Nords andel af dagsværdien af Danske Andelskassers Bank A/S (niveau 1 i Dagsværdihierarkiet) opgjort til 926 mio. kr. (2022: 733 mio. kr.).

Afstemning af regnskabsmæssig værdi 31. december

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set væsentlige associerede virksomheder	923	681
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set ikke-væsentlige associerede virksomheder	49	55
I alt	973	736

Sektion 3 – Noter 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
	2023	2023	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	726	10	736	641
Obligationer	4.837	61	4.898	5.463
Aktier mv.	13.707	189	13.897	13.051
Investeringsforeningsandele	5.082	70	5.152	3.197
Andre aktiver	51	1	51	51
Aktiver i alt	24.403	331	24.733	22.402
Passiver				
Samlet indlån	24.403	331	24.733	22.402
Passiver i alt	24.403	331	24.733	22.402

3.6 Immaterielle aktiver

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Goodwill	379	379
Kunderelationer	34	39
Øvrige immaterielle aktiver	7	2
Immaterielle aktiver i alt	419	419

3.6.1 Goodwill

§ Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages ikke afskrivning.

Goodwill vedrørende associerede virksomheder indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder.

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

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	380	380
Tilgang	0	0
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 – Noter balance

	Anskaf- felsessum	Til-/afgang	Anskaf- felsessum	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger ved afgang	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi
	01.01.23	2023	31.12.23	01.01.23	2023	2023	31.12.23	31.12.23
	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
	01.01.22	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

Goodwill vedrørende alle ovenstående bankaktiviteter 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	113	113
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	113	113
Af- og nedskrivninger primo	74	66
Årets afskrivninger	5	8
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	79	74
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34	39

Sektion 3 – Noter balance

3.6.4 Værdiforringelsestest

§ Værdiforringelsestesten sammenholder den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme (nytteværdi) 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 14,5 % (2022: 14,0 %) af den samlede risikoeksponering.

Værdiforringelsestest har i 2023 ikke givet anledning til nedskrivning af immaterielle aktiver.

Goodwill

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

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 % (2022: 1,0 %). 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. Siden medio 2022 og frem til 4. kvartal 2023 har Nationalbanken hævet renten 10 gange med i alt 4,2 procentpoint. Efter en længere periode med markante rentestigninger og udvidelse af rentemarginalen forventes den kommende periode nu at byde på rentefald, hvilket forventes at påvirke rentemarginalen og dermed nettorenteindtægterne negativt i 2024 i forhold til 2023.

Primære forudsætninger, jævnfør ovenfor:

	2023	2022
Erhvervet goodwill, mio. kr.	379	379
Budgetperiode	5 år	5 år
Gennemsnitlig årlig vækst i budgetperioden	1,0 %	1,0 %
Gennemsnitlig årlig vækst i terminalperioden	1,0 %	1,5 %
Diskonteringsfaktor før skat	10,8 %	10,1 %
Diskonteringsfaktor efter skat	8,0 %	7,5 %
Egenkapitalandel af den samlede risikoeksponering	14,5 %	14,0 %

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 en mindre stigning i nettogebyrindtægterne i 2024 i forhold til 2023, hvor aktiviteten indenfor især bolighandel var negativt påvirket af de stigende renter.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne forventes at blive på et lidt lavere niveau end i 2023.

Omkostninger

Der forventes en stigning i omkostningerne i 2024, der er baseret på en fremskrivning af omkostningsbasen med forventede aktivitetsændringer, kendte og forventede prisstigninger 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. Nedskrivninger forventes at være på et højere niveau end det har været tilfældet de seneste par år.

Cash flow i terminalperioden

Cash flow i terminalperioden repræsenterer indtjening i de foregående år voksende med en konstant rate. Væksten er fastsat til 1,0 % (2022: 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 2023 fastsat til 10,8 % (2022: 10,1 %) før skat ved 26 % skat.

Efter skat udgør diskonteringsfaktoren 8,0 % (2022: 7,5 %).

Stigningen i diskonteringsfaktoren i 2023 i forhold til 2022 kan henføres til en stigning i den risikofri rente, hvorimod der er et fald i markedsrisikopræmien.

Sektion 3 – Noter 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:

	2023	2022
Reduktion i resultat før skat (ændring i nettorenteindtægter, gebyrindtægter, omkostningsprocent eller nedskrivninger) op til	60 %	65 %
Forøgelse af diskonteringsfaktor (efter skat) op til	20 %	21 %

71 % af nutidsværdien af de forventede pengestrømme i Spar Nords Lokale Banker vedrører terminalperioden (2022: 75 %).

Kunderelationer

Den regnskabsmæssige værdi af kunderelationer indregnet i forbindelse med erhvervelse af BankNordiks danske forretning udgør 34 mio. kr. (2022: 39 mio. kr.).

Forudsætningerne om gebyrindtægter mv. og omkostningsprocent, 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Investerings ejendomme	33	98
Domicilejendomme	512	524
Domicilejendomme, leasing	165	157
Grunde og bygninger i alt	711	780

Sektion 3 – Noter balance

Investeringsejendomme



Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme 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 investeringssejendomme.

Ændringer i dagsværdier og lejeindtægter indregnes under øvrige indtægter.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Dagsværdi primo	98	99
Tilgang, herunder forbedringer	0	0
Afgang	65	0
Urealiseret dagsværdiregulering	0	0
Dagsværdi ultimo	33	98
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 10,0	5,5 - 9,0
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi, vægtet gennemsnit, %	6,55	6,55

Urealiseret dagsværdiregulering indregnes i regnskabsposten øvrige indtægter i koncernregnskabet.

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

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

0	1
---	---

Sektion 3 – Noter 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	704	720
Tilgang	2	5
Afgang	0	21
Samlet anskaffelsespris ultimo	706	704
Værdiregulering primo	180	172
Årets afskrivninger	16	16
Nettonedskrivninger via resultatopgørelsen	3	2
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	6	0
Af- og nedskrivninger ved afgang	0	10
Værdiregulering ultimo	193	180
Dagsværdi ultimo	512	524
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 10,0	5,5 - 10,0
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi, vægtet gennemsnit, %	7,27	7,17
Regnskabsmæssig værdi hvis domicilejendommene var målt efter kostprismodellen	413	431
Over for realkreditinstitutter er der stillet sikkerhed i grunde og ejendomme med en bogført værdi på	-	-

Forrentningskravet på mellem 5,5 % - 10,0 % varierer fra ejendom til ejendom afhængig af ejendommens beliggenhed og fysiske stand.

Der er i 2023 sket en stigning i afkastkravet for flere ejendomme, selvom spændet i afkastkrav samlet set fremgår uændret.

Sektion 3 – Noter balance

I 2023 og 2022 har der under tilgang, domicilejendomme ikke indgået beløb vedrørende henholdsvis ejendomme under opførelse og vedrørende forbedringer af ejendomme fra datterselskabet Aktieselskabet Skelagervej 15.

Der er ingen indregnede låneomkostninger i henholdsvis 2023 og 2022.

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 % (2022: 5,5 – 10,0 %) for domicilejendomme og 5,0 – 10,0 % (2022: 5,5 – 9,0 %) for investeringsejendomme.

2023

	Domicilejendomme		Investeringssejendomme	
	Antal ejendomme	Dagsværdi ultimo	Antal ejendomme	Dagsværdi ultimo
Forrentningskrav i %				
-> 7,00	9	147	1	17
7,00 - 8,00	11	232	1	10
8,00 - 9,00	5	97	2	3
9,00 ->	7	36	2	4
I alt	32	512	6	33

2022

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

Forrentningskrav	Ejendoms karakteristika
-> 7,00	Ejendomme i de større byer med god beliggenhed, hvilket gør ejendommene attraktive for andre.
7,00 - 8,00	Ejendomme beliggende i udkanten af de attraktive byer samt ejendomme med god beliggenhed i lidt mindre byer.
8,00 - 9,00	Ejendomme beliggende i mindre byer og landsbyer.
9,00 ->	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 36 mio. kr. (2022: 41 mio. kr.). Et fald i lejeniveauet på 5% vil alt andet lige reducere dagsværdien med 27 mio. kr. (2022: 31 mio. kr.).

Sektion 3 – Noter 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 fratrasket 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 rimelig 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) *)
2023		
Domicilejendomme	169	0
2022		
Domicilejendomme	158	0

*) 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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Balance primo	157	150
Tilgang	8	24
Afgang	0	0
Genmåling af leasingforpligtelse	28	11
Årets afskrivninger	27	27
Balance ultimo	165	157

Sektion 3 – Noter 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Øvrige materielle aktiver	101	108
Operationelle leasingaktiver	19	17
Øvrige materielle aktiver i alt	120	125

Øvrige materielle aktiver

Ultimo 2023 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i Spar Nord koncernens drift. Disse aktivers oprindelige anskaffelsessum udgør 214 mio. kr. (2022: 185 mio. kr.).

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	366	338
Tilgang	30	39
Afgang	19	10
Samlet anskaffelsespris ultimo	378	366
Af- og nedskrivninger primo	258	227
Årets af- og nedskrivninger	37	40
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	18	9
Af- og nedskrivninger ultimo	277	258
Regnskabsmæssig værdi ultimo	101	108

Sektion 3 – Noter balance

Operationelle leasingaktiver



Anvendt regnskabspraksis

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

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	28	20
Tilgang	6	9
Afgang	0	1
Samlet anskaffelsespris ultimo	34	28
Af- og nedskrivninger primo	11	8
Årets af- og nedskrivninger	4	4
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	16	11
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19	17

Aftalerne kan opsiges i leasingperioden.

Leasingydelser fordelt efter løbetid

År 1	7	4
År 2	6	6
År 3	3	6
År 4	1	1
År 5	1	0
År 6 og fremefter	0	0
Operationelle leasingydelser i alt	19	17

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

5 4

Sektion 3 – Noter 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	11	11
Tilgang	0	2
Afgang	4	2
Samlet anskaffelsespris ultimo	7	11
Af- og nedskrivninger primo	5	5
Årets bevægelse	0	1
Af- og nedskrivninger ultimo	5	5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2	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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	465	444
Forskellige debitorer	479	474
Tilgodehavende renter og provision	370	132
Kapitalindskud i Bankernes EDB Central a.m.b.a.	357	400
Øvrige aktiver	12	28
Andre aktiver i alt	1.684	1.479

Sektion 3 – Noter balance

3.9 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Gæld til centralbanker	61	88
Gæld til kreditinstitutter, repoforretninger	4.154	1.722
Gæld til kreditinstitutter, øvrige	791	266
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	5.006	2.076
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	226	227
Til og med 3 måneder	4.780	1.849
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	5.006	2.076

3.10 Indlån og anden gæld

§ Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Repoforretninger	89	0
På anfordring	57.411	63.913
Med opsigelsesvarsel	5.169	2.105
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	8.708	3.147
Særlige indlånsformer	3.020	3.005
Indlån og anden gæld i alt	74.397	72.169
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	57.411	63.913
Til og med 3 måneder	10.159	3.926
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.316	1.009
Over 1 år og til og med 5 år	1.361	832
Over 5 år	2.150	2.490
I alt	74.397	72.169

Sektion 3 – Noter 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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.534	2.763
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	536	675
Skyldige renter og provision	158	79
Leasingforpligtelser	169	158
Øvrige passiver	276	239
Andre passiver i alt	3.672	3.915

3.11.1 Leasingforpligtelser



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Leasingforpligtelsen præsenteres under andre passiver.

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

I stedet indregnes leasingydelser lineært i resultatopgørelsen.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Årets totale leasingbetalinger vedrørende leasingkontrakter	33	30
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Rentebetalinger relateret til leasingforpligtelser	-7	2
Variable leasingydelser som ikke er indregnet som en del af leasingforpligtelsen	-	-
Omkostninger relateret til kortfristede leasingaftaler (under 12 måneder)	-	-
Omkostninger relateret til leasingaftaler med lav værdi	-	-

For en løbetidsanalyse af leasingforpligtelserne henvises til note 5.3.8.

Leasingforpligtelser, specifikation af pengestrømme

Udbetalinger vedrørende hovedstol	-26	-28
Udbetalinger vedrørende rentedel	-7	-2
Ydelser vedrørende korte leasingkontrakter og leasingkontrakter med lav værdi	-	-
Samlede udgående pengestrømme vedrørende leasingkontrakter	-33	-30
Heraf finansieringsaktivitet	-26	-28
Heraf driftsaktivitet	-7	-2
I alt	-33	-30

Sektion 3 – Noter 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 acontoskatte.

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 den 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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	65	105
Årets aktuelle skat	-386	-523
Skat af anden totalindkomst	-2	5
Regulering vedrørende tidligere år	-57	5
Betalt selskabsskat, netto	451	473
Ultimo	70	65
Som fordeles på:		
Aktuelle skatteaktiver	70	65
Skyldige skatteforpligtelser	0	0
I alt	70	65

Betalt selskabsskat fordelt på lande

Danmark	451	473
I alt	451	473

Udskudt skat

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	-201	4
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	277	-205
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i ændringer i egenkapitalen	0	0
Ultimo	76	-201

Som fordeles på:

Udskudte skatteaktiver	0	201
Hensættelse til udskudt skat	76	0
I alt	76	201

Sektion 3 – Noter balance

Ændringer i udskudt skat i 2023	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst mv.	Ultimo
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Immaterielle aktiver	53	9	0	62
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	-100	199	0	99
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-51	-3	0	-53
Gæld og efterstillede kapitalindskud	-117	112	0	-5
Hensættelser til forpligtelser	-16	-2	0	-19
Andet	31	-38	0	-7
I alt	-201	277	0	76

Ændringer i udskudt skat i 2022				
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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	-27	-183
Over 1 år og til og med 5 år	-27	-90
Over 5 år	130	72
I alt	76	-201

Der er indregnet udskudte skatteaktiver på 0 mio. kr. (2022: 201 mio. kr.). I 2022 relaterede det sig til skattemæssigt afskrivningsberettigede leasingaktiver, som ovenfor indgår under udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt gæld og efterstillede kapitalindskud. Spar Nord har i 2023 og 2022 ingen udskudte skatteaktiver relateret til skattemæssige underskud.

Det var for 2022 Spar Nords forventning, at den skattepligtige indkomst inden for de kommende 1-3 år kunne absorbere den aktiverede udskudte skat, ligesom Spar Nord forventede at betale selskabsskat i de kommende år.

Skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen

	Primo	Indregnet i årets resultat	Til- og afgang	Ultimo
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
Skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:				
Kildeartsbegrænsede ejendomstab	17	0	0	17
Skatte-/afgiftssager	22	0	-5	17
Skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	39	0	-5	34

2022				
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

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen. De midlertidige forskelle i 2023 og 2022 vedrørende kildeartsbegrænset ejendomstab er opstået ved realisation af ejendomme.

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

Sektion 3 – Noter 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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Hensættelser til tab på garantier	23	50
Andre hensættelser til forpligtelser	58	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	6	13
Hensatte forpligtelser i alt	87	67
Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	70	32
Tilbageførte hensættelser	49	40
Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	20	-8
Hensættelser til tab på garantier		
Primo	50	62
Nye hensættelser	11	24
Tilbageførte hensættelser	39	36
Endeligt tabt	0	0
Ultimo	23	50
Tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	11	24
Tilbageførte hensættelser	39	36
Indregnet i resultatopgørelsen	-27	-12
Andre hensættelser til forpligtelser		
Primo	4	4
Nye hensættelser	57	1
Tilbageførte hensættelser	2	1
Anvendt til dækning	0	0
Ultimo	58	4
Andre hensættelser til forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	57	1
Tilbageførte hensættelser	2	1
Indregnet i resultatopgørelsen	54	0
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn		
Primo	13	9
Nye hensættelser	2	8
Tilbageførte hensættelser	8	4
Ultimo	6	13
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	2	8
Tilbageførte hensættelser	8	4
Indregnet i resultatopgørelsen	-6	4

Sektion 3 – Noter 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.
2023					
Hensættelser til tab på garantier	2	3	9	9	23
Andre hensættelser til forpligtelser	0	53	3	2	58
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	6	0	0	0	6
Hensatte forpligtelser i alt	8	56	12	11	87
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

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 estimeret tilbagebetaling af for meget opkrævede gebyrer og renter til kunder i finansieringsselskabet Sparxpres, som bl.a. udbyder forbrugslån til privatkunder.

Herudover omfatter andre hensættelser til forpligtelser jubilæumsgratialer.

Sektion 4 – Noter kapital

Note	Side
4.1 Kapitalstyring	119
4.2 Kapitalgrundlag.....	120
4.3 Egenkapital	120
4.4 Aktier	122
4.5 Årets resultat pr. aktie	123
4.6 Hybrid kernekapital.....	123
4.7 Efterstillede kapitalindskud.....	124
4.8 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	125

Hovedpunkter

Årets resultat pr. aktie

19,9 kr.

2022: **11,2** kr.

Foreslået udbytte pr. aktie

10,0 kr.

2022: **4,5** kr.

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5

2022: **13,5**

Egentlig
kernekapitalprocent

17,7

2022: **16,4**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5

2022: **17,5**

Kapitalprocent

22,3

2022: **20,9**

Sektion 4 – Noter kapital

4.1 Kapitalstyring

§ Spar Nords mål for kapitalstyringen er:

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

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

Spar Nords kapitalmålsætninger har siden primo 2019 været følgende:

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

Spar Nords udlodningspolitik har siden starten af 2023 haft som mål at udlodde 40-60 % af årets nettoresultat. Banken har til hensigt at fordele udlodningen mellem kontant udbytte og aktietilbagekøb, dog således at minimum 30 % af nettoresultatet udloddes som kontant udbytte. Udlodning på 40-60 % beregnes af nettoresultatet og dermed før betaling af renter på bankens hybride kernekapital.

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

Spar Nords egentlige kernekapital har i årets løb ligget på 15,4 – 17,7 % (2022: 15,6–16,4 %) og har således ligget over Spar Nords interne målsætning for perioden på 13,5% (2022: 13,5 %). Tilsvarende har bankens mål om en kapitalprocent på 17,5 % været opfyldt, idet den i årets løb har været 19,9 – 22,3 % (2022: 19,9–20,9 %).

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

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

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

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

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 4.2.

Forfaldsprofilen for Spar Nords efterstillede kapitalindskud fremgår af note 4.7.

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

Spar Nord indsendte i starten af juli 2023 bankens IRB-ansøgning til Finanstilsynet og forventer på den baggrund i slutningen af 2024 at modtage Finanstilsynets godkendelse til implementering. Overgangen til IRB vil medføre en revidering af bankens kapitalmålsætninger m.m.

Sektion 4 – Noter kapital

4.2 Kapitalgrundlag

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	13.979	12.469
Indfasning af IFRS 9	199	286
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.202	1.199
Foreslået udbytte	1.205	554
Immaterielle aktiver	329	341
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	10	30
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	183	173
Øvrige primære fradrag	60	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	116
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	500	352
Egentlig kernekapital	10.691	9.930
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
Kernekapital	11.864	11.103
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.578	1.579
Øvrige fradrag	0	19
Kapitalgrundlag	13.442	12.662
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	49.563	50.063
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.958	3.901
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.848	6.499
Den samlede risikoeksponering	60.369	60.463
Egentlig kernekapitalprocent	17,7	16,4
Kernekapitalprocent	19,7	18,4
Kapitalprocent	22,3	20,9

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrullet.

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 udlodnet for året, indgår under egenkapitalen indtil vedtagelsen. I henhold til bankens udlodningspolitik er det hensigten at udlodde 40-60 % (2022: 30-50 %) af årets nettoresultat. Banken har til hensigt at fordele udlodningen mellem kontant udbytte og aktietilbagekøb, dog således at minimum 30 % af nettoresultatet udloddes som kontant udbytte. Udlodning på 40-60 % beregnes af nettoresultatet og dermed før betaling af renter på bankens hybride kernekapital.

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 – Noter kapital

Lovpligtige reserver i alt

2023

	Lovpligtige reserver	Pengestrøms- sikring	Lovpligtige reserver i alt
Primo	191	-18	172
Totalindkomst i 2023			
Årets resultat	107	-	107
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-23	-	-23
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-	7	7
Anden totalindkomst i alt	-23	7	-16
Totalindkomst i alt	83	7	91
Reguleringer i øvrigt			
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-10	-	-10
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.12.23	264	-10	253

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

Sektion 4 – Noter kapital

4.4 Aktier

	Antal, stk.		Nominel værdi (Mio. kr.)	
Udstedte aktier	2023	2022	2023	2022
1. januar	123.002.526	123.002.526	1.230	1.230
Aktietilbagekøbsprogram	2.535.900	-	25	-
31. december – fuldt indbetalt	120.466.626	123.002.526	1.205	1.230

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

	2023	2022
Aktier i omløb, stk.		
Primo	120.711.126	122.934.591
Aktietilbagekøbsprogram (15. juni 2022 til 31. januar 2023)	293.400	2.242.500
Aktietilbagekøbsprogram (13. februar 2023 til 31. januar 2024)	2.678.100	-
Køb/salg egne aktier, handelsportefølje	-71.806	19.035
Ultimo	117.667.820	120.711.126

Udstedte aktier, primo	123.002.526	123.002.526
Aktietilbagekøbsprogram (15. juni 2022 til 31. januar 2023), annullering af aktier	2.535.900	-
Aktietilbagekøbsprogram (13. februar 2023 til 31. januar 2024)	2.678.100	2.242.500
Koncernens beholdning af egne aktier, handelsportefølje	120.706	48.900
Udestående aktier i omløb, ultimo	117.667.820	120.711.126

Beholdning af egne aktier

Antal aktier, handelsportefølje, stk.	120.706	48.900
Aktietilbagekøbsprogram, stk.	2.678.100	2.242.500
Nominel værdi, mio. kr.	28	23
Dagsværdi, mio. kr.	298	244
Procent af aktiekapital	2,3	1,9

Beholdning af egne aktier, dagsværdi mio. kr.

Beholdning primo	244	6
Aktietilbagekøbsprogram (15. juni 2022 til 31. januar 2023)	-225	193
Aktietilbagekøbsprogram (13. februar 2023 til 31. januar 2024)	290	-
Køb af egne aktier	550	452
Salg af egne aktier	512	452
Kursregulering	-49	45
Beholdning ultimo	298	244

Egne aktier stillet til sikkerhed

Antal aktier, stk.	551.302	650.630
Nominel værdi, mio. kr.	6	7
Dagsværdi, mio. kr.	59	69
Procent af aktiekapital	0,4	0,5

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.

Aktiekapitalen blev den 28. april 2023 reduceret med nominelt 25.359.000 kr. ved annullering af 2.535.900 aktier af bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 15. juni 2022 til 31. januar 2023.

Sektion 4 – Noter kapital

4.5 Årets resultat pr. aktie

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S aktionærernes resultat	2.373	1.368
Antal aktier primo, stk.	123.002.526	123.002.526
Nedsættelse af aktiekapital (Aktietilbagekøbsprogram 15. juni 2022 til 31. januar 2023)	2.535.900	-
Gennemsnitligt antal egne aktier, stk.	1.277.153	1.179.668
Gennemsnitligt antal aktier i omløb, stk.	119.189.473	121.822.859
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt, stk.	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet), stk.	119.189.473	121.822.859
Årets resultat pr. aktie (kr.)	19,9	11,2
Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	19,9	11,2

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.

						2023	2022
						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	606	603
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	344	344
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.202	1.199

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-
Nettotransaktionsomkostninger	-	0
Ændring i beholdning af egne obligationer	3	2
Betalte renter	-47	-47
Årets pengestrømme i alt	-44	-46

Sektion 4 – Noter 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

						2023	2022
						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	350
DKK	c	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	150
DKK	d	500	5,131 %	2022	07.07.32	498	498
DKK	e	400	CIBOR6 + 3,25 %	2023	11.04.33	398	-
DKK	f	400	2,5348 %	2018	19.06.28	-	400
Supplerende kapitalindskud i alt						1.596	1.597
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-3	0
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.593	1.597
Renter til efterstillede kapitalindskud						85	49
Udgiftsførte amortiserede 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 07.07.27. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 3,00 % i margin.

e Lånet kan indfries fra 11.04.28. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 3,25 % i margin.

f Lånet er indfriet 19.06.23.

Efterstillede kapitalindskud, specifikation af pengestrømme

			2023	2022
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			1.597	1.523
Pengestrømme				
Nye lån			400	500
Indfriet			-400	-436
Nettotransaktionsomkostninger			-2	-2
Ændring i beholdning af egne obligationer			-3	11
Pengestrømme i alt			-5	73
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			0	0
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			1	1
Andre bevægelser i alt			1	1
Ultimo			1.593	1.597

Sektion 4 – Noter 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.

						2023	2022
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	296	313
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	599	633
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	496	528
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	537	534
DKK	e	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.349	1.349
DKK	f	400	0,7290 %	2019	05.12.25	386	372
NOK	g	600	5,5450 %	2022	09.09.27	397	429
NOK	h	200	NIBOR3 + 2,00 %	2022	09.09.27	132	140
SEK	i	350	4,8330 %	2022	09.03.27	235	230
DKK	j	750	CIBOR3 + 1,20 %	2022	15.05.25	750	748
SEK	k	1.100	STIBOR3 + 3,00 %	2022	01.12.28	739	435
NOK	l	724	NIBOR3 + 3,00 %	2022	08.12.28	480	512
EUR	m	25	EURIBOR3 + 1,40 %	2023	23.03.27	186	-
EUR	n	250	5,3750 %	2023	05.10.27	1.900	-
NOK	o	800	NIBOR3 + 2,45 %	2023	01.12.29	531	-
DKK	p	300	CIBOR3 + 1,40 %	2023	04.12.26	299	-
Udstedte obligationer i alt						9.314	6.223
Beholdning af egne udstedte obligationer						-6	-7
Udstedte obligationer i alt						9.307	6.216

- 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 Obligationerne kan indfries fra 23.03.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til EURIBOR3 + 1,40 % i margin.
n Obligationerne kan indfries fra 05.10.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til EURIBOR3 + 1,85 % i margin.
o Obligationerne kan indfries fra 01.12.28. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 2,45 % i margin.
p Obligationerne kan indfries fra 04.12.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,40 % i margin.

Lånene **a, b, f, g, i og n** er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring, jævnfør note 6.5.

Lånene **j og n** er har status som Senior Preferred, mens de øvrige har status som Senior Non-Preferred.

Sektion 4 – Noter kapital

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, specifikation af pengestrømme

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	6.216	4.845
Pengestrømme		
Nye lån	3.149	2.539
Indfriet	0	-908
Nettotransaktionsomkostninger	-8	-7
Ændring i beholdning af egne obligationer	1	-5
Pengestrømme i alt	3.141	1.619
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-122	-176
Regulering for effekt af renteafdækning	66	-76
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	6	4
Andre bevægelser i alt	-50	-247
Ultimo	9.307	6.216

Fordelt efter kontraktuel restløbetid

Til og med 3 måneder	2	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	755	4
Over 1 år og til og med 5 år	7.722	5.897
Over 5 år	828	314
I alt	9.307	6.216

Løbetidsfordeling omfatter ud over tilbagebetaling også amortiserede låneomkostninger.

Sektion 5 – Noter risikostyring

Note	Side	Note	Side
5.1 Kreditrisiko.....	128	5.2.4 Følsomhedsanalyse.....	159
5.1.1 Regnskabspraksis, kreditpolitik, styring, overvågning og rapportering.....	130	5.3 Likviditetsrisiko.....	160
5.1.2 Krediteksponering.....	135	5.3.1 Kortsigtet likviditet.....	160
5.1.3 Spar Nords eksponeringer fordelt på kundeporteføljer.....	137	5.3.2 Langsigtet likviditet.....	160
5.1.4 Sikkerheder.....	140	5.3.3 Stresstest.....	161
5.1.5 NPL ratio.....	142	5.3.4 Likviditetspejlemærke.....	161
5.1.6 Kreditlempelse (forbearance).....	142	5.3.5 Funding- og forfaldsstruktur.....	162
5.1.7 Eksponeringer og nedskrivninger mv.....	143	5.3.6 Likviditetsberedskabsplan.....	162
5.1.8 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn.....	146	5.3.7 Rating.....	162
5.1.9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	151	5.3.8 Balancen opdelt over/under 1 år.....	163
5.1.10 Garantier.....	153	5.3.9 Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser.....	164
5.1.11 Finansiell kreditrisiko.....	155	5.4 Operational risiko.....	165
5.2 Markedsrisiko.....	157	5.4.1 It-sikkerhed.....	166
5.2.1 Renterisiko.....	157	5.4.2 Data Governance og Datakvalitet.....	166
5.2.2 Valutarisiko.....	158	5.4.3 Hvidvaskrisici.....	166
5.2.3 Aktierisiko.....	158	5.4.4 Databeskyttelsesforordningen (GDPR).....	166
		5.4.5 Risikoeksponering.....	166
		5.4.6 Outsourcing.....	166
		5.4.7 Produkter og tjenesteydelser.....	166
		5.4.8 Modelrisiko.....	167

Hovedpunkter

Krediteksponering - udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

68.864 mio. kr.

2022: **69.290** mio. kr.

Krediteksponering - finansiell kreditrisiko

35.036 mio. kr.

2022: **28.474** mio. kr.

Krediteksponering - privat/erhverv

43,9 % / 56,1 %

2022: **42,4 % / 57,6 %**

Samlet nedskrivningskonto

1.673 mio. kr.

2022: **1.666** mio. kr.

Renterisiko

38 mio. kr.

2022: **59** mio. kr.

Aktiebeholdning

2.738 mio. kr.

2022: **2.470** mio. kr.

Kortsigtet likviditet: LCR

246 %

2022: **211 %**

Langsigtet likviditet: NFSR

131 %

2022: **127 %**

Sektion 5 – Noter 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-, likviditet- 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 2023 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Overblik over de væsentligste hovedtal i kreditrisikonoten

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering		
Udlån og garantier	80.734	79.800
Udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger	68.864	69.290
Udlån ekskl. reverse repoforretninger, regnskabsmæssig værdi	57.497	55.296
Udlånsvækst (regnskabsmæssig værdi ekskl. reverse repoforretninger)	4,0%	12,7%
Krediteksponeringer på udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger		
Privat	43,9%	42,4%
Erhverv	56,1%	57,6%
Resultatførte nedskrivninger		
Privat	-47	92
Erhverv ekskl. landbrug	98	64
Landbrug	-85	-79
I alt (positive beløb er udtryk for en negativ resultatpåvirkning)	-33	78
Nedskrivningsprocent ift. udlån og garantier (driftspåvirkning)	0,0%	0,1%
Nedskrivninger mv. ultimo		
Stadie 1, fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	391	247
Stadie 2, betydelig stigning i kreditrisiko	540	567
Stadie 3, kreditforringet	742	851
I alt	1.673	1.666
Samlede nedskrivninger i % af udlån og garantier (ekskl. reverse repoforretninger)	2,4%	2,4%

Sektion 5 – Noter risikostyring

Overordnede kommentarer vedrørende kreditrisiko

De resultatførte nedskrivninger på udlån mv. udgør i 2023 -33 mio. kr. mod 78 mio. kr. i 2022.

Det klart største ledelsesmæssige skøn ligger under overskriften konjunkturaftmatning og udgør 375 mio. kr. ultimo 2023. Skønnet er til afdækning af forhøjet kreditrisiko grundet den økonomiske usikkerhed og er en omdøbning af det tidligere skøn inflation, lav vækst og ejendomspriser. Udviklingen i 2023 (-60 mio. kr.) tilskrives at beregningerne til de nye skøn erhvervsjendomme og ESG er blevet udskilt heraf, så samlet set har der været en mindre forøgelse af dette skøn (+ 6 mio. kr.).

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 -33 mio. kr. fordeler sig med 98 mio. kr. på erhvervskunder ekskl. landbrug, -85 mio. kr. på landbrugskunder, 45 mio. kr. på privatkunder og -2 mio. kr. på kunder i forbrugslånsforretningen Sparxpres.

Mulig overgang til interne ratingbaserede modeller (IRB) til opgørelse af risikoeksponeringen afledt af kreditrisiko i 2024.

Spar Nord har anvendt interne modeller i styringen af kreditrisiko i over 10 år og har siden 2018 arbejdet intensivt mod at ansøge om tilladelse til at overgå til anvendelse af interne ratingbaserede modeller (IRB) til opgørelse af risikoeksponeringen afledt af kreditrisiko.

Banken anvender i dag standardmetoden til opgørelse af risikoeksponeringen. Ved at anvende interne ratingbaserede modeller (IRB) kan kreditrisikoeksponeringerne opgøres mere præcist. Som følge af den overordnede gode kvalitet i Spar Nords kreditporteføljer forventes det, at anvendelse af ratingbaserede modeller vil medføre lavere risikovægte og dermed en mere hensigtsmæssig kapitalanvendelse. De forventede lavere risikovægte vil medvirke til at understøtte bankens fremtidige konkurrenceevne.

Spar Nord har pr. 4. juli 2023 indsendt ansøgning til Finanstilsynet om godkendelse til anvendelse af egne modeller ved opgørelse af risikoeksponeringen. Finanstilsynet er i proces med at behandle ansøgningen.

Spar Nord forventer i 2024 at afslutte implementeringen af de nye IRB Compliant modeller i forhold til bankens interne ratingssystem og kreditstyring - til erstatning af de nuværende modeller.

De nye PD-modeller forventes indfasnet i bankens ratingsystem og kreditstyring i løbet af 1. halvår 2024. I forbindelse hermed tilpasses kreditprocesser, IT systemer samt intern og regulatorisk rapportering, hvor PD/ratings indgår. De nye PD-værdier vil blive implementeret i bankens modelberegnete nedskrivninger.

Sektion 5 – Noter risikostyring

5.1.1 Regnskabspraksis, kreditpolitik, styring, overvågning og rapportering

§ Anvendt regnskabspraksis

Model for nedskrivninger

Spar Nord indregner en hensættelse til tab for forventede kredittab i henhold til IFRS 9, for alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris eller til dagsværdi med værdiregulering over anden totalindkomst, leasingtilgodehavender, visse lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningen for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn samt finansielle garantier indregnes med forventede kredittab i resultatopgørelsen samt indregnes som en forpligtelse.

Ovenstående nedskrivningsmodel indebærer, at der skal hensættes på alle Spar Nords finansielle aktiver opgjort til amortiseret kostpris samt visse lånetilsagn og finansielle garantier baseret på et statistisk forventet tab ("expected loss"-model). Tab som følge af regulering af et finansielt aktiv vil blive betragtet som afskrivninger.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at en eksponering på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab inden for 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives eksponeringen med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid (stadie 2). Konstateres eksponeringen kreditforringet (stadie 3), nedskrives eksponeringen uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid, mens renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Inddelingen i stadier og opgørelse af det forventede tab baseres primært på Spar Nords ratingmodeller.

Det forventede kredittab beregnes for hver enkelt facilitet. Nedskrivningsmodeller understøtter beregningen af det forventede kredittab, der bygger på tabsprocenter samt begreberne PD (sandsynligheden for misligholdelse), LGD (tab ved misligholdelse) og EAD (eksponering ved misligholdelse). Beregningen af det forventede tab på eksponeringer i stadie 1 og 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 kreditstyringen 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-mærkede 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.

Porteføje med lav kreditrisiko

Ved overgangen til IFRS 9 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 sikkerhedsstillelse. Eksponeringer mod disse kunder fastholdes i stadie 1.

Der anvendes følgende tabsprocenter på de tre eksponeringstyper:

- Offentlige: 0,00 %
- Kreditinstitutter: 0,09 %
- Reverse repoforretninger: <0,01 %

Reverse repoforretninger udgør i alt 13.310 mio. kr. (heraf 1.440 mio. kr. til kreditinstitutter). Udlån og garantier til offentlige myndigheder udgør 760 mio. kr., mens tilgodehavende hos kreditinstitutter (ex. reverse repoforretninger) udgør 761 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 svaghestegn, 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 førstegangsindregning, så vil det ikke længere blive betragtet som en betydelig stigning i kreditrisikoen, og eksponeringen bliver 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 erhvervskunder 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 forbrugslån i større omfang.
 - Der for erhvervskunder observeres negativt resultat med spinkel egenkapital, betydelig negativ egenkapital eller konvertering af gæld til ansvarlig kapital.
 - Der for landbrugskunder observeres negativ ændring i indtjening, betydelig negativ egenkapital eller manglende overholdelse af bankens krav til nulpunkt og soliditet.
 - Betalingsforpligtelserne er sat i bero, eller der er givet væsentlig lempeligere vilkår i rentesats, afdragsprofil eller henstand grundet kundens kritiske økonomiske situation.
- Der over et længere tidsrum (minimum 90 dage) har været restance eller overtræk.

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 – Noter 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) -> -3,3 %
 - Realkreditrente (aktuel værdi) -> 4,2 %
- Erhverv: SMV tillidsindikator og Industritillidsindikator.
 - SMV tillidsindikator (aktuel værdi) -> -10
 - Industritillidsindikator (aktuel værdi) -> -9
- Landbrug: Jordbrugets bytteforhold samt pristrend for slagtesvin og mælk.
 - Jordbrugets bytteforhold (aktuel værdi) -> 93
 - Pristrend slagtesvin (årlig udvikling) -> 1 %
 - Pristrend mælk (årlig udvikling) -> 32 %

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 vægtet beregning af det forventede tab ud fra en vurdering af sandsynligheden for hvert scenarie.

Vægtningen af de forskellige scenarier er beregnet ud fra forholdet mellem det faktiske og det potentielle BNP. De aktuelle scenarievægte er 88 % i base case, 5 % i best case og 7 % i worst case (henholdsvis 85 %, 5 % og 10 % i 2022).

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:

2023

Scenarier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Base	24	32	44	100
Best	23	32	24	79
Worst	24	34	71	129

2022

2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Base	15	34	51	100
Best	14	30	43	87
Worst	14	43	67	124

Det samlede nuværende nedskrivningsbeløb er anvendt som indeks 100. Best case vil reducere nedskrivningerne med 359 mio. kr. (2022: 210 mio. kr.), mens worst case vil øge nedskrivningerne med 489 mio. kr. (2022: 395 mio. kr.). Der er i beregningen ikke taget højde for kunder, som skifter mellem model- og individuel beregning i henholdsvis best og worst case.

Den lavere andel af nedskrivninger i stadie 3 i 2023 i nuværende scenarie kan forklares ud fra forbedret kreditbonitet hos de dårligste kunder i banken. For de modelberegnete nedskrivninger og de ledelsesmæssige skøn har der været en forskydning ned mod stadie 1, da bankens ratingmodeller har vist en formindsket kreditrisiko på tværs af bankens kundeportefølje.

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 konjunkturaufmatning er ultimo 2023 beregnet til 375 mio. kr. Ved beregning i et mildere/hårdere stressscenarie, ud fra værdierne i nedenstående tabel, havde skønnet været på 303/427 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn til erhvervsejendomme er beregnet til 155 mio. kr. Ved beregning i et mildere/hårdere stressscenarie havde skønnet været på 121/200 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn til ESG er beregnet til 73 mio. kr. Ved beregning i et mildere/hårdere stressscenarie havde skønnet været på 59/87 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn til modelusikkerhed er beregnet til 59 mio. kr. Ved beregning i et mildere/hårdere stressscenarie havde skønnet været på 46/75 mio. kr.

Ledelsesmæssige skøn (mio. kr.)

2023	Mildere	Anvendt	Hårdere
Konjunkturaufmatning	303	375	427
Erhvervsejendomme	121	155	200
ESG	59	73	87
Modelusikkerhed	46	59	75
Total	529	662	789

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 5.1.8.

Der er foretaget følgende følsomhedsanalyser henholdsvis i 2023 og 2022. Efterfølgende oversigt angiver delkomponenter af ledelsesmæssige skøn, som er medtaget i følsomhedsanalysen samt hvordan disse er stresset i % eller kr. i henholdsvis det mildere, anvendte samt hårdere stressscenarie.

Sektion 5 – Noter risikostyring

Oversigt følsomhedsanalyser (i %/kr.)

2023	Mildere	Anvendt	Hårdere
Konjunkturafmatning, Erhvervejendomme og ESG			
Scenariestress OIK-kunder (min vægt i worst case i %)	35	40	45
PD-stress erhverv generelt (nuværende PD i %)	60	64	70
PD-stress Leasing (uden regnskabsscore i %)	50	100	150
Sikkerhedsstress leasingmateriel (ny haircutprocent)	80	70	65
Konjunkturafmatning yderligere			
PD-stress privat (nuværende PD i %)	100	113	120
PD-stress Sparxpres (%)	100	150	200
Sikkerhedsstress private boliger (ny haircutprocent)	80	70	65
Erhvervejendomme yderligere			
PD-stress privat (nuværende PD i %)	100	113	120
PD-stress Sparxpres (%)	100	150	200
Sikkerhedsstress private boliger (ny haircutprocent)	80	70	65
ESG yderligere			
PD-stress transport (nuværende PD i %)	50	100	150
CO2-afgift kvæg (merudgift per årsko i kr.)	5.000	7.000	10.000
Modelusikkerhed			
PD-stress privat (historisk PD i %)	30	38	50
PD-stress erhverv (historisk PD i %)	20	29	40
PD-stress erhverv, Svag (historisk PD i %)	10	22	30

Oversigt følsomhedsanalyser (i %/kr.)

2022	Mildere	Anvendt	Hårdere
Inflation, Lav vækst og Ejendomspriser			
Scenariestress OIK-kunder (min vægt i worst case i %)	35	40	45
PD-stress erhverv (nuværende PD i %)	0	4	10
PD-stress privat (nuværende PD i %)	80	90	100
PD-stress Leasing (uden regnskabsscore i %)	50	100	150
PD-stress Sparxpres (%)	100	150	200
Sikkerhedsstress ejendomme og leasing- materiel (ny haircutprocent)	80	70	65
Modelusikkerhed			
PD-stress privat (historisk PD i %)	30	40	50
PD-stress erhverv (historisk PD i %)	20	30	40
PD-stress erhverv, Svag (historisk PD i %)	10	22	30
Jordpriser			
Stress jordpriser (reduktion i kr. pr. hektar støtb. 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 kreditkort og overtræksfaciliteter.

Afskrivningspolitik

Alle afskrivninger behandles i og foretages af inkassoafdelingen. Ved sagernes overdragelse til inkassoafdelingen vurderes behov for afskrivning/acontoafskrivning for den usikrede del af engagementet. Den sikrede del af engagementet vil henstå på rentenulstillet afviklingskonto, indtil realisation af panter er sket, og endeligt tab/afskrivning kan opgøres.

Kreditpolitik

Spar Nords samlede kreditrisiko styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik, som sammen med de overordnede rammer for risikotagning fastsættes af bestyrelsen. Det centrale formål med Spar Nords kreditpolitik er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

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 forretningskik, 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 1 mia. kr. for juridisk sammenhængende engagementsgrupper med skærpede krav til den sikkerhedsmæssige afdækning af engagementsbeløb større end 500 mio. kr. Blancoandelen i engagementsgruppen må ikke overstige 250 mio. kr.
- Engagementsgrænsen er 1,25 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. Blancoandelen 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

Sektion 5 – Noter risikostyring

inden for udvalgte brancher. De angivne maksima har til formål at sikre, at banken til stadighed har en væsentlig diversifikation i kundeporteføljen og forhindrer for store koncentrationsrisici inden for enkeltbrancher.

Det er bankens holdning, at erhvervskundernes andel af samlede udlån og garantier ikke må overstige 70 % af bankens samlede udlån og garantier eksklusive reverseudlån.

Banken har således en minimumsgrænse på 30 % for privatkundernes andel af bankens samlede udlån og garantier. Banken har ingen øvre grænse for privatkundernes andel af bankens samlede udlån og garantier, da banken anser en høj andel af udlån fordelt på privatkunder som en kreditmæssig styrke.

I kreditpolitikken er hovedregler ved kreditgivning angivet. Men selv om en eller flere af kreditpolitikken hovedregler er over-skredet, kan lånesag bevilges alligevel, hvis et eller flere af beskrevne kompenserende forhold i kreditpolitikken er opfyldt. Det er en forudsætning, at det/de kompenserende forhold vurderes at begrænse kreditrisikoen for banken og for kunden i lige så høj grad som hovedreglerne.

Endelig har Spar Nord i sin kreditpolitik besluttet, at der ønskes indsigt i kunders eventuelle eksponering med andre pengeinsti-tutter.

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 klimaændringer 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 modtog 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.

Banken er pr. 1. januar 2023 påbegyndt rapportering på Søjle III ESG-risici, hvor der indledningsvist fokuseres på fysiske- og

transitionsrisici på boliger og de mest CO2e-udledende bran-cher.

I forhold til bankens nedskrivningsberegninger, så indgår klima-relaterede risici som et parameter i de individuelt beregnede nedskrivninger for at sikre den mest retvisende nedskrivnings-beregning. Dette kan være i forhold til den fremtidige indtje-ningsevne og værdien af kundens aktiver, hvis kunden har kli-mamæssige udfordringer.

Selvom det kunne være relevant, så er der endnu ikke indarbej-det klimarelaterede risici i de modelberegnete nedskrivninger, da datagrundlag på området endnu ikke er tilstrækkeligt til at lave kvalificerede beregninger.

Styring, overvågning og rapportering

Selv om Spar Nord har en forretningsmodel præget af decen-tral beslutningskraft, er kreditprocessen centralt styret.

De decentrale bevillingsmyndigheder er formet således, at der er en markant reduceret bevillingsret på nye erhvervskunder i forhold til eksisterende erhvervskunder. Ved bevilling på privat-kundesegmentet er bevillingsretten opbygget, så den følger ansøgningsscoren (når det er krævet) eller kundens rating. Be-villingsbeføjelserne på kreditområdet er styret af to faktorer:

- Den enkelte lokale direktørs evne og behov ift. kundegrund-laget.
- En sikring af at større engagementer og/eller mere risiko-fyldte 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 eksiste-rende kunder.

Den daglige styring af kreditrisiko varetages af kunderådgi-verne i samarbejde med eventuelt privat-/erhvervskundeche-fer samt de lokale direktører. Eksponeringer, der overstiger den decentrale bevillingsramme, behandles i kreditkontoret, kredit-komiteén eller bestyrelsen. Kreditkontoret kan bevilge ekspone-ringer op til 50 mio. kr. for eksisterende kunder og 25 mio. kr. for nye kunder. Ligeledes kan kreditkomiteén bevilge eksponerin-ger op til 100 mio. kr. til eksisterende kunder og op til 50 mio. kr. for nye kunder. Bevillinger over 100 mio. kr. til eksisterende kun-der og over 50 mio. kr. til nye kunder skal bevilges af bestyrelsen. Kreditkomiteén kan dog bevilge udvidelser på op til 50 mio. kr. på eksponeringer i forhold til seneste bestyrelsesbevilling.

For at styrke bankens kreditkvalitet er kreditpolitikken revurde-ret og tilpasset, mens der er indført kompenserende forhold, når de økonomiske nøgletal ikke lever op til bankens guidelines. Samtidig er privatområdet i 1. forsvarslinje styrket ved at etab-lelle funktionen "controlling privat", som løbende kontrollerer og rapporterer udvalgte boligsager, mens data løbende opsamles for at forbedre bankens kreditprocesser på sigt.

Den nyoprettede afdeling "Virksomhedsanalyse" er etableret for at sikre en god kreditkvalitet på erhvervsområdet og skal samle regnskabskompetencerne og understøtte kreditproces-sen af erhvervskunderne og sikre en mere ensartethed i regn-skabsanalyser og kommenteringer.

For at sikre en mere tilstrækkelig kvalitet på bankens doku-menthåndtering er afdelingen "Kompetence Center Erhverv" etableret, som udarbejder bankens erhvervsdokumenter i cen-trale afdelinger, som er placeret i Aalborg, Aarhus og Roskilde.

Den overordnede overvågning af Spar Nords kreditrisiko vare-tages af risikostyring, som overvåger udviklingen i eksponerin-gers kreditbonitet og gennemfører systematisk bonitetskontrol af kreditporteføljen.

Nye eksponeringer til privatkunder og erhvervskunder screenes systemmæssigt med henblik på at analysere boniteten og risi-koen på de pågældende kunder. Denne udvikling bliver rap-porteret på bankens kvartalsvise bonitetsmøder, hvor direktion,

Sektion 5 – Noter risikostyring

kreditkonteret og risikostyringsfunktionen er repræsenteret. Der bliver løbende vurderet behov for yderligere stikprøver/undersøgelser på nye privat- og erhvervskunder.

Nye eksponeringer til privatkunder over 100.000 kr. og til erhvervskunder over 300.000 kr. screenes systemmæssigt med henblik på at analysere boniteten og risikoen på de pågældende kunder. Denne udvikling bliver rapporteret på bankens kvartalsvise bonitetsmøder, hvor direktion, kreditkonteret og risikostyringsfunktionen er repræsenteret. Der bliver løbende vurderet behov for yderligere stikprøver/undersøgelser på nye privat- og erhvervskunder.

Risikoklassifikation – ratinggrupper

Bankens ratingsystem beregner løbende en statistisk baseret rating af både privat- og erhvervskunder. Denne månedligt opdaterede 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 svageste. Risikoklassificeringen via ratings anvendes desuden i "Early warning" processer, ved bankens nedskrivningsprocesser (IFRS 9), ved overtræksstyring og ved prissætning, hvilket er med til at sikre en sammenhæng mellem kundens risiko, og den pris kunden betaler.

Bankens ratingsystem risikoklassificerer alle kunder med ikke misligholdte eksponeringer i ratingklasser efter beregnet sandsynlighed for, at den enkelte kunde defaulter (misligholder) inden for de kommende 12 måneder.

Sandsynligheden for misligholdelse estimeres med afsæt i statistiske modeller tilpasset det enkelte kundesegment. På baggrund af denne sandsynlighed inddeles kunderne i ratinggrupper fra 1 til 8, hvor kunder med rating 8 har den største risiko for misligholdelse. Kunder med objektiv indikation på kreditforringelse (OIK) uden kontraktbrud og nedskrivningsbehov i det mest sandsynlige scenarie placeres i ratinggruppe 9. OIK-kunder med nedskrivningsbehov og andre misligholdelseskunder placeres i ratinggruppe 11. Resterende kunder med eksponering, som endnu ikke er blevet rated, og kunder som udelukkende har uudnyttet kreditfaciliteter eller udelukkende garantier, er placeret i ratinggruppen Ej rated.

For erhvervskunder baserer modellen sig på tre komponenter:

- En regnskabskomponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kundens seneste regnskaber.
- En adfærdskomponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og kredithistorik.
- En konjunkturkomponent, som justerer risikoklassificeringen efter den aktuelle og forventede konjunkturudvikling.

For erhvervskunderne rates svag- og ikke svag-kunder hver for sig i to forskellige modeller. Begge modeller bygger dog på de samme komponenter, men hvor resultatet af ratingberegningen i modellen for svag-markerede kunder typisk udløser en svagere rating på kunden.

Hvis rådgiver eller andre finder, at en større erhvervskundes rating ikke er retvisende f.eks. pga. uhensigtsmæssigheder i datagrundlag eller andet, findes en proces for at få ratingen evalueret og evt. ændret (rating override).

Helt nye erhvervskunder klassificeres ud fra regnskabskomponenten, samt konjunkturkomponenten indtil 6. måned, hvor også adfærdskomponenten bidrager.

For privatkunderne baserer modellen sig alene på en adfærdskomponent og en konjunkturkomponent.

I tillæg til ovennævnte modeller anvendes en kvalitativ risikoklassificering, såkaldt "svag-markering", som foretages af rådgiveren, hvis kunden udviser faretegn. Disse faretegn kan for privatkunder være skilsmisse, arbejdsløshed, gentagne

overtræk eller kritisk sygdom, og for erhvervskunder være indtjeningsudfordringer, mistillid til ledelsen, tab af nøglemedarbejdere, gentagne overtræk eller tab af store leverandøraftaler og kunder. "Svag-markeringen" vurderes og sættes så snart, det vurderes sandsynligt, at kunden kan blive økonomisk udfordret og således ofte inden dette aflejes i data til de statistisk baserede modeller. Svag-markerede kunder gennemgås minimum én gang årligt.

Privatkunder, der er svag-markerede, men ikke er misligholdte, bliver automatisk 'down-graded' én ratinggruppe, dog kan en svag-kunde aldrig tilhøre de bedste ratinggrupper (1 og 2).

Helt nye privatkunder i Spar Nord risikoklassificeres ud fra en ansøgningsscoremodel, der baserer sig på klassiske kreditnøgletal 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, hvorefter ratingen alene baseres på adfærd.

For både privat og erhverv er det blandt andet oplysninger omkring overtræk, antal forhøjelser og gearing, som indgår i adfærdsscoren. I regnskabsscoren for erhverv er det oplysninger omkring afkastningsgrad, soliditet og gælds-nøgletal, som er nogle af input.

Sektion 5 – Noter risikostyring

5.1.2 Krediteksponering

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditrisiko, udlån og garantier		
Balanceførte poster		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	69.366	65.806
Nedskrivningskonto for udlån og andre tilgodehavender	1.643	1.602
Ikke-balanceførte poster		
Garantier mv.	9.702	12.342
Hensættelser på garantier	23	50
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier i alt	80.734	79.800
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.928	25.082
Nedskrivningskonto for uudnyttet maksimum og lånetilsagn	6	13
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier, inkl. uudnyttet maksimum og lånetilsagn i alt	106.668	104.895
Finansiell kreditrisiko		
Obligationer til dagsværdi	32.505	25.422
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.201	2.746
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	329	306
Regnskabsmæssig krediteksponering finansiell kreditrisiko i alt	35.036	28.474

Krediteksponering på udlån og garantier brutto samt nedskrivningskonto opdelt på brancher

	2023				2022			
	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)		Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)	
Erhverv	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	760	0,9	0	0,0	1.358	1,7	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.699	3,3	115	6,9	2.895	3,6	162	9,8
Industri og råstofudvinding	3.416	4,2	259	15,5	3.666	4,6	123	7,4
Energiforsyning	1.903	2,4	11	0,7	2.182	2,7	17	1,0
Bygge og anlæg	3.046	3,8	98	5,8	3.106	3,9	57	3,4
Handel	4.465	5,5	104	6,2	4.977	6,2	98	5,9
Transport, hoteller og restauranter	3.157	3,9	90	5,4	3.165	4,0	124	7,4
Information og kommunikation	351	0,4	12	0,7	330	0,4	11	0,7
Finansiering og forsikring	15.722	19,5	124	7,4	14.604	18,3	187	11,2
Fast ejendom	8.393	10,4	186	11,1	8.200	10,3	137	8,2
Øvrige erhverv	6.241	7,7	115	6,9	5.580	7,0	158	9,5
Erhverv i alt	50.153	62,1	1.115	66,7	50.063	62,7	1.074	64,5
Private kunder i alt	30.581	37,9	558	33,3	29.737	37,3	591	35,5
Udlån og garantier i alt	80.734	100,0	1.673	100,0	79.800	100,0	1.666	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 6 mio. kr. (2022: 13 mio. kr.).

Sektion 5 – Noter risikostyring

Krediteksponering på udlån og garantier brutto opdelt på brancher uden reverse repoforretninger

Erhverv	2023				2022			
	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)		Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)	
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	760	1,1	115	0,0	1.358	2,0	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.699	3,9	259	6,9	2.895	4,2	162	9,8
Industri og råstofudvinding	3.416	5,0	11	15,5	3.666	5,3	123	7,4
Energiforsyning	1.872	2,7	98	0,7	2.159	3,1	17	1,0
Bygge og anlæg	3.046	4,4	104	5,8	3.106	4,5	57	3,4
Handel	4.465	6,5	90	6,2	4.977	7,2	98	5,9
Transport, hoteller og restauranter	3.157	4,6	12	5,4	3.165	4,6	124	7,4
Information og kommunikation	351	0,5	123	0,7	330	0,5	11	0,7
Finansiering og forsikring	4.231	6,1	186	7,3	4.469	6,4	186	11,2
Fast ejendom	8.393	12,2	115	11,2	8.200	11,8	137	8,3
Øvrige erhverv	6.241	9,1	0	6,9	5.580	8,1	158	9,5
Erhverv i alt	38.630	56,1	1.114	66,7	39.905	57,6	1.073	64,5
Private kunder i alt	30.234	43,9	557	33,3	29.385	42,4	591	35,5
Udlån og garantier i alt	68.864	100,0	1.672	100,0	69.290	100,0	1.665	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 6 mio. kr. (2022: 13 mio. kr.).

Spar Nords samlede nedskrivningssaldo udgør 1,7 mia. kr. svarende til 2,4 % af Spar Nords udlån og garantier ultimo 2023. Den samlede nedskrivningskonto er steget med 7 mio. kr. fra primo året.

Udlån og garantier brutto opdelt på eksponerings- størrelser ekskl. reverse repoforretninger og Sparxpres

Mio. kr. / %	2023	2022	2023	2022
	Antal	Antal	%	%
0 - 0,1	48.492	52.642	0,8	0,9
0,1 - 0,5	35.244	37.895	9,0	9,8
0,5 - 1,0	13.347	14.529	10,1	10,9
1,0 - 5,0	11.592	11.068	27,9	26,3
5,0 - 10,0	1.154	1.107	8,8	8,7
10,0 - 20,0	466	453	7,2	7,1
20,0 - 50,0	280	306	10,1	10,9
50,0 - 100,0	117	99	9,5	8,1
100,0 ->	63	61	16,4	17,4
I alt	110.755	118.160	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 63 eksponeringer større end 100 mio. kr.

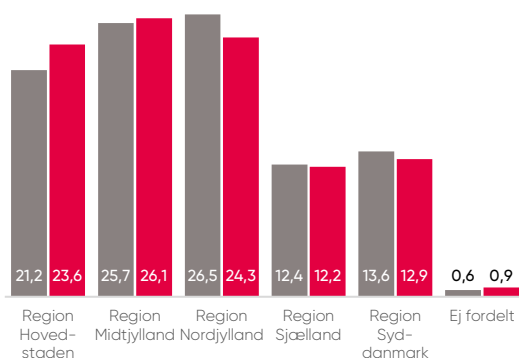
Sektion 5 – Noter risikostyring

Krediteksponering på udlån og garantier brutto ekskl. reverse repoforretninger og Sparxpres opdelt på geografi

Udlån og garantier fordelt på geografi

%

■ 2022 ■ 2023



I forhold til geografi vurderes der at være en god spredning i Spar Nords kreditportefølje.

Ultimo 2023 ses en større spredning af udlån og garantier fordelt på regioner. Region Nordjylland har historisk haft den største koncentration. Udlån og garantier til Region Hovedstaden og Midtjylland er pr. ultimo 2023 på niveau med Region Nordjylland.

5.1.3 Spar Nords eksponeringer fordelt på kundeporteføljer

Spar Nords samlede udlån og garantier før modregning af nedskrivninger udgør 80,7 mia. kr. ultimo 2023, hvilket er en stigning på 0,9 mia. kr.

Reverse repoudlånet stiger med 1,4 mia. kr. og udgør ultimo 2023 i alt 11,9 mia. kr.

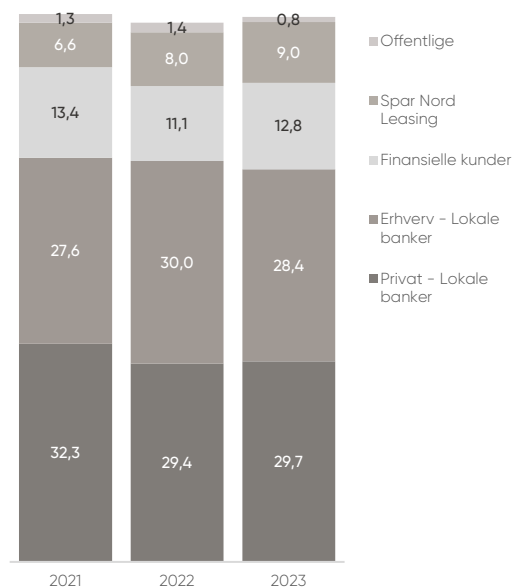
Herudover stiger bankens udlån med 2,2 mia. kr. og udgør ultimo 2023 59,1 mia. kr. Dette svarer til en udlånsvækst på 3,9 % i 2023.

Herudover falder garantierne med 2,7 mia. kr. til 9,7 mia. kr. ultimo 2023.

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 Mia. kr.



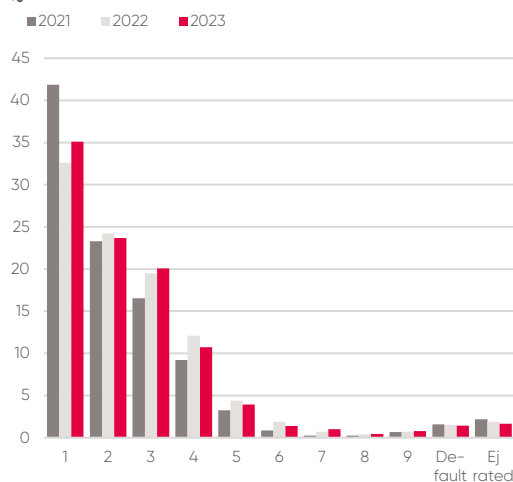
Sektion 5 – Noter risikostyring

Privatkunder i Spar Nords Lokale Banker

Den samlede krediteksponering mod privatkunder i Spar Nords Lokale Banker udgør 29,7 mia. kr. ultimo 2023 mod 29,4 mia. kr. ultimo 2022. 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 2023 viser umiddelbart en forbedring af kundernes bonitet, hvilket primært kan tilskrives udviklingen i konjunkturkomponenten i ratingmodellen, som afspejler de makroøkonomiske udsigter.

Privatkunders eksponeringer fordelt på ratinggrupper ekskl. Sparxpres %



Den gennemsnitlige rating på Spar Nords privatkunder viser en forbedring af ratingniveauet i forhold til ultimo 2022.

Gennemsnitlig rating *)

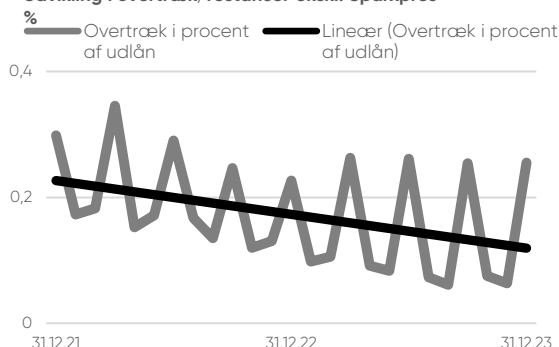
	2023	2022	2021
Gennemsnitlig rating	2,5	2,6	2,3

*) Eksponeringer efter nedskrivninger

Ratingniveauet for Spar Nords privatkunder er næsten uændret gennem 2023. Den lille udvikling der ses, drives af nye kunder samt af udviklingen i de makroøkonomiske nøgletal, som indgår i modellens konjunkturkomponent. Kreditboniteten i privatkunderporteføljen vurderes ikke at være forringet i 2023.

Privatkundernes overtræk og restancer har i løbet af 2022 til 2023 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

	2023	2023	2022	2022
	Over-træk	Sikret	Over-træk	Sikret
Mio. kr.				
0 - 30 dage	68	27	35	19
31 - 60 dage	1	0	2	1
61 - 90 dage	0	0	1	0
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	68	28	37	20

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Sektion 5 – Noter risikostyring

Erhvervskunder i Spar Nords Lokale Banker

Den samlede krediteksponering mod erhvervskunder i Spar Nords Lokale Banker udgør 28,4 mia. kr. ultimo 2023 mod 30,0 mia. kr. ultimo 2022.

Eksponeringen mod erhvervskunder udgør 35,2 % af Spar Nords samlede krediteksponering.

Ratingniveauet for Spar Nords erhvervskunder ultimo 2023 er betydeligt forbedret ift. niveauet ultimo 2022, hvilket primært kan tilskrives udviklingen i konjunkturkomponenten i ratingmodellen, som afspejler de makroøkonomiske udsigter.

Ratingniveauet for Spar Nords erhvervskunder er løbende forbedret gennem 2023, hvilket er drevet af udviklingen i de makroøkonomiske nøgletal, der indgår i modellens konjunktur-

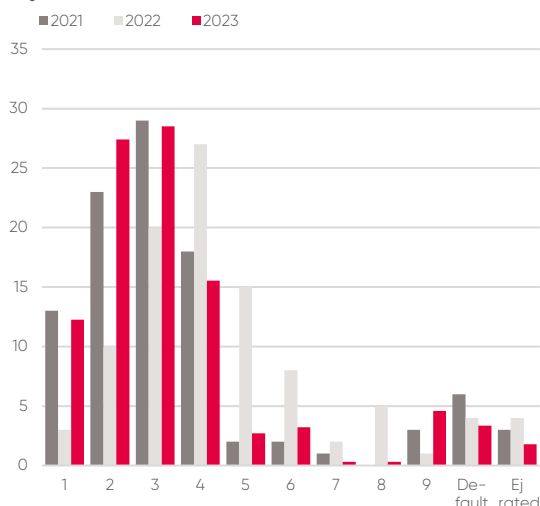
komponent. Spar Nords erhvervskunder har generelt set fornuftige regnskaber og uændret adfærd i 2023.

Erhvervskundernes adfærd og regnskaber er relativt stabile elementer i modellen, og udviklingen i den gennemsnitlige rating drives derfor primært af konjunkturkomponenten.

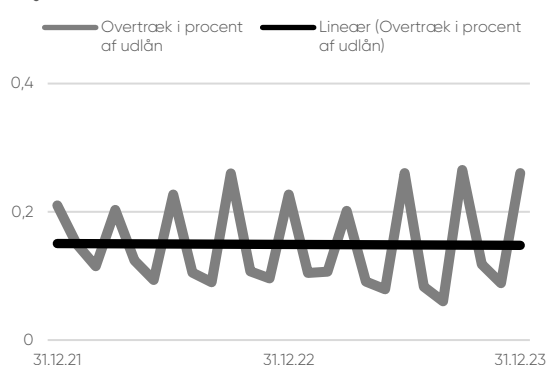
Konjunkturkomponenten indeholder en række forventningsbaserede makroøkonomiske nøgletal, som har været meget volatile gennem 2023 som følge af den generelt øgede makroøkonomiske usikkerhed.

Erhvervskundernes overtræk og restancer har i perioden fra 2022 til 2023 ligget på et stabilt lavt gennemsnitligt niveau på under 0,2 %.

Erhvervskunders eksponeringer fordelt på ratinggrupper ekskl. offentlige myndigheder %



Erhvervskunder uden landbrug - Lokale Banker
Udvikling i overtræk/restancer %



Gennemsnitlig rating *)

	2023	2022	2021
Gennemsnitlig rating	3,2	4,3	3,4

*) Eksponeringer efter nedskrivninger uden offentlige myndigheder

Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer - Erhverv

	2023	2023	2022	2022
	Over-træk	Sikret	Over-træk	Sikret
Mio. kr.				
0 - 30 dage	154	115	97	76
31 - 60 dage	1	0	2	1
61 - 90 dage	0	0	0	0
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	154	115	99	78

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Sektion 5 – Noter risikostyring

Leasingaktiviteter

Spar Nords samlede krediteksponering på leasingområdet udgør ultimo 2023 9,0 mia. kr., hvilket er 1,0 mia. kr. eller 12,8 % højere end ultimo 2022. Krediteksponeringen på leasingområdet svarer til 11,2 % af Spar Nords samlede udlån og garantier.

Udviklingen i volumen af tilbagetaget leasingudstyr ligger fortsat på et meget lavt niveau, under 0,02 % af leasingudlånet.

I risikosammenhæng er det vigtigt at bemærke, at leasingudlån altid sker med sikkerhed i aktiverne enten i form af pant eller ejerskab.

Tilbagetaget udstyr

Mio. kr.	2023	2022
Tilbagetaget udstyr i alt	2	2

Omfanget af overtræk er fortsat på et lavt niveau.

Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer - Leasing

	2023	2023	2022	2022
	Over- træk	Sikret	Over- træk	Sikret
Mio. kr.				
0 - 30 dage	0	116	0	116
31 - 60 dage	1	34	1	34
61 - 90 dage	0	0	0	0
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	2	151	2	151

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

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. Ejendomspantet 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 muligheds for.

I tilfælde af at Spar Nord gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det bankens politik at søge at afhænde sådanne aktiver hurtigst muligt.

Der er i 2023 tilbagetaget udstyr samt overtaget ejendomme i forbindelse med nødlidende eksponeringer for 2 mio. kr. (2022: 6 mio. kr.).

Branchefordeling af leasingudlån

%	Udlån		Nedskrivnings- konto	
	2023	2022	2023	2022
Offentlige myndigheder	0,0	0,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	10,4	11,9	3,1	4,7
Fiskeri	0,0	0,0	0,1	0,0
Industri og råstofudvinding	11,0	11,7	57,3	41,7
Energiforsyning	9,1	8,0	3,5	2,8
Bygge og anlæg	14,9	16,0	7,4	8,6
Handel	7,7	7,0	5,2	5,2
Transport, hoteller og restauranter	19,0	21,3	12,3	19,9
Information og kommunikation	0,4	0,3	3,0	1,4
Finansiering og forsikring	2,6	1,9	0,3	1,9
Fast ejendom	2,0	1,8	0,3	0,6
Øvrige erhverv	22,7	19,9	7,2	12,6
Erhverv i alt	99,9	99,9	99,6	99,5
Privatkunder i alt	0,1	0,1	0,4	0,5
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

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 ejendomspant fordelt på ejendomstyper bliver opgjort til 45,8 mia. kr., og der i tabellen er anført 27,9 mia. kr. som sikkerhed i ejendomme, skyldes det, at førstnævnte beløb er det, som Spar Nord har pant i og registreret som modtagne sikkerheder, mens sidstnævnte beløb er den del, som reelt anvendes til beregning af sikkerhed på en eksponering. Nogle eksponeringer er mindre end sikkerhedsværdien, og der er også sikkerheder med værdi for kunder, som pt. ikke har eksponering. Spar Nord overvåger løbende værdien af stillede sikkerheder. Når risikoen stiger på en modpart, skærpes overvågningen af stillede sikkerheder. Når ejendomssikkerhederne fordeles på engagementerne foretages et haircut på 5 % af værdien.

Det samlede udlånsbeløb på kunder, hvorpå der ikke er foretaget nedskrivninger som følge af sikkerhedsstilling for 2023, udgør 502 mio. kr. (2022: 393 mio. kr.).

Sektion 5 – Noter risikostyring

Modtagne sikkerheder og typer heraf

	2023	2022
	Mio. kr	Mio. kr
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig krediteksponering på udlån og garantier	80.734	79.800
Sikkerhedsværdi	63.558	61.451
Blanco i alt	17.176	18.349
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	27.899	25.845
Depot / værdipapirer	13.827	12.425
Garantier / kautationer	721	908
Køretøjer	574	578
Kontanter	248	398
Andre sikkerheder	5.162	4.840
Anvendte sikkerheder i alt	48.431	44.994
Specielt sikrede forretninger (kreditfor- eningsgarantier)	7.768	9.756
Sikret i alt, eksklusive leasingaktiviteter	56.199	54.749
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	7.358	6.702
I alt	63.558	61.451

Modtagne sikkerheder og typer heraf for stadie 3

	2023	2022
	Mio. kr	Mio. kr
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig værdi af udlån og garantier	789	881
Sikkerhedsværdi	975	1.055
Blanco i alt	-185	-175
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	466	521
Depot / værdipapirer	4	4
Garantier / kautationer	148	176
Køretøjer	6	6
Kontanter	2	3
Andre sikkerheder	192	149
Anvendte sikkerheder i alt	818	858
Specielt sikrede forretninger (kreditfor- eningsgarantier)	63	87
Sikret i alt, eksklusive leasingaktiviteter	881	945
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	94	110
I alt	975	1.055

Ejendomspant

Geografisk fordeling af ejendomspant

%	2023	2022
Region Hovedstaden	26,0	24,8
Region Midtjylland	21,4	21,8
Region Nordjylland	25,7	27,1
Region Sjælland	13,2	12,8
Region Syddanmark	13,3	12,9
Udlandet	0,5	0,5
I alt	100,0	100,0

Spar Nord overvåger løbende værdien af de stillede sikkerheder. Hvis risikoen på en modpart forøges, vurderes sikkerhederne særlig kritisk. Værdien vurderes ud fra en tvangsrealisationspris på den stillede sikkerhed med fradrag af eventuelle omkostninger ved realiseringen.

Ejendomspant fordelt på ejendomstyper

	2023	2023	2022	2022
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Beboelse	32.684	71,4	29.727	69,8
Fritidshuse	1.844	4,0	1.692	4,0
Kontor og forretning	5.663	12,4	4.744	11,1
Landbrug	1.751	3,8	2.158	5,1
Udlandet	3.817	8,3	4.297	10,1
I alt	45.759	100,0	42.618	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 værdifastsættes ud fra krav til forrentning større end 5 %.

Blancoandele

Nedenstående tabel viser, at den samlede blancoandel ultimo 2023 er opgjort til 21,3 %. Hvis den samlede blancoandel bliver opgjort uden reverse repoforretninger udgør den ultimo 2023 24,9 %. Ultimo 2022 var blancoandelen uden reverse repoforretninger 26,5 %.

Eksponeringer fordelt på blancoandele

%	2023	2022
< 10	63,3	61,6
10 – 50	18,2	18,1
50 – 75	4,7	5,5
> 75	13,7	14,8
Gennemsnitlig blancoandel	21,3	23,0

Koncernens krediteksponering fordelt på blancoandele

	2023	2023	2022	2022
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Branche				
Offentlige myndigheder	759	99,8	1.357	99,9
Landbrug, jagt og skovbrug	430	16,3	356	12,7
Fiskeri	7	12,8	17	18,2
Industri og råstofudvinding	910	26,6	1.155	31,5
Energiforsyning	579	30,4	572	26,2
Bygge og anlæg	446	14,7	487	15,7
Handel	1.214	27,2	1.489	29,9
Transport, hoteller og restauranter	738	23,4	669	21,1
Information og kommunikation	121	34,5	120	36,5
Finansiering og forsikring	2.045	13,0	2.405	16,5
Fast ejendom	1.361	16,2	1.599	19,5
Øvrig erhverv	1.965	31,5	1.793	32,1
Erhverv i alt	10.576	21,1	12.019	24,0
Privatkunder i alt	6.600	21,6	6.331	21,3
I alt	17.176	21,3	18.349	23,0

Sektion 5 – Noter 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

	2023	2022
NPL (mio. kr.)	1.458	1.627
Eksponering (mio. kr.)	73.110	69.952
NPL ratio	2,0	2,3

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 169 mio. kr. grundet forbedring af kundernes bonitet, afvikling af udlån eller afskrivninger. Samlet er NPL-udlånet reduceret til 1.458 mio. kr., og dermed udgør andelen af misligholdte lån (NPL-ratio) 2,0 % ultimo 2023. Der er i løbet af 2023 afskrevet 107 mio. kr. De individuelle nedskrivninger er faldet med 86 mio. kr.

Kreditlempede udlån mv. i året udgør:

2023

Kreditlempede udlån

Mio. kr.	Erhverv	Private	I alt
Non-Performing	65	179	245
Performing	0	2	2
I alt	65	181	246

2022

Mio. kr.	Erhverv	Private	I alt
Non-Performing	82	171	253
Performing	1	0	1
I alt	82	172	254

Regnskabsmæssig værdi af kreditlempede udlån mv. i året

Mio. kr.	Udlån mv. før nedskrivninger	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi
----------	------------------------------	----------------	-----------------------

2023

Kreditlempede udlån mv.

Non-performing	245	133	111
Performing	2	0	1
I alt	246	133	113

Typen af Kreditlempelse

Nulrente	203	118	86
Nedsat rente	16	6	10
Forlænget løbetid	20	8	12
Andet	7	2	4
I alt	246	133	113

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

Sektion 5 – Noter 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 indgik engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Ultimo 2023 udgør underkursen 0 mio. kr. (2022: 13 mio. kr.).

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Eksponerering før nedskr.	Ned- skrivninger/ hensættelser	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
Udlån til amortiseret kostpris (note 5.1.8)	71.009	1.643	69.366	1
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (note 5.1.9)	2.202	1	2.201	0
Garantier (note 5.1.10)	9.724	23	9.702	-27
Udnyttet maksimum og lånetilsagn (note 5.1.8)	25.934	6	25.928	-6
I alt	108.870	1.673	107.197	-33
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

Resultatførte nedskrivninger mv. er nærmere specificeret i note 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.	2023	2022
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	-85	-79
Fiskeri	-1	0
Industri og råstofudvinding	148	32
Energiforsyning	-6	2
Bygge og anlæg	40	6
Handel	21	-28
Transport, hoteller og restauranter	-23	1
Information og kommunikation	3	3
Finansiering og forsikring	-78	6
Fast ejendom	39	44
Øvrig erhverv	-44	-2
Erhverv i alt	14	-15
Private i alt	-47	92
I alt	-33	78

Spar Nords driftspåvirkning fra nedskrivninger udgjorde i 2023 en indtægt på 33 mio. kr. svarende til 0,04 % af de samlede udlån og garantier.

Privatkunderne uden Sparxpres giver en indtægt på 45 mio. kr., mens Sparxpres giver en indtægt på 2 mio. kr. På erhvervskunder var der tale om en udgift på 98 mio. kr., mens driftspåvirkningen på landbrug medfører en indtægt på 85 mio. kr.

Rentenulstillede eksponeringer er i årets løb faldet fra 213 mio. kr. ultimo 2022 til 177 mio. kr. ultimo 2023.

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
Udlån til amortiseret kostpris	61.497	8.060	1.452	71.009
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.202	0	0	2.202
Garantier	8.851	796	77	9.724
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	24.558	1.299	77	25.934
I alt	97.108	10.155	1.607	108.870
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

Sektion 5 – Noter risikostyring

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
2023	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Offentlig myndighed	1.324	0	0	1.324	0
Landbrug, jagt og skovbrug	2.858	387	183	3.428	-85
Fiskeri	72	1	9	82	-1
Industri og råstofudvinding	3.906	1.018	137	5.061	148
Energiforsyning	2.218	166	3	2.386	-6
Bygge og anlæg	4.082	463	80	4.625	40
Handel	6.461	727	115	7.304	21
Transport, hoteller og restauranter	3.593	459	110	4.163	-23
Information og kommunikation	422	75	8	505	3
Finansiering og forsikring	17.577	482	240	18.298	-78
Fast ejendom	9.049	1.777	80	10.906	39
Øvrig erhverv	7.689	636	165	8.490	-44
I alt erhverv	59.250	6.193	1.130	66.573	14
Privatkunder i alt	35.657	3.961	477	40.095	-47
I alt	94.907	10.154	1.607	106.668	-33
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	2.202	0	0	2.202	0
I alt	97.109	10.154	1.607	108.870	-33

2022

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

Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2023	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	378	533	732	1.643
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	10	5	8	23
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	2	6
I alt	391	540	742	1.673

2022

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

Sektion 5 – Noter risikostyring

Nedskrivninger og hensættelser opdelt efter nedskrivningsmetoder

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Individuelle nedskrivninger	659	541
Modelberegnedede nedskrivninger	1.014	1.125
- heraf udgør ledelsesmæssige skøn jf. note 5.1.8	662	574
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris og garantier (nedskrivningskonto)	1.673	1.666

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier

Udlån og tilgodehavender

Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger	1.452	1.623
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender	732	842
Regnskabsmæssig værdi	720	781

Garantier

Summen af garantier, hvorpå der er foretaget individuelle hensættelser	77	107
Individuelle hensættelser på garantier	8	7
Regnskabsmæssig værdi	69	100

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier i stadie 3 fordelt på årsager til værdiforringelse

	2023	2023	2022	2022
	Krediteks- ponering før nedskrivning	Nedskrivning og hensættelser til tab på garantier	Krediteks- ponering før nedskrivning	Nedskrivning og hensættelser til tab på garantier
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Konkurs	41	18	25	12
Inkasso eller rekonstruktion mv.	54	27	77	19
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.434	695	1.628	818
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier i alt	1.529	740	1.730	849
Nedskrivninger i stadie 1 og 2		931		814
Ej individuelt værdiforringede i stadie 3		2		2
Samlet nedskrivning		1.673		1.666

Individuelle nedskrivninger ultimo 2023 på 740 mio. kr. er inkl. 6 mio. kr. i hensættelse til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn.

Spar Nord har i 2023 realiseret et fald i krediteksponeringen imod kunder med individuelle nedskrivninger på 201 mio. kr.

De kreditforringede fordringer udgør ultimo 2023 1,9 % af den samlede krediteksponering mod 2,2 % i 2022.

Den samlede nedskrivningskonto er i 2023 steget med 7 mio. kr.

Sikkerhederne for de individuelt kreditforringede udlån og for de overforfaldne udlån, som ikke er individuelt nedskrevet, afviger ikke væsentligt fra bankens sikkerheder i øvrigt.

Kontraktlige udestående beløb for finansielle aktiver, der blev afskrevet i regnskabsperioden, og som stadig søges inddrevet

Der er i regnskabsåret 2023 afskrevet 107 mio.kr. (2022: 107 mio. kr.), hvoraf 87 mio. kr. (2022: 89 mio. kr.) fortsat søges inddrevet.

Sektion 5 – Noter risikostyring

5.1.8 Udlån til amortiseret kostpris og udnyttet maksimum og lånetilsagn

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	71.009	67.408
Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	25.934	25.095
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på udnyttet maksimum	1.649	1.615
I alt	95.294	90.888

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.
2023				
Ratinggruppe 1	11.038	5	0	11.043
Ratinggruppe 2	12.454	272	0	12.726
Ratinggruppe 3	9.935	2.500	0	12.435
Ratinggruppe 4	5.311	1.481	1	6.793
Ratinggruppe 5	912	825	0	1.737
Ratinggruppe 6	344	848	0	1.191
Ratinggruppe 7	145	173	0	319
Ratinggruppe 8	70	129	0	199
Ratinggruppe 9	0	1.225	3	1.228
Default	0	15	1.226	1.240
Ej rated	720	1	0	721
Reverse repoforretninger	11.864	0	0	11.864
Sparxpres	413	9	87	509
Leasing	8.291	577	136	9.004
I alt	61.497	8.060	1.452	71.009

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

Sektion 5 – Noter 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.
2023				
Brutto eksponering primo	52.017	13.768	1.623	67.408
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	30.220	2.079	211	32.510
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	24.375	3.917	509	28.802
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-2.407	2.318	89	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	5.992	-6.213	221	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	63	55	-119	-
Brutto engagement tabsført	-13	-30	-63	-107
Brutto eksponering ultimo	61.497	8.060	1.452	71.009
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

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.
2023				
Ratinggruppe 1	14.880	16	0	14.897
Ratinggruppe 2	5.587	173	0	5.760
Ratinggruppe 3	1.300	424	0	1.724
Ratinggruppe 4	390	172	0	562
Ratinggruppe 5	43	94	0	136
Ratinggruppe 6	43	139	0	182
Ratinggruppe 7	13	9	0	22
Ratinggruppe 8	2	12	0	14
Ratinggruppe 9	0	212	0	212
Default	0	0	77	77
Ej rated	1.024	46	0	1.070
Reverse repoforretninger	0	0	0	0
Sparxpres	0	0	0	0
Leasing	1.276	0	1	1.276
I alt	24.558	1.299	77	25.934

Sektion 5 – Noter risikostyring

	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

Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
Brutto eksponering primo	21.859	3.139	97	25.095
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	9.271	579	40	9.890
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	8.066	925	61	9.051
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-505	496	9	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	1.981	-1.995	14	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	18	5	-23	-
Brutto engagement tabsført	0	0	0	0
Brutto eksponering ultimo	24.558	1.299	77	25.934
2022				
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

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 – Noter 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 mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
2023					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	224	536	842	1.602	-
Hensættelser primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	13	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	47	4	52	103	103
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	40	95	128	262	262
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	253	-240	-13	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-68	96	-28	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-64	66	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-38	293	-36	219	219
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-42	-43	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	18	18	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	74
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer og regulering underkurs på overtagne nedskrivninger	-	-	-	-	139
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	381	535	734	1.649	-6
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	378	533	732	1.643	1
Hensættelser ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	2	6	-6
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	381	535	734	1.649	-6
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

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 – Noter risikostyring

Ledelsesmæssige skøn

Ultimo 2023 udgjorde de ledelsesmæssige skøn i alt 662 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 88 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Dette beløb relaterer sig til 4 overordnede områder:

1. Konjunkturaufmatning (375 mio. kr.). Skønnet er til afdækning af forhøjet kreditrisiko grundet den økonomiske usikkerhed og er en omdøbning af det tidligere skøn inflation, lav vækst og ejendomspriser. Udviklingen i 2023 (-60 mio. kr.) tilskrives at beregningerne til de nye skøn Erhvervsejendomme og ESG er blevet udskilt heraf, så samlet set har der været en mindre forøgelse af dette skøn (+ 6 mio. kr.).
2. Erhvervsejendomme (155 mio. kr.). Det er det højere renteniveau og usikkerheden omkring det fremtidige prisniveau, som er baggrunden for dette skøn. Tidligere blev erhvervskunder med ejendomseksponering stresset som en del af det tidligere skøn inflation, lav vækst og ejendomspriser, men skønnet er nu udskilt for sig selv. I løbet af 2023 er skønnet til erhvervskunder med ejendomseksponeringer forøget med 125 mio. kr.

3. ESG (73 mio. kr.). Vurderingen modsvarer evt. usikkerhed i værdiansættelsen. Dette skøn er specificeret ved usikkerheden omkring hvordan landbruget og transportbranchen vil blive påvirket af implementeringen af CO2-afgifter i 2025. Dette skøn udgør 73 mio. kr. ultimo 2023. Disse brancher var også en del af det tidligere skøn inflation, lav vækst og ejendomspriser, men usikkerheden omkring ESG vurderes nu at være størst for disse to brancher. Skønnet til landbruget og transportbranchen er i 2023 forøget med 37 mio. kr.
4. Modelusikkerhed (59 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 2023 (-39 mio. kr.) tilskrives reduceret sandsynlighed for misligholdelse, der medfører reduceret skøn. Metoden til opgørelse af skønnet er fastholdt i 2023, da det vurderes retvisende for usikkerhed forbundet med modelberegning.

Ledelsesmæssige skøn stadiefordelt

	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023							
Konjunkturaufmatning	107	121	146				375
Erhvervsejendomme	116	31	8				155
ESG	22	14	37				73
Modelusikkerhed	40	19	0				59
Jordpriser	0	0	0				0
Inflation, lav vækst og ejendomspriser	0	0	0				0
I alt	286	185	191				662

2022

Konjunkturaufmatning	0	0	0	0
Erhvervsejendomme	0	0	0	0
ESG	0	0	0	0
Modelusikkerhed	34	65	0	98
Jordpriser	0	0	41	41
Inflation, lav vækst og ejendomspriser	44	204	187	434
I alt	78	268	228	574

Udvikling i ledelsesmæssige skøn, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Udvikling
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022 - 2023				
Konjunkturaufmatning	107	121	146	375
Erhvervsejendomme	116	31	8	155
ESG	22	14	37	73
Modelusikkerhed	6	-46	0	-39
Jordpriser	0	0	-41	-41
Inflation, lav vækst og ejendomspriser	-44	-204	-187	-434
I alt	208	-84	-37	88

Udvikling ledelsesmæssige skøn, opdelt i segmenter

	Erhverv	Privat	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2022 - 2023			
Konjunkturaufmatning	-25	-35	-60
Erhvervsejendomme	155	0	155
ESG	73	0	73
Modelusikkerhed	-33	-7	-39
Jordpriser	-41	0	-41
Ledelsesmæssige skøn i alt	129	-41	88

Sektion 5 – Noter risikostyring

5.1.9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	2.202	2.747
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	2.201	2.746

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.
2023				
Kreditinstitutter	2.202	0	0	2.202
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.202	0	0	2.202
2022				
Kreditinstitutter	2.747	0	0	2.747
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.747	0	0	2.747

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.
2023				
Brutto eksponering primo	2.747	0	0	2.747
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	1.998	0	0	1.998
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	2.543	0	0	2.543
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	2.202	0	0	2.202
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

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 – Noter 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	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	I alt Mio. kr.	mv. Mio. kr.
2023					
Nedskrivninger primo	1	0	0	1	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	2	0	0	2	2
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	2	0	0	2	2
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
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. 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

Sektion 5 – Noter risikostyring

5.1.10 Garantier

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	9.724	12.392
Hensættelse til tab	23	50
Regnskabsmæssig værdi	9.702	12.342

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.
2023				
Ratinggruppe 1	4.283	0	0	4.283
Ratinggruppe 2	2.016	16	0	2.032
Ratinggruppe 3	1.223	213	0	1.436
Ratinggruppe 4	518	181	0	698
Ratinggruppe 5	140	98	0	238
Ratinggruppe 6	45	46	0	91
Ratinggruppe 7	13	12	0	25
Ratinggruppe 8	6	12	0	18
Ratinggruppe 9	0	212	0	212
Default	0	7	77	84
Ej rated	608	0	0	608
I alt	8.851	796	77	9.724
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

Sektion 5 – Noter risikostyring

Garantier, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
Brutto eksponering primo	10.848	1.437	107	12.392
Nye engagementer i året	4.188	241	6	4.435
Tilbageført vedr. indfrie engagementer	6.189	864	50	7.102
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-303	291	12	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	304	-317	13	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	4	8	-12	-
Brutto eksponering ultimo	8.851	796	77	9.724
2022				
Brutto eksponering primo	16.451	1.057	120	17.628
Nye engagementer i året	5.587	604	18	6.210
Tilbageført vedr. indfrie engagementer	10.638	754	53	11.446
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	632	-617	-14	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	78	-96	18	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	2	8	-10	-
Brutto eksponering ultimo	10.848	1.437	107	12.392

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.
2023					
Hensættelse til tab primo	18	26	7	50	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	14	0	1	15	15
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	16	23	8	47	47
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	8	-8	0	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-7	7	0	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	-2	2	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-7	5	7	5	5
Hensættelse til tab ultimo	10	5	8	23	-27
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. indfrie 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

Sektion 5 – Noter 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

	2023	2022	2023	2022
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
AAA	31.246	25.095	29.922	22.332
AA	731	384	731	384
A	1.981	1.627	1.981	1.627
BBB	391	383	388	383
BB	130	130	131	129
B	14	15	14	15
CCC	4	2	4	2
Uden rating	539	837	539	837
I alt	35.036	28.474	33.710	25.709

Overordnet vurderer ledelsen, at Spar Nords kreditrisiko mod finansielle modparter er på et moderat niveau, idet 96,8 % (2022: 94,7 %) 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.

	2023	2022	2023	2022
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Obligationsbeholdning fordelt på udstedertype				
Realkreditinstitutter	30.767	24.325	29.463	21.783
Finansielle udstedere	1.241	713	1.242	712
Kreditobligationer	391	339	388	339
Statsobligationer	107	45	87	-176
I alt	32.505	25.422	31.180	22.657

Obligationsbeholdning fordelt på rating

	2023	2022	2023	2022
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
AAA	29.806	23.475	28.482	20.712
AA	485	67	485	67
A	1.615	1.189	1.615	1.189
BBB	289	207	285	207
BB	130	130	131	129
B	14	15	14	15
CCC	4	2	4	2
Uden rating	163	336	164	336
I alt	32.505	25.422	31.180	22.657

Sektion 5 – Noter 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.

	2023	2022	2023	2022
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender i kreditinstitutter fordelt efter produkttype				
Reverse repoforretninger	1.440	1.620	1.440	1.620
Deposits og unoterede obligationer	375	649	375	649
Løbende konti	141	217	141	217
CSA konti mv.	246	260	246	260
I alt	2.201	2.746	2.201	2.746
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	329	306	329	306
I alt	2.530	3.052	2.530	3.052

Tilgodehavender i kreditinstitutter fordelt på rating

AAA	1.440	1.620	1.440	1.620
AA	246	318	246	318
A	366	438	366	438
BBB	102	176	102	176
BB	0	0	0	0
Uden rating	376	501	376	501
I alt	2.530	3.052	2.530	3.052

81,1 % (2022: 77,8 %) af Spar Nords mellemværende med kreditinstitutter vedrører institutter med rating A eller højere. Af de samlede tilgodehavender i kreditinstitutter på 2,5 mia. kr. (2022: 3,1 mia. kr.) kan 56,9 % (2022: 53,0 %) 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 5.19.

Sektion 5 – Noter 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 handel med råvarederivater alene foretages på vegne af kunder.

Der er i 2023 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
- Råvarerisiko

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 styringen af bankens positioner foretages 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 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 oplyste 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 videredelegerer direktionen til bankens øvrige enheder, hvoraf handelsområdet er den største enhed. På tredje og sidste niveau tildes 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, strategiske lån samt evt. afdækningsforretninger hertil. Renterisikoen inden for handelsbeholdningen opstår ved handel og positionstagning i obligationer og renterelaterede derivater som renteswaps, futures og standard renteoptioner.

Renterisikoen både inden for og uden for handelsbeholdningen opgøres på baggrund af varighedsmål. Til brug for styring af beholdningen af konverterbare danske realkreditobligationer anvendes modelberegnete risikonøgletal, der tager højde for det indbyggede optionselement. For renteoptioner er ovennævnte nøgletal suppleret med de væsentligste risikofaktorer, som udtrykker følsomheden i optionspræmien ved ændringer i de underliggende parametre.

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. Dertil indgår indlånsprodukter med fast rente i afdækningsstrategien.

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.

	Kort Op til 2 år	Mellem 2 til 7 år	Lang Over 7 år	I alt
2023				
DKK	1	2	17	21
EUR	13	8	-6	15
Øvrige	3	-1	0	3
I alt	18	9	11	38

	Kort Op til 2 år	Mellem 2 til 7 år	Lang Over 7 år	I alt
2022				
DKK	8	13	22	43
EUR	11	17	-12	15
Øvrige	1	-1	0	0
I alt	20	29	10	59

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 bankens positioner taber markedsværdi ved en rentestigning og påvirkes omvendt ved et rentefald.

Sektion 5 – Noter 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 2023 vil medføre et tab på 1,5 mio. kr.

Af tabellen nedenfor fremgår at bankens valutaposition er reduceret fra 141 mio. kr. i 2022 til 74 mio. kr. i 2023. Samlet set er valutarisikoen på et lavt niveau.

	Valutaposition		Valutarisiko	
	2023	2022	2023	2022
Valuta	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
EUR	18	109	0,4	2,2
SEK	4	2	0,1	0,0
USD	14	11	0,3	0,2
GBP	3	1	0,1	0,0
CHF	0	0	0,0	0,0
NOK	29	6	0,6	0,1
JPY	1	1	0,0	0,0
Øvrige valutaer	5	10	0,1	0,2
Valutarisiko på finansielle instrumenter mv. i alt	74	141	1,5	2,8

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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Børsnoterede aktier inden for handelsbeholdningen	92	64
Unoterede aktier inden for handelsbeholdningen	29	23
Aktier inden for handelsbeholdningen i alt	121	87

Aktierisiko uden for handelsbeholdningen

Aktier i kredit- og finansieringsinstitutter	1.298	1.247
Aktier i administrationselskaber til investeringsforeninger	240	284
Aktier i betalingsformidlingsvirksomhed	21	27
Andre aktier	86	88
Aktier i strategiske samarbejdspartnere i alt	1.645	1.647
Realiseret gevinst	0	11
Urealiseret gevinst	109	116
Associerede selskaber i alt	973	736
Øvrige aktier uden for handelsbeholdning	0	0
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	2.617	2.383

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 2023 er Danske Andelskassers Bank A/S (2022: Danske Andelskassers Bank A/S).

Sektion 5 – Noter risikostyring

Aktier i strategiske samarbejdspartnere i den finansielle sektor er aktier i selskaber, som har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, investeringsforeninger mv. Deltagelse i de pågældende selskaber anses for at være en forudsætning for bankens drift.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet.

Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Spar Nord regulerer på den baggrund den indregnede værdi af disse aktier, når der foreligger ny information, som understøtter en ændret dagsværdiansættelse. I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men måles med udgangspunkt i en dagsværdi svarende til indre værdi eller anden anerkendt værdiansættelsesmetode, herunder diskontering af cashflow og markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav. Reguleringerne i værdierne af aktierne i disse selskaber indregnes ligeledes i resultatopgørelsen.

5.2.4 Følsomhedsanalyse

Følsomhedsoplysningerne illustrerer, hvorledes Spar Nords resultatopgørelse vil blive påvirket, hvis renten ændrer sig, hvis aktiekurserne falder, eller hvis alle valutakurserne flytter sig i ugunstig retning.

	Driftseffekt		Egenkapitaleffekt	
	2023	2022	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	%	%
Rentestigning på 1 procentpoint	-28	-46	-0,2	-0,4
Rentefald på 1 procentpoint	28	46	0,2	0,4
Aktiekursfald på 10 % i handelsbeholdningen	-9	-7	-0,1	-0,1
Fald i dagsværdi på 10 % for aktier uden for handelsbeholdningen	-249	-249	-1,9	-2,2
Valutakursændring på 2 % i ugunstig retning	-1	-2	0,0	0,0

Følsomhedsoplysningerne viser effekten af isolerede ændringer i renterne i handelsbeholdningen, mens effekten af ændringer i valutakurserne og beholdningen af aktier er for positioner både inden for og uden for handelsbeholdningen. Den driftsmæssige effekt og effekten på aktionærernes egenkapital er beregnet efter skat.

Det fremgår af tabellen, at effekten af en rentestigning vil være et tab svarende til 0,2 % 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 2,0 % af aktionærernes egenkapital.

Sektion 5 – Noter risikostyring

5.3 Likviditetsrisiko

Der er i 2023 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

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 langsigtete likviditet.

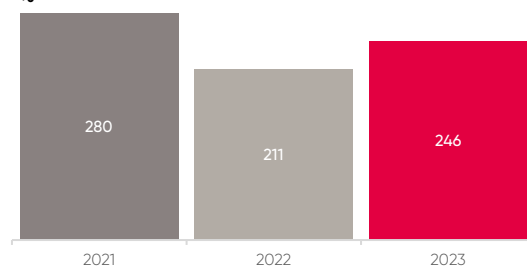
Økonomiafdelingen har ansvaret for at opgøre, overvåge og kontrollere, at Spar Nords likviditetsrisiko ligger inden for de tildelte rammer. Der foretages regelmæssig rapportering til direktion, bestyrelse og Finanstilsynet.

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.

LCR opgøres ultimo 2023 til 246 % (2022: 211 %), hvilket er markant over målsætningen om en LCR på minimum 125 % (2022: 125 %). Overdækningen på 121 procentpoint (2022: 86) i forhold til målsætningen svarer til 14,5 mia. kr. (2022: 12,0 mia. kr.) i overskudslikviditet. Opgjort i forhold til lovkravet på 100 % udgør overskudslikviditeten 17,6 mia. kr.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)
%



Liquidity Coverage Ratio

Mio. kr.	2023	2022
Likviditetsberedskab	29.604	29.397
Likviditetskrav	12.049	13.901
LCR (%)	246	211

Som det fremgår ovenfor er likviditetskravet reduceret siden ultimo 2022. Forøgelsen af LCR skyldes således at likviditetskravet er reduceret, mens likviditetsberedskabet ligger i samme niveau som 2022. Derudover har regler for krav til aktivsammensætningen i likviditetsberedskabet ved udgangen af 2023 medført en reduktion af LCR-brøken på 29 procentpoint.

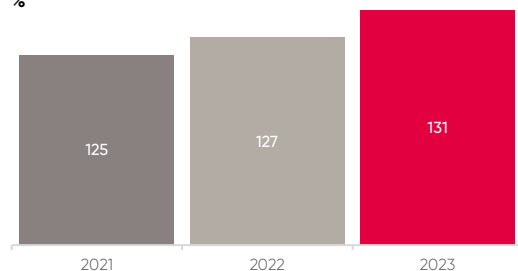
Likviditetsberedskabet iht. LCR udgøres i al væsentlighed af statsfordringer (Level 1A aktiver) og realkreditobligationer med særdeles stor likviditet og høj kreditkvalitet (Level 1B aktiver).

5.3.2 Langsigtet likviditet

NSFR er opgjort og indberettet siden juni 2021 og indberettes kvartalsvis til Finanstilsynet.

Ultimo 2023 opgøres NSFR til 131 %, hvilket er i komfortabel afstand til bankens målsætning på 105 %. Overdækningen på 26 procentpoint ift. målsætningen svarer til 21,8 mia. kr. i overskudslikviditet. Opgjort ift. lovkravet på 100 % udgør overskudslikviditeten 26,0 mia. kr.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)
%



Sektion 5 – Noter 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

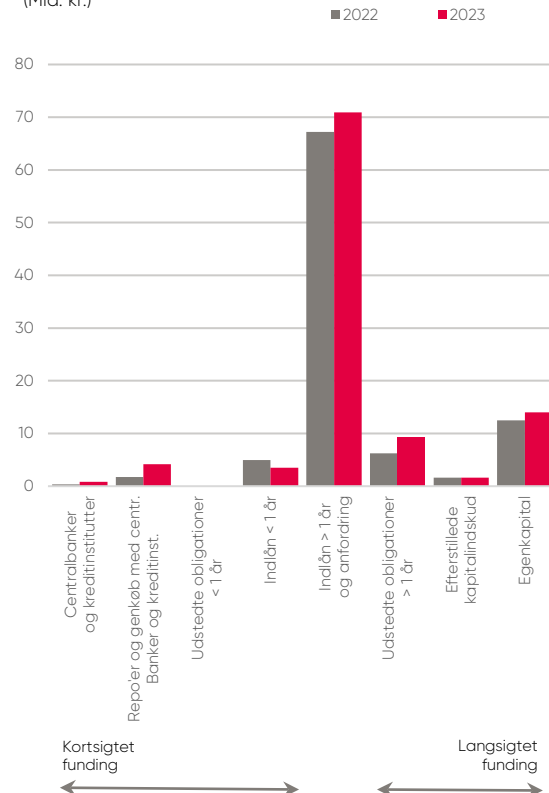
Samlet set er bankens funding ultimo 2023 forøget med 9,8 mia. kr. til 104,3 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Spar Nords største fundingkilde er indlån og udgør ultimo 2023 71 % af Spar Nords samlede funding.

Ultimo 2023 udgør Spar Nords samlede langsigtede funding (anfordringsindlån og funding med en løbetid over 1 år) i alt 91,8 %, hvilket er på niveau med ultimo 2022.

Fundingstruktur

Mio. kr. / %	2023	2022	2023	2022
Centralbanker og kreditinstitutter	852	354	0,8	0,4
Repo'er og genkøb med centralbanker og kreditinstitutter	4.154	1.722	4,0	1,8
Indlån < 1 år	3.511	4.935	3,4	5,2
Indlån > 1 år og anfordring	70.886	67.234	68,0	71,1
Udstedte obligationer > 1 år	9.307	6.216	8,9	6,6
Efterstillede kapitalindskud	1.593	1.597	1,5	1,7
Egenkapital	13.979	12.469	13,4	13,2
I alt	104.282	94.527	100,0	100,0

Fundingstruktur (Mia. kr.)



5.3.6 Likviditetsberedskabsplan

I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. har Spar Nord udarbejdet en likviditetsberedskabsplan indeholdende et katalog over mulige handlinger, som kan styrke likviditeten i en krisesituation. I kataloget er de enkelte handlingers forventede effekt og tidshorisont beskrevet nærmere.

Likviditetsberedskabsplanen træder i kraft, såfremt Spar Nord kun vanskeligt og med markant øgede fundingomkostninger kan opfylde de fastsatte likviditetsretningslinjer.

5.3.7 Rating

Spar Nord har gennem 2023 haft en uændret rating hos ratingbureauet Moody's.

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 – Noter risikostyring

5.3.8 Balancen opdelt over/under 1 år

Opdeling af balancens poster som forventes genindvundet eller indfriet over eller under 1 år.

	2023		2022	
	< 1 år Mio. kr.	> 1 år Mio. kr.	< 1 år Mio. kr.	> 1 år Mio. kr.
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	218	0	1.893	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.951	250	2.371	375
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	33.710	35.656	33.329	32.477
Obligationer til dagsværdi	889	31.617	723	24.699
Aktier mv.	92	1.673	64	1.670
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	973	0	736
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.254	21.479	2.950	19.452
Immaterielle aktiver	6	413	9	410
Grunde og bygninger	45	666	41	738
Øvrige materielle aktiver	43	76	44	82
Aktuelle skatteaktiver	70	0	65	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	183	18
Aktiver i midlertidig besiddelse	2	0	6	0
Andre aktiver	1.045	639	869	610
Periodeafgrænsningsposter	128	0	122	0
I alt	41.453	93.443	42.670	81.266
Forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.006	0	2.076	0
Indlån og anden gæld	70.886	3.511	68.847	3.322
Indlån i puljeordninger	3.254	21.479	2.950	19.452
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.477	6.830	0	6.216
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.936	0	2.918	0
Andre passiver	3.079	593	3.205	710
Periodeafgrænsningsposter	63	47	50	56
Udskudt skat	-27	103	0	0
Hensatte forpligtelser	64	22	22	45
Efterstillede kapitalindskud	499	1.094	399	1.198
I alt	87.237	33.680	80.468	30.999

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 – Noter risikostyring

5.3.9 Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Kontraktlige pengestrømme i alt Mio. kr.	Heraf inden for 1 år Mio. kr.	Heraf 1 til 5 år Mio. kr.	Heraf over 5 år Mio. kr.
2023					
Ikke-afledte finansielle instrumenter					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.006	5.006	5.006	0	0
Indlån og anden gæld	74.397	74.793	70.930	1.419	2.444
Indlån i puljeordninger	24.733	24.733	3.254	5.339	16.141
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.307	10.670	2.945	7.370	355
Øvrige ikke-afledte finansielle instrumenter	1.936	1.936	1.936	0	0
Leasingforpligtelser	169	198	33	131	35
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter og leasingforpligtelser	2.968	2.938	2.841	97	0
Efterstillede kapitalindskud	1.593	1.780	550	1.230	0
Garantier	9.702	9.702	4.467	1.585	3.649
Afledte finansielle instrumenter					
Dagsværdi af derivater	536	498	183	192	123
I alt	130.346	132.254	92.144	17.363	22.747

2022

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

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede penge-
strømme og omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og
renter.

For forpligtelser med variable cash flows, såsom variabelt for-
rentede 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 be-
tale en forhøjet rente/forhøjet indfrielseskurs. Såfremt Spar
Nord i stedet vælger at forlænge lånene, forfalder renter på 66
mio. kr. (2022: 66 mio. kr.) inden for 1 år, 262 mio. kr. (2022: 266 mio.
kr.) inden for 1-5 år og 1.783 mio. kr. inkl. afdrag på 1.600 mio. kr.
(2022: 1.796 mio. kr. inkl. afdrag på 1.600 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 for-
længe lånene, forfalder renter på 480 mio. kr. (2022: 223 mio. kr.)
inden for 1 år, 9.715 mio. kr. inkl. afdrag på 8.501 mio. kr. (2022:
5.209 mio. kr. inkl. afdrag på 4.506 mio. kr.) inden for 1-5 år og
930 mio. kr. inkl. afdrag på 863 mio. kr. (2022: 1.936 mio. kr. inkl.
afdrag på 1.830 mio. kr.) efter 5 år.

Ved indlån i pensionspuljer er alene kundernes indestående i
pensionspuljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedel-
tagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være
sammenhæng mellem forfald på forpligtelsen og aktiverne re-
lateret til pensionspuljerne.

Betalinger vedrørende uigenkaldelige kredittilsagn og garan-
tier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er
opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på afta-
lernes udløbstidspunkt.

Indlån kan sædvanligvis i henhold til aftaler kræves tilbagebe-
talt med kort varsel. I praksis er indlån imidlertid en stabil finan-
sieringskilde, 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 – Noter risikostyring

5.4 Operationel risiko

Operationel 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.

Operationel risiko omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsageligt 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 risikokultur 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.

Operationel 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 identificering og 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.

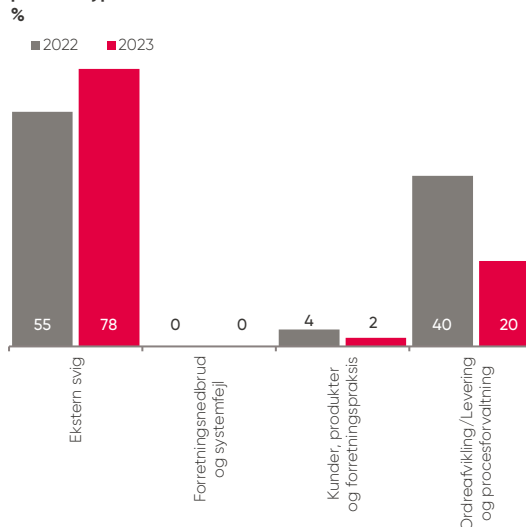
Rapportering af operationelle risici

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.

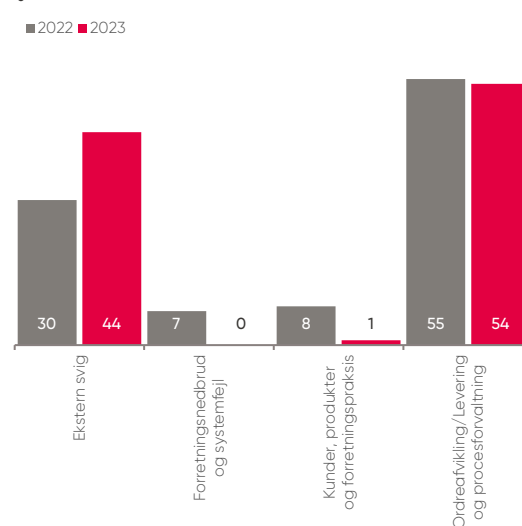
Der rapporteres særskilt til direktion og bestyrelse, hvis en faktisk tabshændelse overstiger 5 mio. kr.

Nedenstående figurerer illustrerer den procentuelle fordeling på risikotyper målt på henholdsvis antal hændelser og tabsbeløb.

Antal operationelle tabshændelser fordelt på risikotype



Operationelle tabsbeløb fordelt på risikotype



Størstedelen af de indtrufne tabshændelser er hændelser, hvor den afledte økonomiske effekt er begrænset. Som det fremgår af ovenstående figurer, er 78 % af de operationelle tab i 2023 relateret til ekstern svig (2022: 55 %), hvilket beløbsmæssigt svarer til 44 % (2022: 30 %). Ekstern svig omfatter bl.a. misbrug af betalingskort samt netbanksvindel. De resterende tabshændelser knytter sig til den traditionelle bankdrift.

Sektion 5 – Noter risikostyring

5.4.1 IT-sikkerhed og IT-risikostyring

Som digital virksomhed er sikkerheden omkring data og IT-systemer af afgørende betydning for Spar Nords troværdighed og eksistens. Samtidig er Spar Nord systemisk vigtig finansiel institution (SIFI). Dette betyder, at banken ligeledes har et ansvar for den samlede finanssektors stabilitet.

På vegne af bestyrelsen sikrer bankens IT-sikkerhedsfunktion sammen med forretningen og IT-afdelingen, at banken overholder det risikoniveau på IT-området, som er besluttet af bestyrelsen. Det indebærer, at der løbende holdes overblik over det eksterne trusselsbillede og bankens IT-risici, og at det overvåges, hvorvidt disse risici er afdækket med passende kontroller og risikoreducerende foranstaltninger.

IT-sikkerhedsfunktionen har således til ansvar at stille et rapporteringsgrundlag til rådighed for bestyrelsen, der gør, at denne er i stand til at tage beslutninger vedrørende bankens IT-risiko, baseret på det besluttede risikoniveau for IT. Dette niveau er fastsat i bankens IT-risikostyringspolitik, informations-sikkerhedspolitik og målsætning for IT-beredskab. Dette har til formål at sikre en fortsat drift af banken på et tilfredsstillende niveau på trods af eventuelle ekstraordinære begivenheder. Risikostyringsfunktionen, direktionen og bestyrelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden og IT-risikoprofilen. Ligeledes behandles disse løbende via IT-sikkerhedsudvalget.

For at kunne rapportere retvisende, har IT-sikkerhedsfunktionen et ansvar for at udføre nødvendige og tilstrækkelige kontroller vedrørende IT i bankens organisation, herunder diverse risiko-baserede tests af bankens sikkerhedsforanstaltninger. Funktionen deltager i sektorspecifikke samarbejder, for at medvirke til at styrke den samlede robusthed vedrørende IT i den danske finanssektor.

5.4.2 Data Governance og Datakvalitet

Bankens arbejde med Data Governance og datakvalitet er forankret i Data Governance politikken, som er fastlagt af bestyrelsen. Data Governance politikken skal sikre, at banken har et organiseret og struktureret overblik over de data, der anvendes til at tage forretningsmæssige beslutninger og vurdere bankens risici. Arbejdet er således et vigtigt element i bankens strategi om et effektivt maskinrum og en forudsætning for at kunne træffe effektive og dataadrevne beslutninger. Banken har en Data Governance funktion, som arbejder med at fastlægge de overordnede rammer for arbejdet med Data Governance og datakvalitet indenfor rammerne af Data Governance politikken. Ansvaret for at sikre datakvalitet er placeret decentralt ved udpegede dataejere og data stewards. Emner relateret til Data Governance og datakvalitet behandles af bankens Data Governance komité, som understøttes af bankens Data Governance udvalg. Banken har det seneste år arbejdet med at formulere en datastrategi, som sætter retningen for bankens arbejde med data og datakvalitet.

5.4.3 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. Banken har fortsat fokus på at effektivisere og optimere eksisterende processer og systemer.

Spar Nord monitorer løbende transaktioner for uregelmæssigheder og indberetter mistænkelige forhold til Statsadvokaten for særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK). Antallet af indberetninger er faldende set i forhold til antallet i 2022.

I 2023 havde Spar Nord 2.738 indberetninger til SØIK, hvor der i 2022 blev indberettet 3.934 sager.

AML & Fraud er en selvstændig afdeling med direkte reference til direktionen. Bankens hvidvaskansvarlige rapporterer kvartalsvis til direktion og bestyrelse.

5.4.4 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.

Databeskyttelsesrådgiveren arbejder ud fra en risikobaseret tilgang til hvilke områder, der skal gennemgås. Områderne indgår i en årsplan, der er godkendt af bestyrelsen.

Databeskyttelsesrådgiveren rapporterer særskilt til direktion og bestyrelse. Der sker rapportering halvårligt.

5.4.5 Risikoeksponering

I 2023 udgør den operationelle risiko 11,3 % (2022: 10,7 %) af den samlede risikoeksponering og ender ultimo 2023 på 6.848 mio. kr. (2022: 6.499 mio. kr.).

5.4.6 Outsourcing

Banken har gennem 2023 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 af de aktiviteter som er outsourcet til en 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 outsourcingansvarlige.

5.4.7 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 kunders 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

Sektion 5 – Noter risikostyring

andet år. Hvis det viser sig, at den tidligere udførte risikoanalyse af bankens og kundernes risici ikke længere er retvisende, vil produktet gennemgå den interne godkendelsesprocedure på ny med henblik på at sikre, at bankens og kundernes risici er retvisende.

I tilknytning til politikken for finansielle produkter er der udarbejdet en distributionsstrategi, hvis overordnede formål er at sikre, at banken distribuerer de rette produkter til de rette kunder.

5.4.8 Modelrisiko

Modelrisiko er den operationelle risiko for tab som følge af et fejlagtigt 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	169
6.2 Modtagne sikkerheder	169
6.3 Sikkerhedsstillelse og behæftelse	169
6.4 Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser	170
6.5 Regnskabsmæssig sikring	171
6.5.1 Sikring af dagsværdier	171
6.5.2 Sikring af pengestrømme	173
6.6 Ikke-balanceførte poster	174
6.6.1 Eventualaktiver	174
6.6.2 Eventualforpligtelser	174
6.7 Retssager	175
6.8 Nærtstående parter	176
6.9 Ledelsens beholdning af aktier	177
6.10 Begivenheder efter balancedagen	177
6.11 Koncernoversigt	177
6.12 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)	178
6.12.1 Nøgletalsdefinitioner	179

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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af overdragne finansielle aktiver		
Obligationer i repoforretninger	4.198	1.742
Regnskabsmæssig værdi af tilknyttede finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter i repoforretninger	4.154	1.722
Indlån og anden gæld i repoforretninger	89	0
Skyldig rente	2	1
I alt	4.245	1.723
Nettoposition	47	-19

6.2 Modtagne sikkerheder

I forbindelse med reverse repoforretninger modtages sikkerhedsstillelse, som i henhold til aftalevilkårene kan sælges eller genpantsettes.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reverse repoforretninger		
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantsettes eller sælges	13.716	12.848
Heraf genpantset eller solgt	4.242	3.207

6.3 Sikkerhedsstillelse og behæftelse

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	153	143
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	254	230
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	249	208
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	4.198	1.742
I alt	4.855	2.323

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 udtækning, 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.

Relaterede beløb, som ikke er modregnet i balancen						
	Indregnet brutto Mio. kr.	Modregnet Mio. kr.	Nettobeløb indregnet i balancen Mio. kr.	Finansiell sikkerhed Mio. kr.	Kontant sikkerhed Mio. kr.	Nettobeløb Mio. kr.
2023						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	1.316	851	465	249	101	115
Reverse repoforretninger	13.309	0	13.309	13.716	-	-407
I alt	14.626	851	13.775	13.965	101	-291
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	1.058	523	536	249	254	33
Repoforretninger	4.243	0	4.243	4.243	-	0
I alt	5.301	523	4.778	4.492	254	32
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

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 jævnt for 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 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.

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-

Pengestrømssikring

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 rentespændet mellem den udenlandske valuta og DKK. Sådanne sikringsinstrumenter måles til dagsværdi, og værdiændringer 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 pengestrømssikring.

Effektiviteten af afdækningen vurderes løbende, og der er ikke konstateret væsentlig ineffektivitet i 2023 og 2022, 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	Nominel værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	3.807	3.825	3.859
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-34	-34	3.859
	Indenfor 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	400	3.127	332
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	400	3.127	332

Sektion 6 – Andre noter

	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominel 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			
Nominel værdi af udlån	0	88	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	88	0
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.730	353
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	1.730	353

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver og forpligtelser samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Sikring af fastforrentede aktiver og forpligtelser		
Sikrede udlån og udstedte obligationer	34	99
Sikrende derivater	-34	-100
Resultateffekt	0	-1

Sektion 6 – Andre noter

6.5.2 Sikring af pengestrømme

	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
2023			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	6.529	6.549	6.564

Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	37	37	6.592

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

	2023 Mio. kr.	2022 Mio. kr.
Sikringsinstrument		
Valutaswap, NOK/DKK, SEK/DKK og EUR/DKK		
Nominel hovedstol	6.592	3.934
Regnskabsmæssig værdi	37	123
Andre aktiver	98	0
Andre passiver	135	123

Reserve fra sikring af pengestrømme		
Reserve fra sikring af pengestrømme, primo	-23	0
Tab eller gevinst fra sikring indregnet under anden total indkomst (fortsættende sikringsforhold)	10	-23
Beløb reklassificeret til resultatopgørelse kursregulering af finansielle instrumenter ved ophørte sikringsforhold	0	0
Reserve fra sikring af pengestrømme før skat	-13	-23
Skat, primo	5	0
Skat, årets bevægelser	-2	5
Reserve fra sikring af pengestrømme, ultimo efter skat	-10	-18

	Hovedstol 2023 Mio. kr.	Kurs 2023	Hovedstol 2022 Mio. kr.	Kurs 2022
Udløbsprofil og gennemsnitlig kurs af sikringsinstrumenter				
NOK/DKK				
Under 1 år	605	0,6368	0	-
1 til 5 år	2.109	0,6861	2.344	0,7270
Over 5 år	332	0,6635	356	0,7117

SEK/DKK				
Under 1 år	521	0,6518	0	-
1 til 5 år	975	0,6724	1.234	0,6858
Over 5 år	0	-	0	-

EUR/DKK				
Under 1 år	0	-	-	-
1 til 5 år	2.050	7,4554	-	-
Over 5 år	0	-	-	-

Sektion 6 – Andre noter

6.6 Ikke-balanceførte poster



Anvendt regnskabspraksis

Eventualaktiver og eventualforpligtelser omfatter mulige aktiver og forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under Spar Nords fulde kontrol.

Der oplyses om eventualaktiver, hvor tilgangen af en økonomisk fordel er sandsynlig.

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på Spar Nords ressourcer.

Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på Spar Nords ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

6.6.1 Eventualaktiver

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver, jævnfør note 3.12	34	39

For omtale af retssager og tvister henvises til note 6.7.

6.6.2 Eventualforpligtelser

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	9.702	12.342
Andre forpligtende aftaler	1.109	1.481
Eventualforpligtelser i alt	10.811	13.823

Garantier

Finansgarantier	3.488	5.252
Tabsgarantier for realkreditlån	3.841	4.850
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.728	1.456
Øvrige eventualforpligtelser	645	784
Garantier i alt	9.702	12.342

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 remburs.

Der henvises til note 2.7 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 31.12.23 og 31.12.22. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 70 mio. kr. pr. 31.12.23 (31.12.22: 65 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

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 forholdsmaessige andel. Bidraget reguleres med en individuel risikofaktor. Banken har for 2023 ikke betalt til Garantiformuen, da formuen her overstiger målniveaueet 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 2023 udgør 18 mio. kr. (2022: 14 mio. kr.).

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

Sektion 6 – Andre noter

Andre forpligtende aftaler

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.097	1.477
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	0	0
Øvrige	12	4
Andre forpligtende aftaler i alt	1.109	1.481

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. Faldet i 2023 kan henføres til ændrede udtrædelsesbetingelser i BEC Financial Technologies a.m.b.a.

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.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Løbetidsfordeling af minimumsleasingydelserne		
Op til 1 år	0	0
1 - 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
Operationelle leasingforpligtelser i alt	0	0

Spar Nord har ikke indgået væsentlige finansielle leasingaftaler som leasingtager.

Fastprisaf tale om køb af el (Power purchase agreement)

Spar Nord har indgået en power purchase agreement (PPA) om køb af el i 10 år.

Aftalen med parterne er en samlet gensidig bebyrdende aftale, hvormed power purchase agreement ikke medfører, at Spar Nord indregner værdien heraf som et finansielt aktiv i balancen.

Spar Nord indregner den løbende omkostning til el i resultatopgørelsen som en driftsomkostning.

6.7 Retssager

Spar Nord er part i forskellige retssager og tvister. Sagernes forventede indflydelse på koncernens økonomiske stilling vurderes løbende herunder indregning af eventuelle hensættelser eller aktiver.

De verserende sager 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.

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionens medlemmer omfatter disse parters personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer.

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Bevilgede lån og lånetilsagn	50	50	11	11	22	31	8	7
Indlån	1	2	19	27	29	38	7	8
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	15	-	-	-
Modtagne sikkerheder	101	124	-	-	4	5	3	3
Renteindtægter	0	0	0	-	0	0	0	0
Renteudgifter	0	0	0	0	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	1	0	0	0	1	1	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	23	33	-	-	-	-
Øvrige indtægter	1	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige udgifter	0	-	0	0	0	-	0	-
Udbetalt udbytte	107	119	-	-	0	1	1	1

	Bestyrelse		Direktion	
	2023	2022	2023	2022
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Bevilgede lån	10	17	8	7
Udnyttede lånetilsagn og kaution	12	14	0	0
Afgivne garantier	-	-	-	-
Bevilgede lån, lånetilsagn og garantier i alt	22	31	8	7
Rentesatser, udlån (%)	3,75 - 8,80	2,00 - 6,70	3,75 - 5,66	4,60 - 6,30

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 betalingskort er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for direktionen og bestyrelsen.

Direktionens 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 2023 Spar Nord Fonden med 19,8 % (2022: 19,4 %), Nykredit Realkredit A/S med en ejerandel på 19,1 % (2022: 18,7 %). For hjemsted henvises til sparnord.dk/aktien.

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 ihændehaverpapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihændehaver.

Sektion 6 – Andre noter

6.9 Ledelsens beholdning af aktier

	2023	2022
	Stk.	Stk.
Bestyrelse		
Kjeld Johannesen	80.000	80.000
Per Nikolaj Bukh	31.800	27.200
Lene Aaen	5.090	4.650
Kaj Christiansen (fratrådt 22.03.23)	-	21.100
Morten Bach Gaardboe	7.505	7.505
Lisa Lund Holst (tiltrådt 22.03.23)	200	-
André Rogaczewski (fratrådt 22.03.23)	-	30
Henrik Sjøgreen	18.500	18.500
Jannie Skovsen	0	0
Michael Lundgaard Thomsen (tiltrådt 22.03.23)	0	-
Kim Østergaard	2.385	1.336
Direktion		
Lasse Nyby	83.902	83.270
Carsten Levring Jakobsen (tiltrådt 01.04.23)	6.376	-
John Lundsgaard	118.609	113.356
Lars Møller (fratrådt 30.04.23)	-	98.580
Martin Kudsk Rasmussen	15.077	9.555

6.10 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31.12.23.

6.11 Koncernoversigt

		Selskabs- kapital ultimo	Egenkapital ultimo	Årets resultat	Ejerandel
Aktivitet	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	%
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.205	13.979	2.420	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	338	31	100

Sektion 6 - Andre noter

6.12 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 6.12.1.

Hovedtal

Mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	5.113	3.813	3.356	2.882	2.858
Kursreguleringer	370	211	329	374	320
Udgifter til personale og administration	2.438	2.224	2.125	2.000	1.917
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-33	78	-120	309	22
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	107	75	91	29	110
Årets resultat	2.421	1.417	1.368	737	1.059

Balance

Udlån	69.366	65.806	61.936	52.312	51.312
Egenkapital	13.979	12.469	11.924	10.390	9.761
Aktiver i alt	134.896	123.936	116.535	102.077	93.113

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent	22,3	20,9	20,8	21,0	18,5
Kernekapitalprocent	19,7	18,4	18,3	18,6	16,1

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	23,7	14,2	15,2	9,1	13,7
Egenkapitalforrentning efter skat	%	18,3	11,6	12,3	7,3	11,1
Indtjening pr. omkostningskrone		2,25	1,72	1,80	1,38	1,64
Afkastningsgrad	%	1,8	1,1	1,2	0,7	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	0,3	0,5	0,9	1,1	0,6
Valutaposition	%	0,4	0,6	0,7	0,9	1,0
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	246	211	280	241	195
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	%	71,6	71,3	71,1	68,4	74,7

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,0	5,3	5,2	5,0	5,3
Årets udlånsvækst	%	4,0	12,7	15,5	-1,5	9,1
Summen af store eksponeringer	%	79,4	83,8	81,7	78,1	83,6
Årets nedskrivningsprocent		0,0	0,1	-0,1	0,4	0,1

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat	20,3	11,6	11,1	6,0	8,6
Indre værdi	109	93	87	78	72
Udbytte	10,0	4,5	2,5 *)	1,5	0,0
Børskurs/resultat	5,3	9,2	7,5	10,0	7,6
Børskurs/indre værdi	1,0	1,1	1,0	0,8	0,9

*) 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.

Sektion 6 – Andre noter

6.12.1 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 stresssituation.
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 *)	Aktionærernes egenkapital/antal aktier ekskl. egne aktier Aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.
Udbytte pr. aktie *)	Foreslået udbytte/antal aktier.
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie *)	Børskurs/årets resultat pr. aktie.
Børskurs i forhold til indre værdi *)	Børskurs/indre værdi pr. aktie.
Afkast, %	Ultimokurs - ultimokurs året før + udbytte for året før + ekstraordinært udbytte i året i procent af ultimokurs året før.
Price earning	Ultimokurs/årets resultat pr. aktie. Årets resultat beregnes som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat efter skat (moderselskabet) / gennemsnitligt antal aktier i 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 eksklusive egne aktier i omløb 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 31 i koncernregnskabet.



Moderselskabsregnskab

Resultatopgørelse 181

Totalindkomstopgørelse 181

Balance 182

Egenkapitalopgørelse 183

Kapitalforhold 185

Sektion 7 – Noter moderselskab 186

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

Moderselskab

Resultatopgørelse

Note		2023 Mio. kr.	2022 Mio. kr.
7.2	Renteindtægter	4.647	2.231
7.3	Renteudgifter	1.113	220
	Nettorenteindtægter	3.534	2.011
	Udbytte af aktier mv.	82	112
7.4	Gebyrer og provisionsindtægter	1.679	1.864
7.4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	186	175
	Nettorente- og gebyrindtægter	5.109	3.813
7.5	Kursreguleringer	369	203
	Andre driftsindtægter	41	37
7.6	Udgifter til personale og administration	2.446	2.232
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	92	96
	Andre driftsudgifter	19	15
7.23	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-33	78
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	139	91
	Resultat før skat	3.136	1.724
7.7	Skat	716	309
	Årets resultat	2.420	1.415
	Fordeles på:		
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	2.373	1.368
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	47
	Årets resultat	2.420	1.415
	Foreslået udbytte 10,0 kr. pr. aktie (2022: 4,5 kr.)	1.205	554
	Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	139	91
	Overført resultat	1.030	723
	I alt anvendt	2.373	1.368

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	2.420	1.415
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	0
Nettoopskrivning på domicilejendomme	6	1
Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende pengestrømssikring	7	-18
Anden totalindkomst efter skat	14	-17
Totalindkomst i alt	2.434	1.398
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	2.387	1.351
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	47
Totalindkomst i alt	2.434	1.398

Moderselskab

Balance

Note		2023 Mio. kr.	2022 Mio. kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	218	1.893
7.8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.201	2.746
7.9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	69.366	65.806
7.10	Obligationer til dagsværdi	32.505	25.422
7.11	Aktier mv.	1.745	1.710
	Kapitalandele i associerede virksomheder	973	736
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	338	306
7.14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	24.733	22.402
	Immaterielle aktiver	419	419
7.12	Grunde og bygninger i alt	591	592
7.12.1	Investeringsjendomme	33	33
7.12.2	Domicilejendomme	392	402
7.12.3	Domicilejendomme (leasing)	165	157
7.13	Øvrige materielle aktiver	120	125
	Aktuelle skatteaktiver	74	69
7.18	Udskudte skatteaktiver	0	200
	Aktiver i midlertidig besiddelse	2	6
	Andre aktiver	1.684	1.479
	Periodeafgrænsningsposter	135	129
	Aktiver i alt	135.104	124.040
	Passiver		
7.15	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.006	2.076
7.16	Indlån og anden gæld	74.605	72.278
7.14	Indlån i puljeordninger	24.733	22.402
7.17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.307	6.216
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.936	2.918
	Andre passiver	3.671	3.911
	Periodeafgrænsningsposter	110	106
	Gæld i alt	119.368	109.908
7.18	Hensættelser til udskudt skat	76	0
	Hensættelser til tab på garantier	23	50
	Andre hensatte forpligtelser	64	17
	Hensatte forpligtelser i alt	163	67
7.19	Efterstillede kapitalindskud	1.593	1.597
	Forpligtelser i alt	121.124	111.571
	Aktiekapital	1.205	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	111	105
	Lovpligtige reserver	-10	-18
	Overført overskud	10.267	9.399
	Foreslået udbytte	1.205	554
	Aktionærernes egenkapital	12.777	11.270
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.202	1.199
	Egenkapital i alt	13.979	12.469
	Passiver i alt	135.104	124.040
	Ikke balanceførte poster		
	Eventualaktiver	32	37
7.20	Eventualforpligtelser	9.702	12.342
7.21	Andre forpligtende aftaler	1.109	1.481

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	Lovpligtige reserver i alt *)	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid ker- nekapital	Egen- kapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 31.12.22	1.230	105	-18	9.399	554	11.270	1.199	12.469
Totalindkomst i 2023								
Årets resultat	-	-	139	1.030	1.205	2.373	47	2.420
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-97	97	-	0	-	0
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-31	31	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	6	-	-	-	6	-	6
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-	-	7	-	-	7	-	7
Anden totalindkomst i alt	0	6	-121	129	0	14	0	14
Totalindkomst i alt	0	6	17	1.158	1.205	2.387	47	2.434
Reguleringer i øvrigt								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-47	-47
Nedsættelse af aktiekapital, nettotransaktionsomkostninger	-25	-	-	24	-	-1	-	-1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-554	-554	-	-554
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	13	-	13	-	13
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-840	-	-840	-	-840
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	512	-	512	3	515
Transaktioner med ejere og reguleringer i øvrigt i alt	-25	0	-10	-291	-554	-879	-44	-923
Egenkapital 31.12.23	1.205	111	-10	10.267	1.205	12.777	1.202	13.979
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 pengestrømssikring	-	-	-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

*) Lovpligtige reserver i alt er specificeret på efterfølgende side.

Aktiekapitalen består ultimo 2023 af 120.466.626 aktier a 10 kr. (2022: 123.002.526 aktier a 10 kr.). Banken har kun en aktieklasse.

Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsning i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsning.

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 300 mio. kr., som gennemføres i perioden 13. februar 2023 til 31. januar 2024.

I perioden frem til ultimo december 2023 har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 290 mio. kr. (2.678.100 stk.).

Den 28. april 2023 blev aktiekapitalen reduceret med nominelt 25.359.000 kr. ved annullering af 2.535.900 aktier af bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 15. juni 2022 til 31. januar 2023.

Nettotransaktionsomkostninger i forbindelse med aktietilbagekøbsprogrammet beløb sig til 1 mio. kr.

Moderselskab Egenkapitalopgørelse

Lovpligtige reserver i alt

	Lovpligtige reserver	Pengestrøms- sikring	Lovpligtige reserver i alt
2023			
Primo	0	-18	-18
Totalindkomst i 2023			
Årets resultat	139	-	139
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-97	-	-97
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-31	-	-31
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-	7	7
Anden totalindkomst i alt	-129	7	-121
Totalindkomst i alt	10	7	17
Reguleringer i øvrigt			
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-10	-	-10
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.12.23	0	-10	-10
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

Moderselskab

Kapitalforhold

Egne aktier
2023 **2022**
Beholdning af egne aktier

Antal aktier, handelsportefølje, stk.	120.706	48.900
Aktietilbagekøbsprogram, stk.	2.678.100	2.242.500
Nominel værdi, mio. kr.	28	23
Dagsværdi, mio. kr.	298	244
Procent af aktiekapital	2,3	1,9

Beholdning af egne aktier, dagsværdi, mio. kr.

Beholdning primo	244	6
Aktietilbagekøbsprogram (15. juni 2022 til 31. januar 2023)	-225	-
Aktietilbagekøbsprogram (13. februar 2023 til 31. januar 2024)	290	193
Køb af egne aktier	550	452
Salg af egne aktier	512	452
Kursregulering	-49	45
Beholdning ultimo	298	244

Beholdningen af egne aktier, ud over aktietilbagekøbsprogrammerne, anvendes til handel med kunder.

Kapitalgrundlag
2023 **2022**

	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	13.979	12.469
Indfasning af IFRS 9	199	286
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.202	1.199
Foreslået udbytte	1.205	554
Immaterielle aktiver	329	341
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	10	30
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	183	173
Øvrige primære fradrag	60	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	116
Fradrag for summen af kapitalandele >10 %	500	352
Egentlig kernekapital	10.691	9.930

Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
Kernekapital	11.864	11.103

Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.578	1.579
Øvrige fradrag	0	19
Kapitalgrundlag	13.442	12.662

Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	49.767	50.163
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.958	3.901
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.834	6.482
Den samlede risikoeksponering	60.558	60.546

Egentlig kernekapitalprocent	17,7	16,4
Kernekapitalprocent	19,6	18,3
Kapitalprocent	22,2	20,9

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

Sektion 7 – Noter moderselskab

Note	Side
7.1 Anvendt regnskabspraksis.....	187
7.2 Renteindtægter.....	187
7.3 Renteudgifter	188
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	188
7.5 Kursreguleringer	189
7.6 Udgifter til personale og administration.....	189
7.6.1 Revisionshonorar	189
7.7 Skat.....	190
7.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	190
7.9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	191
7.10 Obligationer til dagsværdi	191
7.11 Aktier	192
7.12 Grunde og bygninger	192
7.12.1 Investeringsejendomme.....	192
7.12.2 Domicilejendomme.....	192
7.12.3 Domicilejendomme, leasing	193
7.13 Øvrige materielle aktiver	193
7.14 Puljeordninger	193
7.15 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	194
7.16 Indlån og anden gæld	194
7.17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	194
7.18 Udskudt skat.....	195
7.19 Efterstillede kapitalindskud.....	196
7.20 Eventualforpligtelser.....	196
7.21 Andre forpligtende aftaler	197
7.22 Risikostyring.....	197
7.23 Kreditrisiko	197
7.23.1 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn.....	197
7.23.2 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	200
7.23.3 Garantier	201
7.24 Regnskabsmæssig sikring	202
7.24.1 Sikring af dagsværdier	203
7.24.2 Sikring af pengestrømme	204
7.25 Nærtstående parter.....	205
7.26 Hoved- og nøgletal.....	206

Sektion 7 – Noter moderselskab

§ 7.1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for moderselskabet Spar Nord Bank A/S aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber 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 til-læg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

Forskellen mellem egenkapital og resultat i koncernen og mo-derselskabet 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	
	2023	2022	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nord koncernen	2.421	1.417	13.979	12.469
Netto af- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	0	-3	-	-
Spar Nord moderselskab	2.420	1.415	13.979	12.469

7.2 Renteindtægter

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	50	1
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	75	9
Reverse repoforretninger indlån	312	6
Udlån og andre tilgodehavender	3.153	1.741
Obligationer	846	126
Afledte finansielle instrumenter	201	58
Øvrige renteindtægter	11	1
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	4.647	1.942
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger indlån	-	24
Obligationer	-	5
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	-	36
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	2
Repoforretninger indlån	-	8
Indlån og anden gæld	-	242
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	-	252
Renteindtægter i alt	4.647	2.231

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 koncernregn-skabet.

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.3 Renteudgifter

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	65	5
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	64	10
Repoforretninger indlån	7	-8
Indlån og anden gæld	536	-194
Udstedte obligationer	336	67
Efterstillede kapitalindskud	86	49
Øvrige renteudgifter	19	2
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	1.113	-69
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	2
Repoforretninger indlån	-	8
Indlån og anden gæld	-	242
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	-	252
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger indlån	-	24
Obligationer	-	5
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	-	36
Renteudgifter i alt	1.113	220

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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	484	547
Betalingsformidling	251	238
Lånesagsgebyrer	586	725
heraf kreditforeninger	474	548
Garantiprovision	33	38
Øvrige gebyrer og provisioner	324	317
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.679	1.864
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	186	175
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.493	1.689

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.4 i koncernregnskabet.

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.5 Kursreguleringer

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-66	76
Obligationer	303	-480
Aktier mv.	134	80
Investerings ejendomme	0	0
Valuta	92	94
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-93	434
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.459	-3.326
Indlån i puljeordninger	-2.459	3.326
Kursreguleringer i alt	369	203

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.5 i koncernregnskabet.

7.6 Udgifter til personale og administration

Personaleudgifter	1.493	1.384
Administrationsudgifter	953	847
Udgifter til personale og administration i alt	2.446	2.232

Lønninger	1.190	1.104
Pensioner	140	131
Udgifter til social sikring	163	150
Personaleudgifter i alt	1.493	1.384

Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelsen	5,0	4,7
Direktionen	20,6	18,9
Samlet vederlag	25,6	23,5

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	1.664	1.628
--	-------	-------

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.7 og note 2.8 i koncernregnskabet.

7.6.1 Revisionshonorar

Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	5,6	2,1
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,5	0,4
Revisionshonorar i alt	6,1	2,4

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:

Lovpligtig revision	4,2	1,6
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0,5	0,1
Skatte- og momsmæssig rådgivning	0,0	0,1
Andre ydelser	0,9	0,2
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	5,6	2,1

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.7 Skat

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af årets resultat	716	309
Skat af anden totalindkomst	2	-5
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	0
Skat af dagsværdireguleringer, virksomhedssammenslutninger	0	0
Skat i alt	718	304
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	382	520
Udskudt skat, året	336	-178
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	-53	-3
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	57	-5
Ændring af skatteprocent	-7	-24
Skat af årets resultat	716	309
Effektiv skatteprocent kan forklares således:		
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	3,2	0,0
Ikke skattepligtige indtægter af resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-2,2	-2,8
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter i øvrigt, %	-0,1	0,6
Regulering tidligere års skatter, %	0,1	-0,5
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor), %	-0,2	-1,4
Effektiv skatteprocent i alt	22,8	17,9

For anvendt regnskabspraksis og omtale af ændring i selskabs-skatte-sats fra 2023 henvises til note 2.10 i koncernregnskabet.

7.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.201	2.746
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.201	2.746
Heraf efterstillede tilgodehavender		
	0	0
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	141	217
Til og med 3 måneder	1.686	2.029
Over 3 måneder og til og med 1 år	125	125
Over 1 år og til og med 5 år	250	375
Over 5 år	0	0
I alt	2.201	2.746
Heraf udgør reverse repoforretninger		
	1.440	1.620

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.1 i koncern-regnskabet.

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	11.870	10.510
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	57.497	55.296
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	69.366	65.806
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	1.678	1.732
Til og med 3 måneder	12.985	11.658
Over 3 måneder og til og med 1 år	19.047	19.939
Over 1 år og til og med 5 år	9.602	9.774
Over 5 år	26.055	22.703
I alt	69.366	65.806

Bruttoudlån og garantier fordelt på sektorer og brancher i %

Offentlige myndigheder	0,9	1,7
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,3	3,6
Industri og råstofudvinding	4,2	4,6
Energiforsyning	2,4	2,7
Bygge- og anlæg	3,8	3,9
Handel	5,5	6,2
Transport, hoteller og restauranter	3,9	4,0
Information og kommunikation	0,4	0,4
Finansiering og forsikring	19,5	18,3
Fast ejendom	10,4	10,3
Øvrige erhverv	7,7	7,0
Erhverv i alt	61,2	61,0
Private	37,9	37,3
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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Realkreditobligationer	30.767	24.325
Statsobligationer	107	45
Øvrige obligationer	1.631	1.052
Obligationer til dagsværdi i alt	32.505	25.422
 Heraf efterstillede tilgodehavender	 49	 40

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.3 i koncernregnskabet.

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.11 Aktier

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	90	53
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	2	11
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.653	1.646
Aktier mv. i alt	1.745	1.710

Spar Nords erhvervede strategiske aktier, der ikke indgår i Spar Nords handelsbeholdning, måles til dagværdi 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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Dagsværdi primo	33	34
Reklassifikation til domicilejendomme	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Urealiseret dagsværdiregulering	0	0
Dagsværdi ultimo	33	33
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 10,0	5,5 - 9,0

Ved måling af investeringsejendomme (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) er dagsværdimodellen valgt. Investeringsejendomme består hovedsageligt af erhvervslejemål. Lejeaftaler-nes 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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Omvurderet værdi primo	402	421
Reklassifikation fra domicilejendomme	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2	5
Afgang i årets løb	0	21
Afskrivninger	14	14
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	6	1
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-3	9
Omvurderet værdi ultimo	392	402
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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Balance primo	157	150
Tilgang	8	24
Afgang	0	0
Genmåling af leasingforpligtelse	28	11
Årets afskrivninger	27	27
Balance ultimo	165	157

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

7.13 Øvrige materielle aktiver

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	394	358
Tilgang	37	47
Afgang	19	11
Samlet anskaffelsespris ultimo	412	394
Af- og nedskrivninger primo	269	235
Årets nedskrivninger	0	-
Årets afskrivninger	41	43
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	18	9
Af- og nedskrivninger ultimo	292	269
Regnskabsmæssig værdi ultimo	120	125

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.2 i koncernregnskabet.

7.14 Puljeordninger

	Pensionspuljer	Øvrige puljer	I alt	
	2023	2023	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	726	10	736	641
Obligationer	4.837	61	4.898	5.463
Aktier mv.	13.707	189	13.897	13.051
Investeringsforeningsandele	5.082	70	5.152	3.197
Andre aktiver	51	1	51	51
Aktiver i alt	24.403	331	24.733	22.402
Passiver				
Samlet indlån	24.403	331	24.733	22.402
Passiver i alt	24.403	331	24.733	22.402

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.5 i koncernregnskabet.

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.15 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Gæld til centralbanker	61	88
Gæld til kreditinstitutter	4.944	1.989
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	5.006	2.076
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	226	227
Til og med 3 måneder	4.780	1.849
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	5.006	2.076
Heraf udgør repoforretninger	4.154	1.722

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.9 i koncern-regnskabet.

7.16 Indlån og anden gæld

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
På anfordring	57.619	64.021
Med opsigelsesvarsel	5.169	2.105
Tidsindskud	8.797	3.147
Særlige indlånsformer	3.020	3.005
Indlån og anden gæld i alt	74.605	72.278
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	57.619	64.021
Til og med 3 måneder	10.159	3.926
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.316	1.009
Over 1 år og til og med 5 år	1.361	832
Over 5 år	2.150	2.490
I alt	74.605	72.278
Heraf udgør repoforretninger	89	0

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.10 i koncern-regnskabet.

7.17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
På anfordring	-	-
Til og med 3 måneder	2	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	755	4
Over 1 år og til og med 5 år	7.722	5.897
Over 5 år	828	314
I alt	9.307	6.216

Løbetidsfordeling omfatter ud over tilbagebetaling også amortiserede låneomkostninger.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 4.8 i koncern-regnskabet.

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.18 Udskudt skat

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	-200	6
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	276	-206
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	0
Ultimo	76	-200

Som fordeles på:

Udskudte skatteaktiver	0	200
Hensættelse til udskudt skat	76	0
I alt	76	200

Ændringer i udskudt skat	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst mv.	Ultimo
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
Immaterielle aktiver	53	9	0	62
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	-99	198	0	99
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-51	-3	0	-53
Gæld og efterstillede kapitalindskud	-117	112	0	-5
Hensættelser til forpligtelser	-16	-2	0	-19
Genbeskatningssaldo	0	0	0	0
Andet	31	-38	0	-7
I alt	-200	276	0	76
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

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen.

Der er indregnet udskudte skatteaktiver på 0 mio. kr. (2022: 201 mio. kr.). I 2022 relaterede det sig til skattemæssigt afskrivningsberettigede leasingaktiver, som ovenfor indgår under udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt gæld og efterstillede kapitalindskud. Spar Nord har i 2023 og 2022 ingen udskudte skatteaktiver relateret til skattemæssige underskud.

Det var for 2022 Spar Nords forventning, at den skattepligtige indkomst inden for de kommende 1-3 år kunne absorbere den aktiverede udskudte skat, ligesom Spar Nord forventede 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. note-henvisning a – f nedenfor.

Spar Nord Bank er låntager på alle lån.

						2023	2022
						Mio. kr.	Mio. kr.
		Hovedstol					
Valuta	Note	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	350
DKK	c	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	150
DKK	d	500	5,1310 %	2022	07.07.32	498	498
DKK	e	400	CIBOR6 + 3,25 %	2023	11.04.33	398	-
DKK	f	400	2,5348 %	2018	19.06.28	-	400
Supplerende kapitalindskud i alt						1.596	1.597
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-3	0
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.593	1.597
Renter til efterstillede kapitalindskud						85	49
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						1	1

7.20 Eventualforpligtelser

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansgarantier	3.488	5.252
Tabsgarantier for realkreditlån	3.841	4.850
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.728	1.456
Øvrige eventualforpligtelser	645	784
Eventualforpligtelser i alt	9.702	12.342

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. 31.12.23 og 31.12.22. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 70 mio. kr. pr. 31.12.23 (31.12.22: 65 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatnings-

indkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

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 har for 2023 ikke betalt til Garantiformuen, da formuen her overstiger målniveauet på 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren. Bankens 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 2023 udgør 18 mio. kr. (2022: 14 mio. kr.).

Sektion 7 – Noter moderselskab

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

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 6.6 i koncernregnskabet.

7.21 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 1.109 mio. kr. (2022: 1.481 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.
- **Operationel risiko:** Risiko for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

En beskrivelse af de finansielle risici samt politikker og mål for styringen af finansielle risici vedrørende kredit-, markeds-, likviditetsrisici og operationelle risici, fremgår af 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

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	71.009	67.408
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	25.934	25.095
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttet maksimum	1.649	1.615
Regnskabsmæssig værdi	95.294	90.888

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.
2023				
Ratinggruppe 1	11.038	5	0	11.043
Ratinggruppe 2	12.454	272	0	12.726
Ratinggruppe 3	9.935	2.500	0	12.435
Ratinggruppe 4	5.311	1.481	1	6.793
Ratinggruppe 5	912	825	0	1.737
Ratinggruppe 6	344	848	0	1.191
Ratinggruppe 7	145	173	0	319
Ratinggruppe 8	70	129	0	199
Ratinggruppe 9	0	1.225	3	1.228
Default	0	15	1.226	1.240
Ej rated	720	1	0	721
Reverse repoforretninger	11.864	0	0	11.864
Sparxpres	413	9	87	509
Leasing	8.291	577	136	9.004
I alt	61.497	8.060	1.452	71.009
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

Uudnyttet kreditmaksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i ratinggrupper

Ratingopdeling af Spar Nords uudnyttet 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.

Sektion 7 – Noter moderselskab

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.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	224	536	842	1.602	-
Nedskrivninger primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	13	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	47	4	52	103	103
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	40	95	128	262	262
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	253	-240	-13	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-68	96	-28	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-64	66	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-38	293	-36	219	219
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-42	-43	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	18	18	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	74
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer og regulering underkurs på overtagne nedskrivninger	-	-	-	-	139
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	381	535	734	1.649	-6
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	378	533	732	1.643	1
Nedskrivninger ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	2	6	-6
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	381	535	734	1.649	-6
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 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
Nedskrivninger ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	13	4
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	228	542	845	1.615	89

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 indgik engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Ultimo 2023 udgør underkursen 0 mio. kr. (2022: 13 mio. kr.)

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.23.2 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	2.202	2.747
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	2.201	2.746

Efterfølgende tabeller viser kreditkvaliteten og eksponeringer før nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingssystem opdelt i stadier.

Før en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
Kreditinstitutter	2.202	0	0	2.202
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.202	0	0	2.202

2022				
Kreditinstitutter	2.747	0	0	2.747
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.747	0	0	2.747

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.
2023					
Nedskrivninger primo	1	0	0	1	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	2	0	0	2	2
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	2	0	0	2	2
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

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. 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

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.23.3 Garantier

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	9.724	12.392
Hensættelse til tab	23	50
Regnskabsmæssig værdi	9.702	12.342

Efterfølgende tabeller viser kreditkvaliteten og eksponeringer for nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingssystem opdelt i stadier.

Før en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.

Garantier før hensættelser, opdelt i ratinggrupper

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
Ratinggruppe 1	4.283	0	0	4.283
Ratinggruppe 2	2.016	16	0	2.032
Ratinggruppe 3	1.224	212	0	1.436
Ratinggruppe 4	518	181	0	698
Ratinggruppe 5	140	98	0	238
Ratinggruppe 6	45	46	0	91
Ratinggruppe 7	13	12	0	25
Ratinggruppe 8	6	12	0	18
Ratinggruppe 9	0	212	0	212
Default	0	7	77	84
Ej rated	608	0	0	608
I alt	8.852	795	77	9.724

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

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 mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
2023					
Hensættelse til tab primo	18	26	7	50	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	14	0	1	15	15
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfriede eksponeringer	16	23	8	47	47
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	8	-8	0	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-7	7	0	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	-2	2	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-7	5	7	5	5
Hensættelse til tab ultimo	10	5	8	23	-27
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. 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

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.

Pengestrømssikring

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 del af 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 2023 og 2022, 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	Nominel værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.807	3.825	3.859

Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-34	-34	3.859

	Inden for 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	400	3.127	332
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	400	3.127	332

	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominel 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

	Inden for 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominel værdi af udlån	0	88	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	88	0
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	1.730	353
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	1.730	353

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver og forpligtelser samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringen.

	2023	2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Sikring af fastforrentede aktiver og forpligtelser		
Sikrede udlån og udstedte obligationer	34	99
Sikrende derivater	-34	-100
Resultateffekt	0	-1

Sektion 7 – Noter moderselskab

7.24.2 Sikring af pengestrømme

	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
2023			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	6.529	6.549	6.564

Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	37	37	6.592

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

	2023 Mio. kr.	2022 Mio. kr.
Sikringsinstrument		
Valutaswap, NOK/DKK, SEK/DKK og EUR/DKK		
Nominel hovedstol	6.592	3.934
Regnskabsmæssig værdi	37	123
Andre aktiver	98	0
Andre passiver	135	123
Reserve fra sikring af pengestrømme		
Reserve fra sikring af pengestrømme, primo	-23	0
Tab eller gevinst fra sikring indregnet under anden total indkomst (fortsættende sikringsforhold)	10	-23
Beløb reklassificeret til resultatopgørelse kursregulering af finansielle instrumenter ved ophørte sikringsforhold	0	0
Reserve fra sikring af pengestrømme før skat	-13	-23
Skat, primo	5	0
Skat, årets bevægelser	-2	5
Reserve fra sikring af pengestrømme, ultimo	-10	-18

	Hovedstol 2023 Mio. kr.	Kurs 2023	Hovedstol 2022 Mio. kr.	Kurs 2022
Udløbsprofil og gennemsnitlig kurs af sikringsinstrumenter				
NOK/DKK				
Under 1 år	605	0,6368	0	-
1 til 5 år	2.109	0,6861	2.344	0,7270
Over 5 år	332	0,6635	356	0,7117
SEK/DKK				
Under 1 år	521	0,6518	0	-
1 til 5 år	975	0,6724	1.234	0,6858
Over 5 år	0	-	0	-
EUR/DKK				
Under 1 år	0	-	-	-
1 til 5 år	2.050	7,4554	-	-
Over 5 år	0	-	-	-

Sektion 7 – 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 markedsmæssige vilkår.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionens medlemmer omfatter disse parter personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer.

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Bevilgede lån og lånetilsagn	50	50	11	11	-	-	22	31	8	7
Indlån	1	2	19	27	208	108	29	38	7	8
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	-	-	15	-	-	-
Modtagne sikkerheder	101	124	-	-	0	48	4	5	3	3
Renteindtægter	0	0	-	-	-	-	0	0	0	0
Renteudgifter	0	0	0	0	4	-	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	23	33	-	-	-	-	-	-
Øvrige indtægter	1	-	-	-	0	0	-	-	-	-
Øvrige udgifter	0	-	0	0	8	7	0	-	0	-
Udbetalt udbytte	107	119	-	-	-	-	0	1	1	1

	Bestyrelse		Direktion	
	2023	2022	2023	2022
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Bevilgede lån	10	17	8	7
Uudnyttede lånetilsagn og kaution	12	14	0	0
Afgivne garantier	-	-	-	-
Bevilgede lån, lånetilsagn og garantier i alt	22	31	8	7

Rentesatser, udlån (%)	3,75 – 8,80	2,00 – 6,70	3,75 – 5,66	4,60 – 6,30
------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

De danske virksomheder i koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at modervirksomheden hæfter for danske selskabsskatter. Der er i 2023 overført 4 mio. kr. (2022: 3 mio. kr.) i sambeskatningsbidrag 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 sikkerhedsstillelse. Nærmere oplysning om bestyrelsens, direktionens samt væsentlige risikotageres aflønning fremgår af note 2.7.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan opnå lån/kredit på personalemæssige vilkår. Kredit på betalingskort er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for direktionen og bestyrelsen.

Direktionens og bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af note 6.9 i koncernregnskabet.

Transaktioner mellem nærtstående parter, herunder kreditfaciliteter, sker på markedsbaserede vilkår.

Nærtstående parter med en besiddelse på mindst 5 % af bankens aktiekapital omfatter pr. ultimo 2023 Spar Nord Fonden med 19,8 % (2022: 19,4 %) og Nykredit Realkredit A/S med en ejerandel på 19,1 % (2022: 18,7 %). For hjemsted henvises til sparnord.dk/aktien.

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 7 – Noter moderselskab

7.26 Hoved- og nøgletal

Hovedtal

Mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	5.109	3.813	3.356	2.881	2.858
Kursreguleringer	369	203	315	373	320
Udgifter til personale og administration	2.446	2.232	2.132	2.007	1.924
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-33	78	-120	309	22
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	139	91	116	41	120
Årets resultat	2.420	1.415	1.370	738	1.060
Balance					
Udlån	69.366	65.806	61.936	52.312	51.312
Egenkapital	13.979	12.469	11.924	10.390	9.761
Aktiver i alt	135.104	124.040	116.626	102.155	93.246

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent	22,2	20,9	20,7	21,0	18,4
Kernekapitalprocent	19,6	18,3	18,2	18,6	16,1

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	23,7	14,1	15,2	9,1	13,7
Egenkapitalforrentning efter skat	%	18,3	11,6	12,3	7,3	11,2
Indtjening pr. omkostningskrone		2,24	1,71	1,80	1,38	1,64
Afkastningsgrad	%	1,8	1,1	1,2	0,7	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	0,3	0,5	0,9	1,1	0,6
Valutaposition	%	0,4	0,6	0,7	0,9	1,0
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	242	210	278	239	192
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	71,5	71,2	71,0	68,3	74,6

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,0	5,3	5,2	5,0	5,3
Årets udlånsvækst	%	4,0	12,7	15,5	-1,5	9,1
Summen af store eksponeringer	%	79,4	83,8	81,7	78,1	83,6
Årets nedskrivningsprocent		0,0	0,1	-0,1	0,4	0,1

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat	20,3	11,6	11,1	6,0	8,6
Indre værdi	109	93	87	78	72
Udbytte	10,0	4,5	2,5 *)	1,5	0,0
Børskurs/resultat	5,3	9,2	7,5	10,0	7,6
Børskurs/indre værdi	1,0	1,1	1,0	0,8	0,9

*) 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.

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 6.12.1 i koncernregnskabet.

Sektion 8 – Appendiks til ledelsesberetning

ESG Redegørelse for bæredygtighed og samfundsansvar: EU taksonomi rapportering

Spar Nords samlede rapportering på EU-taksonomien i henhold til NFRD-direktivet (Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2014/95) og EU-taksonomiforordningen (Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 samt EU-Kommis-sionens delegerede forordning (EU) 2021/2178) findes også på Spar Nords hjemmeside sparnord.dk/eutaxonomy2023.

Sektion 8 – Appendiks til ledelsesberetningen er ikke en del af koncernregnskabet som er revideret, men er en del af ledelsesberetningen for 2023.

0. Sammenfatning af KPI'er, som kreditinstitutter skal offentliggøre i henhold til klassificeringsforordningens artikel 8

(Tabellen bliver læsbar ved at zoome ind)

0. Summary of KPIs to be disclosed by credit institutions under Article 8 Taxonomy Regulation

		Total environmentally sustainable assets	KPI****	KPI*****	% coverage (over total assets)***	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	385,5	0,3%	0,3%	83%	18%	1%
Additional KPIs	GAR (flow)	139,3	0,1%	0,1%	-	-	-
	Trading book*						
	Financial guarantees						
	Assets under management	427,4	2,2%	3,0%			
	Fees and commissions income**						

* For credit institutions that do not meet the conditions of Article 94(1) of the CRR or the conditions set out in Article 325a(1) of the CRR

**Fees and commissions income from services other than lending and AuM

Institutions shall disclose forwardlooking information for this KPIs, including information in terms of targets, together with relevant explanations on the methodology applied.

*** % of assets covered by the KPI over banks' total assets

****based on the Turnover KPI of the counterparty

*****based on the CapEx KPI of the counterparty, except for lending activities where for general lending Turnover KPI is used

Note 1: Across the reporting templates: cells shaded in black should not be reported.

Note 2: Fees and Commissions (sheet 6) and Trading Book (sheet 7) KPIs shall only apply starting 2026. SMEs' inclusion in these KPI will only apply subject to a positive result of an impact assessment.



Sektion 8 – Appendiks til ledelsesberetning

ESG Redegørelse for bæredygtighed og samfundsansvar: EU taksonomi rapportering

2. GAR sector information – Turnover 2023

(Tabellen bliver læsbar ved at zoome ind)

2. GAR sector information – Turnover		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20		21		22		23		24		25		26		27		28		29		30		31		32		33		34		35		36		37		38		39		40		41		42		43		44		45		46		47		48		49		50		51		52		53		54		55		56		57		58		59		60		61		62		63		64		65		66		67		68		69		70		71		72		73		74		75		76		77		78		79		80		81		82		83		84		85		86		87		88		89		90		91		92		93		94		95		96		97		98		99		100		101		102		103		104		105		106		107		108		109		110		111		112		113		114		115		116		117		118		119		120		121		122		123		124		125		126		127		128		129		130		131		132		133		134		135		136		137		138		139		140		141		142		143		144		145		146		147		148		149		150		151		152		153		154		155		156		157		158		159		160		161		162		163		164		165		166		167		168		169		170		171		172		173		174		175		176		177		178		179		180		181		182		183		184		185		186		187		188		189		190		191		192		193		194		195		196		197		198		199		200		201		202		203		204		205		206		207		208		209		210		211		212		213		214		215		216		217		218		219		220		221		222		223		224		225		226		227		228		229		230		231		232		233		234		235		236		237		238		239		240		241		242		243		244		245		246		247		248		249		250		251		252		253		254		255		256		257		258		259		260		261		262		263		264		265		266		267		268		269		270		271		272		273		274		275		276		277		278		279		280		281		282		283		284		285		286		287		288		289		290		291		292		293		294		295		296		297		298		299		300		301		302		303		304		305		306		307		308		309		310		311		312		313		314		315		316		317		318		319		320		321		322		323		324		325		326		327		328		329		330		331		332		333		334		335		336		337		338		339		340		341		342		343		344		345		346		347		348		349		350		351		352		353		354		355		356		357		358		359		360		361		362		363		364		365		366		367		368		369		370		371		372		373		374		375		376		377		378		379		380		381		382		383		384		385		386		387		388		389		390		391		392		393		394		395		396		397		398		399		400		401		402		403		404		405		406		407		408		409		410		411		412		413		414		415		416		417		418		419		420		421		422		423		424		425		426		427		428		429		430		431		432		433		434		435		436		437		438		439		440		441		442		443		444		445		446		447		448		449		450		451		452		453		454		455		456		457		458		459		460		461		462		463		464		465		466		467		468		469		470		471		472		473		474		475		476		477		478		479		480		481		482		483		484		485		486		487		488		489		490		491		492		493		494		495		496		497		498		499		500	
Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)		Financial companies (FC)		Non Financial companies (NFC)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					



Sektion 8 – Appendiks til ledelsesberetning

ESG Redegørelse for bæredygtighed og samfundsansvar: EU taksonomi rapportering

5. KPI off-balance sheet exposures – Turnover 2023

(Tabellen bliver læsbar ved at zoome ind)

5. KPI off-balance sheet exposures – Turnover		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	aa	ab	ac	ad	ae
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PC)					Biodiversity and Ecosystems (BE)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)				
		Of which use Of which of Proceeds transitional enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling				
1	Financial guarantees (Eligible KPI)	2,3%	2,3%	0,0%	0,0%	1,7%																									
2	Assets under management (AUM KPI)																														
1. Institutions shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (Financial guarantees and AUM) calculated based on the data disclosed in template 1. For assets under management, the reporting shall be provided in this template.																															
2. Institutions shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (Financial guarantees and AUM) calculated based on the data disclosed in template 1. For assets under management, the reporting shall be provided in this template.																															
3. Institutions shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (Financial guarantees and AUM) calculated based on the data disclosed in template 1. For assets under management, the reporting shall be provided in this template.																															

5. KPI off-balance sheet exposures – CAPEX 2023

(Tabellen bliver læsbar ved at zoome ind)

5. KPI off-balance sheet exposures – CAPEX		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	aa	ab	ac	ad	ae
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)					Water and marine resources (WTR)					Circular economy (CE)					Pollution (PC)					Biodiversity and Ecosystems (BE)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy eligible)				
		Of which use Of which of Proceeds transitional enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling					Of which use Of which of Proceeds enabling				
1	Financial guarantees (Eligible KPI)	3,1%	3,1%	0,0%	0,0%	2,0%																									
2	Assets under management (AUM KPI)																														
1. Institutions shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (Financial guarantees and AUM) calculated based on the data disclosed in template 1. For assets under management, the reporting shall be provided in this template.																															
2. Institutions shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (Financial guarantees and AUM) calculated based on the data disclosed in template 1. For assets under management, the reporting shall be provided in this template.																															
3. Institutions shall disclose in this template the KPIs for off-balance sheet exposures (Financial guarantees and AUM) calculated based on the data disclosed in template 1. For assets under management, the reporting shall be provided in this template.																															

Template 1 Nuclear and fossil gas related activities

Row	Nuclear energy related activities	
1	The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	NO
2	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	NO
3	The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	NO
	Fossil gas related activities	
4	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	NO
5	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	NO
6	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	NO

Idet Spar Nord svarer "nej" til alle ovenstående forhold, offentliggøres template 2-5 ikke.



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