

Årsrapport 2024



Koncernledelsesberetning

Ledelsesberetning

Vores Bank	
Brev til vores aktionærer	6
Kort om Spar Nord og vores rolle i samfundet	9
Hvorfor investere i Spar Nord	10
Højdepunkter i Spar Nord 2024	11
Væsentlige resultater i 2024	12
Opfølgning på forventninger til 2024	13
Forventninger til 2025	13
Hoved- og nøgletal for koncernen	14
Resultater 2024	
Finansielle resultater	17
Kapital- og likviditetsstyring	23
Investor Relations	28
Forretningsmodel, strategi og risikobillede	
Sådan driver vi forretning og skaber værdi	31
Strategi	33
Risikobillede	36
Styring og selskabsledelse	
Styring	42
Organisation og selskabsledelse	45
Bestyrelsen	47
Direktionen	50

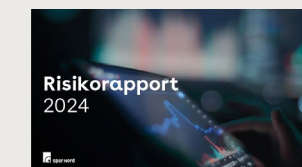
Bæredygtighedsrapportering

Generelle oplysninger	
Grundlag for rapportering om bæredygtighed	54
Ledelse af bæredygtighedsforhold	56
Strategi i relation til bæredygtighedsforhold	59
Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering	65
Miljøoplysninger	
E1 Klimaændringer	68
E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi	77
Rapportering i henhold til EU-taksonomien	79
Anvendt regnskabspraksis for miljøoplysninger	82
Anvendt regnskabspraksis for EU-taksonomirapportering	85
Sociale oplysninger	
S1 Egen arbejdsstyrke	88
S4 Forbrugere og slutbrugere	95
Anvendt regnskabspraksis for sociale oplysninger	99
Virksomhedsadfærd	
G1 Virksomhedsadfærd	101
Anvendt regnskabspraksis for virksomhedsadfærd	105
Bilag	
Liste over datapunkter, der stammer fra anden EU-lovgivning	107
Liste over oplysningskrav, der er opfyldt i bæredygtighedsrapporteringen	110

Finansiell rapportering

Koncernregnskab	
Resultatopgørelse	115
Totalindkomstopgørelse	115
Balance	116
Egenkapitalopgørelse	117
Pengestrømsopgørelse	119
Noter	120
Moderelskabsregnskab	
Resultatopgørelse	229
Totalindkomstopgørelse	229
Balance	230
Egenkapitalopgørelse	231
Kapitalforhold	233
Noter	234
Påtegning	
Ledelsespåtegning	255
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	256
Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering	259
Definitioner	
Alternative resultatmål	263
Nøgletalsdefinitioner	264
Appendiks - ledelsesberetning (fortsat)	
EU-taksonomirapportering	266

Øvrige rapporter



Årsrapporten 2024 består, i overensstemmelse med kravene i ESEF reglerne, af en zip-fil sparnord-2024-12-31-0-da.zip, der indeholder en XHTML fil. XHTML-filen er den officielle version af Årsrapporten 2024. PDF-versionen af Årsrapporten 2024 er en kopi af XHTML-filen. I tilfælde af uoverensstemmelser er XHTML-filen gældende.

A person wearing a blue and white striped shirt is seated at a desk in an office. They are looking at a laptop screen. On the desk, there is a black keyboard, a white coffee cup, and several papers. The person's right hand is on a mouse. The background shows a bookshelf with books. The text "Koncern-
ledelsesberetning" is overlaid on the image in a large, white, sans-serif font.

Koncern- ledelsesberetning



Koncernledelsesberetning

Vores Bank		Resultater 2024		Forretningsmodel, strategi og risikobillede		Styring og selskabsledelse	
Brev til vores aktionærer	6	Finansielle resultater	17	Sådan driver vi forretning og skaber værdi	31	Styring	42
Temaside om frivilligt kontant købstilbud fra Nykredit	8	Temaside om markedsrenternes betydning for Spar Nord	21	Strategi		Funktionel organisation	44
Kort om Spar Nord og vores rolle i samfundet	9	Øvrige oplysninger	22	Strategi 2023-25: En engageret bank	33	Organisation og selskabsledelse	45
Hvorfor investere i Spar Nord	10	Kapital- og likviditetsstyring		Temaside: Det lokale løfte	35	Bestyrelsen	47
Højdepunkter i Spar Nord 2024	11	Strategisk arbejde med likviditet og kapital	23	Risikobillede		Direktionen	50
Væsentlige resultater i 2024	12	Kapitalforhold	24	Kreditrisiko	38		
Opfølgning på forventninger til 2024	13	Likviditet og funding	25	Markedsrisiko	39		
Forventninger til 2025	13	Rating	26	Operationel risiko	40		
Hoved- og nøgletal for koncernen	14	Temaside om Spar Nord's anvendelse af IRB-reglerne	27				
		Investor Relations					
		Spar Nord-aktien	28				
		Aktionærfordeling	28				
		Udlodningspolitik	28				
		Finanskalender 2025	28				
		Bæredygtighed	29				

Vores Bank

Generel præcisering i forlængelse af Nykredits frivillige kontante købstilbud

Spar Nords årsrapport 2024 er aflagt under forudsætning af going concern. Nykredits købstilbud er en ikke-regulerende begivenhed, som derfor ikke påvirker indregning og måling i Spar Nords årsrapport 2024.

Frem til afklaring af Nykredits frivillige kontante købstilbud fortsætter Spar Nords aktiviteter uændret. Som følge heraf er Spar Nords årsrapport 2024 aflagt på samme vis, som hvis Nykredit ikke havde fremsat et købstilbud. Dette gælder bl.a. beskrivelser af resultatforventninger 2025, forretningsmodel, strategi og risikobillede samt politikker og målsætninger for bl.a. likviditet-, kapital-, kreditrisiko og bæredygtighed.

Såfremt Nykredit opnår bestemmende indflydelse på Spar Nord, kan det medføre væsentlige ændringer for Spar Nord og nuværende aktionærer, hvilket vil være afhængigt af fremtidige beslutninger.





Brev til vores aktionærer

Kære aktionærer

Den 12. maj 2024 fyldte Spar Nord 200 år – og 2024 blev på mange måder et både begivenhedsrigt og historisk år for banken.

Resultatmæssigt bød bankens jubilæumsår på det næstbedste resultat i bankens historie med et resultat efter skat på 2.222 mio. kr. og en egenkapitalforrentning efter skat på 16,6 %. Forretningsmæssigt voksede banken med 6 % og fortsatte således de seneste års vækst og positive udvikling.

Årets største nyhed kom den 10. december 2024, hvor Nykredit offentliggjorde hensigten om at

fremstætte et frivilligt kontant købstilbud på alle aktier i Spar Nord med det strategiske rationale at fusionere Nykredit Bank og Spar Nord Bank. Et købstilbud som Spar Nord's bestyrelse og direktion enstemmigt anbefaler aktionærerne at acceptere.

Spar Nord's bestyrelse har på baggrund af betingelserne i Nykredits købstilbud besluttet ikke at indstille udbetaling af udbytte for 2024.

En bank i fortsat vækst og endnu et historisk resultat

2024 understregede i høj grad, at Spar Nord er en bank i fortsat vækst, og hvor fundamentet for den fremtidige udvikling blev yderligere styrket. Således viste årets trivselsmåling en rekordhøj medarbejderstrivsel, ligesom kundetilfredsheden blev styrket inden for såvel privat som erhverv.

Konkret i forhold til sidstnævnte blev Spar Nord således i 2024 igen kåret som banken med de mest tilfredse erhvervskunder blandt landets seks største banker i Aalunds Bank Barometer Business – en placering, Spar Nord har haft i 7 ud af de seneste 8 år.

Understøttet af Spar Nord's lokalbankmodel – med fokus på lokal tilstedeværelse, decentral beslutningskraft og nærværende rådgivning – voksede bankens samlede forretningsomfang med 6 % i løbet af året og udgjorde ved udgangen af 2024 i alt 379 mia. kr.

I 2024 var det i særlig grad forvaltning af kundernes frie midler og pension, der bidrog mest til den samlede udvikling. Et område, hvor banken gennem de senere år har haft stor tilgang af nye midler, ligesom bankens kapitalforvaltning har sikret kunderne et meget konkurrencedygtigt afkast på deres investeringer og pensioner.

Endelig bød 2. halvår af 2024 på en betydelig vækst i bankudlån. Efter en flad udlånsudvikling i 1. halvår 2024 var det glædeligt at se, at såvel privat- som erhvervskunders udlån igen voksede i 2. halvår – hvor en samlet årlig udlånsvækst på 7 % bestemt er tilfredsstillende set i forhold til den generelle udvikling i bankmarkedet.

Foruden vækst i forretningsomfang var der på resultat siden primært to hovedforklaringer på, at 2024 blev det næstbedste resultat i bankens historie. Markeds- og styringsrenterne forblev højere i længere tid, end de fleste havde forventet ved indgangen til året. For banken betød det primært en væsentlig bedre forrentning af bankens betydelige overskudslikviditet, mens faldet i nettorentindtægter fra ind- og udlån omvendt ikke blev helt så stort som oprindeligt forventet.

Samtidig var det igen i 2024 yderst positivt at opleve såvel privat- som erhvervskundernes robusthed og fortsatte omstillingsevne i et samfund med begrænset økonomisk vækst og et relativt højt renteniveau. Den fortsat stærke kreditkvalitet blandt bankens kunder ledte til endnu et år med nettotilbageførsel af nedskrivninger og dermed en positiv driftspåvirkning. Samtidig blev bankens ledelsesmæssige skøn – der primært er relateret til geopolitisk usikkerhed og usikkerhed omkring prisætning af erhvervsejendomme – i løbet af året forøget med i alt 23 mio. kr. og udgjorde ultimo 2024 samlet 684 mio. kr.

Ved udgangen af året står Spar Nord således rigtig godt rustet til at imødegå et eventuelt fremtidigt behov for hensættelser og nedskrivninger.

Sammenlægningen af Spar Nord og Nykredit Bank vil skabe Danmarks største relationsbank
Årets sidste nyhed blev også årets største, da Nykredit den 10. december 2024 offentliggjorde hensigten om at fremsætte et frivilligt kontant købstilbud på alle aktier i Spar Nord. Nykredit tilbyder aktionærerne kontant 210 kr. pr. aktie.

Tilbudsprisen repræsenterer en præmie på ca. 49 % sammenlignet med lukkekursen den sidste handelsdag inden offentliggørelse af tilbuddet og understreger Spar Nord's stærke markedsposition og gode fremtidsudsigter.

Det strategiske rationale er en planlagt sammenlægning af Nykredit Bank og Spar Nord Bank, der vil skabe Danmarks tredjestørste bank med et samlet udlån på ca. 160 mia. kr. og en markedsandel på ca. 13 % inden for bankudlån. Samtidig vil Spar Nord og Nykredit tilbyde et markedsledende, landsdækkende filialnetværk med stærke tilbud til de to bankers kundeporteføljer af private, bolig-ejere, private banking- og erhvervskunder.



Endelig har Nykredit til hensigt at videreføre Spar Nord-navnet, der er velkendt af kunderne og et forretningsmæssigt stærkt brand, samt sikre at kunderne beholder den rådgiver, som de har og kender i dag.

Spar Nords bestyrelse og direktion støtter Nykredits tilbud og anbefaler enstemmigt aktionærerne at acceptere tilbuddet.

Spar Nords bestyrelse vurderer, at der gennem en sammenlægning med Nykredit Bank skabes et solidt fundament for den fortsatte udvikling af Spar Nord i et stærkt foreningsejerskab, der sikrer kunderne fordele og andel i værdiskabelsen.

Stærkt afkast til aktionærerne - også inden Nykredits købstilbud

Efter et mere afdæmpet aktieafkast i 2023 betød 2024 en positiv udvikling i Spar Nords aktiekurs - også inden den 10. december 2024, hvor Nykredit fremsatte købstilbuddet på 210 kr. pr. aktie.

Spar Nord-aktien startede året i kurs 107 og sluttede året i kurs 206 svarende til en samlet kursstigning på 93 %. Dagen inden Nykredits købstilbud lukkede Spar Nord-aktien i kurs 141, hvilket på det tidspunkt svarede til en kursstigning på 32 %.

På baggrund af 2023-regnskabet blev der i 2024 udbetalt udbytte på 10,0 kr. pr. aktie samt etableret et aktietilbagekøbsprogram på 500 mio. kr. svarende til en samlet udlodningsprocent på 69. Da aktietilbagekøbsprogrammet blev stoppet den 10. december 2024 med henvisning til Nykredits købstilbud, var der i alt blevet tilbagekøbt egne aktier for en samlet transaktionsværdi på 423 mio. kr.

Samlet set betød kursudviklingen tillagt årets udlodning et afkast på Spar Nord-aktien i 2024 på hele 103 %.

Spar Nords bestyrelse har på baggrund af betingelserne i Nykredits købstilbud besluttet ikke at indstille udbetaling af udbytte for 2024.

Grønne obligationer og øgede ambitioner på bæredygtighedsområdet

Også på gældssiden blev 2024 historisk for Spar Nord, idet banken i foråret etablerede sit Green Bond Framework og i efteråret gennemførte sin første grønne obligationsudstedelse. Banken udstedte i alt EUR 250 mio., der målrettet finansierer bankens grønne udlån underlagt kriterierne i bankens Green Bond Framework.

Den grønne obligationsudstedelse var afgjort en succes og blev mødt af en meget stor investorefterspørgsel, hvilket er et vidnesbyrd om Spar Nords stærke position på kapitalmarkedet samt en generel efterspørgsel efter grønne investeringsmuligheder blandt internationale investorer. Udstedelsen af grønne obligationer er et vigtigt strategisk skridt for Spar Nord - ikke mindst for fortsat at kunne understøtte kundernes grønne omstilling.

Som et yderligere led i denne omstilling har Spar Nord i 2024 udvidet værditilbuddet til bankens erhvervskunder, der nu gratis tilbydes ESG-værktøjet Valified. Valified understøtter erhvervskundernes udarbejdelse af klimaregnskaber, omstillingsplaner samt udgivelse af ESG-rapporter.

På de indre linjer har Spar Nord i 2024 udarbejdet en klimaplan og formuleret en ambition om at blive netto-nul senest i 2050 i tråd med Parisaftalen. Banken har desuden opstillet en række 2030-reduktionsmål for vores udlåns- og investeringsaktiviteter samt for bankens egen drift.

Endelig har implementering af EU-direktivet CSRD, der stiller krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering, betydet, at bankens rapportering på bæredygtighedsområdet er blevet udbygget markant og i år fremstår langt mere fyldestgørende og omfattende sammenlignet med tidligere år.

Forventninger til 2025

På kapitalsiden bliver 2025 historisk for Spar Nord, idet banken forventer at overgå til brug af interne ratingbaserede modeller (IRB) ved opgørelse af kapitalnøgletal. Banken forventer Finanstilsynets godkendelse medio 2025 og vil efterfølgende kunne anvende IRB-modeller som grundlag for en mere optimal kapitalanvendelse i Spar Nord.

Ved indgangen til 2025 forventes yderligere rentenedsættelser fra Nationalbanken at blive et af årets store temaer. For Spar Nord vil såvel omfang som timing af rentenedsættelserne få væsentlig betydning for årets resultat, idet forrentningen af bankens overskudslikviditet påvirkes væsentligt af niveau og udvikling i markeds- og styringsrenter.

Endelig forventer Spar Nord også i 2025 at kunne fortsætte med at tage markedsandele gennem organisk vækst - blandt andet på baggrund af tidligere års investeringer i øget distributionskraft. Dette med en forventning om en fortsat beskedent økonomisk vækst i dansk økonomi.

For 2025 forventer vi samlet set et resultat efter skat i niveauet 1.600 - 1.900 mio. kr. der dermed vil leve op til bankens overordnede finansielle målsætninger om en omkostningsprocent under 55 og en egenkapitalforrentning på minimum 11 % efter skat.

Ventlig hilsen

Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand

Lasse Nyby
Adm. direktør

Temaside om frivilligt kontant købstilbud fra Nykredit

Den 10. december 2024 blev Nykredit og Spar Nord enige om og underskrev en offentliggørelsesaftale. Straks efter indgåelsen af aftalen offentliggjorde Nykredit og Spar Nord hver især meddelelser om indgåelsen af offentliggørelsesaftalen og Nykredits beslutning om at fremsætte købstilbuddet.

Nykredit offentliggjorde efterfølgende den 8. januar 2025 tilbudsdokument vedrørende anbefalet frivilligt offentligt købstilbud på Spar Nord Bank A/S.

Nykredit tilbyder 210 kr. kontant pr. aktie i Spar Nord med forbehold for justering for eventuelt udbytte eller andre udlodninger udbetalt af Spar Nord forud for gennemførelse af tilbuddet. Tilbuddet fremsættes som et kontant tilbud uden finansieringsforbehold og forventes gennemført i løbet af 1. halvår 2025.

Tilbudsprisen repræsenterer en præmie på ca. 49 % i forhold til lukkekursen på 140,6 kr. den 9. december 2024. Spar Nords bestyrelse vurderer, at tilbudsprisen repræsenterer en for aktionærerne attraktiv pris og overkurs i forhold til aktiernes handelspriser i det seneste år.

"Tilbuddet understreger Spar Nords stærke markedsposition og gode fremtidsudsigter i et dansk bankmarked under forandring, hvor Nykredit vil være en stærk partner, som deler Spar Nords værdigrundlag"

Kjeld Johannesen, bestyrelsesformand

Baggrund og strategisk rationale for tilbuddet

Nykredit har siden 2003 været storaktionær i Spar Nord og ejede pr. 6. januar 2025 28,7 % af aktiekapitalen og stemmerettighederne. Nykredit Bank og Spar Nord er henholdsvis Danmarks fjerdestørste og sjettestørste banker målt på udlån ved udgangen af 3. kvartal 2024. Den planlagte sammenlægning vil skabe Danmarks tredjestørste bank med et samlet udlån på ca. 160 mia. kr. pr. 3. kvartal 2024 og markedsandele på ca. 13 % inden for bankudlån og ca. 11 % inden for indlån. Samtidig vil Spar Nord og Nykredit tilbyde et markedsledende landsdækkende filialnetværk med stærke tilbud til de to bankers komplementære kundepor- tefølge af private kunder, boligejere, private banking- og erhvervskunder.

Nykredit og Spar Nord har samarbejdet i mere end 20 år og etableret en operationel platform med fælles IT-systemer, samarbejdspartnere og produkter inden for blandt andet realkredit, forsikring og pension. Med den planlagte sammenlægning har Nykredit til hensigt at bygge videre på det tætte samarbejde og styrkerne fra begge bankers forretningsmodeller for at skærpe konkurrenceevnen ved at sikre fortsat stærk lokal tilstedeværelse med afsæt i skalerbare back office-funktioner med kompetencecentre i både Aalborg og København.

Sammenlægningen vil tage afsæt i et stærkt for- eningsejerskab under Forenet Kredit, der er en for- ening for kunder i Nykredit og Totalkredit samt ho- vedaktionær i begge selskaber. Forenet Kredit er baseret på demokratiske principper og sikrer kun- derne del i overskuddet gennem ForeningsFordele, der blandt andet udgøres af rabatter på lån og gebyrer.

Betingelser

Gennemførelsen af tilbuddet er betinget af opfyl- delsen af visse betingelser, herunder at Nykredit

opnår nødvendige godkendelser og tilladelser fra Finanstilsynet og Konkurrence- og Forbrugersty- relsen, og at Nykredit ved udløbet af acceptperio- den samlet ejer eller har modtaget gyldige accep- ter for i alt mere end 67 % af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Spar Nord, eksklusive Spar Nords egne aktier på tidspunktet for gennemførel- sen af tilbuddet.

Bestyrelsens redegørelse

Spar Nords bestyrelse har enstemmigt besluttet af anbefale aktionærerne at acceptere Nykredits tilbud.

Bestyrelsens anbefaling understøttes blandt an- det af en vurdering af den 6. december 2024 ("Fair- ness Opinion"), som bestyrelsen har indhentet fra sin finansielle rådgiver, Carnegie. Denne Fairness Opinion bekræfter, at den tilbudte tilbudspris til aktionærerne er fair ud fra et økonomisk syns- punkt.

Værdiansættelse af Spar Nord ved Nykredits tilbudspris

24,7 mia. kr.

Effekt på Spar Nords årsrapport 2024

Nykredits købstilbud er en "ikke regulerende begi- venhed", som ikke har påvirket indregning og må- ling i Spar Nords årsrapport 2024.

Spar Nord har ikke væsentlige aftaler med væ- sentlige leverandører, som indeholder changes of control bestemmelser. Tilsvarende har medarbej- deraftaler og -forpligtelser omhandlende eksem- pelvis stay on aftaler eller fratrædelsesgodtgø- relser har ikke påvirket årsrapporten 2024.

Vigtige datoer i forbindelse med tilbuddet:

10. december 2024: Offentliggørelse af meddelelse om Nykredits beslutning om fremsættelse af købstilbud

8. januar 2025: Offentliggørelse af tilbudsdokument og påbegyndelse af tilbudsperioden

19. februar 2025: Forventet udløb af til- budsperioden (med forbehold for forlængelse af tilbudsperioden og forudsat tilbuddet ikke tilbagekaldes af Nykredit i henhold til tilbuddets vilkår)

24. februar 2025: Forventet offentliggørelse af det endelige resultat af tilbuddet

27. februar 2025: Forventet dag for afregning af tilbudskursen for hver Spar Nord aktie, der skal betales til aktionærerne, der har accepteret tilbuddet

Ovenstående tidsplan er med forbehold for eventuel forlængelse af tilbudsperioden i overensstemmelse med vilkårene i tilbudsdokumentet og gældende lovgivning.

Aktionærer i Spar Nord kan finde alle relevante materialer vedrørende Nykredits købstilbud på Spar Nords IR-hjemmeside: sparnord.dk/overtagelsestilbud

Kort om Spar Nord og vores rolle i samfundet

Spar Nord bygger på lokalbankmodellen

Spar Nord er båret af stærke kunderelationer. Det er bankens overbevisning, at relationer og forretninger bedst skabes og fastholdes gennem lokal tilstedeværelse og decentral beslutningskraft. Det er derfor, Spar Nord driver forretning med afsæt i lokalbankmodellen, hvor kernen er lokalt engagement kombineret med stærk central support.

Spar Nords forretningsmodel er inspireret af franchisetanken, hvor et stort lokalt ejerskab er drivkraften bag kundebehandling og forretningskæbelse. Således understøtter forretningsmodellen, at man lokalt selv sætter holdet og bearbejder markedet gennem indsatser og markedsføring.

Med bankens forretningsmodel følger imidlertid også, at 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.

Del af en større værdikæde

Spar Nord er med 58 lokale banker en central aktør i lokalsamfund rundt om i hele Danmark. Banken er kendetegnet ved en åben struktur baseret på en række strategiske samarbejdsrelationer. I den forstand er Spar Nord en del af en større værdikæde, hvor stærke rådgivningskompetencer og et veludbygget distributionsapparat giver privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder adgang til finansielle løsninger og produkter.

Med et landsdækkende distributionsapparat betjener Spar Nord en bred og diversificeret kreds af privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder i de lokalsamfund, hvor banken er repræsenteret.

Spar Nord betjener mere end 421.000 kunder fordelt på 373.000 privatkunder og 48.000 erhvervs-kunder på tværs af landet.

Et bæredygtigt samfund

Som finansielt institut er Spar Nord på mange måder et spejl af samfundet og af vores kunders adfærd. Via bankens kerneaktiviteter – udlån og investeringer – engagerer vi os hver dag i vores kunders liv og forretninger. Lokalbankmodellen er medvirkende til, at vi kan være tæt på kunderne, deres liv og lokalmiljø. Kundernes aktiver og aktiviteter udgør bankens største indvirkning på den bæredygtige omstilling.

Spar Nord er opmærksom på, at vores privatkunder og erhvervs-kunders udgangspunkter og modenhed er forskellige, hvorfor bankens medarbejdere og vores lokale banker netop gør brug af de lokale frihedsgrader for at understøtte kunderne præcis der, hvor det giver mest mening. I Spar Nords forretningsmodel og værdikæde udgør medarbejdere og kunder bankens vigtigste interessenter.

Spar Nord har i 2024 lanceret en omstillingsplan for klimaændringer, der sætter mål og identificerer handlinger med henblik på at understøtte ambitionen om netto-nul i 2050. Ligeledes har banken formuleret mål og handlinger med henblik på at understøtte mangfoldighed og diversitet i hele banken.

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"



Spar Nord kort

- Spar Nord blev grundlagt i 1824 og er landsdækkende med 58 lokale banker
- Spar Nord har i 2024 fejret sit 200-års jubilæum
- Spar Nord er en full-service bank med stærke samarbejdspartnere inden for formidling af realkreditlån, investeringsforeninger, pension og forsikring
- Spar Nord er et SIFI-institut og i dag Danmarks 6. største bank målt på bankudlån
- Spar Nords bæredygtighedsindsats understøtter Klimaovens og Parisaftalens målsætning om klimaneutralitet fra 2050 og frem

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 58 lokale banker.



Høj kundetilfredshed

Spar Nord har et stærkt omdømme og en høj kundetilfredshed på tværs af kundesegmenter. Ultimo 2024 lå bankens samlede NPS-score på hele 52. På erhvervsområdet er Spar Nord i 2024 blevet kåret som banken med de mest tilfredse erhvervs kunder blandt landets seks største banker – en position Spar Nord har haft 7 ud af de seneste 8 år (Aa-lund). På privatområdet er kundetilfredsheden ligeledes forøget fra 2023 til 2024 (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 inden for engagementsstørrelser, kundesegmenter, brancher mv.



Solid kapitalposition og forestående IRB-implementering

Spar Nord har en stærk kapitalstruktur og -position med en egentlig kernekapitalprocent på 18,8 og dermed markant over såvel lovkrav som egne kapitalmålsætninger. Forventet implementering af interne ratingbaserede modeller (IRB) i løbet af 1. halvår 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, som forventes modtaget og gældende fra medio 2025.



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. I såvel 2023 som 2024 har dette været yderligere understøttet af "Det lokale løfte", der giver de ansatte mulighed for at donere midler til formål og foreninger med særlig betydning for eget lokalmiljø og fritidsliv.

Højdepunkter i Spar Nord 2024



Frivilligt kontant købstilbud fra Nykredit

I forlængelse af meddelelse den 10. december 2024 fremsatte Nykredit den 8. januar 2025 et frivilligt kontant købstilbud på alle aktier i Spar Nord, hvor Nykredit tilbyder aktionærerne kontant 210 kr. pr. aktie svarende til en præmie på ca. 49 % sammenlignet med lukkekursen den sidste handelsdag inden offentliggørelse af tilbuddet. Nykredits strategiske rationale er en planlagt sammenlægning af Nykredit Bank og Spar Nord Bank, der vil skabe Danmarks tredjestørste bank med et samlet udlån på ca. 160 mia. kr. og en markedsandel på ca. 13 % inden for bankudlån. Nykredit har til hensigt at videreføre Spar Nord-navnet, der er velkendt af kunderne og et forretningsmæssigt stærkt brand, samt sikre at kunderne beholder den rådgiver, som de har og kender i dag.



Udstedelse af grønne obligationer

Spar Nord har etableret et rammeværk for udstedelse af grønne obligationer – et såkaldt Green Bond Framework. Det grønne rammeværk muliggør koblingen mellem finansiering af miljørigtige grønne projekter og udstedelse af grønne obligationer med afsæt i 4 lånekategorier: Ren transport, Grønne og energieffektive bygninger, Vedvarende energi og Bæredygtigt vand og affald. Ved at kanalisere bankens finansiering i retning af disse 4 kategorier kan vi både medvirke til modvirkning af klimaændringer og skabe fremdrift på klimamålene. Spar Nord gennemførte i efteråret 2024 sin første grønne obligationsudstedelse på EUR 250 mio., der målrettet finansierer bankens grønne udlån underlagt kriterierne i bankens Green Bond Framework.



Stærk organisk vækst i forretningsomfang

Resultatet af de seneste års investeringer i Spar Nords lokalbankmodel gennem yderligere distributionskraft fra etablering af nye lokalbanker, bankområder og decentrale storkundeafdelinger blev markante i 2024. Således formåede Spar Nord i 2024 at vokse det samlede forretningsomfang med 6 % svarende til hele 21 mia. kr. – således bankens samlede forretningsomfang ved udgangen af 2024 udgjorde i alt 379 mia. kr. Væksten i forretningsomfang var bredt funderet, men i særlig grad understøttet af markante stigninger i kapital under forvaltning og bank- og leasingudlån, der voksede med henholdsvis 16 % og 7 % sammenlignet med året før.



Outlook på Moody's rating løftet fra Stable til Positive

Spar Nord har siden 2019 haft en ekstern Credit rating ved rating bureauet Moody's og har i perioden frem til 2024 haft en uændret rating og uændret Outlook. I juni 2024 løftede Moody's Outlook for Spar Nord fra Stable til Positive med baggrund i de seneste års stærke finansielle performance, en markant forbedret NPL-ratio samt en uændret solid kapitalposition. Ændringen af Outlook på bankens rating er i høj grad et vidnesbyrd om bankens positive udvikling gennem de senere år og en forventning om en fortsat positiv udvikling i årene fremover.



Klimaplan og klimamål

Spar Nord har udarbejdet en klimaplan med en ambition om at blive netto-nul senest i 2050 i tråd med Parisaftalens mål om at holde stigningen i den globale gennemsnits-temperatur et godt stykke under 2°C. Banken har desuden opstillet en række 2030-reduktionsmål for vores udlåns- og investeringsaktiviteter samt for bankens egen drift. Yderligere har Spar Nord sat delmål for udvalgte segmenter, hvortil der er knyttet konkrete handlinger og målepunkter, der tilsammen skal understøtte bankens klimaambition.

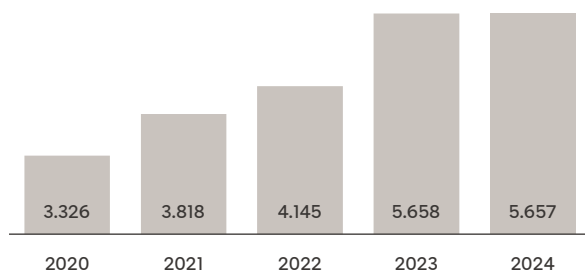


Spar Nords 200-års jubilæum

12. maj 2024 kunne Spar Nord fejre en milepæl af de større, da banken fyldte 200 år. Således blev banken, dengang under navnet Aalborg Byes og Omegns Sparekasse, etableret i Aalborg tilbage i 1824. Jubilæet blev fejret med en fest for alle bankens medarbejdere. Ligesom det var en oplagt anledning til at sætte ekstra tryk på bankens markedsføring. Spar Nord hviler på lokal tilstedeværelse og beslutningskraft, hvilket har været omdrejningspunktet i den markedsføring, der lokalt og nationalt har sat Spar Nord-navnet i scene gennem hele 2024. 200-års jubilæet har givet en ekstraordinær synlighed, der har været med til at styrke relationen til bankens kunder og skabe nye forretninger i de lokale banker rundt om i hele landet.

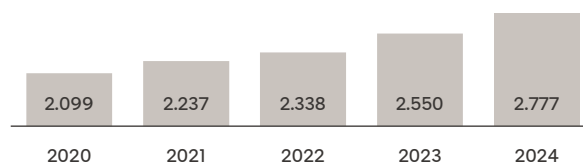


Væsentlige resultater i 2024



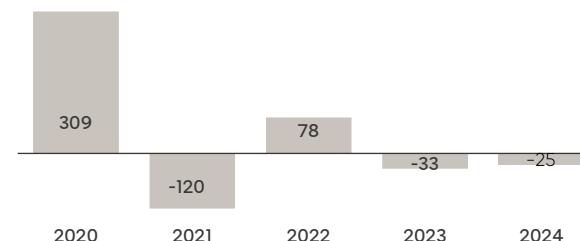
Basisindtægter, mio. kr.

Spar Nords basisindtægter var på 5.657 mio. kr. i 2024, hvilket er på niveau med 2023. Samlet set forøges nettorente- og nettogebyrindtægter med 49 mio. kr., mens kursreguleringer og udbytte reduceres med 59 mio. kr.



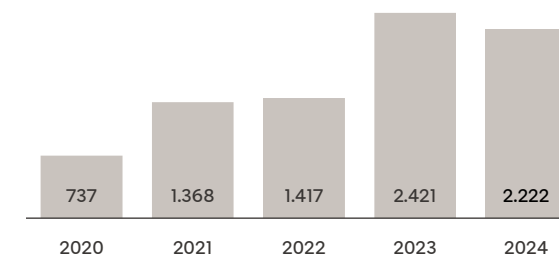
Omkostninger, mio. kr.

Spar Nords samlede omkostninger blev på 2.777 mio. kr. i 2024 mod 2.550 mio. kr. i 2023. I 2024 udgjorde lønomkostninger 1.611 mio. kr., mens driftsomkostninger udgjorde 1.166 mio. kr.



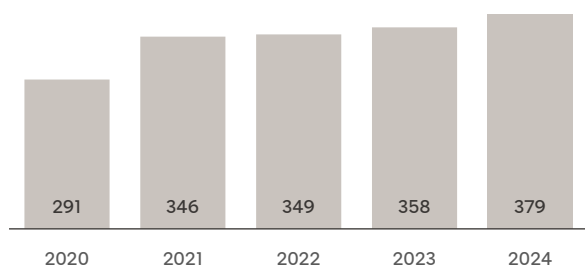
Nedskrivninger på udlån, mio. kr.

Nedskrivninger på udlån blev en indtægt på 25 mio. kr. i 2024 mod en indtægt på 33 mio. kr. i 2023. Den positive driftspåvirkning skal endvidereses i lyset af en underliggende forøgelse af de ledelsesmæssige skøn på 23 mio. kr.



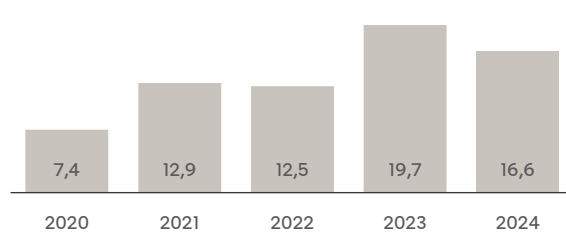
Resultat efter skat, mio. kr.

Efter skat blev resultatet i 2024 på 2.222 mio. kr. mod 2.421 mio. kr. i 2023. Dermed blev resultatet det næstbedste resultat i bankens 200-årige historie.



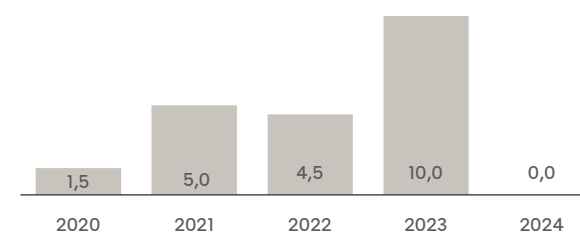
Forretningsomfang, mia. kr.

Det samlede forretningsomfang voksede med 6 % og var ultimo 2024 på 379 mia. kr. Væksten i forretningsomfang var bredt funderet, men i særlig grad understøttet af markante stigninger i kapital under forvaltning og bank- og leasingudlån.



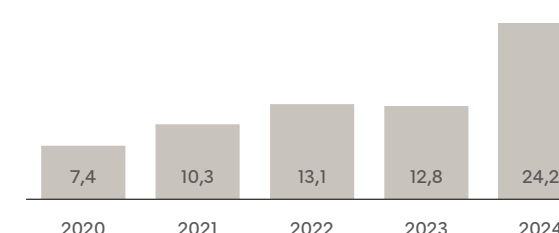
Egenkapitalforrentning, %

Egenkapitalforrentningen efter skat var på 16,6 % i 2024 sammenlignet med 19,7 % i 2023. For perioden 2020-2024 udgjorde den gennemsnitlige egenkapitalforrentning efter skat 13,8 %.



Udbytte, kr.

Spar Nords bestyrelse har på baggrund af betingelserne i Nykredits købstilbud besluttet ikke at indstille udbetaling af udbytte for 2024.



Markedsværdi, mia. kr.

Spar Nords markedsværdi steg med historiske 89 % i 2024 og var ultimo året på 24,2 mia. kr. Da-gen inden Nykredits købstilbud var Spar Nords markedsværdi 16,5 mia. kr.

Opfølgning på forventninger til 2024

Forudsætningerne, som blev lagt til grund for Spar Nords forventninger til 2024-resultatet i årsrapporten 2023, har langt hen af vejen vist sig at holde stik. Bankens vurdering af udviklingen i de anførte forudsætninger, som blev lagt til grund for resultatforventningerne i årsrapporten 2023, fremgår nedenfor.

	Basisindtjening/Resultat før nedskrivninger	Nedskrivninger i pct. af udlån og garantier	Resultat efter skat
Forventninger til 2024	2,4 – 2,9 mia. kr.	0,3 procent	1,7 – 2,1 mia. kr.
Seneste justering af forventninger 23.10.2024	2,7 – 3,0 mia. kr.	0,0 procent	2,1 – 2,3 mia. kr.
Realiseret 2024	2,9 mia. kr.	0,0 procent	2,2 mia. kr.
Som forventet	<ul style="list-style-type: none"> • Nettoebyrindtægter – underliggende dog lavere nettoebyrindtægter relateret til boligmarkedet og højere nettoebyrindtægter relateret til værdipapirhandel og kapitalforvaltning • Kursregulering og udbytte – underliggende dog højere kursreguleringer og udbytte fra sektoraktier og lavere kursreguleringer fra bankens aktie- og obligationsbeholdning 		
Dårligere end forventet	<ul style="list-style-type: none"> • Lønomsomkostninger som følge af et lidt højere antal gennemsnitligt ansatte • Driftsomkostningerne som følge af lidt højere IT-omkostninger samt engangsomkostninger til rådgivning i forbindelse med Nykredits købstilbud 		
Bedre end forventet	<ul style="list-style-type: none"> • Nettoeindtægter som følge af generelt højere markedsrenter gennem 2024. Styringsrenterne udviklede sig omtrent som forventet. Spar Nord havde forventet 3 rentenedsættelser mod faktisk realiseret 4 nedsættelser på 25 bp., hvor den sidste rentenedsættelse i december dog først får økonomisk effekt i 2025 • Positiv driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån og garantier som følge af en fortsat stærk kreditkvalitet hos bankens privat- og erhvervs-kunder • Vækst i samlet forretningsomfang, herunder vækst i bank- og leasingudlån samt kapital under forvaltning 		

Forventninger til 2025

Spar Nord forventer, at 2025 generelt vil byde på beskeden økonomisk vækst. Rentenedsættelser i løbet af året forventes at bidrage til stigende investeringslyst inden for erhverv samt øget udlånsefterspørgsel inden for privat, herunder særligt inden for boligmarkedet.

	Basisindtjening/Resultat før nedskrivninger	Nedskrivninger i pct. af udlån og garantier	Resultat efter skat
Forventninger til 2025	2,2 – 2,6 mia. kr.	0,1 procent	1,6 – 1,9 mia. kr.
Forudsætninger	<ul style="list-style-type: none"> • Nettoeindtægter forventes reduceret som følge af pres på udlånsmarginale, lavere indlåsmarginal samt reduceret forrentning af bankens overskudslikviditet som følge af forventede rentenedsættelser. For nuværende er det bankens forventning, at Nationalbanken gennemfører i alt 4 rentenedsættelser på samlet 1,00 procentpoint • På nettoeindtægterne knytter den største usikkerhed sig i 2025 til udviklingen i markeds- og styringsrenter, der har væsentlig betydning for forrentningen af Spar Nords betydelige overskudslikviditet • Stigning i nettoebyrindtægter som følge af højere volumen inden for kapital under forvaltning samt højere aktivitetsniveau inden for boligområdet som følge af forventningen om yderligere rentenedsættelser i løbet af 2025. Endelig forventes en fortsat høj aktivitet inden for betalingsformidling, kort samt forsikring og pension • Kursreguleringer og udbytte forventes overordnet at være på niveau med 2024 • Lønomsomkostningerne forventes at stige som følge af overenskomstmæssige lønstigninger, mens det gennemsnitlige antal ansatte forventes lidt lavere i 2025. Driftsomkostningerne forventes overordnet set at være på niveau med 2024 opgjort ekskl. engangsomkostninger • På baggrund af forventninger om en fortsat om end beskeden vækst i dansk økonomi samt høj beskæftigelse forventes også i 2025 meget lave nedskrivninger på udlån og garantier i niveauet 10 bp. • Vækst i bank- og leasingudlån, der er over sektorens udlånsvækst som følge af de seneste års investering i nye lokale banker og bankområder samt vækst i prioritetslån og leasing 		



Hoved- og nøgletal for koncernen

Resultatopgørelse						
	2024	2023	Ændring i %	2022	2021	2020
Mio. kr.						
Nettorenteindtægter	3.522	3.538	0	2.011	1.736	1.584
Nettogebyrindtægter	1.558	1.493	4	1.689	1.541	1.238
Kursreguleringer og udbytte	393	452	-13	323	407	433
Øvrige indtægter	185	175	6	122	133	71
Basisindtægter netto	5.657	5.658	0	4.145	3.818	3.326
Personaleomkostninger	1.610	1.493	8	1.384	1.346	1.293
Driftsomkostninger	1.166	1.057	10	953	890	806
Omkostninger	2.777	2.550	9	2.338	2.237	2.099
Resultat før nedskrivninger	2.881	3.108	-7	1.808	1.581	1.227
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-25	-33	-25	78	-120	309
Resultat før skat	2.906	3.141	-7	1.730	1.701	918
Skat	684	720	-5	313	333	181
Resultat	2.222	2.421	-8	1.417	1.368	737
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	47	47	0	47	61	49

Balance						
	2024	2023	Ændring i %	2022	2021	2020
Mio. kr.						
Aktiver i alt	143.785	134.896	7	123.936	116.535	102.077
Udlån	76.180	69.366	10	65.806	61.936	52.312
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	61.692	57.497	7	55.296	49.086	42.494
Udlån, reverse repoforretninger	14.488	11.870	22	10.510	12.850	9.819
Indlån	105.259	99.130	6	94.572	89.308	78.881
Indlån, bankaktiviteter	77.183	74.308	4	72.169	63.775	58.084
Indlån, repoforretninger	143	89	61	0	0	333
Indlån, puljeordninger	27.933	24.733	13	22.402	25.533	20.464
Udstedte obligationer	9.134	9.307	-2	6.216	4.845	2.670
Efterstillede kapitalindskud	1.588	1.593	0	1.597	1.523	1.333
Hybrid kernekapital	1.202	1.202	0	1.199	1.197	794
Aktionærernes egenkapital	13.426	12.777	5	11.270	10.727	9.596
Garantier	11.038	9.702	14	12.342	17.566	15.591
Den samlede risikoeksponering	66.600	60.369	10	60.463	60.479	54.865
Egentlig kernekapital	12.496	10.691	17	9.930	9.872	9.422
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.652	1.673	-1	1.678	1.633	1.717
Forretningsomfang	379.228	358.193	6	348.739	346.189	291.310



Finansielle nøgletal		2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalprocent		22,9	22,3	20,9	20,8	21,0
Kernekapitalprocent		20,6	19,7	18,4	18,3	18,6
Egentlig kernekapitalprocent		18,8	17,7	16,4	16,3	17,2
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	16,6	19,7	12,5	12,9	7,4
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,49	0,45	0,56	0,59	0,63
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	131	131	127	125	-
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	289	246	211	280	241
Årets udlånsvækst	%	7,3	4,0	12,7	15,5	-1,5
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,1	-0,1	0,4
Samlet nedskrivningsprocent		2,2	2,4	2,4	2,3	2,9
Spar Nord						
Antal lokale banker		58	59	57	55	47
Antal kunder		421.244	420.326	426.485	429.814	383.874
Antal ansatte (ultimo, heltid)	FTE	1.750	1.703	1.644	1.608	1.545
Fuldtidsarbejdsstyrke (ultimo, gns.)	FTE	1.721	1.664	1.628	1.618	1.553
Spar Nord-aktien						
Kurs ultimo		206	107	106	84	60
Indre værdi *)		117	109	93	87	78
Årets resultat *)		18,7	19,9	11,2	10,6	5,6
Udbytte	Kr.	0,0	10,0	4,5	5,0**)	1,5
Afkast	%	103	4	33	42	-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.

Finanstilsynets opstilling og nøgletal fremgår af note 6.12 i koncernregnskabet.

Nøgletsdefinitioner fremgår af side 263 i koncernregnskabet samt afsnittet "Alternative resultatmål" i sektionen med "Definitioner".

Bæredygtighed		2024	2023	2022	2021	2020
Miljøoplysninger						
Scope 1	tCO ₂ e	194	222	256	213	-
Scope 2 (markedsbaseret)	tCO ₂ e	403	393	422	468	-
Scope 3	tCO ₂ e	787.351	962.239	598.866	715.678	-
Energiforbrug	MWh	9.089	8.616	-	-	-
Vedvarende energiandel	%	80	78	-	-	-
Sociale oplysninger						
Kønsdiversitet i Spar Nord	%	50	50	50	51	52
Kønsdiversitet i bestyrelse, GF	%	29	17	0	0	0
Kønsdiversitet i øvrige ledelsesniveauer	%	15	14	-	-	-
Kønsdiversitet i direktion	%	0	0	0	0	0
Kønsdiversitet i direktørgruppe	%	16	15	13	16	14
Kønsdiversitet for ledere	%	33	34	31	23	26
Lønforhold mellem køn	%	21,4	22,6	-	-	-
Lønforhold mellem CEO og medarbejder	Gange	10,2	9,6	9,1	8,9	8,9
Medarbejderomsætningshastighed	%	7,2	14,8	11,0	12,0	9,0
Sygefravær	Dage/FTE	5,7	6,8	7,7	7,0	4,9
Trivselsindeks	%	90	86	86	86	88
Virksomhedsadfærd						
Underretninger til NSK	Antal	1.915	3.123	3.934	2.194	2.048

Nøgletsdefinitioner fremgår af Anvendt regnskabspraksis for henholdsvis miljøoplysninger, sociale oplysninger og virksomhedsadfærd i bæredygtighedsrapporteringen.

Resultater 2024



Finansielle resultater

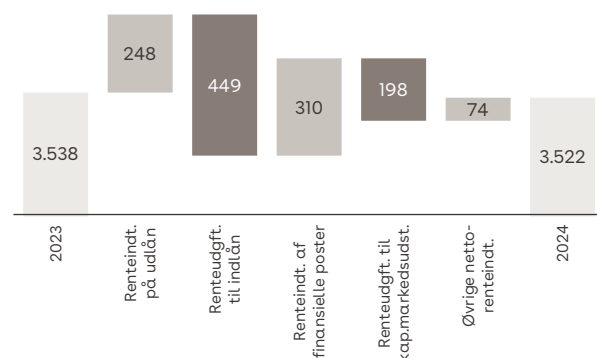
Spar Nord opnåede i 2024 et nettoresultat på 2.222 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 16,6 % p.a. Resultatet var alene 8 % lavere end rekordresultatet i 2023 og anses for at være meget tilfredsstillende.

Indtægter

Årets basisindtægter blev på 5.657 mio. kr., hvilket var på niveau med resultatet i 2023.

Udvikling i nettorenteindtægter

Mio. kr. (mellemgrå stigende – mørkegrå faldende)



Mio. kr.	2024	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	2023
Renteindtægter på udlån	3.401	827	849	858	866	3.153
Renteudgifter til indlån	980	226	249	259	246	531
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	2.421	601	600	599	620	2.622
Renteindtægter af finansielle poster	1.356	315	337	348	357	1.047
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	621	153	146	160	161	422
Øvrige nettorenteindtægter	366	88	86	100	92	292
Nettorenteindtægter i alt	3.522	851	876	887	909	3.538

Nettorenteindtægterne blev på 3.522 mio. kr. mod 3.538 mio. kr. i 2023.

Det stort set uændrede niveau i nettorenteindtægterne dækker over markante underliggende udviklinger på tværs af ind- og udlån samt bankens overskudslikviditet og kapitalmarkedsfunding.

Fastholdelse af det høje niveau for nettorenteindtægter i 2024 kunne i væsentlig grad tilskrives en forbedret forrentning af bankens markante overskudslikviditet som følge af det højere renteniveau. Således var nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter i 2024 samlet set 384 mio. kr. højere end i 2023.

Modsat medførte det højere renteniveau og øget volumen en negativ påvirkning af bankens renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser, hvor renteudgifterne samlet set blev forøget med 198 mio. kr. i 2024 sammenlignet med 2023.

Samlet set var nettorenteindtægterne fra ind- og udlån 201 mio. kr. lavere i 2024 end i 2023.

Den gennemsnitlige rentemarginal var i 2024 43 basispoint lavere end i 2023. Udviklingen kunne tilskrives en stigning i den gennemsnitlige indlåns-sats på 53 basispoint (å/å), som delvist blev imødegået af en stigning i udlåns-satsen på 10 basispoint (å/å).

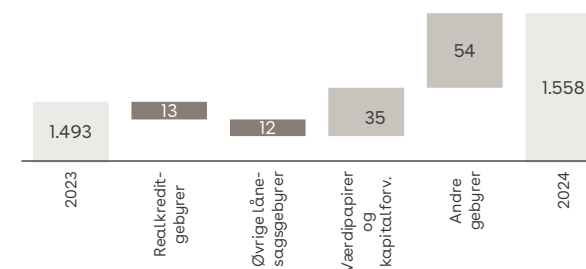
Stigningen i renteindtægter fra udlån var således positivt påvirket af en mindre stigning i gennemsnitlig udlåns-sats og samtidig en forøget gennemsnitlig udlånsbalance. Samlet set var renteindtægterne fra udlån forøget med 248 mio. kr.

Omvendt betød den større stigning i gennemsnitlig indlåns-sats samt vækst i gennemsnitlig indlånsbalance forøgede renteudgifter for i alt 449 mio. kr. sammenlignet med 2023.

Udviklingen i gennemsnitlig indlåns-sats var i høj grad påvirket af bevægelse af indlånsmidler fra transaktionskonti til opsparings- og fastrente produkter. Sammenlignet med ultimo 2023 er indlån på opsparings- og fastrente produkter forøget med 6,3 mia. kr., dog med et fald på 0,7 mia. kr. i 4. kvartal. Ultimo 2024 udgjorde den samlede saldo på opsparings-, tidsindsuds- og fastrenteprodukter 19,6 mia. kr.

Udvikling i nettogebyrindtægter

Mio. kr. (mellemgrå stigende – mørkegrå faldende)



Mio. kr.	2024	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	2023
Realkreditgebyrer	461	119	114	114	114	474
Øvrige lånesagsgebyrer	77	23	20	17	16	89
Værdipapirer og kapitalforvaltning	476	122	115	108	132	441
Andre gebyrer	543	129	135	136	143	489
Nettogebyrindtægter i alt	1.558	393	385	375	405	1.493

Nettogebyrindtægterne blev på 1.558 mio. kr., hvilket var 65 mio. kr. eller 4 % højere end i 2023. Nettogebyrindtægterne udgjorde samlet set 31 % af årets samlede nettorente- og gebyrindtægter (2023: 30 %).

Sammenlignet med 2023 var nettogebyrindtægter vedrørende kapitalforvaltning og handel med værdipapirer forøget med tilfredsstillende 35 mio. kr. svarende til hele 8 %. Stigningen kunne i al væsentlighed henføres til forøget volumen for kapital under forvaltning fra såvel tilgang af nye midler som positive værdireguleringer.

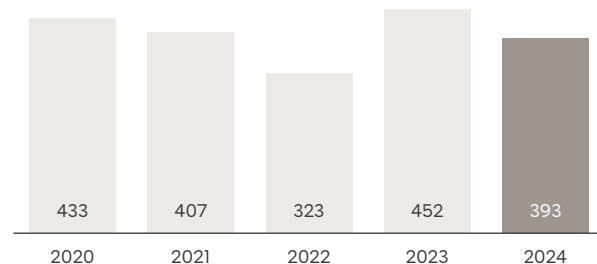
Aktivitetsniveauet inden for boligområdet, herunder bolighandler og realkreditkonverteringer, var for 2024 generelt på et lavt niveau. Således var den generelle boligaktivitet i 2024 på niveau med eller lidt under 2023 – dog med en stigende aktivitet inden for bolighandel i 4. kvartal 2024. Samlet set realiseredes nettogebyrindtægterne vedrørende realkredit og øvrige lånesager i alt 25 mio. kr. lavere end sidste år.

Generelt har 2024 været kendetegnet af en tilfredsstillende aktivitet inden for betalingsformidling og kort samt forsikring og pension, hvilket har medført en pæn stigning i andre gebyrer. Den samlede stigning i andre gebyrer på 54 mio. kr. sammenlignet med 2023 skal ses i lyset af, at der i 2023 blev indregnet en negativ effekt på 26 mio. kr. vedrørende fejlagtig opkrævning af gebyrer i finansieringsselskabet Sparxpres.



Kursregulering og udbytte

Mio. kr.



Kursreguleringer og udbytte blev på 393 mio. kr. mod 452 mio. kr. i 2023. Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang udgjorde samlet set 320 mio. kr., mens kursreguleringer i Handelsområdet udgjorde 73 mio. kr.

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes på 212 mio. kr., hvilket var 23 mio. kr. højere end i 2023. Stigningen i indtjening kunne i al væsentlighed tilskrives en højere kursregulering vedrørende Spar Nords aktiebeholdning i BI Holding (BankInvest) og DLR Kredit.

Som følge af meget tilfredsstillende kundeaktivitet realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio på 108 mio. kr., hvilket er 16 mio. kr. eller 17 % over niveauet fra 2023.

2024 bød overordnet set på positive finansielle markeder med indsnævring af kreditspænd på obligationsmarkedet, dog mest udtalt i 1. kvartal og 3. kvartal 2024, og stigende aktiekurser. I 4. kvartal 2024 betød udvidelse af kreditspænd på danske realkreditobligationer imidlertid negative kursreguleringer. Samlet set var kursreguleringer i Handelsområdet i 2024 positive med 73 mio. kr., hvor kursreguleringer af bankens obligations-

Mio. kr.	2024	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	2023
Kursregulering og udbytte, aktier i sektorejede selskaber mv.	212	56	49	48	60	189
Kursregulering, valuta og valutahandel	108	30	25	26	27	92
Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang	320	87	74	74	86	281
Kursregulering, aktiebeholdning	17	-2	5	5	9	27
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	56	-42	25	14	60	144
Kursreguleringer i Handelsområdet mv.	73	-45	29	19	69	171
Kursreguleringer i alt	393	42	103	93	155	452

beholdning bidrog med 56 mio. kr., mens kursreguleringer på bankens aktiebeholdning udgjorde 17 mio. kr.

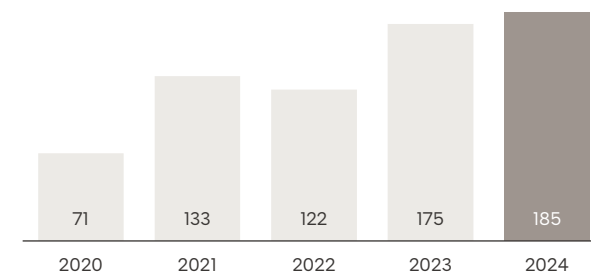
Det skal fortsat bemærkes, at bankens obligationsbeholdning værdiansættes til dagsværdi uanset placering i handelsbeholdningen eller uden for handelsbeholdningen.

Øvrige indtægter udgjorde 185 mio. kr. mod 175 mio. kr. i 2023.

Ud af de samlede øvrige indtægter i 2024 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 146 mio. kr., der i al væsentlighed kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB) samt Vækst-Invest Nordjylland.

Øvrige indtægter

Mio. kr.



Ultimo 2024 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel i DAB 40,1 % (39,7 % ultimo 2023).

Omkostninger

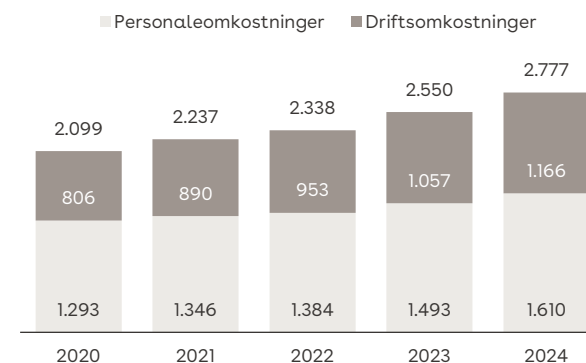
De samlede omkostninger blev på 2.777 mio. kr. i 2024 mod 2.550 mio. kr. i 2023 svarende til en stigning på 9 %.

Ud af de samlede omkostninger kunne 1.610 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 117 mio. kr. højere end i 2023 svarende til en stigning på 8 %.

Gennemsnitligt antal ansatte har i 2024 været 57 højere end sidste år, hvilket sammen med den

Samlede omkostninger

Mio. kr.



overenskomstmæssige lønstigning er baggrund for udviklingen.

Ultimo 2024 beskæftigede Spar Nord 1.750 medarbejdere (FTE), hvilket er 47 flere end ved udgangen af 2023. Tilgangen kan i væsentligt omfang henføres til flere ansatte i Spar Nords lokale banker og bankområder på Sjælland samt inden for leasing og storkundeområdet.

Driftsomkostninger realiseredes på 1.166 mio. kr., hvilket er 109 mio. kr. højere end i 2023 svarende til en stigning på 10 %.

Stigningen i driftsomkostningerne kunne i væsentlig grad henføres til stigning i IT-omkostninger relateret til såvel bankens datacentral BEC som øvrige IT-omkostninger.

Endelig indeholdt driftsomkostningerne i 2024 engangsomkostninger på 64 mio. kr. relateret til aktiviteter i forbindelse med bankens 200-års jubilæum, egne IT-projekter og cloud-migrering samt rådgivning i forbindelse med Nykredits købstilbud.

Opgjort eksklusiv engangsomkostninger var stigningen i bankens driftsomkostninger således på 4 %.

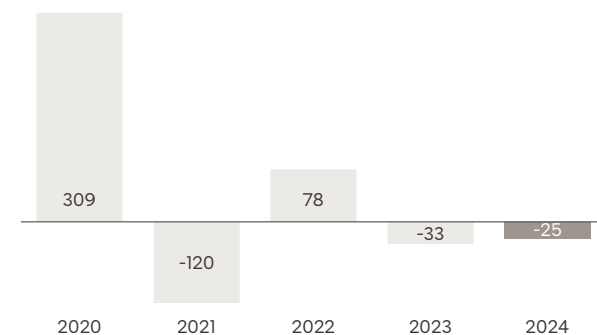
De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en omkostningsprocent på 49, hvilket er under den strategiske målsætning om en omkostningsprocent lavere end 55 (i 2023 var omkostningsprocenten på 45).

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 2024 en indtægt på 25 mio. kr., hvilket skal ses i forhold til en indtægt på nedskrivninger på 33 mio. kr. i 2023.

Nedskrivninger

Mio. kr.



I 2024 betød en stigning i individuelle nedskrivninger en samlet forøgelse af nedskrivninger i stadie 3 på i alt 65 mio. kr. For de samlede nedskrivninger i stadie 1 og 2 blev forøgelsen af ledelsesmæssige skøn mere end opvejet af reduktion i behovet for individuelle nedskrivninger i stadie 2 svag. Samlet set blev nedskrivningerne i stadie 1 og 2 reduceret med 86 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2023.

Ultimo 2024 var de ledelsesmæssige skøn samlet set forøget med i alt 23 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Underliggende blev de ledelsesmæssige skøn vedrørende geopolitisk usikkerhed, usikkerhed vedrørende erhvervsjendomme og ESG forøget, mens ledelsesmæssige skøn vedrørende modelusikkerhed omvendt blev reduceret.

De samlede ledelsesmæssige skøn udgjorde ultimo 2024 i alt 684 mio. kr. Ved udgangen af 2024 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende geopolitisk usikkerhed 398 mio. kr., mens de øvrige ledelsesmæssige skøn vedrørende erhvervsjendomme, ESG og modelusikkerhed mv. samlet set udgjorde 286 mio. kr.

Ultimo 2024 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 684 mio. kr. sig med 552 mio. kr. på erhvervs kunder og 133 mio. kr. på privatkunder.

Til sammenligning var det samlede ledelsesmæssige skøn på 662 mio. kr. ultimo 2023 fordelt med 389 mio. kr. til erhvervs kunder og 273 mio. kr. til privatkunder.

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde ultimo året 807 mio. kr. (742 mio. kr. ultimo 2023), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 845 mio. kr. (931 mio. kr. ultimo 2023).

Ledelsesmæssige skøn	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023
Mio. kr.					
Geopolitisk usikkerhed	398	418	407	399	375
Erhvervsjendomme	181	178	177	160	155
ESG	88	86	88	98	73
Modelusikkerhed	17	28	27	44	59
Ledelsesmæssige skøn i alt	684	709	699	701	662

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Branche %				
Offentlige myndigheder	0,1	1,1	0,0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,7	3,9	8,9	6,9
Industri og råstofudvinding	4,8	5,0	13,0	15,5
Energiforsyning	3,1	2,7	1,6	0,7
Bygge og anlæg	5,0	4,4	9,1	5,8
Handel	7,0	6,5	9,9	6,2
Transport, hoteller og restauranter	4,6	4,6	5,9	5,4
Information og kommunikation	0,5	0,5	0,6	0,7
Finansiering og forsikring	4,8	6,1	7,4	7,4
Fast ejendom	12,2	12,2	11,5	11,1
Øvrige erhverv	8,1	9,1	8,5	6,9
Erhverv i alt	53,9	56,1	76,3	66,7
Privatkunder i alt	46,1	43,9	23,7	33,3
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Ved årets udgang udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL-ratio) 1,9 %.

NPL-ratio	2024	2023
NPL (mio. kr.)	1.469	1.458
Eksponering (mio. kr.)	79.193	73.110
NPL-ratio (%)	1,9	2,0

Vækst i udlån til privatkunder, primært prioritetslån, samt stigning i boliggarantier i slutningen af året har betydet en forøget andel af udlån og garantier til privatkunder, der ved udgangen af 2024 udgjorde 46 %.

Resultat

Resultatet før skat blev på 2.906 mio. kr. mod 3.141 mio. kr. i 2023. Koncernens effektive skatteprocent var på 23,5 svarende til en samlet skatteudgift på 684 mio. kr., hvoraf 109 mio. kr. kunne henføres til særskat for finansielle virksomheder på 4 %. På den baggrund kunne nettoresultatet opgøres til 2.222 mio. kr. mod 2.421 mio. kr. sidste år.

Forretningsomfang	2024	2023	2022	2021	2020
Mia. kr.					
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	61,7	57,5	55,3	49,1	42,5
Indlån, bankaktiviteter	77,2	74,3	72,2	63,8	58,1
Realkreditformidling	105,9	106,3	111,1	111,9	94,5
Kapital under forvaltning	79,4	68,4	59,7	63,7	47,8
Øvrige depotværdier	38,2	37,2	33,9	36,2	29,9
Pension, livrente	5,7	4,9	4,1	4,0	2,9
Garantier	11,0	9,7	12,3	17,6	15,6
Forretningsomfang i alt	379,2	358,2	348,7	346,2	291,3

Det samlede forretningsomfang var ultimo 2024 på 379,2 mia. kr. – et niveau som er 21,0 mia. kr. højere end ultimo 2023.

I løbet af 2024 realiseredes en stigning i bank- og leasingudlånet på 4,2 mia. kr. eller 7 % til 61,7 mia. kr. Bankudlån til privatkunder blev forøget med 2,6 mia. kr., mens bankudlån til erhvervs-kunder blev forøget med 2,3 mia. kr., hvoraf vækst i leasingudlån udgjorde 0,7 mia. kr. Endelig blev bankudlån til offentlige kunder reduceret med 0,7 mia. kr.

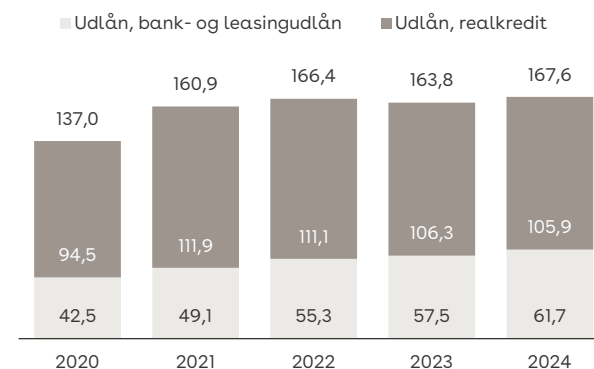
Bank- og leasingudlånet svarer til at Spar Nord har en markedsandel i Danmark på ca. 6 %.

Volumen af formidlede realkreditlån var i 2024 negativt påvirket af en forøget formidling af prioritetslån og faldt samlet set med 0,4 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Udvikling i formidlede realkreditlån vendte imidlertid i slutning af året, hvor 4. kvartal 2024 igen bød på tilvækst i formidlede realkreditlån. Samlet set udgjorde formidlede realkreditlån 105,9 mia. kr. ved udgangen af 2024, hvor formidling af realkreditlån fra Totalkredit udgjorde 95,8 mia. kr., mens formidling af realkreditlån fra DLR Kredit udgjorde 10,1 mia. kr.

Faldet i formidlede realkreditlån skal ses i sammenhæng med en forøget formidling af prioritetslån.

Samlet kreditformidling

Mia. kr.

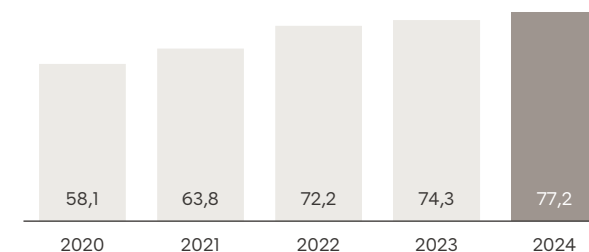


Indlån fra bankaktiviteter voksede i løbet af 2024 med 2,9 mia. kr. eller 4 % til 77,2 mia. kr. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på 2,9 mia. kr. fra privatkunder, mens indlån fra erhvervs-kunder var uændret sammenlignet med 2023.

Det samlede indlån på 77,2 mia. kr. svarede til, at Spar Nord ved udgangen af 2024 havde en markedsandel i Danmark på ca. 4 %.

Samlet indlån

Mia. kr.



Bankens samlede kapital under forvaltning kunne ultimo 2024 opgøres til 79,4 mia. kr., hvilket var en stigning på 11,0 mia. kr. svarende til en vækst på 16 % sammenlignet med ultimo 2023. Udviklingen i kapital under forvaltning kunne henføres til såvel tilgang af kapital som den positive udvikling på de finansielle markeder.

De øvrige elementer i det samlede forretningsomfang har ligeledes udviklet sig positivt sammenlignet med ultimo 2023. Således var øvrige depotværdier forøget med 1,0 mia. kr., pension, livrente var forøget med 0,8 mia. kr., mens garantier mv. var forøget med 1,3 mia. kr.

Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betød, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 2024 blev opgjort til 80.

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 2024 komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier.

Tilsynsdiamant	Grænseværdier	2024	2023
Summen af store eksponeringer	% <175	68,2	79,4
Udlånsvækst	% <20	7,4	4,0
Ejendomseksponering	% <25	11,5	10,7
Likviditetspejlemærke	% >100	275	278

Temaside om markedsrenternes betydning for Spar Nord

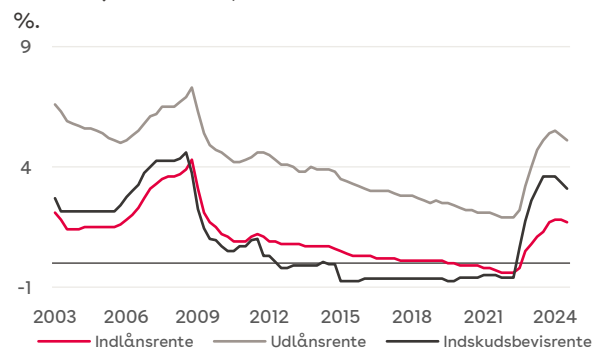
Spar Nords nettorenteindtægter er fordoblet siden 2021, hvilket i væsentlig grad kan forklares med udviklingen i markedsrenterne. Den betydelige stigning skal ses i lyset af 10 år med et lavt og i flere år et negativt rentemiljø.

Spar Nords renteindtjening er afhængig af rentemarginalen, som er forskellen mellem udlånsrenten og indlånsrenten samt volumen i indlån og særligt udlån. Markedsrenterne påvirker også kundernes efterspørgsel efter udlån.

Spar Nord har en meget robust likviditetssituation med et stort indlånsoverskud, og når banken placerer dette indlånsoverskud i Nationalbanken og på de finansielle markeder, har markedsrenterne også på den måde stor betydning for indtjeningen.

Herudover påvirker markedsrenterne Spar Nords renteudgifter på kapitalmarkedsfunding, som hovedsageligt direkte eller via afdækningsforretninger er forrentet med en Cibor 3-rente.

Renterne steget over de seneste år fra et lavt niveau (2003-2024)



Anm.: Rentemarginalerne omfatter alle indenlandske sektorer og alle valutaer. Sidste observation er Q3 2024. Kilde: Nationalbanken, Danmarks Statistik og egne beregning.

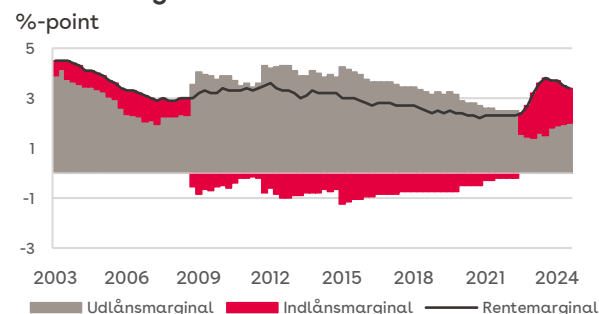
I nedenstående grafer er illustreret pengeinstitutternes indlåns- og udlånsrente samt markedsrenterne i et historisk perspektiv. I takt med stigningen i markedsrenterne fra medio 2022 er bankernes indlåns- og udlånsrente steget - og vi har set et begyndende fald i 2024.

Rentemarginalen er tilbage, hvor den var i 00'erne

Spar Nords rentemarginal har i al væsentlighed fulgt banksektoren i Danmark.

Bankernes rentemarginal (indlånsrente minus udlånsrente) er steget i takt med de stigende markedsrenter. Indlånsrenten (indlånsrente minus indskudsbevisrente) var negativ i årene fra medio 2008 til medio 2022 eller 14 år, hvilket har været unormalt i et længere historisk perspektiv. Den positive indlånsrentemarginal i 2023 og 2024 skal udover de stigende markedsrenter også ses i lyset af konkurrencesituationen, hvor danske banker har et meget stort indlånsoverskud.

Udlånsrenten er indsnævret og indlånsrenten er udvidet



Anm.: Rentemarginalerne omfatter alle indenlandske sektorer og alle valutaer. Sidste observation er Q3 2024. Kilde: Nationalbanken, Danmarks Statistik og egne beregninger.

Udlånsrentemarginalen (udlånsrente minus indskudsbevisrente) er faldet fra medio 2022, idet udlånsrenterne over for kunderne ikke er steget i samme takt som stigningen i markedsrenterne, hvilket er kommet kunderne til gode.

Nettorenteindtægter i Spar Nords lokale banker

Nettorenteindtægter i Spar Nords lokale banker udgjorde 2.978 mio. kr. i 2024, 3.178 mio. kr. i 2023 mod 1.586 mio. kr. i 2021, som var året før markedsrenterne steg.

Rentemarginalen i Spar Nords lokale banker har i 2024 og 2023 udviklet sig positivt sammenlignet med 2021 og årene før. Rentemarginalen er faldet i 2024 i forhold til 2023 bl.a. som følge af øget konkurrence, produktmix og kundernes øget anvendelse af indlånsprodukter med binding og dermed højere indlånsrentesatser.

Nettorenteindtægterne er i Spar Nords lokale banker udover rentemarginalen også påvirket af sammensætningen af Spar Nords udlån, hvor rentemarginalen på prioritetslån eksempelvis er lavere end øvrige udlån til private grundet bedre sikkerheder for Spar Nord.

Nettorenteindtægter i Handelsområdet, forrentning af overskudslikviditet og renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser

Nettorenteindtægter i Handelsområdet og øvrige områder udgjorde i alt 544 mio. kr. i 2024, 360 mio. kr. i 2023 mod 149 mio. kr. i 2021. Stigningen kan primært henføres til placering af overskudslikviditet i obligationer og i Nationalbanken.

Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser udgjorde 621 mio. kr. i 2024 og 422 mio. kr. i 2023, hvilket var betydeligt højere end sammenlignet med 2021, hvilket udover stigende markedsrenter skyldes øget NEP-lånekapital.

Effekt af et fald i markedsrenter for Spar Nord

En overordnet indikation af effekten af et fald i markedsrenterne på 1 % for Spar Nord er en påvirkning af nettorenteindtægterne på 400 mio. kr. - eller 100 mio. kr. pr. 25 basispunkter.

Effekt af fald i markedsrenterne på 25 bp.

-100 mio. kr.

De 400 mio. kr. sammensætter sig overordnet med 300 mio. kr. fra forrentning af overskudslikviditet og 100 mio. kr. fra indlåns- og udlånsprodukter samt kapitalmarkedsudstedelser. Ovenstående indikationer er en "alt andet lige betragtning", som er forbundet med betydelig usikkerhed, ligesom det er opgjort uden ledelsesmæssige tiltag. Dertil kommer, at den endelige effekt ydermere vil være påvirket af bl.a. indlåns- og udlånsvolumen, produktmix, prispolitik mv.

De nuværende forventninger til renteudviklingen forudsiger et faldende renteniveau, hvilket alt andet lige vil medføre lavere nettorenteindtægter for Spar Nord. Der henvises til beskrivelse af "Forventninger til 2025" for en nærmere omtale af renteforventningernes indvirkning på Spar Nords 2025-resultatforventninger.



Øvrige oplysninger

Usikkerhed ved indregning og måling og ændring i regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og forpligtelser er baseret på regnskabsmæssige skøn, der foretages af Spar Nords ledelse.

De områder, som indebærer antagelser og skøn, der er væsentlige for regnskabet, omfatter nedskrivninger på udlån og dagsværdi af finansielle instrumenter. Disse er nærmere omtalt i note 1.2, hvortil der henvises.

Det er vanskeligt at forudsige den indirekte indvirkning på Spar Nords kreditkvalitet af den geopolitiske usikkerhed som følge af krigen i Ukraine, mulige øgede amerikanske toldsatsler og en svækket tysk økonomi. Ovenstående forhold medfører usikkerhed om bankens fremtidige nedskrivningsbehov.

Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i væsentlige regnskabsmæssige skøn jf. omtale i note 1.2.

Oplysninger om væsentlige aftaler

Spar Nord har ikke indgået væsentlige aftaler som kan påvirkes, hvis kontrollen af Spar Nord ændres.

Nykredit Realkredit A/S frivillige kontante købstilbud vil derfor ikke medføre væsentlige ændringer i væsentlige aftaler indgået af Spar Nord.”

Spar Nord Koncernen

Spar Nord koncernen består af moderselskabet Spar Nord Bank A/S og dets 100 % ejede datterselskab Aktieselskabet Skelagervej 15 jf. note 6.11.

Bestyrelsens beføjelser til at udstede aktier og erhverve egne aktier

Bestyrelsens beføjelser til at udstede aktier og erhverve egne aktier er beskrevet i note 4.4.

Kapital- og likviditetsstyring

Strategisk arbejde med likviditet og kapital

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.

Kapitalstyring

Kapitalpolitikken danner grundlaget for Spar Nords risikoprofil på kapitalområdet. Formålet med kapitalpolitikken er, at banken til enhver tid overholder den gældende lovgivning, der omfatter følgende tre områder:

- Opgørelse af risikoeksponering, kapitalgrundlag og kapitalkrav
- Opgørelse af individuelt solvensbehov og tilsynsproces
- Markedsdisciplin gennem en række oplysningsforpligtelser

Der er i kapitalpolitikken fastlagt målsætninger for den egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocenten. Kapitalmålsætningerne ultimo 2024 er:

- Egentlig kernekapitalprocent på 13,5
- Kapitalprocent på 17,5

I bestræbelserne på at overholde de beskrevne målsætninger er der vedtaget en række

retningslinjer, der skal sikre, at styringen af bankens kapitalforhold er tilstrækkelig, og at den gældende lovgivning overholdes.

I kapitalpolitikken er der ligeledes fastlagt en målsætning for gearinggraden på minimum 6 %.

Kapitalgrundlag

Jf. Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (BEK nr. 2155 af 3. december 2020) skal opgørelsen af Spar Nords kapitalgrundlag følge Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 samt supplerende gennemførelsesforordninger kendt som kapitalkravsforordningen eller CRR.

Kapitalgrundlaget består overordnet af egentlig kernekapital, hybrid kernekapital samt supplerende kapital. Egentlig kernekapital, kernekapital og kapitalgrundlag opgøres med henblik på opgørelse af kapitalprocenterne. Kapitalprocenterne udtrykker bankens kapitalmæssige ressourcer, der skal opfylde egne målsætninger jf. kapitalpolitikken samt de regulatoriske krav.

Den samlede risikoeksponering

Den samlede risikoeksponering (REA) anvendes ved fastsættelse af minimumskapitalkravet samt i opgørelsen af kapitalprocenter, bufferkrav og det individuelle solvensbehov. Risikoeksponeringen udgør således grundlaget til fastlæggelse af den kapital, der skal reserveres i forhold til den påtagede risiko.

Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (BEK nr. 2155 af 3. december 2020) foreskriver, at opgørelsen af Spar Nords samlede risikoeksponering skal følge CRR. Dette indebærer en række metodemæssige afgrænsninger i relation til de specifikke underelementer af REA.

Individuelt solvensbehov

Bekendtgørelse af lov om finansiell virksomhed (LBK nr. 1013 af 21. august 2024) fastsætter krav til det individuelle solvensbehov samt et eventuelt yderligere kapitalkrav. Dette kapitalkrav skal dække de risici, der vurderes ikke at være tilstrækkeligt dækket af minimumskravet på 8 % i henhold til CRR. Det drejer sig eksempelvis om forretningsrisici samt særlige kreditrisici mv.

Spar Nord anvender den såkaldte 8+ model, som Finanstilsynet anviser i Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter (VEJ nr. 10055 af 15. december 2023.). En 8+ tilgang betyder, at der tages udgangspunkt i minimumskapitalkravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I) med tillæg for risici og forhold, der ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Med andre ord antages almindelige risici at være dækket af kravet om 8 %, og der skal derfor tages stilling til, i hvilket omfang Spar Nord har risici derudover, som nødvendiggør et tillæg i det opgjorte solvensbehov (søjle II).

Likviditetsstyring

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 Ratio (NSFR) holder sig over 105 %. Det er ligeledes en målsætning at holde sig inden for grænseværdien for Likviditetspejlemærket fastsat i Tilsynsdiamanten.

Styring, overvågning og rapportering

Med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte politikker og målsætninger har direktionen udstukket operationelle rammer og specifikke limits til relevante enheder i banken. Der foretages fast og regelmæssig rapportering til direktionen, bestyrelsen og Finanstilsynet.

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 stresstests.

Langsigtet likviditet

NSFR er opgjort og indberettet siden ultimo juni 2021 jf. gældende lovgivning og indberettes kvartalsvis til Finanstilsynet.

Likviditetsstresstest

I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. udarbejdes interne likviditetsstresstests baseret på LCR. Stresstestene udarbejdes for en 12-måneders periode og opgøres i 3 fast definerede scenarier: et virksomhedsspecifikt, et markedsspecifikt og et kombinationsscenario. Alle scenarier opgøres uden ledelsesmæssig indgriben.

Kapitalforhold

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

	2024	2023	2022	2021	2020
Egentlig kernekapitalprocent	18,8	17,7	16,4	16,3	17,2
Kernekapitalprocent	20,6	19,7	18,4	18,3	18,6
Kapitalprocent	22,9	22,3	20,9	20,8	21,0

Ultimo 2024 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 18,8 mens den samlede kapitalprocent var på 22,9. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,5 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 6,5 %, således det samlede kapitalkrav var 16 %. Spar Nord havde ultimo året en kapitalmæssig overdækning på 6,9 procentpoint eller 4,6 mia. kr.

Sammenlignet med ultimo 2023 var den egentlige kernekapitalprocent således styrket med 1,1 procentpoint, mens kapitalprocenten var forøget med 0,6 procentpoint.

Ultimo 2024 var bankens kapitalgrundlag styrket med 1.827 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Kapitalgrundlaget var ultimo 2023 positivt påvirket af indregning af årets resultat uden fradrag for udbytte. Ultimo 2024 ville et udbytte på 60 % jf. bankens udløsningspolitik have betydet et samlet udbytte på i alt 1.333 mio. kr.

Den samlede risikoeksponering var ultimo 2024 forøget med i alt 6,2 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Underliggende var kreditrisiko forøget med 4,6 mia. kr., mens markedsrisiko og operationel risiko henholdsvis var voksende med 0,3 mia. kr. og 1,2 mia. kr.

Mia. kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalgrundlag	15,3	13,4	12,7	12,6	11,5
Den samlede risikoeksponering	66,6	60,4	60,5	60,5	54,9
Heraf kreditrisiko	54,2	49,6	50,1	50,2	45,3
Heraf markedsrisiko	4,3	4,0	3,9	4,1	4,0
Heraf operationel risiko	8,1	6,8	6,5	6,2	5,6

Stigningen i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne i væsentlighed henføres til vækst i udlån og garantier inden for såvel privat- som erhvervskunder, mens den forøgede risikoeksponering fra markedsrisiko hovedsageligt kunne tilskrives en øget bruttorenterisiko.

Endelig kunne den betydelige stigning i risikoeksponering fra operationel risiko henføres til indregning af basisindtægterne fra 2024 i det 3-årige datagrundlag for opgørelsen efter basisindikator-metoden.

Ultimo 2024 blev nedskrivningsegne passiver til opfyldelse af det samlede NEP- og kombinerede bufferkrav opgjort til 24,4 mia. kr., hvilket udgjorde 36,6 % af bankens samlede risikoeksponering. Spar Nord havde således ultimo året en overdækning til NEP-kravet på 7,1 procentpoint svarende til 4,7 mia. kr.

Det er uændret bankens forventning, at NEP-kravet fremadrettet vil medføre et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 9 mia. kr.

1. oktober 2024 gennemførte Spar Nord sin første EUR-udstedelse af NEP-kapital i formatet Senior Non-Preferred. Udstedelsen var samtidig den første udstedelse under bankens Green Bond Framework, der er blevet etableret i løbet af 2024. Spar Nord udstedte Senior Non-Preferred for 1,9 mia. kr. (EUR 250 mio.).

Med henvisning til Nykredits købstilbud har Spar Nords bestyrelse besluttet ikke at indstille udbetaling af udbytte på baggrund af resultatet for 2024. På den baggrund er bankens kapitalgrundlag forøget ekstraordinært med omkring 1,3 mia. kr., hvorfor banken ikke forventer at have et udstedelsesbehov af kapitalmarkedsfunding i 1. halvår 2025.

Kalibreret NEP-krav %	01.01.2025	30.06.2025
Solvensbehov	9,5	9,8
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,5	9,8
Solvensbehov	9,5	9,8
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Systemisk bufferkrav	0,5	0,5
Krav til rekapitaliseringsbeløb	13,6	13,7
Samlet NEP-krav	23,1	23,5
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Systemisk bufferkrav	0,5	0,5
Kontracyklisk bufferkrav	2,5	2,5
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	29,6	29,9

Overdækning til det kalibrerede krav til nedskrivningsegne passiver	31.12.2024	
	Mio. kr.	Pct.
Kapitalgrundlag	15.269	22,9
Non-preferred seniorkapital *)	7.269	10,9
Preferred seniorkapital	1.861	2,8
Nedskrivningsegne passiver i alt	24.398	36,6
Kombineret bufferkrav	4.333	6,5
Nedskrivningsegne passiver i alt ekskl. kombineret bufferkrav	20.065	30,1
Krav til nedskrivningsegne passiver (kalibreret)	19.694	29,6
Kombineret bufferkrav	4.333	6,5
Krav til nedskrivningsegne passiver ekskl. kombineret bufferkrav (kalibreret)	15.361	23,1
Frdrag for overskydende kapital jf. subordinationskrav	0	0,0
Overdækning	4.704	7,1

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



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 2024 var både Liquidity Coverage Ratio og Net Stable Funding Ratio opgjort markant over såvel lovkravene som bankens egne målsætninger.

Spar Nord har således ultimo 2024 opgjort LCR-nøgletallet til 289 % og NSFR-nøgletallet til 131 %.

LCR	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
	2024	2024	2024	2024	2023
Likviditetsberedskab, mia. kr.	36,5	34,5	35,8	33,4	29,6
Likviditetskrav, mia. kr.	12,6	11,5	11,4	11,1	12,0
LCR i %	289	299	313	302	246

NSFR	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
	2024	2024	2024	2024	2023
Tilgængelig stabil finansiering, mia. kr.	117,2	113,3	112,2	109,7	109,6
Krævet stabil finansiering, mia. kr.	89,4	86,9	84,7	83,8	83,6
NSFR i %	131	130	132	131	131

Ved udgangen af 2024 udgjorde Spar Nords samlede funding 109,4 mia. kr. Ultimo året var indlån ekskl. puljeordninger på 77,3 mia. kr. og udgjorde bankens væsentligste fundingkilde.

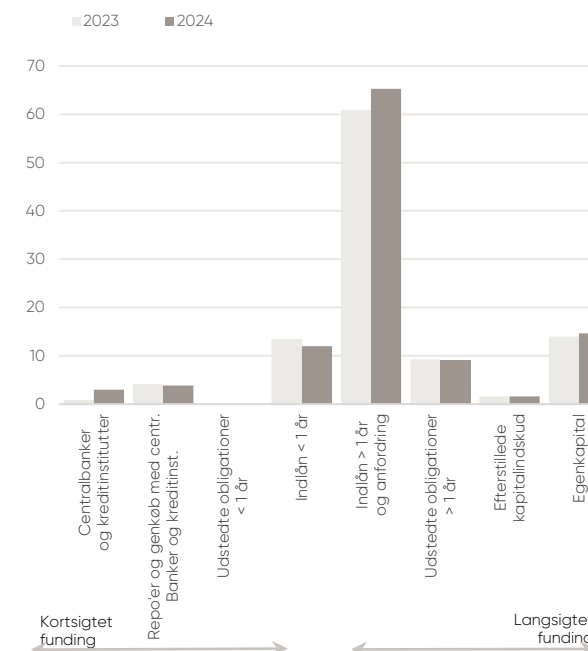
Ultimo 2024 var 64 % af indlån ekskl. puljeordninger dækket af Garantiformuen, der er den danske garantiordning for dækning af indskydere. Samtidig udgjorde summen af de 20 største indskud alene 5 % af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger.

Ved udgangen af 2024 havde banken en samlet kapitalmarkedsfunding på 11,9 mia. kr. fordelt med 2,8 mia. kr. som supplerende- og hybrid kernekapital og 9,1 mia. kr. som NEP-kapital. Udstedt NEP-kapital fordelte sig med 1,9 mia. kr. Senior Preferred og 7,2 mia. kr. Senior Non-Preferred.

Fundingstruktur	2024	2023	2024	2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	%	%
Centralbanker og kreditinstitutter	2.973	852	2,7	0,8
Repo'er og genkøb med centralbanker og kreditinstitutter	3.866	4.154	3,5	4,0
Indlån < 1 år	2.706	3.511	2,5	3,4
Indlån > 1 år og anfordring	74.620	70.886	68,1	68,0
Udstedte obligationer > 1 år	9.134	9.307	8,3	8,9
Efterstillede kapitalindskud	1.588	1.593	1,5	1,5
Egenkapital	14.628	13.979	13,4	13,4
I alt	109.516	104.282	100,0	100,0

Fundingstruktur

Mia. kr.





Rating

Rating af Moody's

Spar Nord har gennem 2024 haft en uændret rating hos ratingbureauet Moody's, hvor Moody's dog i juni 2024 ændrede bankens Outlook til Positive.

I forlængelse af Nykredits købstilbud har Moody's endvidere i december 2024 ændret bankens outlook til "Under review for upgrade".

Aktuelle kredit ratings og outlook

Spar Nord har følgende ratings:

- Adjusted Baseline credit assessment på baa1
"Adjusted Baseline Credit Assessment" udtrykker den grundlæggende vurdering af bankens kreditværdighed, som danner grundlag for fastsættelse af rating for hver instrumenttype og gældsklasse
- Banking deposit rating på A1
Rating af bankens usikrede pengemarkedsmellemværender
- Senior Non-Preferred på A3
Rating af bankens NEP-udstedelse i formatet Senior Non-Preferred, der kan anvendes til opfyldelse af bankens NEP-krav
- Positive outlook / Outlook under review for upgrade
Moody's har igangsat vurdering af, hvorvidt bankens Adjusted BCA og langsigtede ratings skal opjusteres som følge af en evt. overtagelse af Nykredit

Spar Nords kredit ratings

	Moody's
Outlook	Positive
Counterparty Risk Rating	A1/P-1
Bank Deposits	A1/P-1
Baseline Credit Assessment	baa1
Adjusted Baseline Credit Assessment	baa1
Counterparty Risk Assessment	A1(cr)/P-10(cr)
Senior Unsecured MTN	(P)A1
Junior Senior Unsecured	A3
Junior Senior Unsecured MTN	(P)A3
Subordinate MTN	(P)Baa1

Moody's kategorisering:

Long-term rating	Short-term rating
Aaa Aa1 Aa2 Aa3 A1 A2	Prime - 1
A3 Baa1 Baa2	Prime - 2
Baa3	Prime - 3
Ba1, Ba2, Ba3 B1, B2, B3 Caa1, Caa2, Caa3 Ca, C	Not prime

ESG ratings

Sustainalytics ESG Risk Rating

Spar Nord har en ESG-rating hos Sustainalytics på 20,8 svarende til en medium ESG-risiko. Jo lavere score hos Sustainalytics, jo bedre ESG-rating.

Sustainalytics kategorisering:

Negligible	Low	Medium	High	Severe
0-10	10-20	20-30	30-40	40+

MSCI ESG Rating

Spar Nord har en ESG-rating hos MSCI på BBB svarende til en rating på et gennemsnitsniveau.

MSCI kategorisering:

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Laggard						
A company lagging its industry based on its high exposure and failure to manage significant ESG risks.						
Average						
A company with a mixed or unexceptional track record of managing the most significant ESG risks and opportunities relative to industry peers.						
Leader						
A company leading its industry in managing the most significant ESG risks and opportunities.						

Temaside om Spar Nords anvendelse af IRB-reglerne

Spar Nord har ansøgt Finanstilsynet om anvendelse af IRB-modeller til kvantificering af kreditrisiko i forbindelse med opgørelse af bankens kapitalkrav efter "Foundations reglerne".

Spar Nord igangsatte arbejdet i 2018, i juli 2023 blev ansøgningen sendt til Finanstilsynet og Spar Nord forventer medio 2025 at modtage Finanstilsynets godkendelse.

Overgang til interne ratingbaserede modeller (IRB) til opgørelse af risikoeksponeringen afledt af kreditrisiko i 2024

Spar Nord har gennem de seneste år i forskellige henseender draget nytte af IRB-arbejdet. De nye ratingmodeller, som Spar Nord ansøgte om godkendelse af til brug ved opgørelse af risikoeksponeringer, er taget i brug i forhold til bankens interne kreditstyring fra februar 2024. Dette er for kreditstyringsmæssigt at få udbytte af de nye og bedre ratingmodeller.

Implementeringen har ikke påvirket opgørelsen af risikoeksponeringen for 2024, der fortsat sker efter standardmetoden, men PD-værdier efter de nye modeller er implementeret i bankens ratingsystem til brug for opgørelse af nedskrivninger i årsrapporten og anvendes i bankens interne kreditstyring og rapportering samt indgår i bankens modelberegne nedskrivninger fra ultimo marts 2024.

Der er hen over 2024 løbende implementeret IRB-leverance vedr. bankens PD-modeller og ratingsystemer mv., der samlet set ikke har ændret niveauet for bankens modelberegne nedskrivninger. De ledelsesmæssige skøn er ligeledes tilpasset, så der ikke længere er afsat beløb til denne implementering.

Arbejdet med IRB-godkendelsen har udover den forventede kapitallettelse haft en positiv effekt på Spar Nords forretning i form af forbedrede procedurer, datakvalitet mv.

IRB- godkendelse - forventet gældende fra medio 2025

Spar Nord har, som den indtil videre første bank i Danmark, opbygget bankens IRB-modeller til at overholde de nyeste EBA standarder. De nye standarder præciserer de gældende regler og stiller skarpere krav til institutternes styring af kreditrisiko.

Spar Nords ansøgning omfatter udvalgte kundeporteføljer, herunder Privat og Erhverv. Spar Nord vil i løbet af 2025-2028 arbejde hen imod, at yderligere kundeporteføljer, såsom SparNord Leasing, IRB-godkendes.

Forventet kapitallettelse

Den samlede effekt af en IRB-godkendelse på Spar Nords kapitalssituation vil realiseres over de kommende år og vil bestå af 2 effekter:

- En positiv effekt som følge af en reduktion i risikoeksponeringen relateret til kreditrisiko
Reduktionen af risikoeksponeringen, opgjort som en "alt andet lige-betragtning" baseret på ultimo 2024-tal, er estimeret til i niveauet 10 mia. kr. svarende til et reduceret kapitalkrav på 1,4 mia. kr. ved en kapitalmålsætning for egentlig kernekapital på 13,5 %
- En negativ effekt som skal medtages i Spar Nords solvensbehovsopgørelse relateret til usikkerhed og udsving i IRB-modeller

Den samlede effekt af en IRB-godkendelse på overdækning i forhold til kapitalkrav for egentlig kernekapital, kan estimeres i niveauet 800-1.000 mio. kr., som forventes realiseret over en årrække.

Frigjort egentlig kernekapital ved IRB-godkendelse

800-1.000

 mio. kr.

Spar Nords udlodningsmuligheder

Spar Nords kapitalforhold og udlodningsmuligheder er påvirket af mange forhold - både udviklingen i Spar Nords forretning og kommende regulering. Hertil kommer at bankens aktuelle kapitalposition er meget komfortabel med en betydelig overdækning både i forhold til lovkrav og bankens egne målsætninger.

Spar Nord forventer for nuværende, at en del af kapitallettelsen fra IRB kan blive anvendt til at imødekomme øgede kapitalkrav der følger af de kommende CRR III kapitalregler, som træder i kraft fra 2025. CRR III vil især kunne medføre øgede kapitalkrav vedrørende bankens markedsrisiko grundet FRTB-kravene som træder i kraft i 2026.

Som følge af flere usikkerhedselementer kan Spar Nord ikke udtale sig om en IRB-godkendelseeffekt på udlodningsmulighederne i de kommende år.

Hvad er en IRB-godkendelse

En IRB-godkendelse medfører, at Spar Nord anvender egenudviklede risikomodeller til at kvantificere kreditrisiko i forbindelse med opgørelse af bankens kapitalkrav.

Ultimo 2024 anvender Spar Nord standardmetoden til fastsættelse af bankens kapitalkrav og kapitalopgørelse. Dette indebærer, at der anvendes standard kapitalvægte ved opgørelse af hvor meget kapital Spar Nord skal reservere til de enkelte udlån. Efter en IRB-godkendelse skal Spar Nord anvende IRB-modellernes kundespecifikke kapitalvægte til opgørelse af kreditrisiko.

IRB-kreditmodeller medfører, at kapitalbelastningen i endnu højere grad differentieres mellem de enkelte kunder. Mere kreditværdige kunder tildeles en lavere risikovægt, der bedre afspejler bankens tabsrisiko ved den pågældende kunde. Ved standardmetoden skal Spar Nord derimod reservere samme kapital til en kunde med god kreditværdighed som til kunder med dårlig kreditværdighed. Således vil en IRB-godkendelse medføre, at den kapital Spar Nord skal reservere til at modstå kredittab i tilfælde af en ugunstig konjunkturudvikling bliver mere præcist tilpasset Spar Nords kundeportefølle. Spar Nord forventer derfor et lavere kapitalkrav efter en IRB-godkendelse.

De nyudviklede IRB-modeller forventes i endnu højere grad at kunne forudsige fremtidige kredittab på de enkelte kunder. Den forretningsmæssige anvendelse af IRB-modellerne vil derfor påvirke bevillingsbeslutninger og Spar Nords prissætning for specifikke kundegrupper.

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.

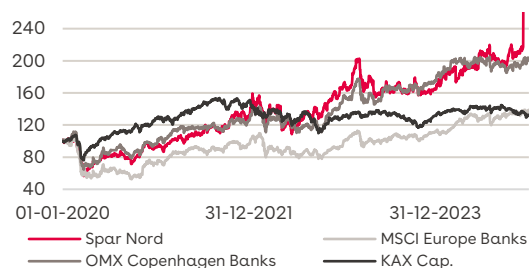
Spar Nord-aktien er i løbet af 2024 blevet dækket af analytikere fra 4 investeringsbanker (ABG Sundal Collier, Carnegie, Danske Bank og SEB).

Spar Nord-aktien

Spar Nord er noteret på den nordiske børs NASDAQ Copenhagen og tilhører Large Cap-segmentet. Aktiekapitalen udgør 1.177.020.310 kr. opdelt i aktier af 10 kr.

Kursudvikling for Spar Nord-aktien 2020-2024

Indekseret - jan 2020 = 100



Spar Nord-aktien steg fra kurs 107 ultimo 2023 til kurs 206 ultimo 2024. Kursen ultimo året var i væsentlig grad drevet af det fremsatte købstilbud fra Nykredit på 210 kr. pr. aktie. Den årlige kursstigning på 93 % og et udbytte på 10,0 kr. pr. aktie betød et samlet afkast på Spar Nord-aktien i 2024 på hele 103 %.

Opgjort den 9. december 2024 – dagen inden offentliggørelse af Nykredits købstilbud – lukkede Spar Nord-aktien i kurs 141 svarende til en kursudvikling på 32 % og et samlet afkast på 41 %. Til sammenligning var afkastene for OMX Copenhagen Banks og MSCI Europe Banks henholdsvis 25 % og 34 %.

I et 5 års perspektiv frem til 9. december 2024 har kursudviklingen på Spar Nord-aktien ligeledes været stærk med en samlet kursstigning på 117 % opgjort for hele perioden. Til sammenligning har kursudviklingen for OMX Copenhagen Banks og MSCI Europe Banks i samme periode været henholdsvis 96 % og 38 %.

Markedsværdien for Spar Nord var ved udgangen af 2024 24,2 mia. kr. mod 12,8 mia. kr. ultimo 2023. Den gennemsnitlige daglige handelsvolumen var i 2024 på ca. 155.000 stk. mod ca. 109.000 stk. i 2023.

På baggrund af 2023-regnskabet blev der i 2024 igangsat et aktietilbagekøbsprogram på 500 mio. kr. Fra perioden 12. februar 2024 til 9. december 2024 har Danske Bank på mandat fra Spar Nord forestået aktietilbagekøb for i alt 422,5 mio. kr. Som oplyst i selskabsmeddelelse nr. 74/2024 blev aktietilbagekøbsprogrammet stoppet den 10. december 2024 med henvisning til Nykredits købstilbud.

Aktionærfordeling

Spar Nord Bank havde ultimo 2024 ca. 75.000 aktionærer. De 10 største aktionærer besad tilsammen ca. 63 % af aktiekapitalen. Ca. 76 % af kapitalen ejes af fonde og institutionelle investorer samt andre storaktionærer, mens 24 % af kapitalen kan henføres til aktionærer, som hver især havde færre end 20.000 aktier.

Geografisk er aktiekapitalen fordelt med 81 % på danske hænder og 19 % ejet af udenlandske investorer.

Banken har 2 aktionærer, som har meddelt, at de pr. 31. december 2024 besad mere end 5 % af aktiekapitalen. Nykredit Realkredit A/S er største aktionær med en ejerandel på 27,8 %. Næststørst er Spar Nord Fonden med en ejerandel på 20,3 %.

Spar Nord-aktien	2024	2023
Aktiekapital (mio. kr.)	1.177	1.205
Børskurs ultimo året	206	107
Total markedsværdi (mio. kr.)	24.247	12.842
Aktietilbagekøbsprogram (mio. kr.)	0	500
Årets resultat pr. aktie (kr.) *)	18,7	19,9
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	10,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	117	109
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,8	1,0

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

Udlodningspolitik

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. Udlodningen på mellem 40-60 pct. beregnes af nettoresultatet og dermed før betaling af renter på bankens hybride kernekapital.”

På baggrund af betingelserne i Nykredits fremsatte købstilbud har Spar Nords bestyrelse besluttet ikke at indstille udbetaling af udbytte for 2024 til bankens ordinære generalforsamling i marts 2025.

Finanskalender 2025

18. marts 2025	Ordinær generalforsamling
1. maj 2025	Kvartalsrapport 1. kvartal
14. august 2025	Halvårsrapport
30. oktober 2025	Kvartalsrapport 1.-3. kvartal



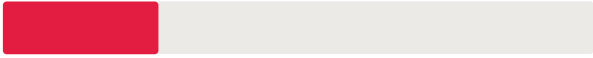






Bæredygtighed

Spar Nords ambition om at være en engageret bank gælder i høj grad også arbejdet med bæredygtighed. Derfor har vi fastsat en række bæredygtighedsmålsætninger, som udgør omdrejningspunktet for vores forretningsmæssige indsatser.

I 2024 har vi offentliggjort en klimaplan med en overordnet ambition om at nå netto-nul i 2050. For at understøtte dette har vi fastsat 2030-reduktionsmål for udlåns- og investeringsaktiviteter samt for bankens egen drift. Yderligere har Spar Nord sat delmål for udvalgte segmenter i udlånsporteføljen samt et samlet mål for udlån koblet til grønne aktiviteter.

Udover vores fokus på klima har Spar Nord ligeledes sat bæredygtigheds mål i relation til kønsdiversitet i ledelsesniveauer. Derudover har Spar Nord et mål for medarbejdertrivsel, da vi har en ambition om at være en attraktiv arbejdsplads med engagerede og kompetente medarbejdere.

Illustrationen giver et samlet overblik over bankens bæredygtighedsrelaterede målsætninger. Målopfyldelsen ved udgangen af 2024 illustrerer fremdriften i forhold til bankens 2030-mål, målt med udgangspunkt i det relevante baselineår. Dette med undtagelse af mål for bestyrelsen, øvrige ledelsesniveauer og medarbejdertrivsel, hvor målsætningen er sat i henholdsvis 2025, 2026 og årligt.

Bæredygtighedsmål	Målopfyldelse	Målsætning
 Udlån		Finansierede emissioner fra udlån skal reduceres med 20 % i 2025 og 50 % i 2030 ift. 2021-baseline.
 Elbil		I 2030 skal 80 % af nyudlån til finansiering af biler være til elbiler ift. 2023-baseline.
 Bolig		I 2030 skal finansierede emissioner fra udlån til private boliger reduceres med 70 % ift. 2023-baseline.
 Transport		I 2030 skal finansierede emissioner fra udlån til transportsektoren reduceres med 30 % ift. 2023-baseline.
 Grøn finansiering		Udlån koblet til kategorierne i bankens Green Bond Framework skal udgøre mindst 10 mia. kr. i 2030.
 Investering · kapitalforvaltning		Finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer foretaget på vegne af kunder skal reduceres med 30 % i 2025 og 60 % i 2030 ift. 2020-baseline.
 Egen drift · scope 1 og 2		Drivhusgasudledningen fra bankens egen drift (scope 1 og 2) skal reduceres med 30 % i 2025 og 50 % i 2030 ift. 2021-baseline.
 Egen drift · scope 3		Drivhusgasudledningen fra bankens egen drift (scope 3) skal reduceres med 25 % i 2030 ift. 2021-baseline.
 Bestyrelsen		I 2025 skal det underrepræsenterede køn i bestyrelsen udgøre mindst 33 % af generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.
 Øvrige ledelsesniveauer		I 2026 skal det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer udgøre mindst 20 %.
 Direktionen		I 2030 skal det underrepræsenterede køn i direktionen udgøre 25 %.
 Direktørgruppen		Det underrepræsenterede køn i direktørgruppen skal udgøre mindst 20 % i 2026 og 40 % i 2030.
 Ledere		Det underrepræsenterede køn blandt bankens ledere skal udgøre mindst 35 % i 2026 og 40 % i 2030.
 Medarbejdertrivsel		Andelen af tilfredse og meget tilfredse medarbejdere skal mindst udgøre 85 % i den årlige trivselsmåling.

Forretnings- model, strategi og risikobillede



Sådan driver vi forretning og skaber værdi

Spar Nord bygger på lokalbankmodellen

Spar Nord er båret af stærke kunderelationer. Det er bankens overbevisning, at relationer og forretninger bedst skabes og fastholdes gennem lokal tilstedeværelse og decentral beslutningskraft. Det er derfor, Spar Nord driver forretning med afsæt i lokalbankmodellen, hvor kernen er lokalt engagement kombineret med stærk central support.

Spar Nords forretningsmodel er inspireret af franchisetanken, hvor et stort lokalt ejerskab er drivkraften bag kundeforhold og forretningskæde. Således understøtter forretningsmodellen, at man lokalt selv sætter holdet og bearbejder markedet gennem indsatser og markedsføring.

Med bankens forretningsmodel følger imidlertid også, at 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.

Del af en større værdikæde

Spar Nord er med 58 lokale banker en central aktør i lokalsamfund rundt om i hele Danmark. Banken er kendetegnet ved en åben struktur baseret på en række strategiske samarbejdsrelationer.

I den forstand er Spar Nord en del af en større værdikæde, hvor stærke rådgivningskompetencer og et veludbygget distributionsapparat giver privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder adgang til finansielle løsninger og produkter.



Bestanddelene i bankens værdikæde er leverandøraktiviteter, egne aktiviteter og processer samt kundeaktiviteter, der inkluderer både produkter og værditilbud.

Centralt i bankens værdikæde står bankens vigtigste interne interessenter, vores medarbejdere, hvis faglige kompetencer og evne til at etablere og fastholde relationer som afsæt for forretnings-skabelse er at betragte som en immateriel nøgleressource. Der investeres løbende i uddannelse og faglig dygtiggørelse af bankens i alt 1.750 medarbejdere. Ligesom der i tråd med lokalbankmodellen gives frihedsgrader til involvering i de lokalsamfund, hvor banken driver forretning – og hvor medarbejderne bor. Spar Nords medarbejderes perspektiv er inddraget i bankens strategi og forretningsmodel via årlige tilfredshedsmålinger og løbende møder i bankens samarbejdsudvalg, hvor direktionen er repræsenteret.

En stor del af bankens finansielle løsninger og produkter leveres af samarbejdspartnere inden for finansiering, investering, personforsikring, skadesforsikring og betalingsformidling. Blandt de vigtigste leverandører og samarbejdspartnere er følgende:

- BEC Financial Technologies a.m.b.a.
- Visa
- Mastercard
- Totalkredit
- DLR Kredit
- Privatsikring
- BankInvest
- AP Pension
- nærpension

Kundesegmenter og ydelser

Med et landsdækkende distributionsapparat betjener Spar Nord en bred og diversificeret kreds af privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder i de lokalsamfund, hvor banken er repræsenteret. Spar Nord betjener mere end 421.000 kunder fordelt på 373.000 privatkunder og 48.000 erhvervs-kunder på tværs af landet.

På privatkundesiden har Spar Nord fokus på helkunder, hvormed menes, at Spar Nord for kunder med en sund økonomi ønsker at være bank for hele familien og at varetage hele familiens økonomiske engagement. På erhvervsiden fokuserer Spar Nord på sunde virksomheder på tværs af brancher.

Handelsområdet betjener dels kunder fra Spar Nords lokale banker, dels større private og institutionelle kunder med ydelser inden for aktier, obligationer, rente og valuta, kapitalforvaltning samt internationale transaktioner.

Relationsbank tæt på kunderne

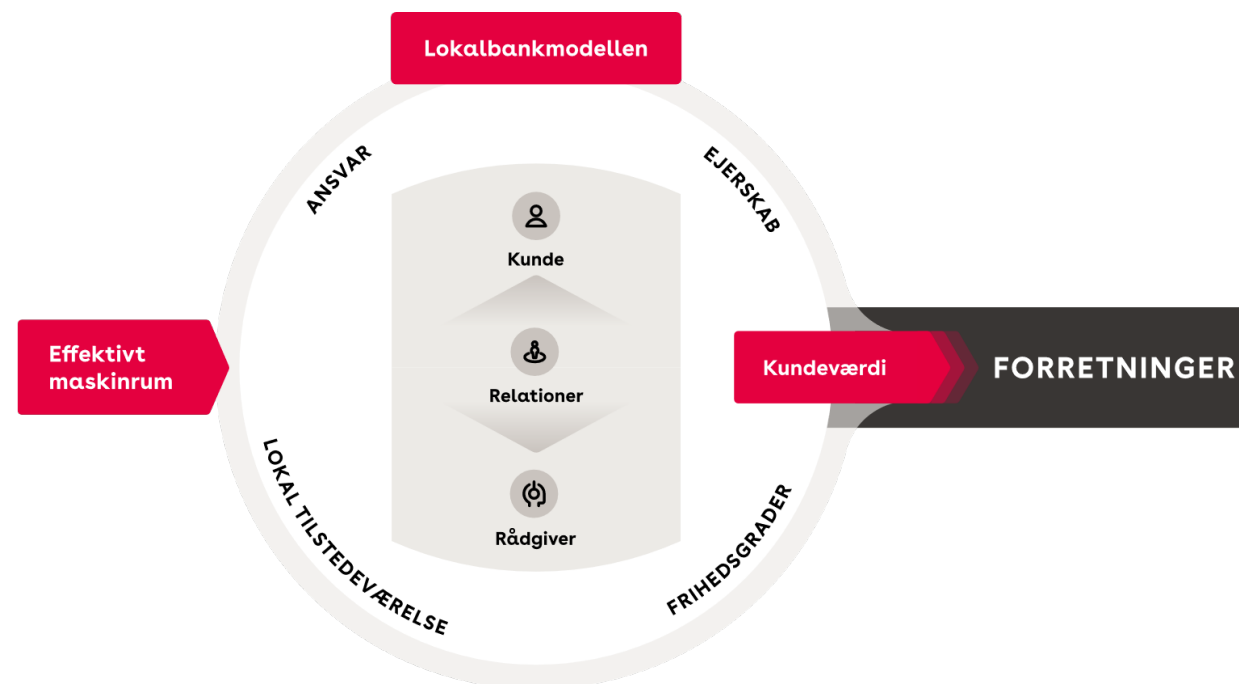
I kraft af en udpræget lokal forankring er Spar Nord i tæt kontakt med lokalsamfund rundt om i hele landet. Det betyder, at Spar Nord er lokalt involveret. Men også, at Spar Nords medarbejdere er tæt på kunderne og i stand til at tage bestik af og agere i forhold til den udvikling, der præger lokalsamfundet.

Spar Nord overvåger løbende kundetilfredshed og omdømme. Denne monitorering har til formål at sikre, at Spar Nord inddrager kundernes perspektiv i bankens strategi og forretningsmodel ved at iværksætte indsatser i forhold til rådgivning, produkter og koncepter, der både imødekommer kundernes behov og styrker bankens position i markedet.

Kvartårligt måles kundernes tilbøjelighed til at ville anbefale banken (NPS). Desuden abonnerer

Spar Nord på EPSI og Aalund Bank Barometer Business, der rapporterer på henholdsvis privat- og erhvervs-kundernes tilfredshed samt bankens overordnede omdømme.

Med afsæt i kundedialog og overvågning igangsætter banken indsatser. Som eksempel er proaktiv og relevant kommunikation med baggrund i data og kundeadfærd en prioriteret handling i bankens nuværende strategi. Indsigten er således, at kunderne efterspørger et endnu større omfang af uopfordret kontakt.



Strategi

Strategi 2023-25: En engageret bank

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 krigshandlinger i Ukraine og Mellempøsten samt det amerikanske præsidentskifte 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 bringer 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 bygger på personlige relationer, er evnen til at fastholde og rekruttere medarbejdere og kompetencer afgørende for bankens fortsatte vækst. Med en rekordhøj medarbejdertrivsel i 2024 står vi på et stærkere fundament end nogensinde.

Fokus på ansvarlighed og bæredygtighed

Som en finansiel virksomhed med en vision om at være DANMARKS MEST PERSONLIGE BANK er tillid et nøgleaktiv. Ansvarlighed og bæredygtighed spiller således en afgørende rolle for bankens relation til kunder, aktionærer, myndigheder og det øvrige samfund. Det er med rette en forventning, at banken formår at integrere ansvarlighed og bæredygtighed i rådgivning, produkter og rapportering.

I 2024 har Spar Nord formuleret en klimaambition om at nå netto-nul i 2050 i overensstemmelse med Parisaftalens ambition om at begrænse den globale opvarmning til 2°C over præindustrielt niveau med ambition om 1,5°C. For at understøtte realiseringen af netto-nul har banken formuleret en række 2030-reduktionsmål og handlinger for bankens kerneaktiviteter udlån- og investering samt for bankens egen drift. Klimaambition, mål og handlinger er beskrevet i bankens klimaplan.

Strategisk retning: En engageret bank

Spar Nord's differentierende markedsposition er lokal tilstedeværelse og frihedsgrader på de områder, der vender ud mod kunder og relationer, der udgør bankens vigtige eksterne interessenter. I strategiperioden 2023-25 ønsker vi yderligere at



styrke bankens position og forretningskabelse med afsæt i lokale frihedsgrader.

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 3 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. Supplerende har banken et 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.

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.

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 diversitet og mangfoldighed i ledelse. I 2024 har banken oprettet den første certificerede uddannelse i mangfoldighedsledelse, hvor 27 har deltaget. Ligeledes har banken lanceret et specialdesignet Lederakademi målrettet ledere, der ønsker at tage karrieren til næste niveau via intern talentudvikling. Disse tiltag skal også understøtte en lige fordeling af køn i ledelse.

Vi ser evnen til at fastholde og tiltrække medarbejdere og kompetencer samt lige muligheder og en lige fordeling af køn 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.

Baseret på en nedskrivningsprocent, der i strategiperioden 2023-25 ikke forventes at overstige 0,5, 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 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 % 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 % af nettoresultatet udloddes som kontant udbytte. Udlodningen på mellem 40 og 60 % 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

Temaside: Det lokale løfte

En central del af bankens strategiske fokus handler om at styrke lokalbankmodellen og bankens position i markedet. Her spiller medarbejderne en vigtig rolle ved at uddеле sponsorater og økonomisk støtte til ildsjæle og initiativer, der 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'. Et løfte, der indebærer at aftale, hvordan den enkelte medarbejder vil udleve de frihedsgrader, der følger af lokalbankmodellen. Med 'Det lokale løfte' følger blandt andet midler og mandat til at sponsorere og udøve repræsentation via mindre donationer.

Det er en vigtig præmis i 'Det lokale løfte', at medarbejderne uddeler til formål, hvor de selv, deres familie eller en kollega er aktivt involveret i foreningen eller fællesskabet i lokalsamfundet. Det er vigtigt for banken, at støtten går til lige præcis de foreninger, idéer og initiativer, som medarbejderne brænder for og er personligt engageret i, og som de synes fortjener en håndsrækning.

'Det lokale løfte' har allerede skabt glæde hos rigtig mange foreninger og fællesskaber i bankens lokalsamfund og derved bidraget til en stærkere lokal involvering og øget synlighed. I 2024 har bankens 1.750 ansatte ydet sponsorater til hundrevis af forskellige formål via 'Det lokale løfte'. 'Det lokale løfte' er en vigtig del af bankens strategi og ønske om at være en engageret bank. Derfor fortsætter vi også i 2025 med at opfordre alle bankens medarbejdere til at gøre brug af 'Det lokale løfte'.



Risikobillede

Risici er en naturlig og integreret del af bankens aktiviteter. I det følgende afsnit forklares bankens tilgang til risikostyring.

Identifikation og måling

Banken sikrer, at alle væsentlige risici er identificeret ved systematisk at gennemgå og risikovurdere bankens væsentlige forretningsgange.

De identificerede risici indplaceres i en risikomatrix efter sandsynlighed og konsekvens. Det påvirker bankens forretningsenheder at gennemføre denne proces i overensstemmelse med bankens risikostyringspolitikker. Risikovurderingerne evalueres minimum årligt eller oftere, hvis hændelser eller eksterne begivenheder giver anledning til at foretage en revurdering. Der foretages registrering af faktiske og potentielle hændelser, der anvendes til at identificere nye risici og kvalificere eksisterende risikovurderinger.

Banken måler risici ved brug af en risikomatrix, hvor der indledningsvist vurderes den iboende risiko (før foranstaltninger) og herefter vurderes den residuale risiko (efter foranstaltninger).

Håndtering

Bankens risici håndteres ved implementering af foranstaltninger, der afdækker risikoen. Forretningsenhederne er ansvarlige for at sikre, at risici er håndteret tilstrækkeligt. Vurderes en risiko ikke at være afdækket tilstrækkeligt udarbejdes der handlingsplaner for at mitigere risikoen yderligere.

Banken har en risikoorganisation bestående af tre forsvarslinjer, hvor bankens 1. forsvarslinje er ansvarlig for den daglige drift og udførelse af kontroller. Bankens 2. forsvarslinje foretager gennemgang af væsentlige forretningsgange og tester kontroller med henblik på at sikre, at risici er identificeret, målt, håndteret og rapporteret korrekt. Identificeres mangler i bankens risiko-håndtering rapporteres det til den ansvarlige forretningsdirektør med krav om håndtering af de identificerede mangler. Observationer fra bankens 2. og 3. forsvarslinje opsamles i et registreringsystem, hvor der sker struktureret opfølgning og rapportering til bankens øverste ledelse.

Rapportering

Risikostyringsfunktionen udarbejder kvartalsvis rapportering til direktionen og bestyrelsen, der indeholder bankens risikobillede. Identificerede risici uden for bankens risikoappetit rapporteres straks til ledelsen.

Banken har defineret Key Risk Indikatorer (KRI) i bankens politikker, hvortil der sker opfølgning og rapportering til ledelsen kvartalsvis.

Forretningskontinuitet

Banken har på baggrund af risikoidentificeringsprocessen angivet forretningskritiske processer, der skal kunne fungere for, at banken kan bevare forretningskontinuitet ved en IT-relateret krisesituation. Forretningskritiske processer understøttes af forretningskontinuitetsplaner, der skal bidrage til, at sikre vitale forretningsområder kan fungere tilstrækkeligt, hvis f.eks. IT-systemer svigter. Bankens har desuden udarbejdet beredskabsplaner til håndtering af krisesituationer.

Væsentlige risici

Banken er eksponeret for forskellige interne og eksterne risikofaktorer, hvor banken grundlæggende arbejder med de risikotyper, der er beskrevet under risikotaksonomi, som er anført til højre. De væsentligste risici for banken illustreres og beskrives yderligere på den efterfølgende side. Risiciene er oplyst i en ikke prioriteret rækkefølge.



Risikotaksonomi

Forretningsmæssig risiko:

Risiko for tab som følge af strukturelle ændringer i samfundet, som påvirker Spar Nords forretningsmodel.

Kreditrisiko:

Risiko for tab som følge af, at kunder og øvrige 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 forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisiko:

Risiko for, at banken ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser samtidig med opfyldelse af likviditetskrav i lovgivningen.

Fundingrisiko:

Risiko for manglende finansiering/funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel og risikoen for at omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget.

Operational risiko:

Risiko for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

IT-risiko:

Risikoen for, at IKT-systemer svigter, kompromitteres eller misbruges, hvilket kan føre til tab af data, fortrolighed, nedetid eller andre skader der kan påvirke bankens forretning.

Compliance risiko:

Risikoen for at overtræde love og reguleringer, som kan medføre juridiske og finansielle konsekvenser.



Væsentligste risici	Beskrivelse af risici	Risikoudvikling	Risikokategori	Mulig indvirkning	Forebyggende handlinger
Cyberangreb	Risiko for cyberangreb som f.eks. ransomwareangreb, der kan kompromittere bankens IT-systemer og gøre systemer og data utilgængelige.	 Stigende	IT-risiko	<ul style="list-style-type: none"> Økonomisk afpresning Tab af tillid fra investorer Negativ presse og mediedækning Driftspåvirkning og datatab 	<ul style="list-style-type: none"> Robuste cybersikkerhedssystemer IT-beredskabsplaner Interne kontroller
Recession eller lavkonjunktur	Risiko for en recession eller lavkonjunktur, der udgør en trussel mod banken, som følge af lavere aktivitet og stigende arbejdsløshed, der kan påvirke kundernes kreditværdighed.	 Faldende	Kreditrisiko Markedsrisiko	<ul style="list-style-type: none"> Lavere efterspørgsel på bankprodukter Stigning i misligholdte lån Lavere markedsrenter Øgede kreditspænd og kursfald på flere aktiver 	<ul style="list-style-type: none"> Omkostningskontrol og sikre tilstrækkelig kapital og likviditet til at modstå økonomisk nedgang Kreditpolitik Konservativ investeringsstrategi
Store kunder med finansielle problemer	Risiko for større kredittab på store kunder, som havner i finansielle problemer.	 Faldende	Kreditrisiko	<ul style="list-style-type: none"> Nedskrivninger og kredittab Øget kapitalbelastning 	<ul style="list-style-type: none"> Identificering af nødlidende kunder Genforhandling af aftaler Grænser for koncentration på enkeltkunder og brancher Kreditpolitik
Geopolitisk usikkerhed	Risiko for at kunder eller investeringer påvirkes negativt af politisk ustabilitet, herunder f.eks. krig i Ukraine eller Mellemøsten.	 Stigende	Kreditrisiko Markedsrisiko IT-risiko	<ul style="list-style-type: none"> Valuta, rente og kreditspænd Nedskrivninger og kredittab Cyberangreb 	<ul style="list-style-type: none"> Konservativ investeringsstrategi Kreditpolitik IT-risikostyring
Hvidvask og terrorfinansiering	Risiko for at banken kan blive misbrugt til hvidvask eller terrorfinansiering.	 Uændret	Operationel risiko	<ul style="list-style-type: none"> Bøder og retssager Tab af tillid fra investorer Tab af tillid fra kunder 	<ul style="list-style-type: none"> Robuste interne kontroller og compliance Kundekendskabsprocedure Transaktionsovervågningssystemer
Compliance - Efterlevelse af lovgivning	Risiko for at Spar Nord ikke kan overholde gældende lovgivning eller retningslinjer.	 Uændret	Operationel risiko Compliance risiko	<ul style="list-style-type: none"> Tab af tillid fra investorer Retssager og omdømmeskade Skade arbejdsmiljø 	<ul style="list-style-type: none"> Intern kontrol der sikrer compliance med gældende lovgivning og retningslinjer
Bæredygtighed	Risiko for at Spar Nord finansierer eller investerer i virksomheder, der ikke formår at tilpasse sin forretning under hensyntagen til bæredygtighedsrelaterede forhold.	 Stigende	Kreditrisiko Markedsrisiko Fundingrisiko Operationel risiko	<ul style="list-style-type: none"> Værdiforringelse af aktiver som følge af miljømæssig påvirkning Kunder som påvirkes af ekstreme vejrphenomener som f.eks. oversvømmelse, kan påvirke sikkerhedsværdien af aktivet Tab af tillid fra investorer grundet manglende transparens og inklusion 	<ul style="list-style-type: none"> Overholdelse af miljøstandarder og nye reguleringer Ansvarlig långivning og uddannelse af medarbejdere Transparente forretningsbeslutninger ESG-screening Inklusion af ESG-forhold i beslutningsprocesser

Kreditrisiko

Udvikling i 2024

Spar Nord oplevede i 2024 en vækst i udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger på 5,5 mia. kr. Udviklingen indeholder en stigning i udlån og garantier til privatkunder på 4,0 mia. kr. og 1,5 mia. kr. til erhvervs-kunder, bankens leasing-udlån udgør en væsentlig del af væksten.

Væksten på privatkundeområdet har primært været drevet af vækst i prioritetslån. Væksten på erhvervsområdet er sammensat af en stigning i leasingudlån på 0,7 mia. kr. og et fald i udlån og garantier til offentlige kunder på tilsvarende 0,7 mia. kr. Væksten til bankens øvrige erhvervs-kunder udgør således 1,5 mia. kr.

Bankens andel af lån klassificeret som non-performing (NPL) udgør 1,9 % af den samlede eksponering i 2024, hvilket er lavere end i 2023, hvor NPL ratioen udgjorde 2,0 %.

Den samlede nedskrivnings- og hensættelsesaldo er reduceret med 21 mio. kr. til 1,7 mia. kr. i 2024, som følge af lavere modelberegning og individuelle nedskrivninger. I 2024 er de ledelsesmæssige skøn forøget med 23 mio. kr. Hovedparten af de ledelsesmæssige skøn er relateret til geopolitisk usikkerhed og markedet for erhvervsjendomme.

Den samlede formidling af realkreditlån reduceres med 0,4 mia. kr. (0,4 %) i 2024 og udgør således 105,9 mia. kr.

Nedskrivningsprocent

2,2 %

NPL-ratio

1,9 %

Lån med rentestop

0,2 %

Kreditpolitik

Spar Nords samlede kreditrisiko styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik, der fastsættes af bestyrelsen. Det centrale formål med kreditpolitikken er at sikre et balanceret forhold mellem udlån, indtjening og risiko, samt at tabsrisikoen altid er forud kalkuleret.

Spar Nord lægger vægt på at skabe langvarige kunderelationer og ønsker ikke at bruge risikovillighed som et konkurrenceparameter. Banken ønsker kun at indgå i forretninger, som er i overensstemmelse med god forretningsskik, og som ikke belaster bankens omdømme og professionelle image.

Det er bankens indstilling, at al kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og at kreditværdighed er et væsentligt parameter i alle kundeforhold. Dertil er

hovedreglen, at der ikke ydes lån og kreditter alene ud fra de stillede sikkerheder.

Styring, overvågning og rapportering

Spar Nords forretningsmodel er kendetegnet ved decentral beslutningskraft. Den daglige styring af kreditrisikoen varetages decentralt, hvor kunderåd-giverne i samarbejde med evt. privat- og/eller erhvervs-kundechefer samt de lokale direktører håndterer daglige kreditopgaver.

Den centrale overvågning af kreditrisikoen varetages af en dedikeret afdeling under navnet Kreditstyring. Overvågning består af en række aktiviteter, herunder kontrol af at bevilligede eksponeringer sker i overensstemmelse med kreditpolitikken samt sikre, at der sker rettidig identifikation af nødlidende eksponeringer. Dette suppleres løbende med relevante temaundersøgelser. Bankens 2. forsvarslinje i risikostyringsfunktionen overvåger og sikrer de interne kontrollers tilstrækkelighed gennem løbende overvågning og test af kontroller i 1. forsvarslinje.

Nye eksponeringer til privat- og erhvervs-kunder bliver systematisk gennemgået for at sikre, at kunderne lever op til bankens kreditpolitik og krav

til datakvalitet. Resultater af de faste kontroller bliver rapporteret på bankens kvartalsvise møder i kreditrisikoudvalget, hvor direktionen, Kreditkontoret, Kreditstyring og risikostyringsfunktionen er repræsenteret. Resultater og konklusioner rapporteres ligeledes til bankens bestyrelse.

Der sker fast overvågning af faresignaler hos privat- og erhvervs-kunder med henblik på at identificere nødlidende eksponeringer, der efterfølgende vurderes og håndteres i de lokale banker, som vurderer hvorvidt faresignalerne, enten hver for sig eller tilsammen, udgør en forøget risiko for banken. Der foretages fra centralt hold kontrol af, at objektive kriterier for et forøget risikoniveau fører til risikomarkering af kunden.

Der udarbejdes desuden fra centralt hold et overblik over kunderåd-givernes porteføljer, således porteføljer med højere risikoniveau identificeres. Denne overvågning bidrager til at sikre, at der ikke er kunderåd-givere, der påtager risiko udover bankens definerede risikoappetit.

Centrale nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
Udlån					
Udlån og garantier til privatkunder (mio. kr.)	34.259	30.234	29.385	32.260	28.500
Udlån og garantier til erhvervs-kunder ekskl. reverse repoforretninger (mio. kr.)	40.118	38.630	39.905	35.973	31.284
Formidlede realkreditlån (mio. kr.)	105.921	106.342	111.144	111.885	94.550
Nedskrivninger					
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser (mio. kr.)	1.652	1.673	1.666	1.591	1.717
Nedskrivningsprocent på udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger (%)	2,2	2,4	2,4	2,3	2,9
NPL-ratio (%)	1,9	2,0	2,3	2,8	3,4
Tilsynsdiamanten					
Summen af store eksponeringer (%)	68,2	79,4	83,8	81,7	78,1
Udlåns-vækst (%)	7,4	4,0	12,7	15,5	-1,5
Ejendomseksponering (%)	11,5	10,7	10,7	9,7	10,5

Markedsrisiko

Udvikling i 2024

2024 har været kendetegnet ved store udsving i markedets forventninger til renteutviklingen, hvilket har skabt volatilitet på de finansielle markeder. Banken har gennem året fastholdt en konservativ investeringsstrategi, hvor banken aktivt forsøger at begrænse renterisikoen og er påvirket af kreditspændrisiko.

Sammenlignet med ultimo 2023 er nettorenterisikoen forøget med 118 mio. kr. til 156 mio. kr. ultimo 2024. Den gennemsnitlige renterisiko for 2024 opgøres til 39 mio. kr. mod 20 mio. kr. i 2023.

Kreditspændrisikoen i handelsbeholdningen er ultimo 2024 opgjort til 262 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 11 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Nettobeholdningen af obligationer er i 2024 reduceret med 0,8 mia. kr. i forhold til ultimo 2023. Obligationsbeholdningen består overvejende af AAA ratede realkreditobligationer, der samlet set udgør 93 % af bankens obligationsbeholdning.

Valutarisikoen er reduceret med 12 mio. kr. set i forhold til ultimo 2023. Valutarisikoen har gennem året hovedsageligt bestået i valutarisiko mod EUR, hvorfor valutarisikoen betragtes som lav. Aktierisikoen i handelsbeholdningen er i 2024 forøget med 16 mio. kr. til 137 mio. kr. Spar Nord har igennem hele 2024 haft en begrænset aktierisiko henset til de interne rammer.

Nettorenterisiko

156

mio. kr.

Kreditspændrisiko

262

mio. kr.

Obligationsbeholdning

30,3

mia. kr.

Aktiebeholdning

2,9

mia. kr.

Markedsrisikopolitik

Markedsrisikopolitikken fastlægger Spar Nord's 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.

Styring, overvågning og rapportering

Til den daglige styring af markedsrisici er der etableret et sæt retningslinjer med to niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne for Spar Nord, der uddelegeres til direktionen. På næste niveau videregiver direktionen til bankens øvrige enheder, hvoraf Handelsområdet er den største enhed.

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, som

er underlagt retningslinjerne. Der sker opfølgning intraday og end of day.

Ved overskridelse af retningslinjerne informeres den ansvarlige enhed. Dertil informeres direktionen og i sidste instans bestyrelsen afhængigt af, i hvilket af de førnævnte niveauer rammerne er blevet brudt. Bankens risikostyringsfunktion informeres ved alle overskridelser.

Udvikling i risikoniveauer samt gevinst eller tab rapporteres regelmæssigt til direktionen og bestyrelsen.

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.

Centrale nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
Risikonøgletal					
Nettorenterisiko ved 1 % ændring i renten (mio. kr.)	156	38	59	98	116
Renterisiko andel af kernekapital (%)	1,1	0,3	0,5	0,9	1,1
Kreditspændrisiko (mio. kr.)	262	251	252	291	345
Kreditspændrisiko andel af kernekapital (%)	1,9	2,1	2,3	2,6	3,4
Beholdninger					
Obligationsbeholdning (mio. kr.)	30.345	31.180	22.657	17.299	20.895
Obligationsbeholdningens andel af aktiver (%)	21,1	23,1	18,3	14,8	20,5
Aktiebeholdning (mio. kr.)	2.870	2.738	2.471	2.593	2.318
Aktiebeholdningens andel af aktiver (%)	2,0	2,0	2,0	2,2	2,3

Operational risiko

Udvikling i 2024

I Spar Nords operationelle risikobillede er det antalsmæssigt fortsat tab relateret til ekstern svig, der fylder, hvor svindlere franarrer sig adgang til kunders midler. Banken har i de senere år iværksat flere tiltag for at begrænse omfanget til fordel for kunder og banken.

Risici relateret til IT-området fylder ligeledes i bankens risikobillede, hvor krigen mellem Rusland og Ukraine har givet anledning til at forhøje risikoniveauet og skærpe bankens værn mod cyberangreb.

Områder såsom hvidvask og terrorfinansiering, GDPR, outsourcing og datastyring er ligeledes blandt de væsentligste aktuelle fokusområder, der vægtes højt i banken gennem flere projekter og investeringer.

Politik for operationel risiko

Spar Nords bestyrelse fastlægger bankens politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikoappetitten på området.

Bankens politik for operationel risiko er ramme-sættene for identificering, vurdering og styring af bankens risici. Politikken beskriver, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder samt udviklinger.

Operationelle risici vurderes og indplaceres i en risikomatrix med akserne sandsynlighed og

konsekvens. Bankens risikoappetit er ligeledes defineret ud fra risikomatrixen.

Styring, overvågning og rapportering

Alle aktiviteter i Spar Nord er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at mitiggere de operationelle risici til et tilstrækkeligt niveau.

Operational risiko styres på tværs af banken gennem et omfattende system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger, som er 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 1. forsvarslinje 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 25.000 kr. Desuden foretages registrering af operationelle hændelser, der potentielt kunne have medført tab (nærvedhændelser). Til at understøtte bevidstheden samt fremme en åben risikokultur i organisationen gennemføres der løbende awareness-aktiviteter målrettet operationel risikostyring.

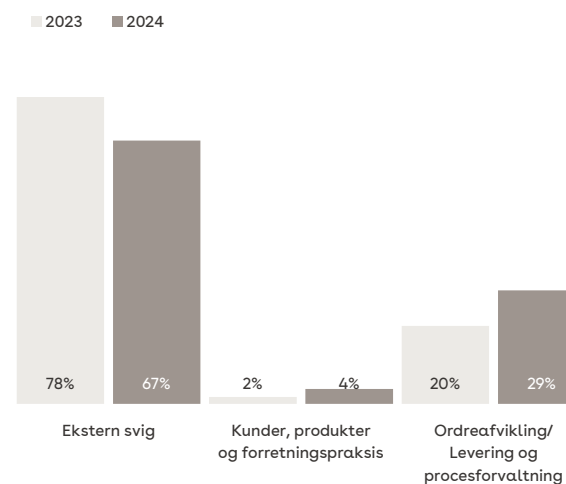
Rapportering til direktionen og bestyrelsen sker kvartalsvis. Direktionen og bestyrelsen modtager en opsummering på væsentlige ændringer i risikobilledet samt en opgørelse over de samlede tabshændelser. Der rapporteres særskilt til direktionen og bestyrelsen, hvis en faktisk tabshændelse overstiger 5 mio. kr.

Udvikling i operationelle tab

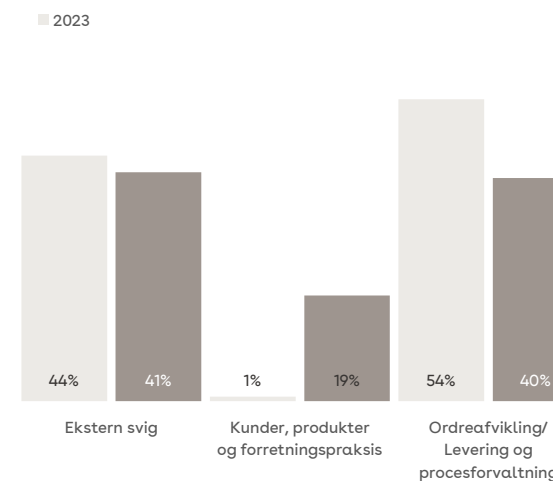
De operationelle tab er illustreret som en procentuel fordeling på risikotyper målt på henholdsvis antal hændelser og tabsbeløb.

Størstedelen af de indtrufne tabshændelser er hændelser, hvor den afledte økonomiske effekt er begrænset. Som det fremgår af figurerne, er 67 % af de operationelle tab i 2024 relateret til ekstern svig (78 % i 2023), hvilket beløbsmæssigt svarer til 41 % i 2024 (44 % i 2023). Ekstern svig omfatter bl.a. misbrug af betalingskort samt netbanksvindel. De resterende tabshændelser relaterer sig til den almindelige bankdrift i forbindelse med servicering af bankens kunder igennem de lokale banker eller operationelle fejl relateret til Handelsområdet.

Procentuel fordeling i antallet af operationelle tabshændelser på risikotype



Procentuel fordeling af tabsbeløb for operationelle tabshændelser på risikotype



Styring og selskabs- ledelse



Styring

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 omdømmerisici. Risici knyttet til bæredygtighed 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 til højre.

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, der 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.

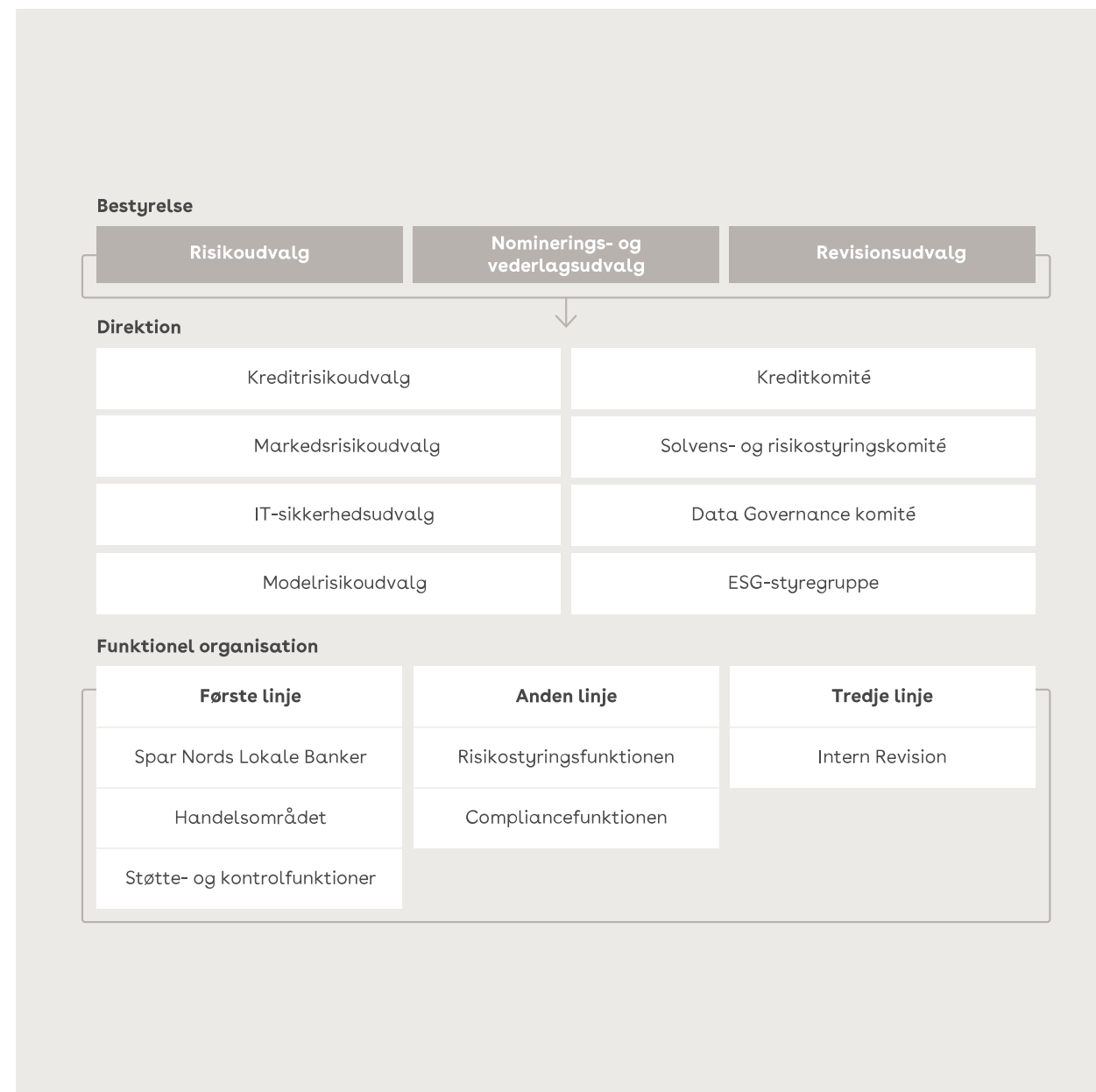
Bestyrelsen har fastsat en række risikopolitikker, hvoraf den overordnede håndtering og styring af bankens risici fremgår. Politikkerne gennemgås og godkendes af bestyrelsen mindst en gang årligt.

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. En introduktion til bestyrelsesmedlemmerne og deres kompetencer fremgår af side 47-49.

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 3 uafhængige bestyrelsesmedlemmer. Der blev i alt afholdt 7 møder i 2024.

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 3 bestyrelsesmedlemmer, hvoraf ét er uafhængigt

og ét er medarbejdervalgt. Der blev afholdt 4 møder i 2024.

Revisionsudvalget

Revisionsudvalgets væsentligste opgave er at overvåge den lovpligtige revision af årsregnskaber, bæredygtighedsrapportering mv. samt bl.a. at underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder processen for regnskabsaflæggelse og bæredygtighedsrapportering. Endvidere overvåger revisionsudvalget om bankens interne kontrolsystem, Intern Revision og risikostyringsystemer fungerer effektivt i forhold til regnskabsaflæggelsen og bæredygtighedsrapporteringen.

Revisionsudvalget består af 3 bestyrelsesmedlemmer, hvoraf 2 er uafhængige. Der blev afholdt 10 møder i 2024.

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

Direktionsudvalg og -komitéer

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

Solvens- og risikostyringskomité

Solvens- og risikostyringskomitéen består af et medlem fra hhv. direktionen, Handelsområdet, Kreditkontoret, Kreditstyring, 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 henholdsvis direktionen, IT-afdelingen, Risikostyringsfunktionen samt 3 forretningsområder. Udvalget har til formål at behandle relevante emner inden for 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, Kreditstyring og Kreditkontoret. Udvalget mødes kvartalsvis og har til formål at diskutere og overvåge styringen af modelrisici samt behandle indstillinger af

nyudviklede og ændrede modeller forud for godkendelse og idriftsættelse.

Kreditkomité

Kreditkomitéen består af 2 medlemmer fra direktionen og 2 medlemmer fra Kreditkontoret. Komitéen behandler kreditsager, 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 2 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.

ESG-styregruppe

ESG-styregruppen består af udvalgte forretningsdirektører og Spar Nords administrerende direktør, der er formand for styregruppen. ESG-styregruppen mødes kvartalsvist og drøfter status samt overvåger fremskridt med bæredygtigheds mål og risici forbundet med disse mål. Ligeledes prioriterer ESG-styregruppen relevante indsatser og opmærksomhedspunkter, der følger af bæredygtigheds målene. ESG-styregruppen har mandat til at træffe beslutninger, der er med til at sikre et kontinuerligt fokus på prioriterede bæredygtighedsforhold på tværs af banken. Ansvar for eksekvering på bæredygtighedsrelaterede målsætninger er placeret i henholdsvis komité for bæredygtig finansiering og komité for ansvarlig investering, der løbende rapporterer til ESG-styregruppen.

Funktionel organisation

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 AML-afdeling, 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 bankens risici identificeres, måles, håndteres og rapporteres korrekt. 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 reference 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 revisionsplan, 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 regnskabsafregningsprocessen. Intern Revision refererer til bestyrelsen gennem risikoudvalget.

Rapportering

For at sikre et tilstrækkeligt beslutningsgrundlag for direktionen og bestyrelsen modtager ledelsen løbende rapportering på de væsentligste risikoområder.

I risikorapporten fremgår bankens væsentligste bestyrelsesgodkendte risikopolitikker samt en oversigt over den risikorapportering, der tilgår bestyrelsen, herunder hyppighed, anvendelsesområde samt det primære indhold af rapporteringen.

Bestyrelsen er løbende involveret i at definere det indhold, der ønskes rapporteret.

Organisation og selskabsledelse

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

Spar Nords ledelse bakker derfor op om arbejdet med at fremme god selskabsledelse og har valgt at følge langt hovedparten af anbefalingerne af 2020 fra Komiteen for god Selskabsledelse. Spar Nords komplette stillingtagen til anbefalingerne samt til Finans Danmarks ledelseskodex kan læses på sparnord.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 10 medlemmer, heraf 7 aktionærvalgte og 3 medarbejdervalgte. Bankens direktion indgår ikke i bestyrelsen, men deltager i bestyrelsens møder. Generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges for et år. Medarbejdervalgte medlemmer vælges i henhold til dansk lov for 4 år.

Spar Nords bestyrelse har nedsat 3 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 bestyrelsesevaluering- og nomineringsproces

Spar Nords bestyrelse afholder hvert år 11 ordinære møder, 1 strategiseminar og 3 møder med formændene for de lokale bankråd.

Bestyrelsen har i 2024 i alt afholdt 20 møder. Desuden afholdtes i revisionsudvalget 10 møder, i risikoudvalget 7 møder og i nominerings- og vederlagsudvalget 4 møder.

Den samlede fremmødeprocent for bestyrelsens medlemmer var i 2024 på 98,0 %. De enkelte medlemmers fremmøde offentliggøres på bankens hjemmeside og fremgår af oversigten på sparnord.dk/udvalg.

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 2025 er samtlige aktionærvalgte medlemmer af bestyrelsen på valg. Samtlige aktionærvalgte medlemmer har meddelt, at de genopstiller.

Bestyrelsen indstiller dermed Kjeld Johannesen, Per Nikolaj Bukh, Henrik Sjøgreen, Morten Bach

Mødedeltagelse og mødeafholdelse 2024

	Bestyrelsesmøder	Revisionsudvalg	Risikoudvalg	Nominerings- og vederlagsudvalg
Kjeld Johannesen	20/20		7/7	(formand) 4/4
Per Nikolaj Bukh	20/20	(formand) 10/10		4/4
Gitte Holmgaard	16/17			
Henrik Sjøgreen	20/20		(formand) 7/7	
Jannie Skovsen	20/20			4/4
Kim Østergaard	3/3	4/4		
Lene Aaen	3/3			
Lise Lund Holst	20/20	6/6		
Mette Kaagaard	14/17			
Michael Lundgaard Thomsen	20/20		7/7	
Morten Gaardboe	20/20	10/10		
Rikke Marie Christiansen	17/17			
Gennemsnitlig deltagelsesprocent	98 %	100 %	100 %	100 %

Gaardboe, Lisa Lund Holst, Mette Kaagaard og Michael Lundgaard Thomsen til genvalg.

Direktion

Direktionen ansættes af bestyrelsen og består af adm. 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 bestyrelsen og direktionen 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. I samme forbindelse gennemføres ligeledes en evaluering af bestyrelsens kollektive kompetencer.

Evalueringen i 2024 er sket med ekstern bistand kombineret med en intern evaluering. Den eksterne evaluering tog afsæt i en anonym spørgeskemaundersøgelse med de enkelte bestyrelses- og direktionsmedlemmer. Den interne evaluering fokuserede primært på individuelle og kollektive kompetencer samt en vurdering af bestyrelsesmedlemmernes egnethed.

Den individuelle evaluering af kompetencer tager udgangspunkt i, hvilken indsigt og viden et bestyrelsesmedlem i en bank af tilsvarende størrelse og kompleksitet normalt forventes at have i forhold til pågældende kompetence.

Følgende 5-trins skala anvendes:

- Begrænset indsigt og viden (niveau 1)
- Basal indsigt og viden (niveau 2)
- God indsigt og viden (niveau 3)
- Meget god indsigt og viden (niveau 4)
- Omfattende indsigt og viden (niveau 5)

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, konstruktive dialoger og god bestyrelsesdynamik, samt at der

med 3 nye bestyrelsesmedlemmer i 2024 løbende skal være fokus på onboarding og bestyrelsens fortsatte dynamik. Det blev desuden konkluderet, at bestyrelsen individuelt og kollektivt vurderes at leve op til kravene omkring egnethed.

Ledelsesaf lønning

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår af bankens Vederlagsrapport 2024. 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 incitamentsaf lønning til bestyrelse og direktion.

D = Direktør, BF = Bestyrelsesformand, NF = Næstformand, BM = Bestyrelsesmedlem,

■ Bestyrelseskompetence jf. bestyrelsens selvevaluering. Kompetence er markeret ved mindst "Meget god indsigt og viden"

Bestyrelsen

KJELD JOHANNESSEN

Dansk, født 1953
BF siden 2016
Valgt 2014
Udløb af valgperiode: 2025
Uafhængig



Aktiebeholdning
80.000 stk. (2023: 80.000 stk.)

Titel

Direktør

Uddannelse

HD i afsætningsøkonomi

Medlem af bestyrelsesudvalg

Nominerings- og vedertagsudvalget (formand)
Risikoudvalget (medlem)

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:
Bank- og finansielle markeder, Industri, råstof og energiforsyning, SMV, Rådgivning og service, Handel/detail, Landbrug, Offentlig sektor, Fast ejendom og anlæg, Pengeinstitutkunder og institutionelle kunder
- Risiko og risikostyring inden for:
Kapital og solvensbehov, Likviditet og funding, Kreditrisiko, Markedsrisiko, Operationel risiko, IT-risiko, Forsikringsmæssige risici, Risiko for hvidvask, terrorfinansiering og øvrig økonomisk kriminalitet, Compliance og god skik

Ledelseshverv

D CLK 2016 Holding ApS, Kjeld Johannesen Holding ApS
BF KP Invest Herning A/S
BM Aktieselskabet Schouw & Co,
Direktør Svend Hornslyds Legat

PER NIKOLAJ BUKH

Dansk, født 1965
NF 2009-2013 og siden 2016
Valgt 2007
Udløb af valgperiode: 2025
Afhængig, tid i bestyrelsen



Aktiebeholdning
31.800 stk. (2023: 31.800 stk.)

Titel

Professor, Aalborg Universitet

Uddannelse

Cand.oecon., Ph.d.,
Bestyrelsesuddannelse fra Bestyrelsesakademiet

Medlem af bestyrelsesudvalg

Revisionsudvalget (formand)
Nominerings- og vederlagsudvalget (medlem)

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:
Bank- og finansielle markeder, Industri, råstof og energiforsyning, Rådgivning og service, Offentlig sektor, Pengeinstitutkunder og institutionelle kunder
- Risiko og risikostyring inden for:
Kreditrisiko, Operationel risiko, IT-risiko, Forsikringsmæssige risici, Risiko for hvidvask, terrorfinansiering og øvrig økonomisk kriminalitet, Compliance og god skik

Ledelseshverv

D P. N. Bukh ApS
BM Jurist- & Økonomforbundets Forlag A/S,
Oberst H. Parkovs Mindefond

RIKKE MARIE CHRISTIANSEN

Dansk, født 1977
Valgt 2024
Udløb af valgperiode: 2028
Afhængig, medarbejdervalgt



Aktiebeholdning
3.352 stk. (2023: - stk.)

Titel

HR Partner

Uddannelse

Cand.mag. Kommunikation & Organisation
HR-konsulent uddannelse, Integrationskonsulent uddannelse
Personalejura uddannelse, Akademimerkonom i ledelse

Medlem af bestyrelsesudvalg

Ingen

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:

- Risiko og risikostyring inden for:

Ledelseshverv

Ingen

MORTEN BACH GAARDBOE

Dansk, født 1968
Valgt 2016
Udløb af valgperiode: 2025
Uafhængig



Aktiebeholdning
9.435 stk. (2023: 7.505 stk.)

Titel

Rådgiver

Uddannelse

Bankuddannet

Medlem af bestyrelsesudvalg

Revisionsudvalget (medlem)

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:
Bank- og finansielle markeder, Industri, råstof og energiforsyning, SMV, Rådgivning og service, Handel/detail, Offentlig sektor, Fast ejendom og anlæg
- Risiko og risikostyring inden for:
Kapital og solvensbehov, Likviditet og funding, Kreditrisiko, Markedsrisiko, Operationel risiko, Risiko for hvidvask, terrorfinansiering og øvrig økonomisk kriminalitet, Compliance og god skik

Ledelseshverv

BF Ejerforeningen 21-5 DK1 P/S,
Svend Aage Nielsen. Autoriseret EL-installatør A/S
BM Spar Nord Fonden

Bestyrelsen

GITTE HOLMGAARD

Dansk, født 1965
Valgt 2024
Udløb af valgperiode: 2028
Afhængig, medarbejdervalgt



Aktiebeholdning
2.847 stk. (2023: - stk.)

Titel
Kredsbestyrelsesnæstformand
Uddannelse
Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder
Finansuddannelse og Finansiell videreuddannelse
Medlem af bestyrelsesudvalg
Ingen

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:

- Risiko og risikostyring inden for:

Ledelseshverv

BF Personalefonden i Spar Nord
NF Finansforbundet Spar Nord Kreds
BM Spar Nord Fonden

LISA LUND HOLST

Dansk, født 1973
Valgt 2023
Udløb af valgperiode: 2025
Uafhængig



Aktiebeholdning
350 stk. (2023: 200 stk.)

Titel
Ejendomsdirektør KAB
Uddannelse
PLD, Harvard Business School (2014),
M.Sc. Supply Chain Management, Copenhagen Business School (2002),
B.Sc. International Business, Copenhagen, Business School (2000)
Medlem af bestyrelsesudvalg
Revisionsudvalget (medlem)

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:
Bank- og finansielle markeder, Industri, råstof og energiforsyning, SMV, Handel/detail, Landbrug, Offentlig sektor, Fast ejendom og anlæg, Pengeinstitutkunder og institutionelle kunder
- Risiko og risikostyring inden for:
Kapital og solvensbehov, Likviditet og funding, Kreditrisiko, Markedsrisiko, Operationel risiko, IT-risiko, Risici ved outsourcing, Risiko for hvidvask, terrorfinansiering og øvrig økonomisk kriminalitet, Compliance og god skik

Ledelseshverv

BM Dansk Tennis Fond
Pensionskassen for Sundhedsfaglige

METTE KAAGAARD

Dansk, født 1968
Valgt 2024
Udløb af valgperiode: 2025
Uafhængig



Aktiebeholdning
0 stk. (2023: - stk.)

Titel
CEO Microsoft Danmark
Uddannelse
HD Organisation / IT
Master, Mechanical Engineering, DTU
Medlem af bestyrelsesudvalg
Ingen

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:
Rådgivning og service, Offentlig sektor
- Risiko og risikostyring inden for:
IT-risiko, Risici ved outsourcing, Compliance og god skik

Ledelseshverv

D Microsoft 3366 Denmark ApS
BM Industriens Arbejdsgivere I Danmark
IT-Branchen

HENRIK SJØGREEN

Dansk, født 1964
Valgt 2020
Udløb af valgperiode: 2025
Uafhængig



Aktiebeholdning
33.500 stk. (2023: 18.500 stk.)

Titel
Advisor for direktionen i PKA
Uddannelse
HD-regnskab og økonomistyring
Medlem af bestyrelsesudvalg
Risikoudvalget (formand)

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:
Bank- og finansielle markeder, Industri, råstof og energiforsyning, SMV, Rådgivning og service, Handel/detail, Offentlig sektor, Fast ejendom og anlæg, Pengeinstitutkunder og institutionelle kunder
- Risiko og risikostyring inden for:
Kapital og solvensbehov, Likviditet og funding, Kreditrisiko, Markedsrisiko, Operationel risiko, IT-risiko, Forsikringsmæssige risici, Risici ved outsourcing, Risiko for hvidvask, terrorfinansiering og øvrig økonomisk kriminalitet, Compliance og god skik

Ledelseshverv

BF Simon Fougner Hartmanns Fond
BM Henrik Frode Obels Fond
Holthøjens Holding A/S
Højgaard Industri A/S
Knud Højgaards Fond, Knud Højgaards Medarbejderlegat

Bestyrelsen

JANNIE SKOVSEN

Dansk, født 1965
Valgt 2008
Udløb af valgperiode: 2028
Afhængig, medarbejdervalgt



Aktiebeholdning
0 stk. (2023: 0 stk.)

Titel
Fællestillidsrepræsentant, Spar Nord Bank A/S

Uddannelse
Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder
Finansuddannelse
Finansiell videreuddannelse

Medlem af bestyrelsesudvalg
Nominerings- og vederlagsudvalget (medlem)

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:

- Risiko og risikostyring inden for:
Risiko for hvidvask, terrorfinansiering og øvrig økonomisk kriminalitet, Compliance og god skik

Ledelseshverv
BF Finansforbundet Spar Nord Kreds
BM Finansforbundets hovedbestyrelse

MICHAEL LUNDGAARD THOMSEN

Dansk, født 1964
Valgt 2023
Udløb af valgperiode: 2025
Uafhængig



Aktiebeholdning
200 stk. (2023: 0 stk.)

Titel
Direktør Aalborg Portland A/S

Uddannelse
Executive MBA in Change Management, Aarhus Business School
HD - Organization and Innovation, Business School of South Denmark
M.Sc in Manufacturing, Management and Systems, Aalborg University

Medlem af bestyrelsesudvalg
Risikoudvalget (medlem)

Kompetencer og erfaring

- Strategi
- Produkter og kunder
- Regnskab, revision og økonomi
- Ledelse
- HR/Organisation
- Juridiske og lovmæssige rammer
- ESG
- IT og digitalisering
- Outsourcing
- Bankens forretningsområder inden for:
Bank- og finansielle markeder, Industri, råstof og energiforsyning, SMV, Rådgivning og service, Fast ejendom og anlæg

- Risiko og risikostyring inden for:
Kapital og solvensbehov, Likviditet og funding, Kreditrisiko, IT-risiko, Risici ved outsourcing, Compliance og god skik

Ledelseshverv
BF Hirtshals Havn A/S
BM Dansk Industri
Erhverv Norddanmark, Erhverv Norddanmarks Fond
Fonden Musikkens Hus i Nordjylland
Genan Holding A/S
Aalborg Symfoniorkester
Kitron ASA

Direktionen

LASSE NYBY

Dansk, født 1960

Adm. direktør siden 2000
Indtrådt i direktionen 1995
Ansættelsesår 1986



Aktiebeholdning

82.451 stk. (2023: 83.902 stk.)

Titel

Adm. direktør

Uddannelse

Bankuddannet
HD i Regnskabsvæsen
Lederuddannelse fra Insead

Ledelseshverv

BF Aktieselskabet Skelagervej 15,
NF AP Pension Livsforsikringsselskab,
Foreningen AP Pension F.M.B.A.,
PRAS A/S,
BM Finans Danmark,
FR I af 16. september 2015 A/S,
Nykredit A/S
Landsdækkende Banker

CARSTEN LEVRING JAKOBSEN

Dansk, født 1970

Indtrådt i direktionen 2023
Ansættelsesår 2005



Aktiebeholdning

11.585 stk. (2023: 6.376 stk.)

Titel

Bankdirektør

Uddannelse

Cand.oecon.
MBA

Ledelseshverv

NF DLR Kredit A/S (udtrådt pr. 9. januar 2025)
BM Aktieselskabet Skelagervej 15,
Tilskuds-fonden for pensionister i DLR

JOHN LUNDSGAARD

Dansk, født 1964

Indtrådt i direktionen 2000
Ansættelsesår 1986



Aktiebeholdning

110.919 stk. (2023: 118.609 stk.)

Titel

Bankdirektør

Uddannelse

Bankuddannet
MBA

Ledelseshverv

BF BOKIS A/S
Factor Insurance Brokers A/S
NF Aktieselskabet Skelagervej 15,
BEC Financial Technologies a.m.b.a.,
BM Erhverv Norddanmark,
Finanssektorens Uddannelsescenter,
Kunsten Museum of Modern Art Aalborg, vicebestyrelsesleder
Utzon Center A/S, vicebestyrelsesleder

MARTIN KUDSK RASMUSSEN

Dansk, født 1978

Indtrådt i direktionen 2020
Ansættelsesår 2009



Aktiebeholdning

19.417 stk. (2023: 15.077 stk.)

Titel

Bankdirektør

Uddannelse

HA-Bachelor, almen/økonomi
Lederuddannelse fra Insead

Ledelseshverv

NF BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S,
BI Holding A/S,
BM nærpension forsikringsformidling A/S,
Vækst-Invest Nordjylland A/S,
SNB IV Komplementar ApS,
Aktieselskabet Skelagervej 15



Bæredygtigheds- rapportering



Bæredygtighedsrapportering

Generelle oplysninger

Grundlag for rapportering om bæredygtighed	54
Generelt grundlag for udarbejdelse	54
Specifikke omstændigheder	54
Ledelse af bæredygtighedsforhold	56
Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle	56
Information om og behandling af bæredygtighedsforhold	56
Bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger	57
Redegørelse om due diligence	57
Risikohåndtering og intern kontrol af bæredygtighedsrapportering	57
Strategi i relation til bæredygtighedsforhold	59
Strategi, forretningsmodel og værdikæde	59
Interessenterne interesser og synspunkter	60
Væsentlige bæredygtighedsemner	61
Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering	65

Miljøoplysninger

E1 Klimaændringer	68
Klimaplan	69
Målsætninger	71
Energiforbrug	73
Drivhusgasemissioner	74
E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi	77
Politikker	78
Målsætninger	78
Rapportering i henhold til EU-taksonomien	79
Opgørelse af Green Asset Ratio (GAR)	79
Eksponeringer rettet mod atomkraft og fossilrelaterede aktiver	81
Anvendt regnskabspraksis for miljøoplysninger	82
Anvendt regnskabspraksis for EU-taksonomirapportering	85

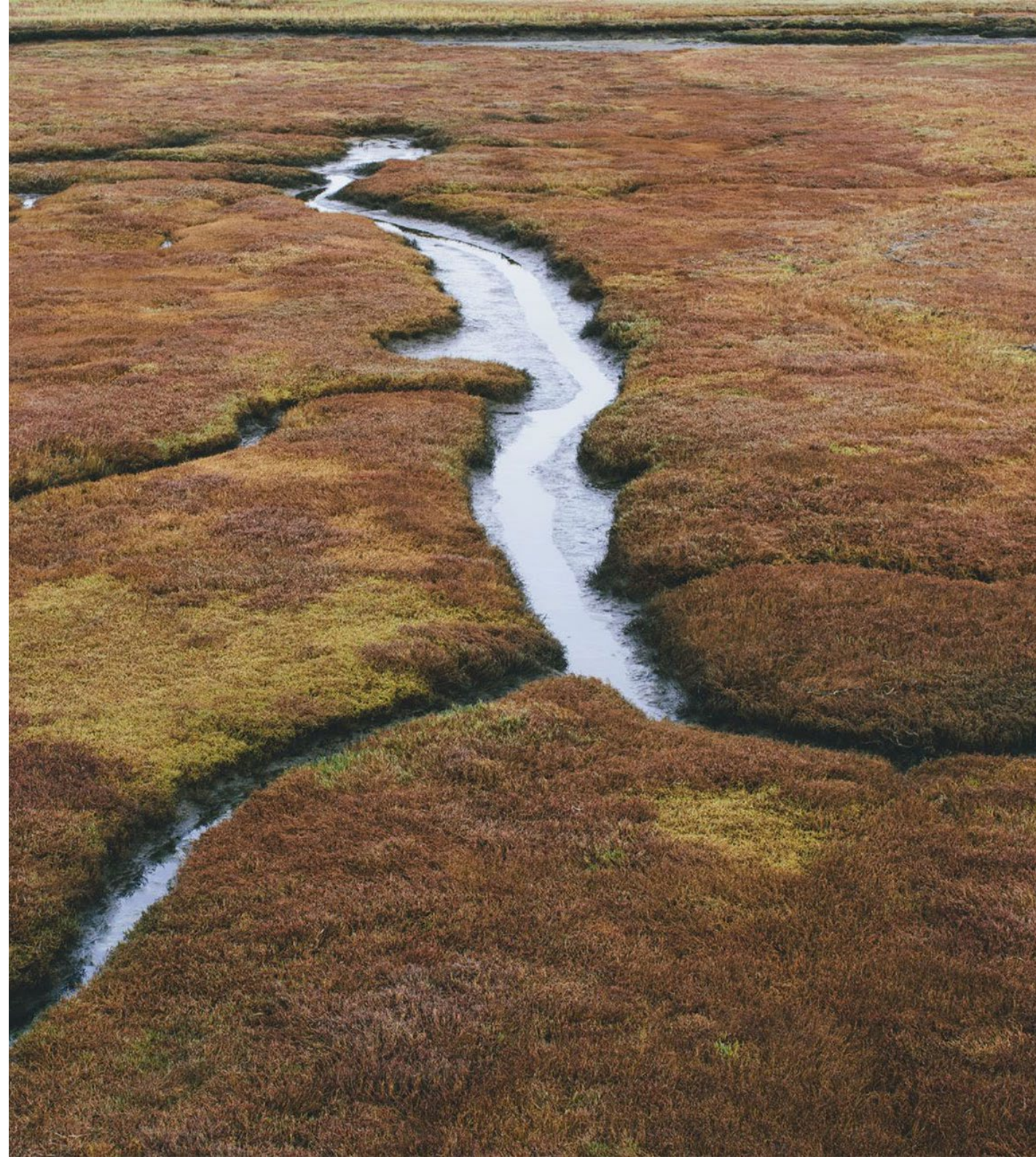
Sociale oplysninger

S1 Egen arbejdsstyrke	88
Politikker	89
Processer for dialog	89
Processer og kanaler til at udtrykke betænkeligheder	90
Målsætninger	91
Karakteristika for egen arbejdsstyrke	92
Kollektive overenskomstforhandlinger og social dialog	92
Mangfoldighedsindikatorer	92
Tilstrækkelige lønninger	92
Social beskyttelse	93
Uddannelse og kompetenceudvikling	93
Sundhed og sikkerhed	93
Balance mellem arbejds- og privatliv	93
Lønforstel mellem køn	93
Hændelser, klager og menneskerettigheder	94
S4 Forbrugere og slutbrugere	95
Politikker	96
Processer for dialog	96
Processer og kanaler til at udtrykke betænkeligheder	97
Tiltag	97
Målsætninger	98
Anvendt regnskabspraksis for sociale oplysninger	99

Virksomhedsadfærd

G1 Virksomhedsadfærd	101
Politikker	102
Leverandørforhold	102
Antikorruption og bestikkelse	102
Politisk indflydelse og lobbyvirksomhed	103
Betalingspraksis	103
Hvidvask og terrorfinansiering	103
Fraud	104
Informationssikkerhed	104
Data governance	104
Anvendt regnskabspraksis for virksomhedsadfærd	105
Bilag	
Liste over datapunkter, der stammer fra anden EU-lovgivning	107
Liste over oplysningskrav, der er opfyldt i bæredygtighedsrapporteringen	110

Generelle oplysninger





Grundlag for rapportering om bæredygtighed

Spar Nords bæredygtighedsrapportering er udarbejdet i overensstemmelse med EU-direktivet CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) samt tilhørende europæiske standarder ESRS (European Sustainability Reporting Standards), som fastlægger detaljerede krav til, hvilke bæredygtighedsoplysninger, virksomheder skal offentliggøre. Med bæredygtighedsrapporteringen imødekommer Spar Nord også oplysninger i henhold til artikel 8 i EU-taksonomiforordningen med tilhørende delegerede retsakter.

Generelt grundlag for udarbejdelse

Bæredygtighedsrapporteringen følger det finansielle regnskabsår og er udarbejdet på et konsolideret grundlag omfattende moderselskabet Spar Nord Bank A/S og dets 100 % ejede datterselskab Aktieselskabet Skelagervej 15, hvormed bæredygtighedsrapporteringen er dækkende for koncernen.

Med henblik på at frembringe en helhedsorienteret og troværdig bæredygtighedsrapportering er Spar Nords opstrøms og nedstrøms værdikæde inddraget i forhold til indvirkninger, risici og muligheder (IRO'er). En inddragelse som vi i de kommende år fortsat vil arbejde på at udbygge både internt i vores politikker og processer samt eksternt i relation til leverandører og kunder.

Spar Nord har i henhold til ESRS 1 tillæg C gjort brug af de indfasningsmuligheder, der kan benyttes af alle rapporterende virksomheder i bæredygtighedsrapporteringen for 2024.

Spar Nord har ikke gjort brug af muligheden for udeladelse af oplysninger i bæredygtigheds-

rapporteringen som følge af intellektuel ejendomsret, knowhow eller innovationsresultater.

For at øge læsevenligheden følger Spar Nords bæredygtighedsrapportering strukturen i oplysningskravene i ESRS'erne suppleret med bankens enhedsspecifikke oplysninger, der relaterer sig til G1 Virksomhedsadfærd.

Specifikke omstændigheder

Ved udarbejdelse af Spar Nords bæredygtighedsrapportering gør følgende specifikke omstændigheder sig gældende.

Estimering og usikkerhed

I bæredygtighedsrapporteringen er der angivet en række kvantitative oplysninger, der tager afsæt i bankens værdikæde. Disse kvantitative oplysninger er forbundet med måleusikkerhed, idet opgørelsesprincipperne indeholder elementer af skøn eller er baseret på sektorgennemsnit og andre proxyer, der anvendes til at foretage estimater. I rapporteringen for E1 Klimaændringer forekommer der kvantitative oplysninger om drivhusgasemissioner, der er opgjort ved estimering ud fra sektorgennemsnitsdata og andre proxyer. I rapporteringen for S1 Egen arbejdsstyrke er der angivet oplysning om medarbejdernes uddannelsestimer. I opgørelsen af det samlede antal uddannelsestimer indgår der elementer af skøn for nogle af de indeholdte kategorier af uddannelsestimer. Det fremgår af anvendt regnskabspraksis, hvilke datakilder og beregningsmetoder, der er anvendt ved udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen.

Spar Nords overordnede mål for bæredygtighedsrapportering er at sikre en gennemsigtig og retvisende rapportering, hvorfor vi løbende revurderer vores brug af estimater i takt med, at data forbedres og metoder formaliseres.

Ændringer af bæredygtighedsoplysninger

For 2024 er det første gang Spar Nord udarbejder bæredygtighedsrapportering i overensstemmelse med CSRD. Dog har Spar Nord tidligere foretaget ikke-finansiel rapportering af bæredygtighedsoplysninger i henhold til NFRD (Non-financial Reporting Directive).

I bæredygtighedsrapporteringen for 2024 forekommer der ændringer til oplysninger, som Spar Nord har oplyst i forudgående rapporteringsperioder. Ændringerne vedrører kvantitative oplysninger om bankens drivhusgasemissioner præsenteret i E1 Klimaændringer i afsnittet Drivhusgasemissioner. Ændring af sammenligningstal for drivhusgasemissioner relaterer sig til tre specifikke forhold. Effekten af de tre specifikke forhold er omtalt i de følgende afsnit.

Drivhusgasemissioner fra bankens egen drift

I 2024 er der pågået et omfattende arbejde med at udbygge fuldstændigheden af opgørelsen af bankens drivhusgasemissioner for bankens egen drift. Således har vi formaliseret processerne for opgørelserne, ligesom vi har udvidet opgørelsen med resterende væsentlige scope 3-kategorier. Dette har medført, at sammenligningstallene fra tidligere år er genberegnet efter de principper og metoder, der er anlagt i 2024. De opdaterede principper og metoder har medført, at drivhusgasemissionerne fra egen drift er øget betydeligt i forhold til tidligere. Der er foretaget genberegning for alle sammenligningsårene med henblik på at rapportere kvantitative data, som er konsistente over tid.

Ændringer for egen drift			
tCO ₂ e	2023	2022	2021
Forudgående rapporteringer	1.944	2.906	2.683
Rapportering i 2024	22.681	22.638	25.429
Ændringer for egen drift i alt	20.737	19.732	22.746

Drivhusgasemissioner fra bankens erhvervsudlån

I 2024 er sektorgennemsnitsdata fra Danmarks Statistik, som anvendes til beregning af drivhusgasemissioner fra erhvervsudlån, væsentlig ændret for udvalgte brancher tilbage i tidsserier. Det er særligt for transportsektoren, at der er sket væsentlig ændring i emissionsdata. De reviderede sektorgennemsnitsdata medfører en væsentlig reduktion i de beregnede drivhusgasemissioner for bankens erhvervsudlånsportefølje, hvorfor vi rapporterer de genberegnete sammenligningstal med henblik på at oplyse kvantitative data, som er konsistente over tid.

Ændringer for erhvervsudlån			
tCO ₂ e	2023	2022	2021
Forudgående rapporteringer	291.931	295.349	313.866
Rapportering i 2024	227.939	225.920	288.696
Ændringer for erhvervsudlån i alt	-63.992	-69.429	-25.170

Drivhusgasemissioner fra investeringer

I 2024 anvendes rapporterede data fra Danmarks Skibskredit fremfor tidligere anvendt gennemsnitsbetragtning. Effekten heraf er en markant stigning i drivhusgasemissioner fra skibskreditobligationer. Derfor er der foretaget genberegning af sammenligningstal, hvor praktisk muligt, hvilket betyder, at der er foretaget ændring af sammenligningstal for 2023. Drivhusgasemissioner for 2021 og 2022 ændres ikke, da det ikke har været muligt at genberegne som følge af skift i dataleverandør fra 2022 til 2023.

Ændring for investeringer	
tCO ₂ e	2023
Forudgående rapportering	408.977
Rapportering i 2024	678.379
Ændring for investeringer i alt	269.402



Sammenligningstal

Sammenligningstal i bæredygtighedsrapporteringen har ikke tidligere været underlagt revisors erklæringsarbejde med begrænset sikkerhed. Sammenligningstallene er opgjort efter samme principper som årets tal, men er, medmindre sammenligningstal er påkrævet af ESRS'erne, ikke omfattet af revisors erklæringsarbejde med begrænset sikkerhed.

Købstilbud på Spar Nord

Nykredit offentliggjorde den 10. december 2024 hensigten om at fremsætte et frivilligt kontant købstilbud på alle aktier i Spar Nord. Det strategiske rationale er en planlagt sammenlægning af Nykredit Bank og Spar Nord Bank, der vil skabe Danmarks tredjestørste bank med et samlet udlån på ca. 160 mia. kr. og en markedsandel på ca. 13 % inden for bankudlån. Nykredit har til hensigt at videreføre Spar Nord-navnet, der er velkendt af kunderne og et forretningsmæssigt stærkt brand.

Uanfægtet en kommende sammenlægning og videreførelse af banken under nye ejerforhold, finder Spar Nord det fortsat aktuelt og relevant at arbejde videre med og rapportere på de væsentlige bæredygtighedsforhold, som er frembragt i denne bæredygtighedsrapportering.

Anden lovgivning

Med Spar Nords bæredygtighedsrapportering imødekommes kravene fastsat i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., herunder specifikt:

- § 150, stk. 1, nr. 8: Beskrivelse af bankens mangfoldighedspolitik
- § 152: Måltal for det underpræsenterede køn
- § 154: Beskrivelse af politik for dataetik
- § 156: Bæredygtighedsrapportering

Bankens bæredygtighedsrapportering udgør ligeledes Spar Nords grundlag for rapportering til FN om arbejdet med implementering af principperne i FN's Global Compact (UN GC), FN's principper for ansvarlig investering (UN PRI) og FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB).

Integrering ved henvisning

Enkelte ESRS-oplysningskrav er tæt relateret til oplysninger, som Spar Nord i forvejen skal rapportere på, og som fremgår af andre afsnit i ledelsesberetningen, hvorfor der foretages henvisninger hertil.

Nedenstående viser i hvilke afsnit i bæredygtighedsrapporteringen, der er foretaget indarbejdelse ved henvisning:

Ledelse af bæredygtighedsforhold

- For supplerende beskrivelse af bestyrelsen, bestyrelsesudvalg og direktionen henvises til side 45: Organisation og selskabsledelse

Strategi i relation til bæredygtighedsforhold

- For supplerende beskrivelse af strategi, forretningsmodel og værdikæde henvises til side 30: Forretningsmodel, strategi og risikobillede

Ledelse af bæredygtighedsforhold

Spar Nords samlede bæredygtighedsindsats griber ind i hele organisationen på alle niveauer og ledelseslag, ligesom den vedrører både interne processer og rapportering samt produkter og kundevendte tiltag.

Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle

Spar Nords arbejde med bæredygtighed og samfundsansvar er naturligt forankret i bankens bestyrelse, der fungerer som det øverste tilsynsorgan for bankens bæredygtighedsindsats. Bestyrelsen godkender Spar Nords strategiske retning og ambitionsniveau for bæredygtighedsforhold og sikrer, at der er overensstemmelse mellem bankens bæredygtighedsrelaterede indvirkning, risici og muligheder (IRO), mål samt bankens strategi og forretningsmodel.

Bestyrelse		ESG og bæredygtighed
Bestyrelsesudvalg		
Direktion		
ESG-styregruppe		
Komité for ansvarlig investering	Komité for bæredygtig finansiering	
Forretningen		

Spar Nords bestyrelse udgør bankens højeste ledelsesniveau og består af i alt 10 medlemmer, hvoraf 7 er generalforsamlingsvalgte. Af de 7

generalforsamlingsvalgte medlemmer er 86 % uafhængige og 14 % afhængige.

Der er ingen direktionsmedlemmer repræsenteret i bankens bestyrelse. Af bestyrelsens generalforsamlingsvalgte medlemmer udgør 29 % kvinder og 71 % mænd og alle er over 50 år. I den samlede bestyrelses selvevaluering har 90 % af medlemmerne angivet, at de har særlige kompetencer inden for ESG, hvilket vurderes passende for at bestyrelsen kan føre det rette tilsyn med bankens bæredygtighedsforhold. Bestyrelsen anvender blandt andet deres bæredygtighedsrelaterede ekspertise i den strategiske beslutningstagning og i forbindelse med evaluering af bæredygtighedsrelaterede indvirkning, risici og muligheder i forbindelse med investeringer og større projekter.

For supplerende beskrivelse af bestyrelsens sammensætning og ekspertise henvises til side 47-49.

Sammensætning af ledelsesorgan

Andel i %	Antal	Kvinder	Mænd	30-50 år	>50 år
Bestyrelse	10	50	50	10	90
Bestyrelse, GF	7	29	71	0	100
Direktion	4	0	100	25	75
ESG-styregruppe	11	27	73	36	64

I bankens revisionsudvalg, hvor 3 bestyrelsesmedlemmer er repræsenteret, overvåges bankens bæredygtighedsrapportering med henblik på at sikre kvaliteten og fuldstændigheden af oplysningerne.

I 2024 har banken indført ny governance, der sikrer at bæredygtighedsrisici løbende behandles i bankens risikoudvalg, hvor 3 bestyrelsesmedlemmer er repræsenteret.

Bankens nominerings- og vederlagsudvalg, hvor 3 bestyrelsesmedlemmer er repræsenteret, forestår

det forberedende arbejde i forhold til opgaver og beslutninger i relation til bankens aflønning og nominering af bestyrelsesmedlemmer og direktionsmedlemmer. I Spar Nords samarbejdsudvalg, hvor direktionen er repræsenteret, inddrages medarbejderrepræsentanter løbende i drøftelse af relevante bæredygtighedsforhold.

Spar Nords direktion fungerer som det overordnede ledelsesorgan for bankens arbejde med bæredygtighedsforhold og har ansvaret for at sikre, at den strategiske retning fastsæt af bestyrelsen implementeres i forretningen. Direktionen består af 4 medlemmer, som alle er mænd, hvoraf 25 % er mellem 30-50 år, mens 75 % er over 50 år.

Direktionen er endvidere ansvarlig for den løbende målopfølgning og inddragelse af hele forretningen i bankens bæredygtighedsforhold, hvilket sker via en ESG-styregruppe. Spar Nords administrerende direktør er formand for ESG-styregruppen, der herudover består af 10 direktører fra relevante fagområder i banken. ESG-styregruppens medlemmer består af 27 % kvinder og 73 % mænd, hvoraf 36 % er mellem 30-50 år, mens 64 % er over 50 år.

ESG-styregruppen mødes kvartalsvist og drøfter status samt overvåger fremskridt med bæredygtighedsmål og risici forbundet med disse mål. Ligeledes prioriterer ESG-styregruppen relevante indsatser og opmærksomhedspunkter, der følger af bæredygtighedsmålene. ESG-styregruppen har mandat til at træffe beslutninger, der er med til at sikre et kontinuerligt fokus på prioriterede bæredygtighedsforhold på tværs af banken.

Ansvaret for at gennemføre bæredygtighedsrelaterede udviklingsopgaver og prioriteringer påhviler de enkelte forretningsområder i banken, som har de nødvendige kompetencer til at videreudvikle og føre målsætninger ud i praksis. Derfor har banken nedsat en komité for ansvarlig investering

og en komité for bæredygtig finansiering, hvor bankens direktion er repræsenteret sammen med direktører og repræsentanter fra relevante forretningsenheder. Komitéerne overvåger bæredygtighedsrelaterede indvirkninger, risici og muligheder (IRO'er) for henholdsvis investering og udlån og sikrer fremdrift på eksekvering af bankens bæredygtighedsrelaterede mål og delmål tilknyttet de enkelte kerneaktiviteter. Komitéerne er bl.a. ansvarlige for at ajourføre og opdatere bankens eksklusionslister på udlåns- og investeringsområdet. Komité for bæredygtig finansiering har desuden ansvar for løbende at godkende låntyper, der indgår i bankens rammeværk for grønne obligationer (Green Bond Framework).

Afdelingen ESG og bæredygtighed fungerer som bindeled mellem ESG-styregruppen, komitéerne og forretningen og sikrer løbende samarbejde, koordinering og forankring af de samlede bæredygtighedsforhold i banken. Arbejdet omfatter involvering af nøgleressourcer, overvågning af lovgivning, evaluering af indsatser samt implementering af nødvendige strukturer til effektiv videndeling og rapportering. ESG og bæredygtighed har ansvaret for udarbejdelse af bankens bæredygtighedsrapportering i henhold til CSRD.

Information om og behandling af bæredygtighedsforhold

Spar Nords administrations-, ledelses- og tilsynsorganer informeres løbende om status og fremdrift med bæredygtighedsforhold via møder i relevante udvalg og komitéer. Dette for at sikre, at bankens administrations-, ledelses- og tilsynsorganer har den nødvendige viden for at kunne udfylde deres rolle i bæredygtighedsarbejdet. Nedenstående skema viser en oversigt over antal møder samt behandlede emner i 2024 i de relevante administrations-, ledelses- og tilsynsorganer.



Ledelsesorgan	Emne	Møder
Bestyrelse	Strategi, politikker, mål og handlinger	3
Direktion	IRO'er, mål og handlinger	3
ESG-styregruppe	IRO'er, mål og handlinger	3
Komité for ansvarlig investering	Mål og processer for håndtering af IRO'er	4
Komité for bæredygtig finansiering	Mål og processer for håndtering af IRO'er	6
Revisionsudvalg	Bæredygtighedsrapportering	3
Risikoudvalg	Bæredygtighedsrisici	1
Nominerings- og vederlagsudvalg	Aflønning og mangfoldighed	4
Samarbejdsudvalg	Bæredygtighedsforhold	4

Bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger

Spar Nord anvender ikke incitamentsordninger og har ikke integreret bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger eller aflønningspolitikker for bankens administrations-, ledelses- og tilsynsorganer.

Redegørelse om due diligence

Hensigten med Spar Nords due diligence-proces for bæredygtighed er at sikre, at negative indvirkninger på miljø og mennesker kortlægges og aktivt håndteres i praksis. Formålet er at minimere negative indvirkninger på miljø og mennesker samt håndtere de risici, der kan være afledt heraf.

Spar Nord har som led i implementeringen af CSRD udarbejdet en dobbelt væsentlighedsvurdering, som nærmere beskrevet i afsnittet 'Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering'. Banken har igennem dobbelt væsentlighedsvurderingen identificeret og vurderet negative indvirkninger på miljø og mennesker, som enten er opstået via bankens drift eller fra forretningsforbindelser i værdikæden.

Tabellen herunder illustrerer, hvor i bæredygtighedsrapporteringen de centrale elementer i vores due diligence-proces fremgår.

Centrale elementer af due diligence	Afsnit
Indarbejdelse af due diligence i ledelse, strategi og forretningsmodel	GOV-2 SBM-1 SBM-3
Dialog med berørte interessenter i alle centrale trin i due diligence-processen	SBM-2 IRO-1
Identifikation og vurdering af negative indvirkninger	SBM-3 IRO-1
Tiltag til afhjælpning af disse negative indvirkninger	E1-1 - E1-3 S1-1 - S1-4 S4-1 - S4-4 G1-1 - G1-3
Spørging af effektiviteten af disse bestræbelser og kommunikation	E1-4 S1-9

Risikohåndtering og intern kontrol af bæredygtighedsrapportering

Metodisk håndterer Spar Nord bæredygtighedsrisici som operationel risiko i forhold til at identificere, vurdere, håndtere og rapportere identificerede risici. Banken anvender et risikostyringssystem til opsamling og dokumentation af bæredygtighedsrisici.

Risikohåndtering af bankens bæredygtighedsrapportering er baseret på en Three Lines Model, der anvendes bredt i banken og hjælper med at sikre klare ansvarsområder og effektive kontrolmekanismer.

Første linje: Bankens forretningsområder er ansvarlige for at identificere og håndtere bæredygtighedsrisici i deres daglige drift. Forretningsområderne Kapitalforvaltning, Kreditstyring, HR samt Strategi, ESG, kommunikation og marketing udgør centrale bidragsydere i bankens bæredygtighedsrapportering.

Spar Nords afdeling for ESG og bæredygtighed yder støtte og rådgivning til centrale forretningsområder og dataejere. ESG og bæredygtighed er ligeledes ansvarlig for at indsamle data og indhold på tværs af forretningsområder og for at kontrollere kvaliteten af de data, der anvendes i bæredygtighedsrapporteringen. Dette sker via løbende involvering af dataejere og nøgleinputgivere fra relevante forretningsområder. ESG og bæredygtighed har fokus på at sikre overholdelse af metode, proces og tidslinje for bæredygtighedsrapportering samt for at implementere forbedringer i rapporteringsprocessen.

Anden linje: Bankens risikostyringsfunktion udfører overvågning for at sikre, at bæredygtighedsrisici bliver håndteret korrekt. Det sker via en årlig risikovurdering af de processer, der anvendes til at indsamle og rapportere bæredygtighedsdata. Denne vurdering er en del af Spar Nords overordnede risikostyringsproces som sikrer, at potentielle trusler mod nøjagtigheden og fuldstændigheden af bæredygtighedsrapporteringen bliver identificeret og håndteret.

Bankens complianceafdeling spiller ligeledes en central rolle i forhold til at sikre, at bankens bæredygtighedsrapportering efterlever gældende lovgivning samt etiske standarder.

Tredje linje: Intern revision gennemfører uafhængige evalueringer af effektiviteten af de interne kontrolsystemer og rapporterer deres resultater direkte til ledelsen og revisionsudvalget.

Intern kontrol af bæredygtighedsdata

Spar Nords bæredygtighedsrapportering er forankret i en klart defineret struktur, der sikrer ansvarlighed og pålidelighed i hele rapporteringsprocessen. Spar Nord har etableret en proces til intern kontrol og risikostyring af bæredygtighedsrapporteringen, som er designet til at identificere, vurdere

og håndtere risici i forbindelse hermed. Processen er under regelmæssig overvågning af revisionsudvalget.

Spar Nords bæredygtighedsrapportering er frembragt af relevante kvalitative og kvantitative data indsamlet på tværs af forretningen af afdelingen for ESG og bæredygtighed og indeholder oplysninger, der omfatter opstrøms og nedstrøms værdikædedata.

For at sikre korrekt indsamling, behandling og konsistent rapportering af bæredygtighedsdata har ESG og bæredygtighed formuleret et regeldokument, der indeholder præmisser for indsamling af alle relevante bæredygtighedsdata. Regeldokumentet beskriver de konkrete foranstaltninger og metoder til indsamling af data og indhold til bæredygtighedsrapporten. Dataindsamling baserer sig på relevante datakilder ligesom dataindsamlingsprocessen sikrer, at oplysningerne er i overensstemmelse med de væsentlige datapunkter defineret i ESRS'erne.

De væsentligste risici relateret til bæredygtighedsrapporteringen inkluderer:

- Risiko for fejl i indberetning af bæredygtighedsdata eller mangelfuld rapportering af vigtige bæredygtighedsemner
- Risiko for ikke at opfylde krav fra EU-lovgivning og andre relevante reguleringsinstanser vedrørende bæredygtighedsrapportering

Bankens revisionsudvalg overvåger løbende processen for bæredygtighedsrapportering med henblik på at sikre kvaliteten og fuldstændigheden af oplysningerne. Revisionsudvalget er derved med til at sikre, at rapporteringen af bæredygtighedsoplysninger er sammenlignelig, relevante og pålidelige.



Spar Nords bæredygtighedsrapportering gennemgås og verificeres af ekstern tredjepart, der årligt foretager en uafhængig gennemgang i henhold til EU's CSRD-regler. For regnskabsåret 2024 er Deloitte udpeget som bankens bæredygtighedsrevisor og vil således forholde sig til, at Spar Nords bæredygtighedsrapportering er i overensstemmelse med både ESRS-standarden og god praksis inden for bæredygtighedsrapportering.

Periodisk rapportering

Bestyrelsen modtager regelmæssige opdateringer fra ESG-styregruppen, som er ansvarlig for fremdrift med bæredygtighedsindsatser og målsætninger. Bæredygtighedsdata valideres på tværs af forretningsområder og godkendes i relevante komitéer inden de fremlægges for ESG-styregruppen.

Revisionsudvalget rapporterer ligeledes løbende til bestyrelsen om deres arbejde med at overvåge proces for bæredygtighedsrapporteringen. Dette omfatter vurdering af risiko, overvågning af rapporteringsprocessen og vurdering af den eksterne revisors arbejde i henhold til bæredygtighedsrapporteringen.

Evaluering af oplysninger

Spar Nord ønsker til enhver tid at udarbejde en transparent og retvisende bæredygtighedsrapportering, hvorfor banken løbende evaluerer brug af estimer i takt med, at data forbedres og metoder formaliseres. Ligeledes evaluerer banken løbende de interne kontrolsystemer for at sikre, at vi opretholder høj kvalitet i bæredygtighedsrapporteringen. På baggrund af feedback fra både interne og eksterne interessenter foretages løbende forbedringer af rapporteringsprocesserne. Dette inkluderer automatisering af dataindsamling, udvidelse af bankens bæredygtighedsmål og forbedret styring af ESG-risici.

Strategi i relation til bæredygtighedsforhold

Strategi, forretningsmodel og værdikæde

Som andre banker spiller Spar Nord en vigtig rolle i omstillingen til et bæredygtigt samfund, hvor der er en sund balance mellem miljømæssige, økonomiske og sociale behov. Vores forretningsmodel understøtter den lokale sammenhængskraft, ligesom vores fokus på ansvarlighed og samfundsen-gagement har til hensigt at muliggøre et godt liv for både nuværende og fremtidige generationer. 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 hele organisationen. Bæredygtighed og samfundsansvar er derfor et fælles anliggende og en integreret del af bankens virke og vores måde at drive forretning på. I Spar Nords gældende strategi 2023-2025 har vi formuleret en ambition om at være en engageret bank. En strategisk retning, der også gælder vores indsatser med henblik på bæredygtighed og samfundsansvar. For supplerende beskrivelse henvises til afsnit 'Forretningsmodel, strategi og risikobil-ede' på side 30.



Som finansielt institut er Spar Nord på mange måder et spejl af samfundet og af vores kunders adfærd. Via bankens kerneaktiviteter – udlån og investeringer – engagerer vi os hver dag i vores kunders liv og forretninger. Dermed udgør kundernes aktiver og aktiviteter bankens største indvirkning på den bæredygtige omstilling, mens bankens egen drift nok har betydning men i langt mindre skala. Spar Nords arbejde med bæredygtighed og samfundsansvar handler derfor både om ansvarlighed i egen drift og om at understøtte kundernes bæredygtighedsrejse ved at tilbyde produkter, der

f.eks. fremmer modvirkning af klimaændringer, herunder lån til elbil, lån til udskiftning af varmekilde eller generel energiforbedring af boligen samt finansiering af virksomheder og projekter, der understøtter den bæredygtige omstilling. Bankens bæredygtighedsunderstøttende produktudbud evalueres løbende, så det harmonerer med de aktuelle samfundsforhold og kundernes efterspørgsel. Spar Nord er opmærksom på, at vores privat- og erhvervs-kunders udgangspunkt og moden-hed er forskellig, hvorfor bankens medarbejdere og lokale banker netop gør brug af de lokale frihedsgrader for at understøtte kunderne præcis der, hvor det giver mest mening.

I Spar Nords forretningsmodel og værdikæde udgør medarbejdere og kunder bankens vigtigste interesser. Dette afspejles tydeligt i bankens strategi, hvori der beskrives en række strategiske handlinger, der inddrager både kundernes og medarbejdernes interesser. Her vedrører handlingen 'Øget kundeværdi' de indsatser, der har fokus på at skabe personaliserede kundeoplevelser samt proaktiv og relevant kundekommunikation. Ligeledes vedrører handlingen 'Styrket lokalbankmodel' medarbejdernes interesser via indsatser, der understøtter lokale frihedsgrader, uddannelse og kompetenceudvikling.

I tillæg til strategien har Spar Nord i 2024 lanceret en omstillingsplan for klimaændringer, der sætter mål og identificerer handlinger med henblik på at understøtte bankens ambition om netto-nul i 2050. Ligeledes har Spar Nord formuleret mål og handlinger med henblik på at understøtte mangfoldighed og diversitet i hele banken og i særdeleshed i bankens øverste ledelseslag.

Illustrationen til højre viser, hvordan prioriteter og beskrevne handlinger i bankens forretningsmodel og strategi er koblet til henholdsvis miljøforhold, sociale forhold og virksomhedsadfærd.

Strategisk retning 2023-25: En engageret bank		
 Diagnose: Fokus på ansvarlighed og bæredygtighed		
Miljøforhold Spar Nord ønsker at bidrage aktivt i omstillingen til et bæredygtigt og klimaneutralt samfund via indsatser, der fokuserer på både tilpasning og modvirkning af klimaændringer. Vi ser en tydelig kobling mellem klimaændringer, ressourceanvendelse og cirkulær økonomi.	Sociale forhold Spar Nord skal være en udviklende og attraktiv arbejdsplads for alle medarbejdere uanset køn, alder, religion, seksualitet m.m. Medarbejdere og kunder udgør bankens vigtigste interesser. Derfor er proaktiv og relevant kundekommunikation ligeledes en prioriteret handling.	Virksomhedsadfærd Spar Nord anser god virksomhedsadfærd som fundamentet for at drive en ordentlig, troværdig og tillidsfuld bank. Når vi handler ansvarligt og ærligt, styrker vi både langvarige relationer til omverdenen og fundamentet for en sund og bæredygtig forretning.
 Strategiske handlinger beskrevet i Spar Nords strategi		
Klimaambition Spar Nords Klimaplan understøtter en ambition om at nå netto-nul i 2050 via aktiviteter og delmål for dekarbonisering af bankens udlån og investeringer samt egen drift.	Styrket lokalbankmodel Spar Nord ønsker at fastholde, tiltrække og udvikle medarbejdere og kompetencer. Mål og handlinger understøtter trivsel, diversitet, inklusion og mangfoldighed.	Effektivt maskinrum Spar Nord har fokus på at skabe en ensartet tilgang til bagvedliggende systemer, processer og forretningsgange, der både er med til at frigive tid til kunderne og sikre kvalitet på centralt styrede områder som kredit, IT, hvidvask og persondata.
Spar Nords væsentlige bæredygtighedsemner		
ESRS E1 Klimaændringer <ul style="list-style-type: none"> Tilpasning til klimaændringer Modvirkning af klimaændringer Energi 	ESRS S1 Egen arbejdsstyrke <ul style="list-style-type: none"> Arbejdsvilkår Ligebehandling og lige muligheder for alle 	ESRS G1 Virksomhedsadfærd <ul style="list-style-type: none"> Virksomhedskultur Beskyttelse af whistleblowere Forvaltning af forbindelser med leverandører Korruption og bestikkelse Hvidvask og terrorfinansiering Fraud Informationssikkerhed Data-governance
ESRS E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi <ul style="list-style-type: none"> Ressourceanvendelse og affald 	ESRS S4 Forbrugere og slutbrugere <ul style="list-style-type: none"> Informationsrelaterede påvirkninger på forbrugere og slutbrugere Kundernes personlige sikkerhed Social inklusion af forbrugere og slutbrugere 	



Interessenternes interesser og synspunkter

Spar Nord tager løbende interessenternes interesser og synspunkter i betragtning i bankens strategi og forretningsmodel i relation til væsentlige bæredygtighedsforhold. Det sker via løbende dialog og interaktion med interessenterne, hvorved banken tilstræber at forstå og inddrage interessenternes perspektiver. Ligeledes har banken fokus på at sikre, at interessenterne løbende og i tilstrækkelig grad informeres om relevante bæredygtighedsforhold via regelmæssige møder i relevante udvalg og ledelsesorganer. For at sikre en balanceret inddragelse af interessenternes perspektiver involveres disse via forskellige kanaler og metoder, der er tilpasset deres specifikke behov og interesser.

Skemaet illustrerer bankens løbende involvering af interessenter, og hvorledes interessenternes interesser og synspunkter tages i betragtning i bankens strategi og forretningsmodel i relation til bæredygtighedsforhold. Således er dataejere, nøgleressourcer og medarbejderrepræsentanter fra bankens centrale forretningsområder løbende inddraget via regelmæssige arbejds møder for at drøfte fremgang, resultater og kommende initiativer på bæredygtighedsområdet. Der er desuden afholdt årlige workshops med relevante medarbejdere for at identificere IRO'er forbundet med bankens bæredygtighedsindsats.

Interessentgruppe	Formål med interessentinvolvering	Organisering af interessentinvolvering	Eksempler på resultater fra interessentinvolvering
Interne interessenter			
Spar Nords bestyrelse	Koble bæredygtighedsindsats til strategi og forretningsmodel	<ul style="list-style-type: none"> 3 bestyrelsesmøder med behandling af bæredygtighedsforhold 	<ul style="list-style-type: none"> Fastlæggelse af Spar Nords ambitionsniveau for bæredygtighedsindsats Godkendelse af bankens dobbelt væsentlighedsvurdering Målsætninger ift. ESRS E1 og ESRS S1
Spar Nords direktion	Implementere bæredygtighed i forretningen	<ul style="list-style-type: none"> 3 direktionsmøder med behandling af bæredygtighedsforhold 	<ul style="list-style-type: none"> Implementering af Spar Nords strategi CSRD-workshop Målsætninger ift. ESRS E1 og ESRS S1
ESG-styregruppe	Fastlægge nøgleprioriteter og strategiske handlinger	<ul style="list-style-type: none"> Kvartalsvise møder 	<ul style="list-style-type: none"> Tværorganisatorisk forankring af bæredygtighedsemner Fastlæggelse af IRO'er Udbygning af opgørelse af drivhusgasudledning Målsætninger ift. ESRS E1 og ESRS S1 Etablere governance for bæredygtighed
Komité for ansvarlig investering	Fastsætte målsætninger og understøttende handlinger	<ul style="list-style-type: none"> Kvartalsvise møder 	<ul style="list-style-type: none"> Bæredygtighed integreret i investeringsprocesser Ansvarlige investeringsprodukter iht. FN's principper Scenarieunderbyggede målsætninger ift. ESRS E1
Komité for bæredygtig finansiering	Fastsætte målsætninger og understøttende handlinger	<ul style="list-style-type: none"> Kvartalsvise møder 	<ul style="list-style-type: none"> Green Bond Framework (GBF) Produktudvikling og kortlægning af grønne aktiver Scenarieunderbyggede målsætninger ift. ESRS E1
Medarbejdere	Inddrage medarbejdernes perspektiver via repræsentanter	<ul style="list-style-type: none"> Sikkerheds- og arbejdsmiljøorganisation Samarbejdsudvalg Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer 	<ul style="list-style-type: none"> Højt trivselsindeks Uddannelse i mangfoldighedsledelse IT-understøttet MUS-værktøj
Eksterne interessenter			
Erhvervs-kunder	Kortlægge kundernes største udfordringer og muligheder forbundet med bæredygtighed	<ul style="list-style-type: none"> Dialog med over 100 højemissionskunder Tilfredshedsmåling ved Aalund Bank Barometer 	<ul style="list-style-type: none"> Understøtte kundernes bæredygtige omstilling Udlån og leasing til grønne aktiviteter
Privatkunder	Understøtte bæredygtige omstilling af privatkunders økonomi	<ul style="list-style-type: none"> Tilbud om produkter, der understøtter modvirkning af klimaændringer Tilfredshedsmåling ved NPS og EPSI 	<ul style="list-style-type: none"> Lån og kredit til finansiering af elbil Lån til energiforbedring af bolig Aftale om klimafokuseret investering
Leverandører og samarbejdspartnere	Udføre ansvarlig leverandørstyring	<ul style="list-style-type: none"> Undersøgelser i forlængelse af adfærdskodeks for leverandører 	<ul style="list-style-type: none"> Sikre leverandørernes efterlevelse af FN's Global Compact's 10 grundlæggende principper og bankens adfærdskodeks
Aktionærer og investorer	Inddrage berørte eksterne interessenter	<ul style="list-style-type: none"> Interview og analyse Generalforsamling 	<ul style="list-style-type: none"> Centrale investorerens perspektiv er anvendt som verifikation af dobbelt væsentlighedsvurderingen
Interesseorganisationer	Inddrage branchehensyn og benchmark	<ul style="list-style-type: none"> Møder i Landsdækkende Banker og Finans Danmark 	<ul style="list-style-type: none"> Brancheperspektiver er anvendt som benchmark Fortolkning af bæredygtighedslovgivning
Partnerskaber	Koble frivillige FN-initiativer til bankens bæredygtighedsindsats	<ul style="list-style-type: none"> Anvendelse af guidelines og metoder 	<ul style="list-style-type: none"> Årlige rapporter til UN GC, UN PRI og UN PRB
Lokalsamfundet	Udøve lokalt engagement og lokal tilstedeværelse	<ul style="list-style-type: none"> Via bankens strategi og forretningsmodel 	<ul style="list-style-type: none"> Medarbejdernes sponsorater via 'Det lokale løfte'



Væsentlige bæredygtighedsemner

Via Spar Nords omfattende proces for vurdering af dobbelt væsentlighed har vi identificeret bankens positive og negative indvirkninger på miljø og samfund, bankens muligheder samt de bæredygtighedsrelaterede risici, som banken potentielt og aktuelt er udsat for. I vurderingen af både indvirkningsvæsentlighed og finansiel væsentlighed er det fastsat, at bæredygtighedsemner, som placeres med score 4 eller 5, medfører en væsentlig indvirkning, risiko eller mulighed (IRO) for banken. Som det fremgår af matricen til højre, er bankens væsentlige bæredygtighedsemner placeret i det mørkegrå område, hvorfor banken skal rapportere på følgende bæredygtighedsemner:

E1 Klimaændringer

Spar Nord har identificeret en række væsentlige klimarelaterede IRO'er forbundet med bankens kerneaktiviteter, dvs. udlån til kunder og investeringer på vegne af kunderne. Bankens kerneaktiviteter vedrører f.eks. finansiering af biler, boliger og erhverv såsom landbrug og transport, der alle udleder betydelige mængder drivhusgasemissioner. Derfor udbyder banken også en række produkter der har til hensigt at understøtte modvirkning af klimaændringer. Spar Nord foretager årligt screenings af klimaaftryk fra egen drift samt af udlåns- og investeringsporteføljer og foretager kvartalsvise beregninger af finansierede emissioner. Ligeledes foretages årlig beregning af drivhusgasemissioner fra egen drift.

E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi

Spar Nord har identificeret en væsentlig negativ indvirkning forbundet med ressourceanvendelse og cirkulær økonomi. Som finansielt institut i Danmark er banken medvirkende til at finansiere kundernes privatforbrug og virksomhedernes produktion, hvilket medfører en negativ indvirkning på natur, klima og miljø via forbrug af varer, ydelser samt den generelle ressourceanvendelse. Banken

har foretaget en indledende screening af erhvervsudlåns- og investeringsporteføljer, der har gjort det muligt at identificere sektorer, der potentielt har en positiv eller negativ indvirkning på ressourceanvendelse og cirkulær økonomi.

S1 Egen arbejdsstyrke

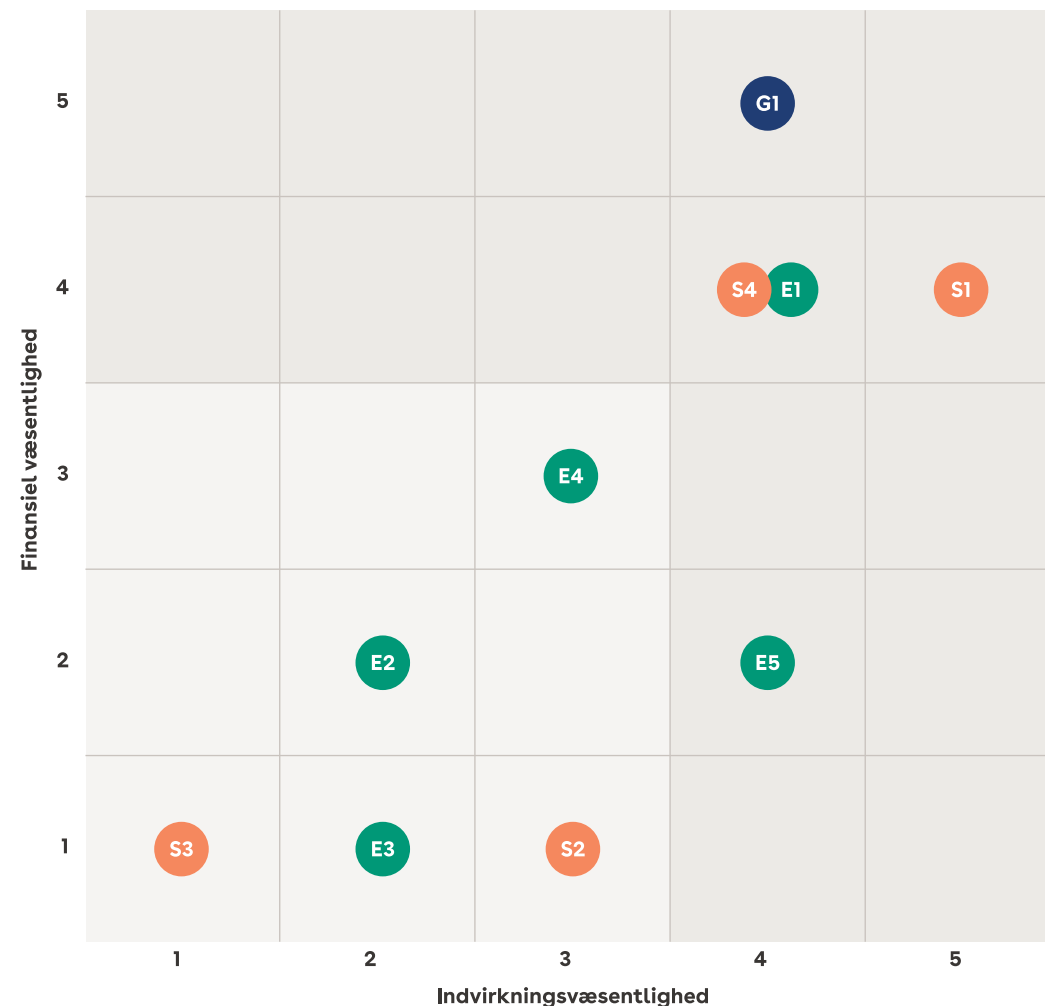
Spar Nord anser medarbejderne som bankens vigtigste ressource og altafgørende for at indfri bankens vision og strategi. Banken har identificeret en række positive og negative indvirkninger og muligheder forbundet med bankens egen arbejdsstyrke.

S4 Forbrugere og slutbrugere

Kunderne udgør et centralt omdrejningspunkt i bankens strategi og forretningsmodel og i bankens nedstrøms værdikæde. Spar Nord har identificeret en række væsentlige IRO'er forbundet med rådgivning af kunder og håndtering af kunders data, udbud af produkter mv.

G1 Virksomhedsadfærd

Spar Nord har identificeret en række væsentlige IRO'er i relation til bankens virksomhedsadfærd, der tager afsæt i bankens forretning og geografiske placering. Udover væsentlighedsvurdering af de oplysningskrav, der er fastsat af ESRS'erne, har banken også medtaget IRO'er forbundet med enhedsspecifikke oplysninger, der på grund af specifikke omstændigheder vurderes væsentlige for banken. Disse enhedsspecifikke oplysninger er identificeret med afsæt i oplysninger, som banken historisk har medtaget i tidligere års bæredygtighedsrapportering samt oplysninger, der repræsenterer væsentlige bæredygtighedsrelaterede IRO'er for banken. De enhedsspecifikke oplysninger relaterer sig til emnerne hvidvask og terrorfinansiering, fraud, informationssikkerhed og data governance.



- E1 Klimaændringer
- E2 Forurening
- E3 Vand- og havressourcer
- E4 Biodiversitet og økosystemer
- E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi
- S1 Egen arbejdsstyrke
- S2 Arbejdstagere i værdikæde
- S3 Berørte samfund
- S4 Forbrugere og slutbrugere
- G1 Virksomhedsadfærd



Ovenstående matrice viser en opsummering af den samlede mængde af indvirkninger, risici og muligheder (IRO'er) forbundet med hver enkelt bæredygtighedsemne (ESRS), der indgår i dobbelt væsentlighedsvurderingen. De IRO'er, der er identificeret i dobbelt væsentlighedsvurderingen er alle koblet til bankens strategi og forretningsmodel. Således materialiserer IRO'er forbundet med E1 Klimaændringer, E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi samt S4 Forbrugere og slutbrugere sig alle nedstrøms i bankens værdikæde i relation til bankens kerneaktiviteter, dvs. udlån til kunder og investeringer på vegne af kunder. Samtidig er IRO'er identificeret i forbindelse med S1 Egen arbejdsstyrke og G1 Virksomhedsadfærd tæt koblet til bankens egen drift.

IRO'er forbundet med E1 Klimaændringer og E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi er tæt forbundet med bankens strategiske fokus på ansvarlighed og bæredygtighed samt ambitionen om at nå netto-nul i 2050. Yderligere er bankens strategiske handlinger vedrørende 'En styrket lokalbankmodel' tæt koblet til IRO'er forbundet med S1 Egen arbejdsstyrke og S4 Forbrugere og slutbrugere, der både tæller indsatser, der fremmer mangfoldighed og trivsel blandt medarbejderne såvel som fokus på beskyttelse af kunderne og bankens engagement i lokalsamfundet. For G1 Virksomhedsadfærd relaterer IRO'erne sig til den strategiske handling 'Et effektivt maskinrum', hvori banken fokuserer på forhold vedrørende kvalitetskontrol og forretningsgange, der knytter sig til forhold som hvidvask og terrorfinansiering, antikorrupsion og bestikkelse samt informationsikkerhed mv.

Spar Nords væsentlige bæredygtighedsrelaterede IRO'er påvirker både kort- og langsigtede forretningsbeslutninger. Disse faktorer er som nævnt alle koblet til bankens gældende strategi og forretningsmodel, hvorved banken har vurderet, at

det ikke er nødvendigt at foretage tilpasninger af strategi og forretningsmodel med henblik på at sikre modstandsdygtighed i forbindelse med håndtering af IRO'erne. Dog har banken udarbejdet en klimaplan i tillæg til bankens strategi. Klimaplanen udgør en omstillingsplan for modvirkning af klimaændringer og indeholder således en langsigtet 2050-målsætning samt delmål og sektor-delmål samt konkrete handlinger, der tilsammen skal bidrage til at styrke bankens modstandsdygtighed over for klimaændringer.

Det er Spar Nords forventning, at væsentlige bæredygtighedsrelaterede IRO'er vil indgå som et centralt omdrejningspunkt i den kommende strategiperiode og løbende føre til relevant tilpasning af forretningsmodellen med henblik på at sikre modstandsdygtighed og fremtidig vækst, således at banken forbliver konkurrencedygtig og værdiskabende for interessenter, samtidig med at den bidrager positivt til miljø og samfund.

På de følgende sider fremgår et skematisk overblik over den samlede mængde af bæredygtighedsrelaterede IRO'er, og hvordan disse relaterer sig til hvert enkelt ESRS-emne. Hvert af de væsentlige ESRS-emner er i skemaerne præsenteret med angivelse af de underemner, som de væsentlige IRO'er relaterer sig til, samt hvor i værdikæden IRO'en materialiserer sig. Endelig er de væsentlige IRO'er koblet til relevante interne politikker og foranstaltninger, der tydeliggør, hvorledes banken håndterer IRO'erne i praksis.



E1

Bæredygtighedsemner	Værdikæde	IRO-beskrivelse	Politikker og foranstaltninger
Tilpasning til klimaændringer			
Positiv indvirkning	Nedstrøms	Banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som yder et væsentligt bidrag til tilpasning af klimaændringer.	<ul style="list-style-type: none"> • Politik for bæredygtighed og samfundsansvar • Kreditpolitik • Politik for ansvarlige investeringer
Risiko	Nedstrøms	Der er risiko for, at banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som ikke formår at tilpasse sig klimaændringer og dermed i højere grad er udsat for fysiske risici og omstillingsrisici.	
Modvirkning af klimaændringer			
Negativ indvirkning	Nedstrøms	Banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som ikke yder et væsentligt bidrag til modvirkning af klimaændringer.	<ul style="list-style-type: none"> • Politik for bæredygtighed og samfundsansvar • Kreditpolitik • Politik for ansvarlige investeringer • Klimaplan for Spar Nord
Positiv indvirkning	Nedstrøms	Banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som yder et væsentligt bidrag til modvirkning af klimaændringer f.eks. lavenergiejendomme, elbiler og erhvervskunder med omstillingsplaner.	
Mulighed	Nedstrøms	Banken kan tiltrække nye kunder ved at tilbyde attraktiv finansiering af bæredygtighedsfremmende produkter.	
Energi			
Negativ indvirkning	Egen drift	Banken forbruger energi fra både fossile og vedvarende kilder.	<ul style="list-style-type: none"> • Politik for bæredygtighed og samfundsansvar • Klimaplan for Spar Nord • Klima- og miljøpolitik

E5

Bæredygtighedsemner	Værdikæde	IRO-beskrivelse	Politikker og foranstaltninger
Ressourceanvendelse og affald			
Negativ indvirkning	Nedstrøms	Banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som medfører ressourceanvendelse og affald.	<ul style="list-style-type: none"> • Banken har ikke en specifik politik, der omhandler ressourceanvendelse og cirkulær økonomi

S1

Bæredygtighedsemner	Værdikæde	IRO-beskrivelse	Politikker og foranstaltninger
Arbejdsvilkår			
Negativ indvirkning	Egen drift	Bankens medarbejdere kan mangle balance mellem arbejdsliv og privatliv.	<ul style="list-style-type: none"> • Standardoverenskomst • Medarbejderhåndbog
Positiv indvirkning	Egen drift	Banken tilbyder medarbejderne gode og attraktive arbejdsvilkår.	<ul style="list-style-type: none"> • Standardoverenskomst • Lokalaftaler • Politik for sund virksomhedskultur • Personalepolitik • Politik for ansvarligt arbejdsmiljø • Vederlagspolitik • Medarbejderhåndbog
Mulighed	Egen drift	Banken sikrer kontinuerligt fokus på høj trivsel med henblik på at tiltrække og fastholde medarbejdere.	

Ligebehandling og lige muligheder for alle

Positiv indvirkning	Egen drift	Banken tilbyder ligebehandling og lige muligheder for alle medarbejdere.	<ul style="list-style-type: none"> • Standardoverenskomst • Lokalaftaler • Politik for sund virksomhedskultur • Personalepolitik • Politik for mangfoldighed • Kompetencepolitik • Vederlagspolitik • Medarbejderhåndbog
----------------------------	------------	--	--



S4

Bæredygtighedsemner	Værdikæde	IRO-beskrivelse	Politikker og foranstaltninger
Informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og slutbrugere			
Negativ indvirkning	Nedstrøms	Banken kan utilsigtet yde mangelfuld eller vildledende rådgivning.	<ul style="list-style-type: none"> • Bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder • Kompetencepolitik
Positiv indvirkning	Nedstrøms	Banken indsamler og anvender data ud fra dataetiske principper.	<ul style="list-style-type: none"> • Dataetisk politik
Risiko	Nedstrøms	Der er risiko for, at banken ikke overholder de grundlæggende principper for databeskyttelse.	<ul style="list-style-type: none"> • Databeskyttelsespolitik
Forbrugernes og slutbrugernes personlige sikkerhed			
Negativ indvirkning	Nedstrøms	Banken risikerer at have en negativ indvirkning på kunderne, hvis bankens produkter og tjenesteydelser ikke sikrer kunderne tilstrækkeligt.	<ul style="list-style-type: none"> • Produktpolitik for finansielle produkter • Produktpolitik for øvrige bankprodukter
Social inklusion af forbrugere og slutbrugere			
Positiv indvirkning	Nedstrøms	Banken sikrer adgang til finansielle produkter og tjenesteydelser uden forskelsbehandling.	<ul style="list-style-type: none"> • Bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder

G1

Bæredygtighedsemner	Værdikæde	IRO-beskrivelse	Politikker og foranstaltninger
Virksomhedskultur			
Positiv indvirkning	Egen drift	Bankens ledelse sikrer en sund virksomhedskultur.	<ul style="list-style-type: none"> • Politik for sund virksomhedskultur
Beskyttelse af whistleblowere			
Positiv indvirkning	Egen drift	Bankens whistleblowerordning sikrer beskyttelse af whistleblowere.	<ul style="list-style-type: none"> • Whistleblowerpolitikker
Forvaltning af forbindelser med leverandører			
Positiv indvirkning	Opstrøms	Banken sikrer rettidig betaling til sine leverandører.	<ul style="list-style-type: none"> • Styringsdokumenter og processer
Antikorruption og bestikkelse			
Risiko	Egen drift	Der er risiko for, at bankens medarbejdere er medvirkende til korruption og bestikkelse.	<ul style="list-style-type: none"> • Politik for antikorruption og bestikkelse • Medarbejderhåndbog
Hvidvask og terrorfinansiering - enhedsspecifik			
Risiko	Egen drift	Der er risiko for, at banken utilsigtet medvirker til hvidvask og terrorfinansiering.	<ul style="list-style-type: none"> • Hvidvaskpolitikker
Fraud - enhedsspecifik			
Risiko	Nedstrøms	Der er risiko for, at der sker misbrug af kunders kort og netbank.	<ul style="list-style-type: none"> • Styringsdokumenter og processer
Informationssikkerhed - enhedsspecifik			
Risiko	Egen drift	Der er risiko for, at banken som følge af IT-kriminalitet mister data, og at driften påvirkes.	<ul style="list-style-type: none"> • Informations-sikkerhedspolitik
Data governance - enhedsspecifik			
Risiko	Egen drift	Der er risiko for, at beslutninger og vurderinger foretages på baggrund af et forkert datagrundlag.	<ul style="list-style-type: none"> • Data governance politik

Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering

Som finansielt institut er Spar Nord i berøring med en lang række aktiver og aktiviteter, der både direkte og indirekte påvirker mennesker, miljø og samfund, positivt såvel som negativt. Alt sammen forhold, der kan repræsentere både risici og muligheder for banken, og som gennem bankens dobbelt væsentlighedsvurdering er blevet kvantificeret i overensstemmelse med principper og krav beskrevet i ESRS 1 og ESRS 2.

Opstart af processen

Spar Nords arbejde med identificering af indvirkninger, risici og muligheder (IRO'er) forbundet med bæredygtighed blev påbegyndt i foråret 2023. Her dedikerede banken en betydelig mængde tid og ressourcer ved at nedsætte et CSR-projekt, der skulle skabe de bedste betingelser og sikre rettidig omhu vedrørende håndtering af bankens bæredygtighedsforhold. Spar Nords ESG-styregruppe forankrede processen ved at nedsætte en midlertidig CSR-styregruppe, der bestod af direktører fra relevante og berørte forretningsområder, herunder Kredit, Handelsområdet, HR, Økonomi, Juridisk, Compliance, Strategi, ESG, kommunikation og marketing samt Intern Revision som observatør. Samtidig med CSR-styregruppen blev der ligeledes etableret en tværfaglig arbejdsgruppe, der bestod af nøgleressourcer og fagpersoner fra de berørte fagområder.

Den indledende proces begrænsede sig til en kort tidsperiode, hvor der blev arbejdet med at skabe den indsigt, som var nødvendig for efterfølgende at kunne træffe beslutning om det videre arbejde med CSR. Fokus var at opstarte arbejdet med bankens dobbelt væsentlighedsvurdering samt

identificering af væsentlige IRO'er. Hvor CSR-styregruppen specifikt havde til formål at igangsætte og overvåge proces for udarbejdelse af bankens dobbelt væsentlighedsvurdering, lå arbejdsgruppens forpligtelse i at identificere metode og udarbejde både dobbelt væsentlighedsvurdering samt GAP-analyse.

I 1. halvår af 2023 mødtes arbejdsgruppen til ugentlige workshops, hvor der blev arbejdet med metodevalg og udvikling af metodeværktøj til udarbejdelse af dobbelt væsentlighedsvurdering. I denne proces rådførte både CSR-styregruppen og arbejdsgruppen sig løbende med konsulenter fra Deloitte samt relevante branchearbejdsgrupper i regi af Finans Danmark og Landsdækkende Banker. Arbejdsgruppen rapporterede månedligt til CSR-styregruppen omkring fremdrift i processen.

Arbejdsgruppen påbegyndte proces for dobbelt væsentlighedsvurdering ved at foretage kortlægning af bankens værdikæde samt identificering af bankens vigtigste interessenter. Ligeledes udførte arbejdsgruppen en analyse og kortlægning af relevante datainputgivere og systemer, der blev vurderet væsentlige for bæredygtighedsforhold.

Centralt i processen for dobbelt væsentlighedsvurdering var arbejdsgruppens udarbejdelse af et metodeværktøj, der understøttede identificering og vurdering af bæredygtighedsrelaterede IRO'er forbundet med kerneaktiviteterne udlån og investeringer samt bankens egen drift. Som foreskrevet i CSR-styretog banken vurderingerne med afsæt i perspektiverne 'indvirkningsvæsentlighed' og 'finansiell væsentlighed', hvor indvirkningsvæsentlighed fokuserer på de indvirkninger, Spar Nord har på mennesker og miljø i omverdenen (indefra og ud perspektiv) og finansiell væsentlighed fokuserer på omverdenens indvirkning på Spar Nord (udefra og ind perspektiv).

Udover væsentlighedsvurdering af oplysningskravene i ESRS'erne, identificerede banken yderligere enhedsspecifikke oplysninger, der ud fra specifikke omstændigheder blev vurderet væsentlige for banken. Disse enhedsspecifikke oplysninger blev identificeret med afsæt i oplysninger, som var indeholdt i tidligere års bæredygtighedsrapportering samt oplysninger, der repræsenterer væsentlige bæredygtighedsrelaterede IRO'er for banken. Disse enhedsspecifikke oplysninger er koblet til bankens virksomhedsadfærd og er derfor medtaget i G1 Virksomhedsadfærd.

Med afsæt i bankens metodeværktøj til vurdering af dobbelt væsentlighed kunne arbejdsgruppen foretage en foreløbig konklusion, der fastslog væsentlige IRO'er og bæredygtighedsemner for banken. I forlængelse af denne indledende konklusion udarbejdede arbejdsgruppen desuden en GAP-analyse, der identificerede relevante indsatsområder med henblik på forberedelse af bankens første bæredygtighedsrapportering i henhold til CSR.

Den foreløbige konklusion blev fremlagt for CSR-styregruppen og ESG-styregruppen i juni 2023, hvilket medførte en beslutning om at forankre det fremadrettede arbejde med CSR i en nyoprettet afdeling for ESG og bæredygtighed. Endvidere blev det besluttet, hvordan ansvarsfordelingen mellem centralt og decentralt arbejde i de enkelte forretningsområder skulle effektueres i relation til bankens ESG-indsatser.

ESG og bæredygtighed fik, foruden ansvaret for den videre kvalificering af dobbelt væsentlighedsvurderingen, også ansvar for at varetage bankens samlede bæredygtighedsrapportering. I samme ombæring blev det besluttet, at CSR-styregruppens forpligtelser fremadrettet skulle overgå til ESG-styregruppen.

Indvirkningsvæsentlighed

Spar Nords har foretaget vurdering af bankens indvirkning på omverdenen ud fra følgende kriterier:

	Negativ	Positiv
Faktisk	<ul style="list-style-type: none"> • Skala • Omfang • Uoprettelighed 	<ul style="list-style-type: none"> • Skala • Omfang
Potentiel	<ul style="list-style-type: none"> • Skala • Omfang • Sandsynlighed • Uoprettelighed 	<ul style="list-style-type: none"> • Skala • Omfang • Sandsynlighed

Finansiell væsentlighed

Spar Nord har foretaget vurdering af bankens risici og muligheder ud fra følgende kriterier:

	Negativ	Positiv
Faktisk	<ul style="list-style-type: none"> • Omfang 	<ul style="list-style-type: none"> • Omfang
Potentiel	<ul style="list-style-type: none"> • Omfang • Sandsynlighed 	<ul style="list-style-type: none"> • Omfang • Sandsynlighed

Vurderingerne er foretaget på baggrund af den iboende risiko. I vurderingerne er der taget højde for afhængighedsforhold til natur-, menneskelige- og sociale ressourcer.

Generelt for indvirknings- og finansiell væsentlighed gælder, at vurderingerne er foretaget ud fra bæredygtighedsforhold i ESRS 1 Tillæg A, AR 16. I vurderingerne er anlagt en værdikædebetragtning samt en vurdering af tidshorisonten. Vurderingerne er foretaget med inspiration fra bankens risiko-skala med kategorierne 'meget lav', 'lav', 'mellem', 'høj' og 'meget høj' (svarende til score 1-5). En score på 4 eller 5 er fastlagt til at have en væsentlig indvirkning, risiko eller mulighed for banken og dermed underlaet rapportering iht. CSR.



I 2. halvår 2023 fortsatte arbejdsgruppens kvalificering af dobbelt væsentlighedsvurderingen og det videre arbejde med GAP's under ledelse af afdelingen ESG og bæredygtighed. Fokus var bl.a. at udbygge vurderingen med inddragelse af yderligere interessentperspektiver. Spar Nords væsentlige interessenter blev inddraget i bankens dobbelt væsentlighedsvurdering for at sikre, at bankens samlede bæredygtighedsrapportering afspejlede væsentlige IRO'er samt interessenterne forventninger til banken. Interessenterne blev inddraget via forskellige metoder, herunder dialog, workshops og analyse.

For interne interessenter inddrog Spar Nord perspektiver fra bestyrelse, direktion, ESG-styregruppe, CSR-arbejdsgruppe, samarbejdsudvalg samt interne specialister og nøgleressourcer. Bestyrelsen blev inddraget via strategiseminar i september 2023, mens der blev afholdt workshop i direktionen i december 2023. Hovedvægten i interessentinddragelsen var dog fra de interne interessenter, som var en del af arbejdsgruppen og dermed direkte involveret i udarbejdelse af dobbelt væsentlighedsvurderingen.

Spar Nords kunder er bankens vigtigste eksterne interessenter, hvorfor kundernes interesser, synspunkter og respekten for menneskerettigheder udgjorde centrale fokuspunkter i dobbelt væsentlighedsvurderingen. Kundernes perspektiv blev først og fremmest inddraget via bankens strategi og forretningsmodel, hvori kunderne udgør et centralt omdrejningspunkt. Ligeledes blev kundernes perspektiv medtaget i forbindelse med drøftelse af vægtningen af bankens kerneaktiviteter i dobbelt væsentlighedsvurderingen, herunder udlån til kunder og investeringer på vegne af kunder.

Spar Nord inddrog desuden input fra to af bankens største investorer ved at sammenholde resultaterne fra dobbelt væsentlighedsvurderingen

med investorernes perspektiver. Derved blev investorernes perspektiv anvendt som verifikation af resultatet af dobbelt væsentlighedsvurderingen. Investorerne blev udvalgt på baggrund af størrelsen af deres ejerskab i Spar Nord og en generel vurdering af deres indflydelse på banken.

For så vidt angår brugere af bæredygtighedsrapporten inddrog Spar Nord brancheforeninger, investorer og uddannelsesinstitutioners perspektiver i bankens prioriteringer af bæredygtighedsindsatser.

På baggrund af processen for dobbelt væsentlighedsvurdering og i forlængelse af direktionens godkendelse kunne Spar Nords bestyrelse i februar 2024 godkende den samlede mængde af IRO'er og grundlaget for denne bæredygtighedsrapportering.

Resultater af processen

Spar Nord har vurderet ESRS'erne E1 Klimaændringer, E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi, S1 Egen arbejdsstyrke, S4 Forbrugere og slutbrugere og G1 Virksomhedsadfærd som væsentlige i bankens bæredygtighedsrapportering.

For E1 Klimaændringer er der foretaget screening af bankens aktiver og aktiviteter relateret til klimaændringer samt en kortlægning med henblik på at identificere, hvor i værdikæden IRO'erne materialiserer sig. Ligeledes er der foretaget beregning af drivhusgasudledning fra bankens egen drift samt finansierede emissioner fra kerneaktiviteter, der samlet set ligger til grund for identificering af de væsentlige IRO'er forbundet med bæredygtighedsemnet. Dobbelt væsentlighedsvurderingen har vist, at det primært er via udlån til kunder og investeringer på vegne af kunderne, at vi finder bankens væsentligste indvirkninger, risici og muligheder. Ved identifikation af klimarelaterede omstillingshændelser og sandsynliggørelse af bankens

målsætninger for E1 Klimaændringer er der anvendt videnskabelige scenarier, hvor reduktionsstier fra FN's klimapanel Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) er gennemgående på tværs af bankens indvirkningsområder. IPCC udarbejder reduktionsstier baseret på den nyeste klimavidenskab og omfattende analyser af globale data. Disse stier tager højde for komplekse interaktioner i klimaet, socioøkonomiske faktorer og teknologiske fremskridt. Spar Nord har valgt IPCC's reduktionsstier for at sikre, at klimamålsætninger er videnskabeligt underbyggede, ambitiøse og i overensstemmelse med internationale forpligtelser. De giver desuden en fælles referenceramme, som gør det lettere at forstå Spar Nords klimaambitioner i både en national og global kontekst.

For E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi er der foretaget indledende screening af bankens erhvervsudlån- og investeringsporteføljer via EU-taksonomikompasset for omstilling til en cirkulær økonomi. Som supplement er der medtaget sektoroverblik fra UN PRB's vejledning 'Circular Economy as an Enabler for Responsible Banking', der viser sektorer med potentiel positiv og negativ indvirkning på en cirkulær økonomi. Med afsæt i dobbelt væsentlighedsvurderingen er det ikke fundet relevant for banken at gennemføre høring af berørte samfund i relation til E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi.

I væsentlighedsvurdering af G1 Virksomhedsadfærd og identificering af IRO'er har Spar Nord vægtet forretningsomfanget for den samlede koncern, der er placeret i Danmark og underlagt dansk lovgivning. Ligeledes har banken vægtet forhold som strategi, virksomhedsadfærd og leverandørforhold i væsentlighedsvurderingen.

Samtidig har Spar Nord vurderet ESRS'erne E2 Forurening, E3 Vand- og havressourcer, E4

Biodiversitet og økosystemer, S2 Arbejdstagere i værdikæden og S3 Berørte samfund som ikke væsentlige bæredygtighedsemner for banken. I væsentlighedsvurderingen af E2 Forurening, E3 Vand- og havressourcer og E4 Biodiversitet og økosystemer har Spar Nord vægtet den indirekte indvirkning via bankens kerneaktiviteter, herunder kundesammensætning og sektorer samt bankens direkte indvirkning via egen drift og egne lokationer, hvorfra vi leverer eller aftager serviceydelser. Ligeledes har Spar Nord vægtet den geografiske placering, idet vi som dansk bank alene har fysiske aktiviteter på egne lokationer i Danmark, ligesom bankens udlån relaterer sig til danske privat- og erhvervs-kunder. Det vil sige, at Spar Nords aktiviteter primært tager afsæt i dansk kontekst. Spar Nord er dog opmærksom på, at der i regi af bankens investeringer og investeringer forvaltet på vegne af kunder også er tale om internationale investeringsaktiviteter. På baggrund af disse forhold har Spar Nord vurderet, at bankens indvirkninger og finansielle risici forbundet med både E2 Forurening, E3 Vand- og havressourcer og E4 Biodiversitet og økosystemer er relativt begrænsede. Med afsæt i væsentlighedsvurderingen er det ligeledes ikke fundet relevant at gennemføre høring af berørte samfund eller at foretage scenarieanalyser.

Spar Nord vil fremadrettet genbesøge og kvalificere dobbelt væsentlighedsvurderingen årligt med henblik på at sikre, at vi også fremadrettet kan rapportere et retvisende billede af bæredygtighedsområdet.

Miljø- oplysninger



E1 Klimaændringer

I de seneste år har vi set flere tilfælde af ekstreme vejrforhold som følge af en stadig stigende gennemsnitstemperatur, der er en direkte konsekvens af stigende drivhusgasudledninger, både i Danmark såvel som globalt. Forhold, der medfører negativ indvirkning på både natur, klima, miljø, mennesker og samfund. Klimaændringer er uden tvivl en af vores tids største udfordringer, der kalder på fælles ansvar og fælles handling.

Spar Nord ønsker at bidrage aktivt i omstillingen til et bæredygtigt og klimaneutralt samfund. Et ansvar der kommer særligt til udtryk, når vi stiller finansiering til rådighed for kundernes private økonomi eller deres virksomheder. Vores kunders handlinger og ambitioner afspejles ofte direkte i bankens finansierings- og investeringsaktiviteter, ligesom kundernes efterspørgsel af nye bæredygtighedsfremmende produkter i høj grad er med til at drive bankens udvikling og tiltag.

Spar Nord forholder sig løbende til bankens modstandsdygtighed over for klimaændringer og indtager risikoperspektiv i bankens initiativer for tilpasning til og modvirkning af klimaændringer. Banken håndterer klimarelaterede risici, herunder omstillingsrisici og fysiske risici, som en integreret del af den traditionelle risikostyring. For udlån foretager Spar Nord konkrete stressberegninger på kunder tilhørende brancherne landbrug og transport som direkte konsekvens af gældende og kommende CO2-afgifter. For investeringsporteføljer arbejdes ligeledes med et øget fokus på modstandsdygtighed og klimahensyn. Det gør vi både ud fra et risikoperspektiv og med afsæt i det medansvar, vi har påtaget os som finansielt institut, der gennem investeringer faciliterer

kapitalstrømme rundt i samfundet. Der foretages endnu ikke klimastresstest på porteføljeniveau.

I Spar Nords gældende strategi 2023-2025 har vi formuleret en ambition om at være en engageret bank. En strategisk retning, der tager højde for vores bidrag i omstillingen til et bæredygtigt og klimaneutralt samfund og aktiviteter med henblik på tilpasning til og modvirkning af klimaændringer. Hvor tilpasning fokuserer på at beskytte samfundet mod konsekvenser af aktuelle og potentielle klimaændringer, henviser modvirkning til aktiviteter med henblik på dekarbonisering af samfundet.

Via Spar Nords tilslutning til FN's principper for ansvarlig bankdrift, har banken tidligere identificeret Verdensmål 13, klimaindsats og klimaændringer, som bankens vigtigste impact-område, da banken vurderes at have både positiv og negativ indvirkning på klimaændringer. Det var også med baggrund i analyserne fra arbejdet med FN's principper for ansvarlig bankdrift, at bankens kerneaktiviteter første gang blev identificeret som et vigtigt indsatsområde i forbindelse med klimaændringer. Denne erkendelse og konklusioner fra analysearbejdet er videreført i Spar Nords dobbelt væsentlighedsvurdering, hvor banken har foretaget en screening af aktiver og aktiviteter relateret til klimaændringer samt en kortlægning med henblik på at identificere, hvor i værdikæden IRO'erne materialiserer sig.

I skemaet fremgår de væsentlige IRO'er identificeret i relation til klimaændringer og de tilhørende bæredygtighedsemner tilpasning, modvirkning og energi. I skemaet angives, hvor i værdikæden IRO'erne materialiserer sig. Ligeledes er der anført relevante interne politikker og foranstaltninger, der tydeliggør, hvorledes banken håndterer IRO'erne i praksis.

E1

Bæredygtighedsemner	Værdikæde	IRO-beskrivelse	Politikker og foranstaltninger
Tilpasning til klimaændringer			
Positiv indvirkning	Nedstrøms	Banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som yder et væsentligt bidrag til tilpasning af klimaændringer.	<ul style="list-style-type: none"> Politik for bæredygtighed og samfundsansvar Kreditpolitik Politik for ansvarlige investeringer
Risiko	Nedstrøms	Der er risiko for, at banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som ikke formår at tilpasse sig klimaændringer og dermed i højere grad er udsat for fysiske risici og omstillingsrisici.	
Modvirkning af klimaændringer			
Negativ indvirkning	Nedstrøms	Banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som ikke yder et væsentligt bidrag til modvirkning af klimaændringer.	<ul style="list-style-type: none"> Politik for bæredygtighed og samfundsansvar Kreditpolitik Politik for ansvarlige investeringer Klimaplan for Spar Nord
Positiv indvirkning	Nedstrøms	Banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som yder et væsentligt bidrag til modvirkning af klimaændringer f.eks. lavenergiejendomme, elbiler og erhvervskunder med omstillingsplaner.	
Mulighed	Nedstrøms	Banken kan tiltrække nye kunder ved at tilbyde attraktiv finansiering af bæredygtighedsfremmende produkter.	
Energi			
Negativ indvirkning	Egen drift	Banken forbruger energi fra både fossile og vedvarende kilder.	<ul style="list-style-type: none"> Politik for bæredygtighed og samfundsansvar Klimaplan for Spar Nord Klima- og miljøpolitik



Klimaplan

Spar Nord har i 2024 udarbejdet en klimaplan, der er bankens svar på en omstillingsplan for modvirkning af klimaændringer. Klimaplanen er godkendt i bankens direktion og bestyrelse.

Af Spar Nords Klimaplan fremgår bankens klimaambition om at nå netto-nul i 2050 i overensstemmelse med Parisaftalens ambition om at begrænse den globale opvarmning til 2°C over præindustrielt niveau med ambition om 1,5°C. Spar Nord forstår, at en ansvarlig overgang til netto-nul vil kræve, at vi som finansielt institut er med til at sikre, at der på den ene side fortsat er adgang til vigtige varer og tjenesteydelser, mens der på den anden side må fokuseres på at omstille særligt drivhusgasudledende sektorer til lav-emission eller nul-emissionsteknologier. Denne omstilling af samfundet vil kræve betydelige investeringer og finansiering af teknologiske løsninger og klimaundersøttende forretningsmodeller, og det er netop her, vi som finansielt institut skal spille en vigtig rolle.

Spar Nord har valgt at målrette bankens klimaambition mod indsatser, der bidrager til modvirkning af klimaændringer, idet vi vurderer, at det er via dekarbonisering af vores kunders aktiver og aktiviteter, at vi kan yde den største positive indvirkning. Dekarbonisering sker bl.a., når vi kanalisere finansieringer og investeringer i en mere bæredygtig retning ved f.eks. at understøtte nye lav-emissionsteknologier eller nye klimaundersøttende forretningsmodeller.

Spar Nord er opmærksom på, at der kan opstå såkaldt double counting (dobbelttælling), når vi som finansielt institut opgør bankens drivhusgasudledninger. Double counting kan især være aktuelt i tilfælde, hvor både vi og vores kunder påtager os netto-nulmålsætninger og deraf f.eks. vælger at kompensere for den drivhusgasudledning, der ikke

kan reduceres. I sådanne tilfælde, kan det ske, at både vi og kunderne kompenserer for de samme drivhusgasemissioner, hvilket vil medføre en potentiel dobbeltkompensation. Det ændrer dog ikke på, at Spar Nord opfatter bankens klimaambition og målsætninger som væsentlige og vigtige, da vi som finansielt institut spiller en central rolle i at drive finansiering og investeringer mod en lav-emissionsøkonomi. Vores klimaambition vedrører derfor også en ambition om kontinuerligt at forbedre vores rapportering og øge gennemsigtigheden omkring vores klimamål og handlinger med henblik på at sikre, at emissionsreduktionerne afspejler den faktiske fremgang.

Spar Nord er bevidst om, at videnskab og lovgivning på bæredygtighedsområdet er i konstant forandring, hvorfor vi har en faktabaseret tilgang i arbejdet med modvirkning af klimaændringer. Det gør vi ved at orientere os mod forskning og analyser og ved at arbejde målrettet med forbedring af datakvalitet og løbende tage mål, indsatser og prioriteringer op til revision.

Politikker

Spar Nord har udarbejdet en række politikker og retningslinjer, der understøtter håndtering af aktiviteter i tilknytning til tilpasning og modvirkning af klimaændringer. De væsentligste politikker er:

- Politik for bæredygtighed og samfundsansvar
- Miljø- og klimapolitik
- Politik for ansvarlig investering
- Kreditpolitik
- Eksklusionslister for både finansiering og investering

Spar Nords politik for bæredygtighed og samfundsansvar rammesætter bankens initiativer med henblik på tilpasning og modvirkning af

klimaændringer og udgør således den overordnede retningslinje for håndtering af IRO'er på bæredygtighedsområdet.

Spar Nords politik for ansvarlig investering, kreditpolitik, eksklusionslister for finansiering og investering samt bankens klimaplan understøtter til sammen tiltag og foranstaltninger vedrørende modvirkning af klimaændringer og håndtering af de identificerede væsentlige IRO'er.

Tiltag og foranstaltninger vedrørende tilpasning til klimaændringer samt identificerede IRO'er omfattes af bankens kreditpolitik samt politik for ansvarlig investering. Bankens miljø- og klimapolitik vedrører særligt håndtering af IRO'er i tilknytning til energieffektivitet.

For alle ovennævnte politikker relateret til tilpasning og modvirkning af klimaændringer gælder, at det er direktionens ansvar at sikre, at politikkerne implementeres i bankens daglige drift. I skemaet på foregående side illustreres, hvordan bankens politikker er koblet til de identificerede væsentlige IRO'er forbundet med klimaændring, samt hvor i værdikæden IRO'erne materialiserer sig.

Klimatiltag og ressourcer

Arbejdet med at gennemføre klimaplanen er forankret i en governancestruktur med tydeligt definerede roller og ansvarsområder. Hvor strategi og ambitionsniveau er forankret i bankens bestyrelse og direktion, evaluerer ESG-styregruppen løbende indsatser med henblik på at sikre fremdrift på bankens klimaambition.

Spar Nords komité for ansvarlig investering og komité for bæredygtig finansiering anbefaler og prioriterer konkrete handlinger med henblik på eksekvering af bankens klimarelaterede mål og delmål. Læs mere om dedikerede

bæredygtighedsressourcer i afsnittet ESRS 2 Ledelse af bæredygtighedsforhold.

Tiltag for tilpasning til klimaændringer

Tilpasning til klimaændringer handler om at foretage ændringer og justeringer med henblik på at håndtere de eksisterende og fremtidige konsekvenser af klimaforandringer. Det betyder, at man både på kort og lang sigt har fokus på at mindske skaderne fra de klimaændringer, der allerede er uundgåelige.

For Spar Nord vedrører bankens tiltag for tilpasning til klimaændringer særligt de aktiver og aktiviteter, vi finansierer via udlån til vores kunder. Eksempelvis vurderer vi, at virksomheder med en væsentlig drivhusgasudledning over tid vil møde særlige markedsmæssige vilkår, skærpede myndighedskrav og større investeringsbehov til klimatiltag. Klimamæssige udfordringer kan således 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 samtidig at have et bedre fundament for at møde eventuelle udfordringer, som tiltagende klimahensyn kan afføde.

For Spar Nord er bæredygtighedsrisiko 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 erhvervs-kunder. Inddragelse af fysiske- og transitionsrisici relateret til klimaændringer indgår ligeledes som en del af bankens kreditpolitik til vurdering af kreditrisikoen, både i forhold til den enkelte kunde, men også på porteføljeniveau.

Spar Nord foretager kvartalsvist ledelsesmæssige skøn til imødegåelse af kreditrisiko relateret til

klima. Ultimo 2024 udgjorde bankens ledelsesmæssige skøn relateret til ESG i alt 88 mio. kr. Det ledelsesmæssige skøn relaterer sig primært til CO₂-afgift for landbrugs- og transportbranchen.

Tiltag for modvirkning af klimaændringer

Modvirkning af klimaændringer fokuserer på at reducere årsager til klimaændringer ved at forhindre yderligere drivhusgasudledning. Målet er at bremse den negative udvikling, hvorfor dekarbonisering er et vigtigt greb i realiseringen af Spar Nords klimaambition og indsatser for modvirkning af klimaændringer.

Spar Nord er en bank båret af engagement og stærke kunderelationer. Vi tror på, at den mest ansvarlige og effektive klimaomstilling sker ved at lede kapital i retning af kundernes omstillingsplaner samt udvikling af nye klimaunderstøttende forretningsmodeller. Derfor prioriterer vi dialog med kunder og omverden som et centralt element i vores prioriterede tiltag og ressourcer med henblik på modvirkning af klimaændringer. Spar Nords ambition er at understøtte kunderne i en bæredygtig omstilling af deres virksomhed eller private økonomi. I bankens rådgivning og dialog har vi både fokus på at hjælpe kunderne med at udnytte deres eksisterende fordele og nye klimaunderstøttende forretningsmuligheder.

ESG-kompetenceløft

For at sikre kunderne kvalificeret sparring og rådgivning i relation til modvirkning af klimaændringer har Spar Nord valgt at styrke viden om bæredygtighed i den finansielle sektor via et samlet kompetenceløft af alle medarbejdere. ESG-kompetenceløftet er gennemført som både online og fysisk undervisning og vedrører både rådgivere, ledere og specialistfunktioner. Spar Nord har desuden løbende fokus på at tilbyde relevant kompetenceudvikling af både nuværende og kommende

medarbejdere inden for ESG i tæt samarbejde med bl.a. Finanssektorens Uddannelsescenter.

Energiforbedrende tiltag til privatkunder

Spar Nord samarbejder med Totalcredit om løsninger, der skal gøre det lettere for privatkunder at energiforbedre deres bolig. På Spar Nords hjemmeside kan kunderne finde link til Totalcredits online energiberegner, hvor de kan modtage ideer og inspiration baseret på netop deres bolig. Ligeledes formidler Spar Nord et energitjek med rabat til de kunder, der har lån i bolig eller sommerhus via Totalcredit. Ordningen sker via samarbejde med Forenet Kredit, der også giver økonomisk tilskud på 10.000 kr. til de kunder, der ønsker at udskifte deres olie- og gasfyr til en varmepumpe.

ESG-værktøj til erhvervskunderne

For at understøtte særligt de små og mellemstore virksomheder i deres arbejde med bæredygtighed har Spar Nord valgt gratis at tilbyde et digitalt ESG-værktøj (Valified) til alle erhvervskunder. Værktøjet understøtter dialogen mellem rådgiver og erhvervskunde ved at tage en temperaturmåling på kundernes viden og arbejde med bæredygtighed. Derudover gør ESG-værktøjet det muligt for kunderne at udarbejde klimaregnskab, omstillingsplaner samt udgive bæredygtighedsrapport, som de kan anvende i egen markedsføring.

Struktureret dialog med højemissionskunder

Spar Nord har i 2024 iværksat en målrettet dialog med over 100 af vores mest drivhusgasudledende erhvervskunder, herunder særligt kunder i transport- og landbrugssektoren. Formålet med dialogen er at identificere kundernes største udfordringer og afklare, hvordan banken finansielt kan understøtte kunderne i en bæredygtig omstilling af deres virksomhed. Af de adspurgte kunder har 89 % svaret, at de anser klimaændringer samt energi- og drivhusgasser som væsentlige emner for deres virksomhedsdrift. Videre har 37 % svaret, at

de har sat mål på området, mens 32 % har defineret konkrete handlinger i tilknytning til målene. I 2025 vil banken fortsætte kundedialogen samt udvide målgruppen med henblik på at medtage en større andel af bankens kunder.

Afklaring af bæredygtighedspræferencer i investeringsprocessen

Spar Nord har en Digital Investeringsguide, der skal understøtte afklaring af privat- og erhvervskunders investeringsprofil. Digital Investeringsguide sikrer bankens efterlevelse af MiFID II samt afdækning af kundens bæredygtighedspræferencer i relation til investeringsprocessen, herunder hvorvidt kunden ønsker bæredygtighed integreret i sin investeringsløsning.

Produkter der understøtter modvirkning af klimaændringer

Spar Nord har følgende udlåns- og investeringsprodukter, der har til hensigt at understøtte realisering af bankens klimaambitioner og kundernes omstilling.

- Lån og kredit til finansiering af elbil
- Lån til energiforbedring af bolig
- Lån til vedvarende energi på erhverv
- Aftale om klimafokuseret investering

Udstedelse af grønne obligationer

Spar Nord har etableret et rammeværk for udstedelse af grønne obligationer et såkaldt Green Bond Framework. Spar Nords komité for bæredygtig finansiering har ansvaret for løbende at godkende låntyper, der indgår i bankens rammeværk for grønne obligationer. Det grønne rammeværk muliggør koblingen mellem finansiering af miljørigtige og grønne projekter og udstedelse af grønne obligationer og tager afsæt i følgende 4 lånekategorier:

- Ren transport
- Grønne og energieffektive bygninger
- Vedvarende energi
- Bæredygtig vand og affald

Ved løbende at fokusere på at kanalisere bankens finansiering i retning af disse 4 kategorier kan banken både medvirke til modvirkning af klimaændringer og skabe fremdrift på klimamålene.

Spar Nord har formuleret en målsætning om, at vi i 2030 skal have udlånt for minimum 10 mia. kr. til aktiver, der kan kobles til de lånekategorier, der indgår i bankens rammeværk for grønne obligationer. Spar Nord har i 2024 udstedt grønne obligationer for 1,9 mia. kr. og identificeret en større andel af grønne aktiver i bankens udlånsporteføljer. Banken arbejder løbende på udvikling af nye produkter, som relaterer sig til kategorierne i det grønne rammeværk samt på at forbedre datakvalitet og processer for registrering og identifikation af grønne aktiver med henblik på at understøtte målsætningen.

Energiforbedrende og energieffektive tiltag

For at imødekomme bankens negative indvirkning via forbrug af både fossile og vedvarende energikilder samt for at realisere klimamålsætningerne inden for scope 1 og 2 vil banken løbende foretage følgende handlinger:

- I 2030 vil 80 % af bankens kørselsbehov være kørt i elbiler. Frem mod 2030 vil alle nyindkøbte firmabiler udelukkende være elbiler
- Frem mod 2030 vil banken udfase de sidste 3 naturgasanlæg
- Fra 2023 og 10 år frem vil Spar Nords forbrug af elektricitet være fra 100 % vedvarende energikilder leveret af Better Energy suppleret med egen produktion fra solceller



Målsætninger









For at understøtte realiseringen af Spar Nords klimaambition om netto-nul i 2050 har vi opsat en række 2030-del mål for dekarbonisering af udlåns- og investeringsaktiviteter samt for bankens egen drift. Yderligere har Spar Nord sat del mål for udvalgte segmenter, hvortil der er knyttet konkrete handlinger og målepunkter, der tilsammen skal understøtte bankens strategiske retning.

Bankens opstillede reduktionsmål og del mål tager afsæt i baselineanalyser af bankens klimaaftryk via scope 1, 2 og 3. Da bankens arbejde med klimaændringer er en løbende proces er baselineårene ikke ens på tværs af de 3 påvirkningsområder. Dog er 2050-ambitionen fælles for hele forretningen, ligesom det er fælles for alle aktiviteter, at der er sat del mål for dekarbonisering i 2030. Spar Nords målsætninger er sandsynliggjort via videnskabelige scenarier, der er nærmere beskrevet under den enkelte aktivitet.

Reduktionsmålene for finansierede emissioner fra bankens kerneaktiviteter af udlån og investeringer relaterer sig til væsentlige andele af bankens forretningsomfang for henholdsvis bank- og leasingudlån samt investeringer i aktier og virksomhedsobligationer i bankens kapitalforvaltning.

Reduktionsmålene relateret til bankens kerneaktiviteter opgøres i den relative måleenhed tCO₂e pr. mio. kr., mens reduktionsmål for egen drift opgøres i absolutte emissioner i måleenheden tCO₂e.

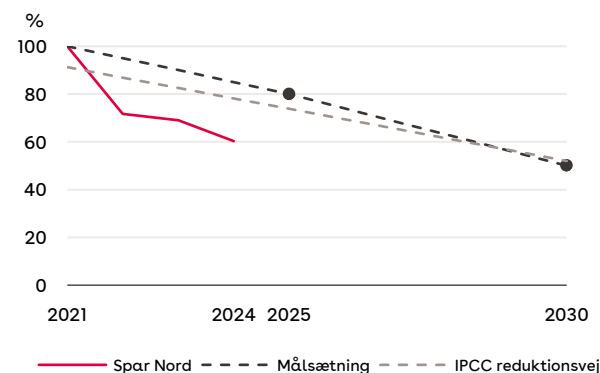
Illustrationen giver et samlet overblik over bankens klimarelaterede målsætninger. For hver målsætning fremgår baselineår samt de fastsatte del mål i 2025 og 2030. Målopfyldelsen ved udgangen af 2024 illustrerer fremdriften i forhold til bankens 2030-mål, målt med udgangspunkt i det relevante baselineår.

Klimamål	Baselineår	Målopfyldelse ift. 2030-mål	2025	2030	Målsætning
 Udlån	2021	<div style="width: 20%;"></div>	- 20 %	- 50 %	Finansierede emissioner fra udlån skal reduceres med 20 % i 2025 og 50 % i 2030 ift. 2021-baseline på 8,8 tCO ₂ e pr. mio. kr.
 Elbil	2023	<div style="width: 41%;"></div>		+ 80 %	I 2030 skal 80 % af nyudlån til finansiering af biler være til elbiler. I baselineåret 2023 udgjorde nyudlån til elbiler 41 %.
 Bolig	2023	<div style="width: 0%;"></div>		- 70 %	I 2030 skal finansierede emissioner fra udlån til private boliger reduceres med 70 % ift. 2023-baseline på 11,4 kgCO ₂ e/m ² pr. år.
 Transport	2023	<div style="width: 30%;"></div>		- 30 %	I 2030 skal finansierede emissioner fra udlån til transportsektoren reduceres med 30 % ift. 2023-baseline på 40,7 tCO ₂ e pr. mio. kr.
 Grøn finansiering	2024	<div style="width: 0%;"></div>		10 mia.	Udlån koblet til kategorierne i bankens Green Bond Framework skal udgøre mindst 10 mia. kr. i 2030.
 Investering · kapitalforvaltning	2020	<div style="width: 30%;"></div>	- 30 %	- 60 %	Finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer foretaget på vegne af kunder skal reduceres med 30 % i 2025 og 60 % i 2030 ift. 2020-baseline på 11,3 tCO ₂ e pr. mio. kr.
 Egen drift · scope 1 og 2	2021	<div style="width: 30%;"></div>	- 30 %	- 50 %	Drivhusgasudledningen fra bankens egen drift (scope 1 og 2) skal reduceres med 30 % i 2025 og 50 % i 2030 ift. 2021-baseline på 681 tCO ₂ e.
 Egen drift · scope 3	2021	<div style="width: 0%;"></div>		- 25 %	Drivhusgasudledningen fra bankens egen drift (scope 3) skal reduceres med 25 % i 2030 ift. 2021-baseline på 24.748 tCO ₂ e.

Mål for dekarbonisering af udlån

For at understøtte Spar Nords netto-nul målsætning fastsatte banken i 2022 to delmål for reduktion af finansierede emissioner fra udlånsaktiviteter til privat- og erhvervskunder med henholdsvis 20 % i 2025 og 45 % i 2030 i forhold til 2021-baseline på 8,8 tCO₂e pr. mio. kr. I 2024 besluttede Spar Nord at sandsynliggøre og kvalificere bankens klimaambition og de understøttende reduktionsmål for finansierede emissioner fra udlånsaktiviteter ved at holde dem op imod klimavidenskabelige netto-nul scenarier fra Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC). Denne sandsynliggørelse medførte en justering af delmål for den samlede udlånsportefølje fra tidligere 45 % til i stedet at udgøre en reduktion på 50 % i 2030.

Målsætninger for reduktion af finansierede emissioner (tCO₂e pr. mio. kr.) fra den samlede udlånsportefølje



I 2024 blev de finansierede emissioner fra udlånsporteføljen reduceret med 40 % i forhold til 2021-baseline. I 2024 udgjorde finansierede emissioner fra den samlede udlånsportefølje 5,3 tCO₂e pr. mio. kr.

Den positive udvikling i 2024 kunne blandt andet tilskrives en generel stigning i udlån til elbiler, som

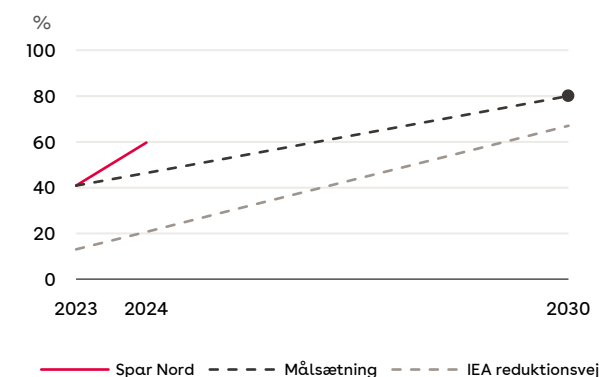
har lavere udledning end konventionelle billån samt stigning i prioritetslån, som har relativ lav udledning. Dertil kom en betydelig reduktion i emissionsfaktorer relateret til erhverv.

Reduktionen betyder, at banken har indfriet målet om en reduktion på 20 % i 2025 i forhold til 2021-baseline. Spar Nords målindfrielse placerer sig desuden et godt stykke under IPCC-scenariet.

Private elbillån

Spar Nords vækst mål for nyudlån til elbiler, der i 2030 skal udgøre mindst 80 % målt på antal, er fastsat med afsæt i netto-nul reduktionssti for Road Transport fra International Energy Agency (IEA). Ved baseline i 2023 udgjorde antallet af nyudlån til elbiler 41 %.

Målsætning for finansiering af elbiler (antal)



I 2024 udgjorde nyudlån til elbiler 60 % af bankens samlede udlån til finansiering af biler. En udvikling, der placerer banken et godt stykke over bankens fremskrivning mod målet og samtidigt et væsentligt stykke over IEA's netto-nul reduktionsvej.

Spar Nords aktuelle positive målindfrielse tilskrives, at Danmark generelt er relativt langt fremme

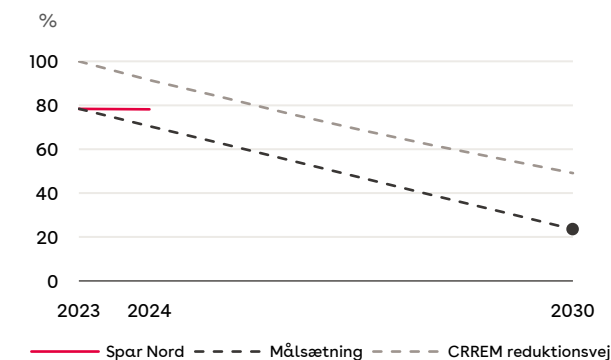
med elektrificeringen af bilparken. I 2024 var salget af elbiler i Danmark rekordhøjt, hvilket således også materialiserede sig hos Spar Nords kunder, hvor banken så en stigning i udlån til elbiler. Udviklingen understøttes desuden af, at banken tilbyder kunderne en særlig attraktiv finansiering af elbiler via dedikerede kredit- og låneprodukter.

Private boliglån

Spar Nord har sat delmål om at reducere finansierede emissioner fra boliger med 70 % i 2030 med afsæt i 2023-baseline på 11,4 kgCO₂e/m² pr. år.

Banken anvender netto-nul scenarie fra Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM), der både opstiller en netto-nul reduktionssti på nationalt niveau og for forskellige ejendomsstyper. CRREM anvender drivhusgasudledning pr. m² pr. år som måleenhed.

Målsætning for reduktion af finansierede emissioner (kgCO₂e/m² pr. år) fra boliglån

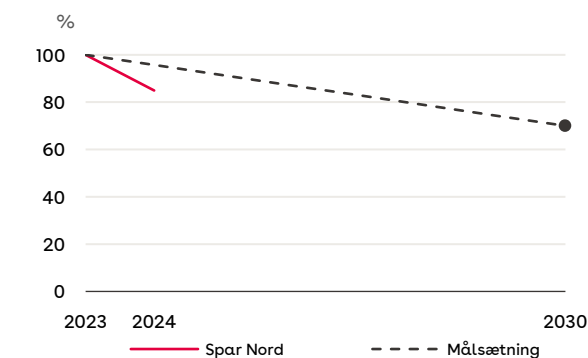


Som det fremgår af grafen, var udledningen pr. kvm. for udlån til private boliger i 2024 på niveau med baselineåret 2023. Det er Spar Nords forventning, at vi de kommende år vil se ind i en reduktion af drivhusgasudledning pr. m² i takt med indfasning af grøn energi og det stigende fokus på energiforbedring af boligmassen.

Erhvervsudlån til transportsektoren

Spar Nord har sat delmål om reduktion af finansierede emissioner fra udlån til transportsektoren med 30 % i 2030 i forhold til 2023-baseline på 40,7 tCO₂e pr. mio. kr. Målsætningen er sandsynliggjort med udgangspunkt i KF24.

Målsætning for reduktion af finansierede emissioner (tCO₂e pr. mio. kr.) for transportsektoren



I 2024 udgjorde de finansierede emissioner fra transportsektoren 34,5 tCO₂e pr. mio. kr., hvormed banken opnåede en reduktion på 15 % sammenlignet med baselineåret 2023. Det betyder, at banken er godt på vej mod at indfri 2030-målsætningen.

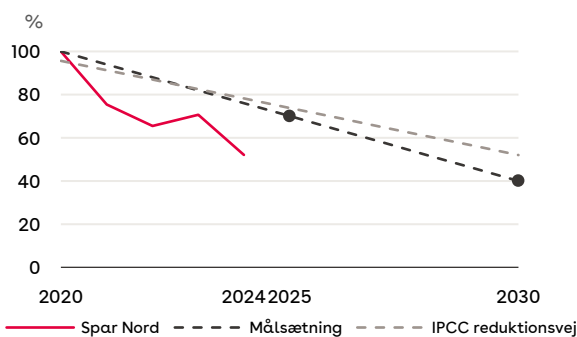


Mål for dekarbonisering af kapitalforvaltning

En tredjedel af Spar Nords drivhusgasemissioner er knyttet til den kapital, vi forvalter på vegne af vores kunder. For at understøtte Spar Nords netto-nul målsætning har banken formuleret mål om at reducere finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer i kapitalforvaltning med henholdsvis 30 % i 2025 og 60 % i 2030 i forhold til 2020-baseline på 11,3 tCO₂e pr. mio. kr. og med udgangspunkt i scope 1 og 2 for underliggende virksomheder.

Til sandsynliggørelse af delmålene har banken anvendt IPCC-reduktionsvej, der indebærer minimum 48 % reduktion i drivhusgasudledninger inden 2030 og netto-nul inden 2050 i forhold til 2019.

Målsætninger for reduktion af finansierede emissioner (tCO₂e pr. mio. kr.) fra kapitalforvaltning



I 2024 blev finansierede emissioner fra investeringer i aktier og virksomhedsobligationer i kapitalforvaltning, herunder også investeringer i aktivklasserne gennem investeringsforeningsbeviser, reduceret med 48 % i forhold til 2020-baseline. I 2024 udgjorde finansierede emissioner således 5,9 tCO₂e pr. mio. kr.

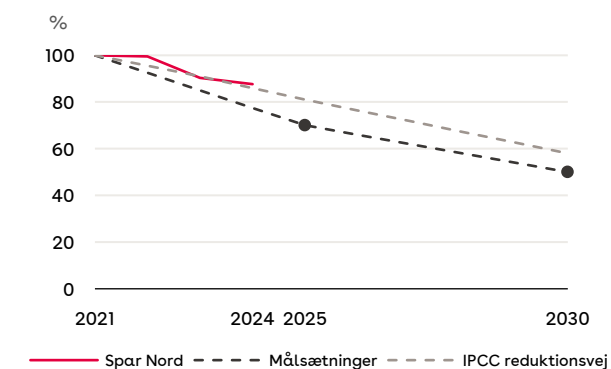
Den positive udvikling i 2024 kunne særligt henføres til faldende finansierede emissioner fra investeringer i virksomhedsobligationer, hvilket både var relateret til omlægninger til mere klimavenlige investeringsforeningsbeviser samt reduktion i emissioner fra eksisterende investeringsforeningsbeviser.

Reduktionen betyder, at banken har indfriet delmålet for 2025 og er godt på vej mod målsætningen i 2030.

Mål for dekarbonisering af egen drift

Spar Nord har fokus på at minimere miljø- og klimaindvirkning fra bankens egne aktiviteter ved bl.a. proaktivt at fremme miljømæssig ansvarlighed og bæredygtige teknologier på relevante områder i bankens virke. For at understøtte Spar Nords ambition om netto-nul i 2050 har banken opsat mål om at reducere drivhusgasemissioner fra scope 1 og 2 med 30 % i 2025 og 50 % i 2030 i forhold til 2021-baseline på 681 tCO₂e.

Målsætning for reduktion af drivhusgasemissioner (tCO₂e) fra scope 1 og 2

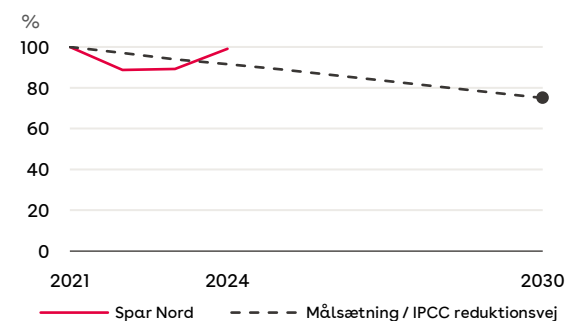


I 2024 udgjorde drivhusgasemissioner fra scope 1 og 2 i alt 597 tCO₂e, og dermed var reduktionen på 12 % i forhold til 2021-baseline.

Med reduktionen følger banken fremskrivningen for IPCC-reduktionsvejen, men ligger fortsat et stykke over fremskrivningen mod egne målsætninger for 2025 og 2030. Banken har fokus på energiforbedrende og energieffektive tiltag for at arbejde hen imod målsætningerne.

Yderligere har banken opsat et mål om reduktion af drivhusgasemissioner på scope 3 fra egen drift med 25 % i 2030 i forhold til 2021-baseline på 24.748 tCO₂e. Spar Nord har valgt at sandsynliggøre målsætningerne med afsæt i IPCC-reduktionsvej.

Målsætning for reduktion af drivhusgasemissioner (tCO₂e) fra scope 3 for egen drift



I 2024 udgjorde drivhusgasemissioner fra egen drift i scope 3 i alt 24.537 tCO₂e og ligger dermed efter et par år med faldende tendens på niveau med 2021-baseline.

Stigningen i 2024 kan tilskrives øgede driftsomkostninger, idet drivhusgasemissionerne for bankens egen drift hovedsageligt er opgjort på baggrund af det monetære princip. Det er generelt Spar Nords ambition løbende at udbygge andelen af emissioner, som opgøres på baggrund af primære data med henblik på at kunne udvikle

tiltag, som vil udmønte sig i reduktion af drivhusgasemissionerne.

Energiforbrug

Bankens energiforbrug udgjorde 9.089 MWh i 2024 og er opgjort på baggrund af forbrugt elektricitet, fjernvarme, benzin, diesel og gas. Energiforbruget er sammensat af energi fra vedvarende og fossile kilder. I 2024 var 80 % af energiforbruget fra vedvarende energikilder, mens de resterende 20 % var fra fossile kilder. Spar Nord har løbende fokus på energioptimering og implementering af energibesparende tiltag.

Energiforbrug og -miks	
MWh	2024
Fossilt energiforbrug	
Samlet fossilt energiforbrug	1.805
Fossile kilders andel af samlet energiforbrug i %	20
Forbrug af energi fra nukleare kilder	0
Nukleare kilders andel af samlet energiforbrug i %	0
Vedvarende energiforbrug	
Brændstofforbrug fra vedvarende energi, herunder biomasse	85
Forbrug af købt eller erhvervet elektricitet, varme, damp og køling fra vedvarende energikilder	7.067
Forbrug af egenproduceret vedvarende energi, der ikke er brændsel	133
Samlet forbrug af vedvarende energi	7.284
Vedvarende kilders andel af samlet energiforbrug i %	80
Samlet energiforbrug	9.089



Drivhusgasemissioner

Spar Nord opgør drivhusgasemissioner i henhold til E1 Klimaændringer, der henviser til GHG-protokolens tre scopes, hvor der skelnes mellem direkte og indirekte drivhusgasudledning.

Spar Nords direkte drivhusgasemissioner opstår via bankens egen drift fra kørsel i bankens biler og opvarmning med naturgas og opgøres i scope 1.

Bankens indirekte drivhusgasemissioner fra forbrugt elektricitet og fjernvarme opgøres i scope 2.

Bankens øvrige indirekte drivhusgasemissioner relaterer sig både til egen bankdrift og særligt til bankens kerneaktiviteter i form af udlån og investeringer og opgøres i scope 3.

De indirekte drivhusgasudledninger fra egen drift er særligt forbundet med indkøb af varer og tjenesteydelser samt forretningsrejser og de ansattes pendling til og fra arbejde.

De indirekte drivhusgasudledninger fra bankens kerneaktiviteter er forbundet med bank- og leasingudlån samt investeringsaktiviteter, der både omfatter kapitalforvaltning på vegne af kunder og bankens egenbeholdning.

Spar Nord foretager årligt opgørelse af drivhusgasemissioner for egen drift og kerneaktiviteter, som tilsammen udgør bankens klimaregnskab. Klimaregnskabet tydeliggør, at hovedparten af bankens samlede klimaaftryk kan henføres til kerneaktiviteterne udlån og investeringer. I 2024 udgjorde drivhusgasemissionerne i alt 787.948 tCO₂e, hvoraf 97 % vedrørte kerneaktiviteterne, mens 3 % stammede fra egen drift.

Drivhusgasintensiteten baseret på nettoindtægter udgjorde 139 tCO₂e pr. mio. kr. i 2024. Til beregningen er anvendt de samlede drivhusgasemissioner

efter den markedsbaserede metode samt basisindtægter fra det finansielle regnskab bestående af nettorenteindtægter, nettoebyrindtægter, kursreguleringer og udbytte samt øvrige indtægter.

Principper og metoder til opgørelse af bankens drivhusgasemissioner er nærmere beskrevet i Anvendt regnskabspraksis for miljøoplysninger.

Egen drift

Drivhusgasudledningen fra egen drift var i 2024 opgjort til 25.134 tCO₂e mod 22.681 i 2023 (markedsbaseret metode) og bestod af emissioner fra scope 1, 2 og 3, hvoraf langt hovedparten relaterede sig til de indirekte drivhusgasudledninger fra scope 3.

Drivhusgasemissioner i scope 1 fra kørsel i bankens biler samt opvarmning med naturgas udgjorde 194 tCO₂e i 2024 mod 222 i 2023 og var dermed reduceret med 13 %.

Drivhusgasemissionerne fra forbrugt elektricitet og fjernvarme i scope 2 efter den markedsbaserede metode udgjorde 403 tCO₂e i 2024 mod 393 i 2023, hvilket var en stigning på 2 %.

Fra 2023 og 10 år frem vil Spar Nords forbrug af elektricitet være fra 100 % vedvarende energikilder leveret af Better Energy suppleret med egen produktion fra solceller.

I relation til drivhusgasemissioner forbundet med scope 3 er der 8 af de i alt 15 kategorier i scope 3, som er relevante for Spar Nord at opgøre emissioner fra. Heraf vedrører de 7 af kategorierne emissioner, som er relateret til egen drift, mens kategori 15 vedrører bankens kerneaktiviteter udlån og investering. Emissionerne i kategorierne 1, 2, 3, 5, 6, 7 og 13, som alle relaterer sig til bankens egen drift, udgjorde i alt 24.537 tCO₂e i 2024 mod 22.066 i

2023. Stigningen udgjorde således 11 %, og kunne hovedsageligt henføres til kategorierne for 1 Indkøbte varer og tjenesteydelser samt 2 Kapitalgoder. Drivhusgasemissionerne for bankens egen drift er hovedsageligt opgjort på baggrund af det monetære princip, således blev alene 1.642 tCO₂e svarende til 6 % opgjort ud fra primær data. Udviklingen af scope 3 emissionerne afspejler således langt hen ad vejen stigningen i omkostninger i 2024 sammenlignet med 2023.

Det er bankens hensigt at arbejde på at udbygge andelen af emissioner, som opgøres på baggrund af primære data med henblik på at kunne arbejde målrettet på tiltag, som vil udmønte sig i reduktion af drivhusgasemissionerne.

Drivhusgasemissioner tCO ₂ e	2024	2023	Ændring i %	2022	2021
Scope 1	194	222	-13	256	213
Scope 1 - procentdel af scope 1-drivhusgasemissioner fra regulerede emissionshandelsordninger	0	0	-	0	0
Scope 2 - lokationsbaseret	784	750	5	963	1.052
Scope 2 - markedsbaseret	403	393	2	422	468
Scope 3	787.351	962.239	-18	598.866	715.678
1 Indkøbte varer og tjenester	19.622	17.479	12	16.562	16.838
2 Kapitalgoder	1.932	1.672	16	2.390	5.209
3 Brændstof- og energirelaterede aktiviteter	433	418	4	444	456
5 Affald	0	0	-	0	0
6 Forretningsrejser	435	430	1	392	250
7 Pendling for ansatte	1.993	1.954	2	2.083	1.895
13 Nedstrømsleasede aktiver	122	113	9	89	100
15 Investeringer	762.814	940.173	-19	576.906	690.930
- Heraf udlån bank- og leasingaktiviteter	257.729	261.795	-2	264.694	341.491
- Heraf investeringer	505.085	678.379	-26	312.212	349.439
Drivhusgasemissioner fra egen drift i alt - lokationsbaseret	25.556	23.109	11	23.299	26.179
Drivhusgasemissioner fra egen drift i alt - markedsbaseret	25.134	22.681	11	22.638	25.429
Drivhusgasemissioner fra kerneaktiviteter i alt	762.814	940.173	-19	576.906	690.930
Drivhusgasemissioner fra egen drift og kerneaktiviteter i alt - lokationsbaseret	788.370	963.283	-18	600.204	717.109
Drivhusgasemissioner fra egen drift og kerneaktiviteter i alt - markedsbaseret	787.948	962.854	-18	599.543	716.359



Udlånsaktiviteter

Bankens kerneaktiviteter i form af bank- og leasingudlån medfører, at banken er forbundet med indirekte drivhusgasemissioner fra kundernes aktiviteter og aktiviteter. I 2024 udgjorde drivhusgasemissioner fra udlånsaktiviteter 33 % af bankens samlede drivhusgasemissioner.

Opgørelsen af finansierede emissioner relateret til bankens udlånsaktiviteter foretages med afsæt i Finans Danmarks CO2-model for den finansielle sektor, der baserer sig på PCAF's (Partnership for Carbon Accounting Financials) metoder og GHG-protokollen. Finansierede emissioner opgøres i henholdsvis absolut værdi udtrykt ved drivhusgasemissioner målt i tCO2e og i relativ værdi opgjort i tCO2e pr. udlånt mio. kr.

I den nuværende opgørelse af finansierede emissioner fra udlånsaktiviteter indgår den overvejende del af bankens samlede bank- og leasingudlån, men det er dog ikke muligt at inddrage hele forretningsområdet i opgørelsen. Det skyldes, at der for nuværende ikke er metoder, der omfatter hele forretningsområdet. Spar Nord følger løbende arbejdet med at udbygge og kvalitetsforbedre opgørelsesprincipperne og datasiden og justerer løbende praksis i henhold til nyeste metoder.

For opgørelsen af finansierede emissioner for udlån til private er gældende, at de udlån, der medtages i beregningsgrundlaget for opgørelsen af drivhusgasemissioner, er knyttet til de produkttyper, der direkte relaterer sig til finansiering af bil og bolig. I 2024 udgjorde bankens udlån til bil og bolig 15,6 mia. kr. svarende til 60 % af den samlede udlånsportefølje til privatkunder. Tilsvarende for 2023 udgjorde udlån til bil og bolig 13,5 mia. kr. svarende til 58 % af den samlede udlånsportefølje til privatkunder. De resterende ca. 40 % af privatudlånet består af kreditter og andre

lånekategorier, hvor der ikke findes metoder til at estimere de relaterede drivhusgasemissioner.

For opgørelsen af finansierede emissioner fra erhvervsudlån er beregningen foretaget på baggrund af udlån, der er koblet til branchekoder, hvor Danmarks Statistik stiller data til rådighed. I 2024 indgik 32,9 mia. kr. svarende til 88 % af bankens udlånsportefølje til erhverv i beregningen af drivhusgasemissioner. Tilsvarende for 2023 indgik 29,6 mia. kr. i beregningen svarende til 83 % af erhvervsudlånet. For den resterende del af udlånsporteføljen til erhverv gælder, at finansieringen vedrører branchekoder, hvor der ikke for nuværende findes data til estimering af drivhusgasemissioner.

I 2024 estimerede Spar Nord bankens finansierede absolutte emissioner fra udlån til 257.729 tCO2e mod 261.795 i 2023 svarende til et fald på 2 %. Ændringen skal ses i lyset af, at der i beregningerne for 2024 indgik et forretningsomfang på i alt 48,5 mia. kr. mod 43,1 mia. kr. i 2023, hvilket svarer til en stigning på 13 %. Faldet i bankens finansierede absolutte emissioner kan både henføres til øget udlån til elbiler og prioritetslån samt reducerede emissionsfaktorer relateret til erhvervsudlån.

I 2024 udgjorde finansierede emissioner fra udlån i alt 5,3 tCO2e pr. mio. kr. mod 6,1 i 2023 svarende til et fald på 13 %.

Emissioner fra udlån tCO2e	2024	2023	2022	2021
Privat	31.041	33.856	38.774	52.795
Erhverv	226.688	227.939	225.920	288.696
tCO2e fra udlån	257.729	261.795	264.694	341.491
tCO2e pr. mio. kr.				
Privat	2,0	2,5	3,2	4,9
Erhverv	6,9	7,7	7,6	10,3
tCO2e pr. mio. kr. fra udlån	5,3	6,1	6,3	8,8

Drivhusgasemissioner fra udlån til privatkunder udgjorde 31.041 tCO2e i 2024 mod 33.856 i 2023. Ligeledes var der et fald i finansierede emissioner, der i 2024 udgjorde 2,0 tCO2e pr. mio. kr. mod 2,5 i 2023. Faldet kunne henføres til udviklingen i elbil-lån samt prioritetslån, som har en lavere udledning end udlån til konventionelle biler og boliglån.

Erhvervsudlån stod for langt størstedelen af de samlede drivhusgasemissioner fra udlån med 226.688 tCO2e i 2024 mod 227.939 i 2023. Det var særligt udlån til transport- og landbrugsbranchen, som var forbundet med drivhusgasemissionerne. I 2024 stod transportsektoren alene for 37 % af Spar Nord's samlede drivhusgasemissioner fra erhverv, mens landbrug stod for 27 %.

De finansierede emissioner fra udlån til erhverv udgjorde 6,9 tCO2e pr. mio. kr. i 2024 mod 7,7 i 2023. Der er således sket et fald på 11 %, hvilket primært kunne tilskrives, at bankens udlån var relativt forøget til brancherne Fast Ejendom, Bygge og anlæg samt Handel, som alle har relativ lav udledning. Ligeledes var emissionsfaktorerne fra Danmarks Statistik faldende for brancherne generelt.

Emissioner fra udlån, specificeret tCO2e pr. mio. kr.	2024	2023	2022	2021
Boliglån	0,7	0,8	0,9	1,5
Billån	9,2	12,3	14,9	20,7
tCO2e pr. mio. kr. fra privatudlån	2,0	2,5	3,2	4,9
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	23,8	24,3	24,7	24,1
Industri og råstofindvinding	11,2	12,4	11,3	7,9
Energiforsyning	4,6	3,0	3,0	1,6
Bygge og anlæg	5,0	7,0	4,5	6,5
Handel	1,6	2,1	2,0	2,0
Transport, hotel og restaurant	27,2	30,8	30,9	68,8
Information og kommunikation	1,0	1,3	1,2	0,7
Fast ejendom	0,1	0,1	0,1	0,1
Øvrige erhverv	1,2	1,5	1,6	0,2
tCO2e pr. mio. kr. fra erhvervsudlån	6,9	7,7	7,6	10,3
tCO2e pr. mio. kr. fra udlån	5,3	6,1	6,3	8,8

Investering

I 2024 udgjorde drivhusgasemissioner fra investeringer 64 % af bankens samlede drivhusgasemissioner.

Beregning af finansierede absolutte og relative emissioner fra investeringer er foretaget med afsæt i investeringsporteføljer ultimo året og omfatter Spar Nord's kapitalforvaltning og bankens egenbeholdning. Der er medtaget de investeringer, hvor banken har beslutningsretten over investeringerne. Dermed er der i opgørelsen af drivhusgasemissioner også medtaget beholdninger, som ikke indgår på bankens finansielle balance. Kundernes egne investeringer og investeringer, der indgår i



rådgivningsaftaler i Spar Nord, er ikke inddraget i opgørelsen.

I investeringsporteføljerne indgår aktivklasserne aktier, virksomhedsobligationer, investeringsforeningsbeviser, realkreditobligationer og skibskreditobligationer. Beregningen af drivhusgasemissioner baserer sig hovedsageligt på investeringer med tilgængeligt data. Ved manglende data er der anvendt gennemsnitsbetragtninger. Ud af de samlede investeringer i Spar Nord's kapitalforvaltning og egenbeholdning indgik 97 % af porteføljerne svarende til 83 mia. kr. i opgørelsen af finansierede emissioner i 2024 mod 99 % af porteføljerne i 2023 svarende til 79 mia. kr.

Drivhusgasemissioner fra investeringer udgjorde 505.085 tCO₂e i 2024 mod 678.379 i 2023. Finansierede emissioner fra investeringer udgjorde 6,1 tCO₂e pr. mio. kr. i 2024 mod 8,6 i 2023.

Emissioner fra investeringer				
tCO ₂ e	2024	2023	2022	2021
Kapitalforvaltning	265.769	318.350	219.204	283.517
Egenbeholdning	239.316	360.029	93.009	65.922
tCO₂e fra investeringer	505.085	678.379	312.212	349.439
tCO₂e pr. mio. kr.				
Kapitalforvaltning	5,5	7,3	5,5	6,7
Egenbeholdning	6,9	10,2	3,7	3,0
tCO₂e pr. mio. kr. fra investeringer	6,1	8,6	4,8	5,4

Reduktionen i drivhusgasemissioner fra investeringer i både egenbeholdning og kapitalforvaltning kunne hovedsageligt henføres til fald i emissioner fra investeringer i skibskreditobligationer. Faldet i emissioner fra skibskreditobligationer var drevet af både en reduktion i emissioner hos underliggende udsteder samt reduceret eksponering. For kapitalforvaltning kunne faldet også tilskrives et

fald i emissioner fra investeringer i investeringsforeningsbeviser.

Datakvalitet

Opgørelsen af bankens drivhusgasemissioner er behæftet med usikkerheder i relation til datakvalitet og metodikker. Spar Nord følger løbende arbejdet med at udbygge og kvalitetsforbedre data-siden og opgørelsesprincipperne og justerer løbende praksis i henhold til nyeste metoder. Ambitionen er at opnå en mere retvisende estimering og beregning af Spar Nord's samlede klimaaftryk.

Datakvaliteten bag de opgørelsesprincipper, der er anvendt til beregning af finansierede emissioner fra udlån og investeringer er vurderet med udgangspunkt i en PCAF-datakvalitetsscore, hvor score 1 er et udtryk for en høj datakvalitet på baggrund af eksakte data, mens score 5 er udtryk for estimeret beregnet på baggrund af statistiske data.

Datakvalitet, PCAF				
Vægtet score	2024	2023	2022	2021
Udlån				
Boliglån	3,6	3,6	3,5	3,7
Billån	3,2	3,5	3,8	4,0
Erhvervslån	5,0	5,0	5,0	5,0
Investering				
Aktier	2,4	2,1	1,6	-
Virksomhedsobligationer	2,2	2,2	1,7	-
Investeringsforeninger	-	-	-	-
Realkreditobligationer	3,8	4,3	4,4	-
Skibskreditobligationer	2,0	2,0	-	-

E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi

Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi er forholdsvis nye begreber i Spar Nords indsats for at blive klogere på bankens indvirkning på natur, klima og miljø. Ikke desto mindre er det bankens opfattelse, at ressourceanvendelse og cirkulær økonomi både nu og i fremtiden vil spille en central rolle i den bæredygtige omstilling.

I Spar Nord forstår vi cirkulær økonomi som en økonomisk model, der sigter mod at bevæge samfundet væk fra den traditionelle lineære økonomi, hvor ressourcer udvindes, anvendes og derefter bortskaffes for i stedet at skabe et system, hvor materialer og produkter holdes i kredsløb så længe som muligt. Dette paradigmeskifte indebærer en reduktion i ressourceanvendelsen, minimering af affald og en maksimal udnyttelse af værdien i hver enkelt ressource. Samtidig favner begrebet cirkulær økonomi både indsatser med henblik på reduktion af drivhusgasudledning og modvirkning af klimaændringer, ligesom cirkulære samfundsmodeller menes at have en positiv effekt på forurening, bevarelse af biodiversitet samt vand- og havmiljø.

Spar Nord ser en tydelig og væsentlig kobling mellem E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi og E1 Klimaændringer, idet implementeringen af cirkulære økonomiske principper kan bidrage til at reducere de drivhusgasudledninger, der driver klimaændringerne. For Spar Nord relaterer ressourceanvendelse og cirkulær økonomi sig derfor også til bankens strategiske indsats for modvirkning af klimaændringer. Ved at reducere ressourceudvin- ding, forlænge produktlevetid, fremme genbrug og genanvendelse og ved at reducere mængden af

affald, kan ressourceanvendelse og cirkulær økonomi blive en konkret metode til at reducere de globale drivhusgasudledninger og dermed begrænse klimaændringerne.

Spar Nord er bevidst om, at ikke al genanvendelse, genbrug og affaldshåndtering nødvendigvis understøtter en cirkulær økonomi eller en netto-nulsti. Disse indsatsområder er ofte meget energikrævende og kan derfor også øge drivhusgasudledningen, hvis de f.eks. er afhængige af fossile brændstoffer.

Som finansielt institut i Danmark er Spar Nord medvirkende til at finansiere kundernes privatforbrug og virksomhedernes produktion, hvorfor vi indirekte har en negativ indvirkning på natur, klima og miljø via forbrug af varer, ydelser samt den generelle ressourceanvendelse. Derfor finder vi det nødvendigt, at banken både nu og fremover samarbejder med kunder og lokalsamfund om at reducere ressourceforbrug og udvinding af materialer samt bidrager til udvikling af nye cirkulære forretningsmodeller, der understøtter en bæredygtig omstilling.

Udover den samfundsmæssige relevans har Spar Nord fundet ressourceanvendelse og cirkulær økonomi væsentligt i forlængelse af vores tilslutning til FN's Principper for ansvarlig bankdrift og deraf følgende analyser, der har vist, at klimaændringer samt ressourceeffektivitet og cirkulær økonomi er vigtige impact-områder.

Gennem bankens dobbelt væsentlighedsvurdering har vi identificeret, at Spar Nord har væsentlig negativ indvirkning på ressourceanvendelse og cirkulær økonomi primært knyttet til bankens udlån- og investeringsaktiviteter.

E5

Bæredygtighedsemner

Værdikæde

IRO-beskrivelse

Politikker og foranstaltninger

Ressourceanvendelse og affald

Negativ indvirkning

Nedstrøms

Banken finansierer og investerer i aktiver/aktiviteter, som medfører ressourceanvendelse og affald.

· Banken har ikke en specifik politik, der omhandler ressourceanvendelse og cirkulær økonomi



Politikker

Banken har endnu ikke udarbejdet politikker, der målrettet understøtter ressourceanvendelse og cirkulær økonomi. I takt med at bankens viden og indsigt forbedres, vil det også blive relevant for banken at implementere politikker og udbygge tiltag for ressourceanvendelse og cirkulær økonomi.

Spar Nord har dog formuleret en række politikker, der anvendes i det daglige arbejde som styring af vores indsatser med henblik på modvirkning af klimaændringer og dermed også indirekte berører indsatser i relation til ressourceanvendelse og cirkulær økonomi. Som beskrevet i E1 Klimaændringer drejer det sig om politik for bæredygtighed og samfundsansvar, miljø- og klimapolitik, politik for ansvarlig investering, kreditpolitik samt eksklusionslister for både finansiering og investering.

Tiltag

Spar Nord anser ressourceanvendelse og cirkulær økonomi for en vigtig del af løsningen på omstillingen til et bæredygtigt og klimaneutralt samfund og som en mulighed for at minimere risici ved både at understøtte cirkulær udvikling og re-design af den lineære brug-og-smid-væk-kultur med henblik på at sikre en fremtidig balance mellem udvinding og forbrug.

For at blive klogere på Spar Nords indvirkning på cirkulær økonomi og ressourceanvendelse har vi foretaget indledende screeninger af vores erhvervsudlåns- og investeringsporteføljer via EU-taksonomikompasset for omstilling til en cirkulær økonomi. Som supplement til dette analysearbejde har vi ligeledes foretaget kortlægning ud fra sektoroverblik fra UN PRB's vejledning 'Circular Economy as an Enabler for Responsible Banking', der definerer sektorer med potentiel positiv og negativ indvirkning på cirkulær økonomi. Kortlægningen har både omfattet bankens erhvervsudlåns- og investeringsporteføljer og gjort det muligt at

identificere sektorer, der potentielt har en positiv eller negativ indvirkning på ressourceanvendelse og cirkulær økonomi. For bankens udlånsaktiviteter har det alene været muligt at kortlægge indvirkning på erhverv, idet der endnu ikke findes metoder til at inkludere data fra privatkunders forbrug.

Spar Nords indledende kortlægninger af bankens udlåns- og investeringsporteføljer har vist, at banken har en potentiel negativ indvirkning på cirkulær økonomi. Dog er datatilgængelighed og datakvalitet på området for ressourceanvendelse og cirkulær økonomi fortsat meget begrænset. Spar Nord har erfaret, at der er behov for udvikling og modning af data og generelle metoder på området for at kunne lave mere konkrete og målrettede aktiviteter mod at begrænse den negative påvirkning fra udlån og investering. Spar Nord holder sig løbende orienteret om eksterne datakilder og metoder til at opnå dette og er samtidig aktivt opfølgende i forhold til at øge indsigten i kundernes arbejde med cirkulær økonomi samt kundernes behov for finansiering i den sammenhæng.

Med afsæt i et overordnet ønske om komme tættere på bankens erhvervs kunder på hele bæredygtighedsområdet, herunder også ressourceanvendelse og cirkulær økonomi, har Spar Nord været i dialog med mere end 100 udvalgte erhvervs kunder, der har en særlig høj drivhusgasudledning. Cirka 10 % af disse erhvervs kunder er placeret i brancher, som også har negativ indvirkning på cirkulær økonomi.

En del af dialogen med erhvervs kunderne har fokuseret på at kortlægge, hvor langt kunderne er i forhold til at indarbejde hensyn til cirkulær økonomi i deres forretning. Her har 57 % af kunderne svaret, at cirkulær økonomi er væsentlig for deres arbejde. Endvidere har 15 % svaret, at de har data på området og har fastsat en målsætning.

Det er Spar Nords ambition fremadrettet at udvide og kvalificere spørgerammen og således inkludere endnu flere erhvervs kunder i bæredygtighedsdialogen. Ligeledes vil banken fokusere på at identificere finansieringsprojekter, der positivt understøtter cirkulære forretningsmodeller, såsom genbrugsteknologier, deleøkonomier mv., der forlænger produktlevetid og understøtter ressourceeffektiviteten. Ligeledes vil banken fremadrettet fokusere på at udvide metode og dataindsigt med henblik på at kunne fastsætte kvantitative mål for området.

Cirkulær økonomi i bankens egen drift

Som virksomhed og arbejdsplads ønsker Spar Nord at tage ansvar for at fremme cirkulære løsninger i bankens egen drift, hvilket de seneste år har betydet et stadig stigende fokus på genanvendelse og affaldssortering, reduktion af madspild, nedbringelse af print samt genbrug og donation af brugt IT-udstyr mv. Spar Nord har ligeledes iværksat en række handlinger med henblik på ressourceoptimering af driften. Flere af disse tiltag har været enkeltstående og er drevet af et stort lokalt engagement for at søge nye veje til at integrere hensyn til klima- og miljø i bankens interne drift.

Spar Nord ønsker fremadrettet at etablere en mere struktureret tilgang til ressourceanvendelse og cirkulær økonomi i bankens egen drift, hvor der prioriteres indsamling af kvantitative data på centrale indvirkningsområder med henblik på at etablere baseline og derfra på sigt også formulere kvantitative mål og KPI'er for bankens indvirkning.

Målsætninger

Spar Nord har for nuværende ikke fastsat kvantitative målsætninger vedrørende ressourceanvendelse og cirkulær økonomi, idet arbejdet med fastlæggelse af IRO'er relateret til ressourceanvendelse og cirkulær økonomi er relativt nyt i banken.

Banken sporer på nuværende tidspunkt ikke effekten af bankens investeringer og udlån til aktiver og aktiviteter, der medfører ressourceforbrug og affald.

Spar Nord vil fremadrettet arbejde med at udvide metode og dataindsigt med henblik på at kunne fastsætte mål og handlinger for området. Ligeledes vil banken fremadrettet fokusere på at identificere investerings- og finansieringsprojekter, der understøtter cirkularitet, såsom genbrugsteknologier, deleøkonomier og nye forretningsmodeller, der bygger på produktlevetid og ressourceeffektivitet.



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 har Spar Nord både offentliggjort, hvilke aktiver og aktiviteter der er omfattet (eligible) af taksonomien og hvor stor en andel heraf, der 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 2024 ligeledes på bæredygtige aktiviteter omfattet af miljømålene om bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer, omstilling til en cirkulær økonomi, forebyggelse og bekæmpelse af forurening, beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer samt på de yderligere tilføjede aktiviteter omfattet af klimamålene. Endelig rapporteres der på bankens aktiviteter rettet mod atomkraft og fossilgas.

Spar Nords rapportering efter EU-taksonomiforordningen skal baseres på kundernes rapporterede KPI'er. Derfor er banken afhængig af at kunne indhente specifikke data fra omfattede kunder og investeringer i de finansierede aktiviteter. Idet EU-taksonomiforordningens rapporteringskrav implementeres i forskellige faser afhængigt af virksomhedstype- og størrelse, er der fortsat en del begrænsninger i forhold til datatilgængelighed, hvilket derfor også præger datakvaliteten i bankens rapportering. Spar Nord har således ikke fuldt ud den nødvendige påkrævede datakvalitet til at

identificere og dokumentere alle bankens bæredygtige aktiviteter omfattet og i overensstemmelse med EU-taksonomien. I takt med, at EU-taksonomiens rapporteringskrav udvides og datakvalitet og datatilgængelighed forbedres, forventer Spar Nord at se en større spredning i de økonomiske aktiviteter, som vores eksponeringer rapporterer på. Spar Nord fortsætter desuden arbejdet med at øge datakvaliteten blandt andet gennem produkt- og IT-design samt dialog med bankens kunder. Ligeledes indgår Spar Nord i sektorsamarbejder i finanssektoren med henblik på at forstå, fortolke, kortlægge og løse de mange dataudfordringer.

Spar Nords samlede taksonomirapportering er foretaget i henhold til EU-taksonomiforordningen (EU 2020/852) samt de af artikel 8 delegerede retsakter (EU 2021/2139, EU 2021/2178, EU 2023/2486 og EU 2022/1214) og findes i Appendiks på side 265. Rapporteringen af aktiver omfattet af taksonomien jf. EU 2023/2486 findes i skemaet "Eligible non-eligible" på side 285.

Opgørelse af Green Asset Ratio (GAR)

Spar Nords samlede aktiver i henhold til EU-taksonomiens opgørelsesprincipper udgjorde 148,1 mia. kr. i 2024. I beregningen af Green Asset Ratio (GAR) var udeladt eksponeringer vedrørende bankens handelsbeholdning og eksponeringer mod centralbanker mv. på 22,2 mia. kr. svarende til 15 % af de samlede aktiver, hvormed 85 % af de samlede aktiver indgik i beregningen.

Med udgangspunkt i EU-taksonomiens klassifikations- og datakvalitetsprincipper udgjorde Spar Nords Green Asset Ratio 1,3 % i 2024 på baggrund af KPI for turnover og 1,1 % på baggrund af KPI for CAPEX af de samlede omfattede balanceførte aktiver på 125,9 mia. kr. Identificerede aktiviteter i overensstemmelse med EU-taksonomien relaterede sig til klimamålet om modvirkning af

klimaændringer. Bankens samlede miljømæssigt bæredygtige aktiver udgjorde 1.664 mio. kr. i 2024. Heraf vedrørte bankens eksisterende portefølje af boliglån til privatkunder med sikkerhed i fast ejendom svarende til 1.388 mio. kr., der var en væsentlig stigning i forhold til rapporteringen fra 2023. Udviklingen skyldtes primært forbedrede datakilder, der gjorde det muligt at identificere ejendomme blandt de 15 % mest energieffektive ejendomme jf. de tekniske screeningskriterier til aktivitet 7.7 Erhvervelse og ejerskab af bygninger. Derudover var det muligt at basere rapporteringen på finansielle modparters taksonomirapportering for 2023, hvilket udgjorde 276 mio. kr. i opgørelsen af Spar Nords Green Asset Ratio i 2024.

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. Som led i Spar Nords fortsatte fokus på bæredygtig finansiering og modvirkning af klimaændringer, har banken i december 2024 offentliggjort en klimaplan, der blandt andet indeholder en række konkrete målsætninger, herunder reduktionsmål for finansierede emissioner for boliger i 2030.



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

		Samlede miljømæssigt bæredygtige aktiver DKK millioner	KPI (****)	KPI (*****)	Dækningsgrad i % (i forhold til samlede aktiver (**))	% af aktiver, der er udelukket fra tælleren i GAR (artikel 7, stk. 2 og 3, og afsnit 1.1.2 i bilag V)	% af aktiver, der er udelukket fra nævneren i GAR (artikel 7, stk. 1 og afsnit 1.2.4 i bilag V)
2024							
Primær KPI	Nøgletal for grønne aktiver (GAR) i beholdningen	1.664,1	1,3%	1,1%	85%	19%	1%
		Total environmentally sustainable activities	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)
Supplerende KPI'er	GAR (strømmen)	323,6	0,3%	0,3%	-	-	-
	Handelsbeholdning	0,0	0,0%	0,0%			
	Finansielle garantier	162,8	1,5%	1,4%			
	Aktiver under forvaltning	793,1	8,1%	8,9%			
	Indtægter fra gebyrer og provisioner	0,0	0,0%	0,0%			
2023							
Primær KPI	Nøgletal for grønne aktiver (GAR) i beholdningen	385,5	0,3%	0,3%	83%	18%	1%
		Total environmentally sustainable activities DKK millions	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)
Supplerende KPI'er	GAR (strømmen)	139,3	0,1%	0,1%	-	-	-
	Handelsbeholdning	0,0	0,0%	0,0%			
	Finansielle garantier	0,0	0,0%	0,0%			
	Aktiver under forvaltning	586,0	7,1%	5,2%			
	Indtægter fra gebyrer og provisioner	0,0	0,0%	0,0%			

(****) 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.



Eksponeringer rettet mod atomkraft og fossilrelaterede aktiver

Som led i EU's særlige fokus på energirelaterede aktiviteter skal Spar Nord offentliggøre sine aktiviteter rettet mod atomkraft og fossilrelaterede aktiviteter og andelen, som er omfattet og i overensstemmelse med EU-taksonomien. Som skemaet nedenfor viser, har Spar Nord ikke-balanceførte aktiviteter rettet mod atomkraft og fossilgasrelaterede 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



Anvendt regnskabspraksis for miljøoplysninger

Generelt

Spar Nords opgørelse af kvantitative data for miljøoplysninger vedrører Spar Nord koncernen, som består af moderselskabet Spar Nord Bank A/S og dets 100 % ejede datterselskab Aktieselskabet Skelagervej 15 (ASK). De aktiviteter, der ligger i datterselskabet ASK findes tilsvarende i moderselskabet Spar Nord Bank A/S.

Opgørelserne dækker 1. januar til 31. december og er organisatorisk afgrænset på baggrund af operationel kontroltilgang. Idet Spar Nord ikke har operationel kontrol i bankens associerede virksomheder, er 0 % af drivhusgasudledningerne fra disse aktiviteter konsolideret ind i bankens opgørelse. Drivhusgasemissioner fra associerede virksomheder er medtaget i scope 3, kategori 15 Investeringer.

Energiforbrug

Spar Nords energiforbrug opgøres ud fra bankens samlede forbrug af el, fjernvarme og brændstof såsom gas, benzin og diesel. Energimikset mellem vedvarende og fossilt energiindhold i de enkelte energikilder beregnes ud fra data fra Energistyrelsen, Energinet og Energistatistik. Til opgørelsen anvendes den markedsbaserede tilgang, hvilket betyder, at der tages højde for el indkøbt gennem grønne oprindelsesgarantier.

Drivhusgasemissioner

Spar Nords opgørelse af drivhusgasemissioner er udarbejdet efter forskrifterne i EI Klimaændringer, der henviser til GHG-protokollen. Ligeledes er

anvendt Finans Danmarks CO₂-model for den finansielle sektor, der baserer sig på PCAF's metoder og GHG-protokollen.

- Scope 1 er de direkte udledninger, som stammer fra bankens aktiviteter og processer, herunder brændstofforbrug i bankens køretøjer og brændsel til opvarmning.
- Scope 2 er de indirekte udledninger fra produktionen af den energi, som banken forbruger fra det kollektive forsyningsnet, herunder elektricitet og fjernvarme.
- Scope 3 er de indirekte udledninger fra opstrøms og nedstrøms værdikæden. Drivhusgasemissionerne stammer bl.a. fra udvinding af råmaterialer, transport og produktionen af de materialer, produkter og tjenesteydelser, som banken forbruger. De indirekte udledninger der relaterer sig til bankens udlån og investering medtages ligeledes her.

Opgørelsen af drivhusgasemissioner omfatter i henhold til ESRS 1 Generelle krav de syv drivhusgasser CO₂, CH₄, N₂O, HFC, PFC, CF₆ og NF₃.

Emissionsdatakilder

Til opgørelse af drivhusgasemissioner er anvendt følgende emissionsdatakilder:

Egen drift

- DEFRA - UK Government GHG Conversion Factors for Company Reporting (DEFRA)
- Exoibase
- IPCC Fourth Assessment Report

Udlån

- Emissionsfaktorer for brancher baseret på data fra Danmarks Statistik

- Emissionsfaktorer for køretøjer fra Nationalt Center for Miljø og Energi, Aarhus Universitet (DCE)
- Emissionsfaktorer for boliger fra e-nettet baseret på offentlige datakilder

Investering

- Udledningsdata fra MSCI
- Udledningsdata fra Capital Market Partners
- Udledningsdata fra Danmarks Skibskredit A/S

Scope 1

Egne og leasede køretøjer

Udledninger forbundet med diesel- og benzinforbrug i egne og leasede køretøjer. Kategorien omfatter bankens biler, herunder låne- og firmabiler. Udledningen fra biler beregnes på baggrund af tanket liter benzin og diesel. For firmabiler indregnes al kørsel i denne kategori, og der skelnes ikke mellem erhvervmæssig og privat kørsel.

Emissionsfaktorer for kg CO₂e/liter brændsel er baseret på Energistyrelsen og DEFRA. Data indsamles i liter brændstof.

Gasforbrug

Udledninger forbundet med naturgasforbrug til opvarmning af bygninger.

Emissionsfaktor for kg CO₂e/m³ er baseret på Energistyrelses Energistatistik og DEFRA. Data aflæses i m³.

Direkte udslip af drivhusgasser fra kølemiddel

Kategorien omfatter direkte flygtige udledninger relateret til udslip af drivhusgasser fra virksomhedens køleanlæg ved spild af kølemidler. Forbrugsdata baseres på estimater fra serviceringssfirma vedr. påfyldningsbehov på årlig basis.

Emissionsfaktorer for kg CO₂e/kg er baseret på IPCC's Sixth Assessment Report of the Intergovernmental Panel on Climate Change, Chapter 7. Data opgøres i kg.

Scope 2

Elektricitet

Forbrugsdata for hele året indhentes i kWh direkte fra forsyningselskabets kundeportal på målniveau. Udledningen opgøres efter GHG-protokollens to metoder; markedsbaseret og lokationsbaseret. Den markedsbaserede beregning er baseret på el-deklaration fra Energinet. Ved beregning af udledning ud fra lokationsbaseret metode benyttes miljødeklaration fra Energinet opdelt på Vest- og Østdanmark.

Fjernvarme

Forbrugsdata for hele året indhentes i kWh direkte fra forsyningselskabets kundeportal på målniveau for lokationer med egne målere. På lokationer, hvor fjernvarme betales aconto over huslejen, er det ikke muligt at oplyse forbrug, da dette ikke offentliggøres af udlejer.

Scope 3

Tabellen nedenfor præsenterer vurdering af relevans for hver af de 15 kategorier i scope 3 samt tilhørende datakilder.



Scope 3 kategori	Beskrivelse af kategori	Vurdering af relevans	Beskrivelse af datagrundlag
1. Produkter og services	Udledningen forbundet med udvinding, produktion og transport af produkter og services købt eller erhvervet af rapporterende virksomhed i rapporteringsåret.	Kategorien vurderes relevant henset til størrelsen af bankens indkøb.	Den opgjorte udledning er hovedsageligt baseret på det monetære princip på baggrund af årets driftsomkostninger. Databehandling er foretaget på kontoniveau. Enkelte steder er opgørelsen efter det monetære princip erstattet med udledningsdata fra leverandøren. En del af Spar Nords scope 3 omfatter den indirekte drivhusgasudledning fra datacentralen BEC Financial Technologies a.m.b.a., der leverer rådgivnings-, teknologi- og driftsydelser til Spar Nord. Spar Nord opgør udledninger relateret til BEC ud fra leverandørens udledningsdata og anvender bankens andel af BEC som nøgle for BECs scope 1 og 2 udledning. 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.
2. Kapitalgoder	Udledningen forbundet med udvinding af materialer til, samt produktion og transport af, kapitalgoder købt eller erhvervet af rapporterende virksomhed i rapporteringsåret.	Kategorien vurderes relevant henset til størrelsen af bankens indkøb.	Den opgjorte udledning er baseret på det monetære princip på baggrund af årets indkøbsdata over indkøbte aktiver.
3. Brændsel- og energirelaterede aktiviteter	Udledningen forbundet med udvinding, produktion og transport af brændstoffer og energi købt eller erhvervet af rapporterende virksomhed i rapporteringsåret og som ikke allerede er medregnet i scope 1 eller 2.	Kategorien vurderes relevant. Data er allerede indsamlet til scope 1 og 2.	Beregnet ud fra samme fysiske forbrugsdata som anvendt til beregning af udledninger i scope 1 og 2. <ul style="list-style-type: none"> Opstrøms udledning fra elektricitet er beregnet ud fra distributionstab og fordeling af elnettets energikilder fra Energinet og IPCC Opstrøms udledning fra fjernvarme er beregnet ud fra distributionstab opgjort fra Energinet Opstrøms udledning fra naturgas er beregning ud fra distributionstab Opstrøms udledning fra diesel- og benzinforbrug er beregnet ud fra udvinding, produktion og transport af brændstoffet opgjort fra DEFRA
4. Opstrøms transport og distribution	Udledningen forbundet med transport og distribution af produkter købt af rapporterende virksomhed i rapporteringsåret i køretøjer, der ikke ejes eller kontrolleres af rapporterende virksomhed.	Kategorien vurderes relevant. Udledningen fra denne kategori vil dog ikke kunne udskilles fra kategori 1 og 2 grundet manglende leverandørdata. Dermed præsenteres udledningen i kategori 1 og 2.	
5. Affald genereret i virksomheden	Udledning forbundet med bortskaffelse og behandling af affald genereret i den rapporterende virksomheds drift i rapporteringsåret.	Kategorien vurderes relevant. Data opgøres for bankens hovedsæde samt øvrige Spar Nord lokationer, hvor data er tilgængelige.	Affaldsmængder er indhentet fra renovatører i fysiske mængder. Jf. GHG-protokollen anvendes allokeringsprincippet "recycled content-metode". Udledningen forbundet med affald udregnes til 0, da affaldsfraktionerne sendes til videre bearbejdning. Emissionsfaktorer til beregning er fra databasen Exiobase.
6. Forretningsrejser	Udledning fra transport af medarbejdere til erhvervsrelaterede aktiviteter i rapporteringsåret i køretøjer som ikke ejes eller drives af rapporterende virksomhed.	Kategorien vurderes relevant.	Medarbejdernes flyrejser er primært baseret på rejseselskabernes CO2e-opgørelser. Ved beregning af udledningen skelnes der mellem indenrigs- og udenrigsflyvninger, og der anvendes relevante emissionsfaktorer fra DEFRA uden RFI. Kørsel i medarbejders private biler er baseret på registrerede kørte kilometer. Emissionsfaktorer er baseret på Nationalt Center for Miljø og Energi (DCE) opgørelse over persontransport efter transportmiddel samt DEFRA.
7. Medarbejderpendling	Udledning fra transport af medarbejdere mellem deres hjem og deres arbejdspladser i rapporteringsåret.	Kategorien vurderes relevant.	Datagrundlaget for medarbejdernes private pendling er baseret på estimater beregnet ud fra Dansk Statistik over kørselsmønstre, antal ansatte i det gældende år og emissionsfaktorer fra Energistyrelsen og DEFRA.
8. Opstrøms lejede aktiver	Udledning fra drift af aktiver lejet/leaset af rapporterende virksomhed i rapporteringsåret og som ikke er medtaget i scope 1 og 2.	Kategorien vurderes ikke relevant, da udledninger fra lejede bygninger og leasede køretøjer er indeholdt i scope 1 og 2 jf. valgte konsolideringstilgang.	



Scope 3 kategori	Beskrivelse af kategori	Vurdering af relevans	Beskrivelse af datagrundlag
9. Nedstrøms transport og distribution	Udledning fra transport og distribution af solgte produkter.	Kategorien vurderes ikke relevant, da banken ikke sælger fysiske produkter.	
10. Videreprocessering af solgte produkter	Udledning fra bearbejdning af mellemprodukter solgt i rapporteringsåret af nedstrøms-virksomheder.	Kategorien vurderes ikke relevant, da banken ikke sælger fysiske produkter.	
11. Brug af solgte produkter	Slutbrug af solgte varer og tjenester af den rapporterende virksomhed i rapporteringsåret.	Kategorien vurderes ikke relevant, da banken ikke sælger fysiske produkter.	
12. Bortskaffelse af solgte produkter	Udledning fra bortskaffelse og behandling af affald fra produkter solgt af rapporterende virksomhed i rapporteringsåret i slutningen af produktets levetid.	Kategorien vurderes ikke relevant, da banken ikke sælger fysiske produkter.	
13. Nedstrøms lejede aktiver	Udledning fra drift af aktiver ejet af rapporterende virksomhed og udlejet i rapporteringsåret og som ikke er medtaget i scope 1 og 2.	Kategorien vurderes relevant.	Udlejede ejendommers energiforbrug er estimeret ud fra beregnede nøgletal for energiforbrug per kvm areal (baseret på bankens ejede kvm) samt antal udlejede kvm i det gældende år. Emissionsfaktorer er de samme som anvendt til beregning af scope 1 og 2 samt scope 3 kategori 3.
14. Franchising	Udledning fra drift af franchises i rapporteringsåret og ikke medtaget i scope 1 og 2.	Kategorien vurderes ikke relevant, da banken ikke ejer franchises.	
15. Investeringer	Udledning fra investeringer herunder kapitalforvaltning og egenbeholdning samt udlån til privat og erhverv.	Kategorien vurderes relevant.	<p>Drivhusgasemissioner forbundet med bankens udlån og investeringer opgøres i overensstemmelse med Finans Danmarks CO2-model.</p> <p>Udlån Beregning af finansierede absolutte og relative emissioner fra udlån er foretaget på baggrund af bankens udlån ultimo året opgjort før nedskrivninger. I beregningen medtages alene balanceførte udlån og således medtages ikke formidlet udlån, hvor udlånet indgår i et samarbejdende kreditinstituts balance f.eks. Totalkredit og DLR Kredit. Reverseforretninger indgår ikke i beregningsgrundlaget. Udlånet består af bankudlån og leasingudlån. Leasingaktiviteterne omfatter finansiell leasing hvor leasingtager efter endt leasing får kontrol over aktivet, hvorfor emissionerne relateret hertil præsenteres sammen med bankens øvrige udlån i kategori 15. Beregning af finansierede absolutte og relative emissioner fra bank- og leasingudlån til erhverv er baseret på branchefordeling af udlånsporteføljen og emissionsfaktorerne er baseret på data fra Danmarks statistik. Udledningen fra boligudlån estimeres på baggrund af bygningernes energimærke, og hvor der ikke forefindes energimærke baseres estimatet på anden viden om den enkelte ejendom. For billån til privatkunder anvendes WLTP-emissionsfaktorer baseret på drivmidlet for det enkelte køretøj. Udledningen omfatter scope 1 og 2-udledninger.</p> <p>Investeringer Beregning af finansierede absolutte og relative emissioner fra investeringer er foretaget på baggrund af bankens investeringer i Spar Nords kapitalforvaltning og egenbeholdning. Der er medtaget de investeringer, hvor banken har beslutningsretten over investeringerne. Det betyder, at der også er medtaget beholdninger i opgørelsen, som ikke indgår på bankens finansielle balance f.eks. Stjerneinvest og individuelle fuldmagtsaftaler. Opgørelsen inkluderer investeringer i aktier, virksomhedsobligationer, investeringsforeningsbeviser, realkreditobligationer og skibskreditobligationer. For aktier, virksomhedsobligationer og investeringsforeningsbeviser anvendes udledningsdata fra MSCI, for realkreditobligation anvendes data fra Capital Market Partners, og for skibskreditobligationer anvendes data fra Danmarks Skibskredit A/S. Opgørelsen dækker scope 1 og 2-udledninger og for realkreditobligationer og skibskreditobligationer tilmed scope 3-udledninger.</p>



Anvendt regnskabspraksis for EU-taksonimirapportering

Spar Nords taksonimirapportering er udarbejdet i henhold til Taksoniforordningen (EU 2020/852) og de af artikel 8 heri følgende delegerede retsakter (EU 2021/2139, EU 2021/2178, EU 2023/2486 og EU 2022/1214) og omfatter Spar Nord koncernen.

Som kreditinstitut rapporterer Spar Nord på bilag V, VI, XI og XII til den delegerede retsakt. EU Kommissionens FAQ af 20. december 2021, 21. december 2023 og 29. november 2024 følges lige så vel som EU Kommissionens meddelelse om fortolkning (EU 2022/C 385/01). Videre er observationerne i Finanstilsynets offentliggjorte notater af 24. oktober 2024 "Finansielle virksomheders miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter (regnskabsåret 2023)" og "Finansielle virksomheders rapportering under taksoniforordningen (regnskabsåret 2023) - Teknisk gennemgang" samt Finanstilsynets notat af 21. juni 2024 "Finanstilsynet undersøger klima-stress - Indledende øvelse" indarbejdet.

Nøgletalsberegningerne jf. bilag V, VI, XI og XII er baseret på samme datagrundlag som Spar Nords rapportering i henhold til EU 2021/451 (FINREP), og nøgletalsberegningerne er videre baseret på rapporterede data fra Spar Nords finansielle og ikke-finansielle kunder omfattet af CSRD-rapporteringskrav. For så vidt angår husholdninger er nøgletalsberegningerne endvidere baseret på faktiske oplysninger om de finansierede aktiver.

Finansielle kunder

Opgørelsen af eligibility og alignment er baseret på kundernes senest offentliggjorte KPI'er, og

rapporteringen for 2024 er derfor baseret på modparternes 2023 rapportering. I tilfælde hvor kunden endnu ikke har offentliggjort taksonimirapportering, indgår eksponeringen ikke i opgørelsen af eligibility og alignment.

CSRD-virksomheder

Opgørelsen af eligibility og alignment er baseret på kundernes senest offentliggjorte KPI'er, og rapporteringen for 2024 er derfor baseret på modparternes 2023 rapportering. I tilfælde hvor kunden endnu ikke har offentliggjort taksonimirapportering, indgår eksponeringen ikke i opgørelsen af eligibility og alignment.

Privatkunder

Opgørelsen af eligibility og alignment vurderes af Spar Nord.

Boliglån

Alle boliglån til privatkunder med pant i fast ejendom vurderes af Spar Nord at være eligible jf. aktivitet 7.7 "Erhvervelse og ejerskab af bygninger" for miljømål "Modvirkning af klimaændringer".

Med henblik på vurdering af alignment skelnes der i de tekniske screeningskriterier mellem bygninger opført før og efter 31.12.2020. Bygninger opført før 31.12.2020 bidrager væsentligt til modvirkning af klimaændringer, hvis disse er blandt de 15 % mest energieffektive beboelsesejendomme. Vurderingen af om en bygning er blandt de 15 % mest energieffektive, er baseret på datasæt fra e-nettet til den finansielle sektor. E-nettet beregner en bygnings energieffektivitet (kWh/m²/år) og laver en rangordning af beboelsesejendomme. Denne anvendes til at identificere, om en bygning er blandt de 15 % mest energieffektive.

På nuværende tidspunkt kan Spar Nord ikke dokumentere kravene i de tekniske screeningskriterier for bygninger opført efter 31.12.2020, og

eksponeringerne hertil indgår derfor ikke i opgørelsen af alignment.

Do No Significant Harm kravet (DNSH) til aktivitet 7.7 betyder, at bygninger udsat for fysiske klimarisici ikke kan indgå i opgørelsen af alignment. Dette evalueres ved at undersøge, om den enkelte finansierede bygning er udsat for følgende fire risici ud fra et RCP 8.5 scenarie i) Oversvømmelse fra regn, ii) Oversvømmelse hav iii) Grundvandsstigning iv) Kysterosion. Er en bygning ikke udsat for en eller flere af disse risici og lever op til de tekniske screeningskriterier, indgår eksponeringen i opgørelsen af alignment.

Der skal ikke rapporteres minimum social safeguards for privatkunder.

Billån

For billån til private gælder det, at alle billån er omfattet af taksonomien uanset drivmiddel. Det følger imidlertid af bilag V, punkt 1.2.1.3 ii (EU 2021/2178), at billån skal være bevilget fra 1.1.2022 og senere for at kunne være eligible (og aligned). Spar Nord Bank er på nuværende tidspunkt ikke i stand til at dokumentere DNSH kravene, hvorfor der kun rapporteres eligible.

Investering i selskaber

Opgørelsen af eligibility og alignment er baseret på selskabernes senest offentliggjorte KPI'er i den anvendte datakilde. I tilfælde hvor selskabet endnu ikke har offentliggjort taksonimirapportering eller denne ikke er i den anvendte datakilde, indgår eksponeringen ikke i opgørelsen af eligibility og alignment.

Ikke-balanceførte poster

Opgørelsen af eligibility og alignment baseres på modparternes offentliggjorte KPI'er.

Finansielle garantier

Opgørelsen af eligibility og alignment er baseret på modparternes senest offentliggjorte KPI'er, og rapporteringen for 2024 er derfor baseret på modparternes 2023 rapportering. I tilfælde hvor modparten endnu ikke har offentliggjort taksonimirapportering, indgår eksponeringen ikke i opgørelsen af eligibility og alignment.

Aktiver under forvaltning

Opgørelsen af eligibility og alignment er baseret på selskabernes senest offentliggjorte KPI'er i den anvendte datakilde. I tilfælde hvor selskabet endnu ikke har offentliggjort taksonimirapportering eller denne ikke er i den anvendte datakilde, indgår eksponeringen ikke i opgørelsen af eligibility og alignment.

Skemasæt i henhold til annek VI i EU 2021/2178

I skema 0. Summary

GAR beløbet i "Total environmentally sustainable assets DKK millions" er baseret på KPI for TURNOVER.

KPI TURNOVER (%): Total environmentally sustainable assets vægtet med omsætning delt med Total GAR assets for omsætning.

KPI CAPEX (%): Total environmentally sustainable assets vægtet med CAPEX delt med Total GAR assets for CAPEX.

Skema 1. Covered assets (GAR, off-bal)

Offentliggøres både for T og T-1, hvor T-1 er pr. 31.12.2023. Skemaet er duplikeret for TURNOVER og CAPEX, der baseres på offentliggjorte KPI'er fra finansielle kunder og CSRD-kunder. Ingen af Spar Nords kunder med balanceførte aktiviteter har endnu rapporteret på de fire miljømål for vand- og havressourcer, cirkulær økonomi, forurening og biodiversitet, hvorfor det endnu ikke er muligt at rapportere herpå.

**Skema 2. GAR – sector information**

Baseret på kundernes NACE-koder og kun for kunder med offentliggjorte KPI'er. Skemaet er duplikeret for TURNOVER og CAPEX.

Skema 3. GAR KPIs stock

Offentliggøres både for T og T-1, hvor T-1 er pr. 31.12.2023. Skemaet er duplikeret for TURNOVER og CAPEX, der baseres på offentliggjorte KPI'er fra finansielle kunder og CSRD-kunder.

Skema 4. GAR KPI flow

Offentliggøres både for T og T-1, hvor T-1 er pr. 31.12.2023. Skemaet er duplikeret for TURNOVER og CAPEX, der baseres på offentliggjorte KPI'er fra finansielle kunder og CSRD-kunder. Idet der er tale om flow, medtages kun eksponeringer etableret i regnskabsåret med saldoen på kvartalsultimo efter etableringen.

Skema 5. FinGar AuM KPI

Offentliggøres både for T og T-1, hvor T-1 er pr. 31.12.2023. Skemaet er duplikeret for TURNOVER og CAPEX. Videre rapporteres der både stock og flow, og dermed rapporteres der i alt 4 skemaer TURNOVER for stock og flow samt CAPEX for stock og flow.

Skema 6. F&C KPI og skema 7. Trading KPI er udeladt af de offentliggjorte skemaer, da disse første indfases i 2026.

Anneks XII

Spar Nord har ingen balanceførte eksponeringer mod atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter, hvorfor der er svaret nej i alle spørgsmålene i template 1 i anneks XII, og de efterfølgende templates er derfor heller ikke udfyldt.

Sociale oplysninger



S1 Egen arbejdsstyrke

Spar Nords medarbejdere er altafgørende for at indfri bankens vision og strategi om at være Danmarks mest personlige og engagerede bank. Uden medarbejdere, ingen Spar Nord. Med udgangspunkt i bankens værdier, lokalbankstrategi og det strategiske fokus om at være en udviklende arbejdsplads, ønsker vi at have en positiv indvirkning på medarbejderne via attraktive arbejdsvilkår og et sundt og udviklende arbejdsmiljø.

Spar Nord understøtter diversitet, mangfoldighed og en ligelig kønsdiversitet på tværs af hele arbejdsstyrken, hvor der er ligebehandling og lige muligheder for alle medarbejdere uanset køn, alder, religion, seksualitet mv. For os er det en naturlig del at overholde menneskerettighederne, hvorfor vi tager afstand fra enhver form for magtmisbrug herunder tvangsarbejde og børnearbejde. Spar Nord har tilsluttet sig FN Global Compact og understøtter generelt FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, International Labour Organization's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen og OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder. Vi ønsker med andre ord at optræde ordentligt og ansvarligt over for medarbejdere, kunder og det omgivne samfund, ligesom vi forventer det samme af medarbejderne.

Spar Nord er kendetegnet ved en høj trivsel i hele banken, hvor det er muligt at opretholde balance i arbejds- og privatlivet, uanset hvilken livsfase medarbejderen befinder sig i. Det er ligeledes vigtigt, at alle medarbejdere oplever ligebehandling og 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.

Medarbejderne i Spar Nord er kendetegnet ved at være fastansatte, overenskomstdækkede funktionærer. Banken benytter sig ikke i væsentligt omfang af CSRD-kategorien 'ikke-ansatte'. Samtidig benytter banken sig i minimalt omfang af midlertidige ansættelser, der kun anvendes til tidsbegrænsede opgaver eller vikariater for medarbejdere på orlov. Bankens timelønnede medarbejdere er primært studentermedhjælpere, dvs. unge der er ved at tage en videregående uddannelse. For flere af disse unge er studentermedhjælperjobbet første skridt på vejen til en karriere i Spar Nord. Hovedparten af bankens medarbejdere er uddannet inden for finanssektoren eller har en anden specialistuddannelse.

Bankens risici og muligheder for egen arbejdsstyrke kan reelt ses som to sider af samme sag. Eksempelvis ønsker banken at skabe en arbejdsplads med høj trivsel med henblik på at kunne tiltrække og fastholde medarbejdere, men hvis dette ikke lykkes, er der risiko for, at banken mister medarbejdere som følge af lav trivsel og manglende balance mellem arbejdsliv og privatliv. Det samme gør sig gældende for ligebehandling og lige mulighed for alle medarbejdere. Med bankens strategiske medarbejderfokus, værdier og konkrete indsatser over for medarbejderne lægges der vægt på mulighederne samtidig med, at risiciene formindskes.

Banken har implementeret en række understøttende politikker, der håndterer indvirkninger, risici og muligheder forbundet med egen arbejdsstyrke. I skemaet fremgår de væsentlige IRO'er identificeret i relation til egen arbejdsstyrke. Her er også anført relevante politikker og foranstaltninger, der tydeliggør, hvorledes banken håndterer IRO'erne i praksis.

S1

Bæredygtighedsemner	Værdikæde	IRO-beskrivelse	Politikker og foranstaltninger
Arbejdsvilkår			
Negativ indvirkning	Egen drift	Bankens medarbejdere kan mangle balance mellem arbejdsliv og privatliv.	<ul style="list-style-type: none"> Standardoverenskomst Medarbejderhåndbog
Positiv indvirkning	Egen drift	Banken tilbyder medarbejderne gode og attraktive arbejdsvilkår.	<ul style="list-style-type: none"> Standardoverenskomst Lokalaftaler Politik for sund virksomhedskultur Personalepolitik Politik for ansvarligt arbejdsmiljø Vederlagspolitik Medarbejderhåndbog
Mulighed	Egen drift	Banken sikrer kontinuerligt fokus på høj trivsel med henblik på at tiltrække og fastholde medarbejdere.	
Ligebehandling og lige muligheder for alle			
Positiv indvirkning	Egen drift	Banken tilbyder ligebehandling og lige muligheder for alle medarbejdere.	<ul style="list-style-type: none"> Standardoverenskomst Lokalaftaler Politik for sund virksomhedskultur Personalepolitik Politik for mangfoldighed Kompetencepolitik Vederlagspolitik Medarbejderhåndbog



Politikker

Spar Nord har udarbejdet en række politikker samt interne retningslinjer relateret til håndtering af indvirkning, risici og muligheder forbundet med bankens egen arbejdsstyrke. De væsentligste politikker er følgende:

- Politik for sund virksomhedskultur
- Personalepolitik
- Politik for mangfoldighed
- Kompetencepolitik
- Politik for ansvarligt arbejdsmiljø
- Vederlagspolitik
- Lokalaftaler og medarbejderhåndbog

Politikkerne gælder for alle bankens medarbejdere og anvendes i det daglige arbejde som grundlag for samarbejdet med medarbejderne, herunder overholdelse af menneskerettighederne, forebyggelse af henholdsvis arbejdsskader, forskelsbehandling og diskriminerende behandling. For alle ovennævnte politikker gælder, at det er direktionsansvar at sikre, at politikkerne implementeres i bankens daglige drift.

I skemaet på foregående side illustreres, hvordan bankens politikker og foranstaltninger er koblet til væsentlige IRO'er for egen arbejdsstyrke.

Politik for sund virksomhedskultur

Spar Nord har formuleret og implementeret en politik for sund virksomhedskultur, som fastlægger de overordnede rammer for, hvilken kultur bestyrelsen ønsker, skal kendetegne Spar Nord både indadtil og udadtil.

For yderligere beskrivelse af politik for sund virksomhedskultur henvises til G1 Virksomhedsadfærd.

Personalepolitik

Spar Nords personalepolitik er fundamentet for den måde, vi skaber vores bank. Den beskriver de relationer, vi ønsker til vores kunder og medarbejdere og sikrer, at vi alle oplever et fællesskab om det at drive forretning.

Personalepolitikken er langsigtet. Den omhandler de varige relationer i ansættelsesforholdet og er dermed medarbejdernes tryghed. Trygheden findes i, at vi hele tiden udvikler os, hvilket er medarbejdernes og leders fælles ansvar. Det er den bedste sikkerhed banken kan give for at være en attraktiv arbejdsplads. Derudover er åben og retningsgivende dialog et kontinuerligt omdrejningspunkt for banken.

Politik for mangfoldighed

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 kønsdiversitet på alle bankens ledelsesniveauer samt at opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bankens ledelse inklusiv på bestyrelsesniveau.

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

Kompetencepolitik

Spar Nord er bevidst om, at bankens konkurrencefordel er betinget af medarbejdernes kompetencer

og engagement, hvorfor Spar Nord ønsker at skabe et udviklende arbejdsmiljø, hvor medarbejderne kan udfolde deres faglige og menneskelige potentiale på bedst mulig vis. Derfor har Spar Nord formuleret en kompetencepolitik, som fastlægger rammerne for kontinuerligt at øge medarbejdernes faglige, sociale og personlige kompetencer. Spar Nord lægger endvidere vægt på at skabe langvarige ansættelsesforhold, hvorfor gode uddannelses- og udviklingsmæssige muligheder er vigtige i banken.

Politik for ansvarligt arbejdsmiljø

Spar Nords ambition er skabe et ansvarligt arbejdsmiljø ved at tilbyde et sundt og sikkert arbejdsmiljø til alle medarbejdere, kunder samt besøgende i banken. Til at understøtte denne ambition har Spar Nord formuleret en politik for ansvarligt arbejdsmiljø, der rammesætter bankens arbejde med bl.a. sygefravær, nedslidning, arbejdsulykker, fravær samt fysisk og psykisk trivsel. For at sikre, at politikken udmøntes i praksis, har banken etableret en arbejdsmiljøorganisation, som er ansvarlig for at indgå i dialog med medarbejdere og ledelse om arbejdsmiljøet samt forbedringer heraf.

Vederlagspolitik

Spar Nord ønsker, at bankens aflønningsniveau og -principper skal være markedskonforme, således banken til stadighed vil kunne tiltrække og fastholde de rigtige medarbejdere uanset køn. Aflønning anses således for at være et blandt flere parametre i bestræbelserne på at være en attraktiv arbejdsplads.

Spar Nord har fastlagt en vederlagspolitik, hvis formål er at fremme den langsigtede værdiskabelse for aktionærerne under iagttagelse af principper om sund og effektiv risikostyring, god selskabsledelse samt hensyn til bankens omdømme

og samfundsansvar, herunder bankens bæredygtighedsindvirkning på omverdenen.

Vederlagspolitikken bidrager desuden til bankens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser, herunder at aflønning af bankens medarbejdere sker i overensstemmelse med lovkrav om beskyttelse af kunder og investorer samt øvrig lovgivning. Vederlagspolitikken bidrager hertil via de fastlagte principper for aflønning.

Det er bankens nominerings- og vederlagsudvalg, der udarbejder vederlagspolitikken, som derefter fastlægges i bestyrelsen og godkendes endeligt på bankens generalforsamling, hvilket skal ske mindst hvert 4. år eller ved væsentlige ændringer.

Lokalaftaler og medarbejderhåndbog

Foruden fastlagte politikker har banken en række lokalaftaler samt en omfattende intern medarbejderhåndbog, der indeholder konkrete regler og retningslinjer for håndtering af ansættelsesforhold. Lokalaftaler og medarbejderhåndbogen er således et vigtigt led i at operationalisere politikker knyttet til bankens egen arbejdsstyrke og den samlede mængde af væsentlige bæredygtighedsemner og IRO'er koblet hertil.

Processer for dialog

I Spar Nord er der fastlagte processer for dialog med medarbejderne. De overordnede retningslinjer for dialogen er fastlagt i standardoverenskomsten mellem Finans Danmark/Arbejdsgiver og Finansforbundet. Processer for dialog er desuden understøttet af en lokalaf tale om fagligt arbejde indgået mellem banken og Finansforbundet Spar Nord Kreds. Banken og Finansforbundet Spar Nord Kreds er enige om, at et konstruktivt samarbejde mellem parterne har stor betydning for banken og bankens medarbejdere. Finansforbundet Spar Nord Kreds og banken har en fælles opgave i at



varetage både medarbejdernes og bankens interesser og sammen medvirke til et godt samarbejde, som er baseret på konstruktiv og åben dialog samt gensidig tillid.

I lokalaftalen om fagligt arbejde konkretiseres en særlig Spar Nord-model for dialog med medarbejdere på forskellige organisatoriske niveauer og i forskellige fora. Dialogen mellem ledelse og medarbejder sker henholdsvis i samarbejdsudvalget (4 gange årligt), arbejdsmiljøudvalg (4 gange årligt), områdeudvalg med deltagelse af direktører og tillidsrepræsentanter (2 gange årligt), lokale trivselsudvalg (lokalt bestemt mødefrekvens) og månedsmøder mellem direktører og tillidsrepræsentanter. Lokalaftalen fastlægger ligeledes rammer for kredsbestyrelsen i Finansforbundet Spar Nord Kreds samt for de lokale tillidsrepræsentanter. Derudover er der aftalt jævnlige statusmøder mellem bankens HR-afdeling og kredsbestyrelsen, hvor bankens daglige indvirkning på medarbejderne drøftes. Sidst men ikke mindst er medarbejderne også repræsenteret i bankens bestyrelse med 3 bestyrelsesmedlemmer.

Banken og Finansforbundet Spar Nord Kreds har indgået en række øvrige lokalaftaler på specifikke områder vedrørende arbejdsvilkår med henblik på at håndtere faktiske og potentielle konsekvenser for medarbejderne herunder afbødeforanstaltninger.

Sideløbende med dialog med Finansforbundet Spar Nord Kreds opfordrer banken i det daglige altid til direkte dialog mellem medarbejder og leder, inklusive en årlig MUS-samtale samt til dialog mellem medarbejder og HR-afdelingen.

Processer og kanaler til at udtrykke betænkeligheder

Spar Nord ønsker til enhver tid at fremme en åben og tryk kommunikationskultur. Vi mener, at en

sund og åben kultur spiller en afgørende rolle, når banken skal håndtere de situationer, hvor der uundgåeligt sker fejl, eller hvor banken skal medvirke til at afhjælpe specifikke problemstillinger. Derfor er der i Spar Nord implementeret flere kanaler, hvorigennem medarbejdere kan klage eller kommunikere betænkeligheder og lovovertrædelser.

Hvis en medarbejder ikke ønsker at gå til nærmeste leder, kan man benytte sig af sin HR-partner, tillidsrepræsentant, fagforening eller arbejdsmiljørepræsentant. Medarbejderne kan også gøre opmærksom på psykiske såvel som fysiske forhold i henholdsvis den årlige trivselsmåling og den lovpligtige arbejdspladsvurdering (APV).

Der er etableret interne processer med henblik på rapportering af arbejdsulykker, trusler og chikane. Der laves årlig opfølgning og evaluering på indrapporterede hændelser i regi af arbejdsmiljøudvalget.

Banken har ligeledes en whistleblowerordning, som er en uafhængig og selvstændig kanal, hvortil en ansat kan indberette betænkeligheder eller potentielle overtrædelser af den finansielle lovgivning begået af banken, dens medarbejdere eller medlemmer af bestyrelsen. For nærmere beskrivelse af bankens whistleblowerordning henvises til afsnit G1 Virksomhedsadfærd.

Tiltag

Spar Nord er opmærksom på, hvordan banken på flere måder har både positiv og negativ indvirkning på medarbejderne. Det gælder på strategisk plan, hvor bankens værdier sætter dagsordenen sammen med lokalbankstrategien og ønsket om at være en udviklende arbejdsplads, men også i det daglige HR-arbejde, hvor der er fokus på at tilbyde medarbejderne de bedste arbejdsbetingelser, hvor der samtidig er mulighed for at afbøde

negative konsekvenser ved f.eks. sygdomsforløb, livskriser eller anden mistrivsel.

Spar Nord har iværksat en række tiltag, der skal håndtere væsentlige positive og negative indvirkninger, risici og muligheder forbundet med bankens egen arbejdsstyrke.

Balance mellem arbejdsliv og privatliv

For at skabe de bedste betingelser for, at medarbejderne oplever den rette balance mellem arbejdsliv og privatliv er Spar Nord tilsluttet standardoverenskomsten mellem Finans Danmark /Arbejdsgiver og Finansforbundet, der regulerer medarbejdernes arbejdsforhold. Dertil kommer bankens supplerende aftaler, der er indgået lokalt mellem banken og Finansforbundet Spar Nord Kreds, der vedrører arbejdsvilkår med henblik på at håndtere faktiske og potentielle konsekvenser for medarbejderne. Sidst men ikke mindst sikrer bankens interne medarbejderhåndbog, at medarbejderne kan orientere sig om de mange muligheder, banken stiller til rådighed for at understøtte balance i arbejds- og privatlivet. Medarbejderhåndbogen er til enhver tid let tilgængelig for medarbejderne via bankens intranet.

Tiltag og indsatser beskrevet i standardoverenskomst og medarbejderhåndbog evalueres løbende via bankens fastlagte processer for dialog med medarbejderne.

Gode og attraktive arbejdsvilkår

Det er en strategisk indsats for Spar Nord at være en udviklende arbejdsplads, der tilbyder attraktive arbejdsvilkår og et sundt arbejdsmiljø for alle medarbejdere. Som et led i bankens strategi EN ENGAGERET BANK iværksættes og implementeres en række konkrete tiltag, der har til formål at understøtte positiv indvirkning på bankens medarbejdere og samtidig sikre, at forandringer ikke påvirker medarbejderne negativt. I 2024 har Spar

Nord sat fokus på uddannelse og udvikling af bankens ledere via et lederakademi og en mangfoldighedslederuddannelse. Dette ud fra betragtningen om, at den nærmeste leder er afgørende for medarbejdernes hverdag. Udover de strategiske indsatser har banken en professionel HR-afdeling, der understøtter bankens medarbejdere og ledelse og sikrer de bedste betingelser for at skabe attraktive arbejdsvilkår.

Der sker kvartalsvis opfølgning på bankens strategiske tiltag, ligesom de generelle indsatser for at skabe gode og attraktive arbejdsvilkår evalueres løbende via bankens fastlagte processer for dialog med medarbejderne.

Fastholdelse og tiltrækning af arbejdskraft

Spar Nords forretningsmodel bygger i høj grad på personlige relationer. Derfor er bankens evne til at fastholde og rekruttere medarbejdere og kompetencer afgørende for den fortsatte vækst. Samtidig mærker vi øget konkurrence om at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere. Ved kontinuerligt at have fokus på at skabe en attraktiv arbejdsplads, der er præget af høj trivsel og gode ansættelsesforhold, er det bankens overbevisning, at vi kan få en positiv indvirkning på nuværende og kommende medarbejdere. Spar Nord prioriterer i den forbindelse at tydeliggøre de mange attraktive tiltag, som banken stiller til rådighed for medarbejderne bl.a. via samarbejde med eksterne aktører såsom bankens pensionsleverandør samt sundheds- og tandforsikringer. Tiltag og tilbud der på den ene side positivt understøtter medarbejdernes sundhed og trivsel og på den anden side afbøder negative indvirkninger forårsaget af f.eks. sygdom.

Tiltag og indsatser, der skal understøtte trivsel og fastholde og tiltrække arbejdskraft evalueres løbende via bankens fastlagte processer for dialog med medarbejderne.



Ligebehandling og lige muligheder

Mangfoldighed og ligebehandling af medarbejdere uanset køn, alder, religion, seksualitet mv. er strategisk vigtige indsatsområder for Spar Nord. Derfor har banken kontinuerligt fokus på at tilbyde arbejdsvilkår, der imødekommer medarbejdernes forskellige livsfaser f.eks. via netværk for unge og senkarrieresamtaler, der gør det muligt for seniorer at tilpasse arbejdstid, omfang og opgaver ud fra den enkeltes behov.

Ligeledes har Spar Nord iværksat flere konkrete mangfoldighedsunderstøttende tiltag i løbet af 2024. Blandt andet har banken oprettet den første certificerede uddannelse i mangfoldighedsledelse, hvor 27 af bankens direktører og ledere blev klædt på til at skabe trivsel og værdi gennem medarbejders og kunders forskelligheder. Deltagerne var udvalgt til uddannelsen ud fra et ønske om at sammensætte et bredt hold med forskellige ledelsesniveauer, køn, alder, geografi og faglighed. Banken forventer at tilbyde uddannelsen igen i 2025 ud fra samme udvælgelsesprincipper.

Af øvrige tiltag, der skal understøtte positiv indvirkning på ligebehandling og lige muligheder kan nævnes:

- Øget kønslighed i rekruttering af ledere
- 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 medarbejdernes oplevelse af lige muligheder for en lederkarriere uanset køn og oplevelse af, hvorvidt banken har en åben og fordomsfri kultur
- Initiativer målrettet en karriere mod erhverv med særlig fokus på at opnå lige kønsdiversitet, hvor der er udviklet et traineeforløb

målrettet erhverv. Første hold startede i februar 2024

- Fokus på ligeløn i bl.a. bankens samarbejdsudvalg og nominerings- og vederlagsudvalg

Opfølgning og rapportering på tiltag der skal understøtte ligebehandling og lige muligheder for bankens medarbejdere sker løbende til direktion, nominerings- og vederlagsudvalg samt bestyrelse.

Målsætninger

Spar Nord har fastsat konkrete mål på to områder relateret til egen arbejdsstyrke, henholdsvis mål for trivslen hos bankens medarbejdere og mål for det underrepræsenterede køn i bankens ledelse.

Mål for trivslen

Spar Nords direktion har formuleret et bestyrelsesgodkendt mål om, at andelen af tilfredse og meget tilfredse medarbejdere skal udgøre mindst 85 % i den årlige trivselsmåling. Målet anses fortsat som ambitiøst, også selvom banken de sidste 4 år har indfriet målet. Opgaven har derfor været at fastholde det høje trivselsniveau.

Spar Nord måler hvert år medarbejdernes trivsel og tilfredshed på 10 overordnede parametre. I 2024 er det syvende år i træk, at den nuværende spørgeramme anvendes i trivsels- og tilfredshedsmålingen. Det er femte gang målingen ikke har været anonym. Dog er det alene HR-afdelingen, der har adgang til besvarelserne for at kunne tage hånd om eventuelle problemstillinger.

Summen af besvarelserne på de 10 trivselsparametre er opsummeret i et samlet trivselsindeks. Besvarelsesprocenten var i 2024 på 97 % mod 98 % i 2023. Dermed var der i 2024 i alt 1.706 medarbejdere der valgte at besvare årets måling, hvilket Spar Nord anser som udtryk for, at medarbejderne

har stor tillid til bankens håndtering af resultaterne. Det samlede trivselsindeks var i 2024 på tilfredsstillende 90 % mod 86 % i 2023.

Opfølgning og rapportering på mål for trivslen sker årligt fra HR-afdelingen til bankens direktion og bestyrelse.

Mål for det underrepræsenterede køn

Med henblik på at opnå en ligelig kønsdiversitet i Spar Nords ledelse inklusiv bestyrelsen har nominerings- og vederlagsudvalget indstillet mål for det underrepræsenterede køn, der er godkendt af bestyrelsen. Målene inkluderer lovpligtige mål for bestyrelse og øvrige ledelsesniveauer samt frivillige mål for direktionen, direktørgruppen og ledere. Opfølgning og rapportering på mål for det underrepræsenterede køn sker årligt fra direktionen til nominerings- og vederlagsudvalget samt bestyrelsen.

Kønsdiversiteten i bankens samlede arbejdsstyrke er stort set lige fordelt på kvinder og mænd, mens kvinder udgør det underrepræsenterede køn i bankens ledelse.

De fastsatte mål for det underrepræsenterede køn vurderes som et skridt på vejen til at opfylde den nye Kønsbalancelov, men Spar Nord er opmærksom på, at bankens mål for det underrepræsenterede køn skal redefineres i 2025 i henhold hertil.

Kønsdiversitet i 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 målopfyldelsen for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen har banken i 2024 stillet krav til ekstern search-partner om at præsentere kvalificerede kandidater fra det

underrepræsenterede køn i forbindelse med rekrutteringen af ny bestyrelseskandidat.

I 2024 udvidede banken bestyrelsen med 1 nyt generalforsamlingsvalgt medlem, som har øget kønsbalancen i bestyrelsen. Dermed består de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer nu af 2 kvinder og 5 mænd svarende til henholdsvis 29 % og 71 %. Bestyrelsen består derudover af 3 medarbejdervalgte medlemmer, som alle er kvinder.

Underrepræsenteret køn - bestyrelse	2024
Antal generalforsamlingsvalgte medlemmer	7
Underrepræsenteret køn i %	29
Måltal i %	33
Årstal for opfyldelse af måltal	2025

Kønsdiversitet i øvrige ledelsesniveauer

For de øvrige ledelsesniveauer er der opsat et mål om, at det underrepræsenterede køn skal udgøre mindst 20 % i 2026. Øvrige ledelsesniveauer defineres som direktionen samt ledere med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

I 2024 udgjorde det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer 15 %.

Underrepræsenteret køn - øvrige ledelsesniveauer	2024
Samlet antal ledere	61
Underrepræsenteret køn i %	15
Måltal i %	20
Årstal for opfyldelse af måltal	2026



Kønsdiversitet i forhold til frivillige mål

Med henblik på at operationalisere indsatserne og indfri målet for det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer har banken opstillet frivillige mål for det underrepræsenterede køn som illustreret i den nedenstående figur.

Mål for det underrepræsenterede køn

Direktionen	Direktørgruppen
25 % i 2030	20 % i 2026
	40 % i 2030

Ledere

35 % i 2026

40 % i 2030

I 2024 udgjorde det underrepræsenterede køn i direktionen 0 %, mens det i direktørgruppen udgjorde 16 %. For ledere udgjorde det underrepræsenterede køn 33 %. Ledere defineres som mellemledere, der refererer til direktørgruppen f.eks. afdelingsdirektører mv.

Karakteristika for egen arbejdsstyrke

I 2024 beskæftigede Spar Nord 1.750 medarbejdere mod 1.703 i 2023. Tilgangen kan i væsentligt omfang henføres til flere ansatte i Spar Nord's lokale banker og bankområder på Sjælland samt inden for leasing og storkundeområdet.

Antal (FTE)	2024	2023	2022
Antal ansatte (ultimo)	1.750	1.703	1.644
Antal ansatte (gennemsnit)	1.721	1.664	1.628

Ud af bankens medarbejderstab på 1.750 var 1.744 fastansatte, som fordelte sig ligeligt mellem kvinder og mænd.

Antal (FTE, ultimo)	Kvinder	Mænd	Andet	I alt
Fastansatte	865	879	0	1.744
Midlertidigt ansatte	4	2	0	6
Ikke garanterede timer	0	0	0	0
Fuldtidsansatte	648	853	0	1.501
Deltidsansatte	221	28	0	249

I 2024 var 1.501 af bankens medarbejdere fuldtidsansatte og 249 deltidsansatte svarende til henholdsvis 86 % og 14 %. I Spar Nord er det hovedsageligt kvindelige medarbejdere, der benytter sig af deltidsansættelse. I 2024 udgjorde 89 % af de deltidsansatte således kvinder.

Ved opgørelse af køn skelnes alene mellem juridiske køn baseret på cpr-numre. Spar Nord anerkender fuldt ud, at medarbejdere kan definere sig som andet end kvinde eller mand. Af hensyn til privatlivets fred har banken ingen kønsdifferentieret registrering udover juridiske køn og kan derfor ikke oplyse herom.

I 2024 var der en medarbejderomsætning på 7,2 % mod 14,8 % i 2023, hvilket ligger på et tilfredsstillende niveau.

Kollektive overenskomstforhandlinger og social dialog

Spar Nord har tilsluttet sig standardoverenskomsten indgået mellem Finans Danmark/Arbejdsgiver og Finansforbundet. Arbejdsforhold og aflønning er reguleret via standardoverenskomsten for alle medarbejdere. Dog er direktørgruppen svarende til 3 % af bankens medarbejdere kun delvist dækket af standardoverenskomsten.

Bankens samarbejdsudvalg handler på vegne af alle medarbejdere i banken. Ligeledes er alle medarbejdere omfattet af generelle aftaler indgået mellem banken og Finansforbundet Spar Nord Kreds. Hvorvidt en medarbejder er repræsenteret af Finansforbundet Spar Nord Kreds i individuelle sager afhænger af, om pågældende medarbejder er medlem af Finansforbundet. Er en medarbejder medlem af en anden fagforening, kan repræsentanter derfra inddrages som bisidder under medarbejderens individuelle sag.

Mangfoldighedsindikatorer

Bankens øverste ledelse består af direktion og direktørgruppe. Fordelingen mellem kvinder og mænd i den øverste ledelse vises i nedenstående tabel. Tabellen indeholder yderligere kategorien Ledere, idet Spar Nord også forholder sig til samt sætter mål for kønsdiversiteten for dette ledelseslag som beskrevet i afsnittet Kønsdiversitet i forhold til frivillige mål.

2024	Antal kvinder	Antal mænd	Antal i alt	Andel kvinder	Andel mænd
Direktion	0	4	4	0	100
Direktørgruppe	9	48	57	16	84
Ledere	52	108	160	33	67

Direktionen i Spar Nord består af 4 medlemmer som alle er mænd. I direktørgruppen var der i 2024 16 % kvinder og 84 % mænd, mens fordelingen blandt ledere var 33 % kvinder og 67 % mænd.

I Spar Nord ønskes en bred medarbejdersammensætning i forhold til alder. I 2024 har der som en del af bankens strategi været fokus på generatiónsskifte og ansættelse af flere trainees med henblik på at sikre balance i aldersfordelingen.

Antal (ultimo) / %	Antal	Andel
Under 30 år	174	10
30 - 50 år	817	45
Over 50 år	816	45
Ansatte	1.807	100

Tilstrækkelige lønninger

Spar Nord ønsker, at bankens aflønningsniveau og -principper skal være markedskonforme, således banken til stadighed vil kunne tiltrække og fastholde de rigtige medarbejdere. Den konkrete aflønning til den enkelte medarbejder fastsættes efter individuel aftale, og der tages udgangspunkt i jobindhold, løndannelse i markedet samt medarbejders samlede kompetencer, erfaring, performance og geografiske arbejdssted med henblik på at sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi. Alle medarbejdere modtager som minimum en overenskomstforhandlet løn. Derfor anses alle lønninger at være passende og tilstrækkelige.

Benchmarks på aflønning til bankens største medarbejdergrupper set i forhold til sektoren behandles hvert år i samarbejdsudvalget samt nominerings- og vederlagsudvalget. Her vurderes bankens lønudvikling i forhold til sektorens.



Social beskyttelse

Spar Nords medarbejdere er omfattet af social beskyttelse mod indkomsttab i tilfælde af større uforudsete begivenheder i livet. Medarbejdere er dækket både gennem dansk lovgivning på socialområdet og gennem flere foranstaltninger og ydelser fra bankens side.

Nedenfor gives et overblik over hvilke foranstaltninger og ydelser, som medarbejderne er omfattet af.

Ved sygdom: Medarbejdere er dækket af bankens medarbejderforsikringer (sundhedsforsikring, tandforsikring, arbejdsskadeforsikring, heltidsulykkesforsikring og gruppelevsforikring ved kritisk sygdom), standardoverenskomstens og bankens retningslinjer ved sygdom, tab af erhvervsevneforsikring gennem medarbejdernes arbejdsgiverbetalt pensionsordning, AP Care og dansk lovgivning.

Ved arbejdsløshed: Medarbejdere er dækket af standardoverenskomstens regler for saglig opsigelse, opsigelsesvarsel, fratrædelsesgodtgørelse og dansk lovgivning, herunder funktionærloven.

Ved arbejdsskade og invaliditet: Medarbejdere er dækket som ved sygdom (se ovenfor).

Ved forældreorlov: Medarbejdere er dækket af standardoverenskomstens regler for barsels- og forældreorlov samt frihed til pasning af syge familiemedlemmer. Dertil kommer dansk lovgivning, herunder barselsloven.

Ved pensionering: Medarbejdere er dækket af standardoverenskomstens obligatoriske arbejdsgiverbetalt pensionsordning og dansk lovgivning.

Uddannelse og kompetenceudvikling

En udviklende arbejdsplads er del af bankens strategi. Samfund, teknologi, adfærd og kundekrav ændrer sig løbende, og Spar Nord har et medansvar for, at medarbejderes kompetencer opdateres og udvikles løbende, så bankens konkurrencekraft og medarbejdernes værdi udvikles kontinuerligt. Det gælder både de faglige, de personlige og de sociale kompetencer, der sikrer kompetent rådgivning, effektivt samarbejde og god trivsel. Spar Nords indsats inden for kompetenceudvikling og uddannelse handler imidlertid ikke kun om vedligeholdelse. Vi lægger også vægt på at imødekomme ønsker om kompetenceløft og talentudvikling, så vi opnår fleksibilitet og mobilitet i organisationen. Bankens medarbejdere har derfor både adgang til intern og ekstern uddannelse i form af et stort udvalg af diverse uddannelser og kurser.

I 2024 er der gennemført 45.000 uddannelsestimer svarende til 26 timer i gennemsnit pr. medarbejder. Uddannelsestimer bliver i dag ikke nødvendigvis registreret i bankens HR-system, hvorfor ovenstående indeholder et skøn specifikt i forhold til uddannelse afholdt hos andre eksterne kursusudbydere end Finanssektorens Uddannelsescenter. Bankens HR-afdeling vil i 2025 sætte målet for at højne fokus på korrekt registrering, således det fremadrettet er muligt at opgøre uddannelsestimer på baggrund af eksakte data samt foretage fordeling på køn.

I forbindelse med medarbejderudvikling har Spar Nord ligeledes en klar holdning til, at alle medarbejdere skal have en årlig MUS-samtale. I løbet af 2024 har banken implementeret et nyt IT-understøttet MUS-værktøj, der både skal forbedre kvaliteten af de afholdte MUS-samtaler og lette dataregistreringen af gennemførte samtaler. Idet MUS-værktøjet blev implementeret i 2. halvår af 2024, har det ikke været muligt at opgøre antal

afholdte MUS-samtaler for indeværende år, men det vil være muligt for 2025.

Sundhed og sikkerhed

Det er Spar Nords vision at tilbyde et sundt og sikkert miljø til alle medarbejdere, kunder og besøgende i banken. Det er således et grundlæggende element i arbejdet for at være en ordentlig bank, at banken har stort fokus på sundhed, fysisk såvel som psykisk sikkerhed og trivsel for alle, der arbejder for Spar Nord, og at der opretholdes et godt og sikkert miljø for alle, som færdes i banken.

I praksis betyder dette, at banken:

- Opretholder en velfungerende arbejdsmiljøorganisation, der aktivt medvirker til implementering af arbejdsmiljøpolitikken, som gælder alle medarbejdere
- Motiverer til dialog mellem medarbejder og ledelse om arbejdsmiljøet og forbedringer heraf
- Stiller de nødvendige redskaber og ledelsesmæssige ressourcer til rådighed for at sikre sunde fysiske og psykiske arbejdsmiljøforhold
- Er transparent over for medarbejdere, kunder og omverden i forhold til bankens arbejdsmiljømæssige resultater, risici og forbedringsmuligheder
- Engagerer medarbejdere i at skabe et sundt og sikkert arbejdsmiljø via uddannelse, kampagner, konkurrencer mv.
- Altid følger gældende lovgivning og derudover forholder sig til og respekterer toneangivende standarder, konventioner og principper for menneske- og arbejdstagerrettigheder

I 2024 har der i alt været 16 arbejdsulykker, hvoraf ingen har forårsaget dødsfald. Banken har pt. ikke en separat fraværsregistrering af fravær forårsaget af arbejdsulykker. Dermed indgår sådant

fravær i den generelle fraværsregistrering i bankens HR-system. I 2024 udgjorde sygefravær 5,7 sygedage pr. FTE. I 2025 undersøges, hvorvidt HR-systemet kan udvides med en separat fraværsregistrering af fravær grundet arbejdsulykker. Banken har ingen registreringer af erhvervs sygdomme, da disse som udgangspunkt anmeldes via egen læge.

Balance mellem arbejds- og privatliv

Spar Nord ønsker, at medarbejdere trives og lever et balanceret arbejds- og privatliv, uanset hvilken livsfase de befinder sig i. Dermed skal medarbejdere i alle aldre kunne tilpasse deres arbejdsliv, så det harmonerer med deres livsfase.

Alle bankens medarbejdere har ret til familierelateret orlov (barsels-, fædre-, forældre- og omsorgsforlov) via dansk lovgivning på socialområdet. Medarbejdernes ret er også sikret via Standardoverenskomsten indgået mellem Finans Danmark/Arbejdsgiver og Finansforbundet. I 2024 har i alt 7 % af medarbejderne benyttet sig af familierelateret orlov. Heraf er 50 % kvinder og 50 % mænd.

Derudover udviser banken den støtte og fleksibilitet, der skal til ved familieførgelse, børns sygdom og i situationer, hvor medarbejdere har brug for orlov til pasning af nærtstående, som har et handicap, er alvorligt syge eller er døde i hjemmet. Dette og øvrige muligheder for at balancere arbejds- og privatliv er nærmere beskrevet i bankens interne medarbejderhåndbog.

Lønforstel mellem køn

At sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi er et af grundelementerne i Spar Nords vederlagspolitik. Bankens samarbejdsudvalg behandler årligt kønsopdelt lønstatistik med henblik på at følge udviklingen fordelt på jobfunktioner. Derudover orienteres nominerings-



og vederlagsudvalget. HR-afdelingen har tidligere suppleret den kønsopdelte lønstatistik med mere dybdegående analyser, hvor løn også sættes i forhold til andre faktorer f.eks. anciennitet og forretningsmæssig performance. Disse analyser har i høj grad reduceret de uforklarlige lønforskelle. I 2025 bliver løngennemsigtighed et af bankens fokusområder, hvilket forventes at øge indsigten i eventuelle uforklarlige lønforskelle.

Indikatorer for vederlag	2024	2023
Lønforskel mellem køn (%)	21,4	22,6
Vederlagsratio (gange)	10,2	9,6

Lønforskellen mellem køn er opgjort som differencen mellem mænds og kvinders gennemsnitlige lønniveau i forhold til det gennemsnitlige lønniveau for mænd. Lønforskellen mellem køn er udelukkende udregnet i forhold til køn. Dermed tages ikke højde for jobfunktioner, anciennitet, kompetencer mv., som er vigtige faktorer for at sikre lige løn for arbejde af samme art eller samme værdi.

Vederlagsratio viser forholdet mellem aflønning for bankens højeste betalte person (den administrerende direktør) og medianen for bankens øvrige medarbejdere.

Hændelser, klager og menneskerettigheder

I 2024 er der ikke indgivet klager eller registreret tilfælde af diskriminerende behandling eller krænkelse, herunder chikane mv. inden for egen arbejdsstyrke. Der har ligeledes ikke været hændelser med alvorlig indvirkning på menneskerettighederne eller klager herom.

Banken har et beredskab til håndtering af diskrimination og krænkelse, såfremt der opstår sådanne hændelser. HR-afdelingen igangsætter beredskabet og inddrager relevante parter, herunder

ledelse og tillidsrepræsentant. Der tages hånd om den enkelte medarbejder, og der ydes den nødvendige støtte. Af hensyn til medarbejderen udvises diskretion. Derudover drøfter samarbejdsudvalget årligt bankens retningslinjer og status på området med henblik på at sikre et effektivt beredskab.

S4 Forbrugere og slutbrugere

Spar Nord er en bank båret af stærke kunderelationer, hvor den personlige, nærværende og kompetente dialog danner grundlag for etablering og fastholdelse af langvarige og gensidigt gavnlige kunderelationer. Vores vision er at være Danmarks mest personlige bank, hvorfor vores engagement med kunderne både vedrører digital og fysisk interaktion. I Spar Nord er det vores kunder, der er aftagere af bankens produkter og tjenesteydelser, hvorfor vores kunder anses som bankens forbrugere og slutbrugere.

Det er vigtigt for Spar Nord, at der er balance mellem at drive en sund forretning og understøtte lokal sammenhængskraft og social inklusion i de byer, vi er en del af. Vi prioriterer at være tæt på kunderne, deres liv og udfordringer og at have forståelse for deres finansielle behov, hvilket gælder hele landet og ikke kun i de store byer. Vi ser et potentiale i de små byer og landområderne, da vores medarbejdere ofte bor der selv. Det gør banken i stand til at sætte sig i kundens sted og sikre, at vores rådgivning og produkter opleves relevante og nærværende.

I Spar Nords forretningsmodel angives bankens primære målgrupper som privatkunder, Private Banking-kunder samt mindre og mellemstore virksomheder i de lokalområder, hvor banken er repræsenteret. Hertil kommer fokus på leasing og storkunder, der begge som forretningsområder håndteres centralt. Spar Nord betjener desuden kunder fra lokale banker samt større private og institutionelle kunder, der ønsker ydelser inden for aktier, obligationer, rente og valuta, kapitalforvaltning samt internationale transaktioner.

Endelig udbyder banken finansieringsløsninger via Sparxpres, hvilket bl.a. vedrører forbrugsfinansiering via webshops og detailhandelsbutikker samt gavekortløsninger via indkøbscentre og cityforeninger.

Spar Nord betjener således en bred gruppe af kunder, der både udgør private husholdninger og små og mellemstore erhverv, børn og unge samt studerende og ældre. Spar Nord betjener mere end 421.000 kunder fordelt på 373.000 privatkunder og 48.000 erhvervskunder på tværs af landet.

Kunderne udgør et centralt omdrejningspunkt i bankens forretningsmodel og værdikæde og er en del af bankens berørte interessenter. I overensstemmelse med bankens strategi, EN ENGAGERET BANK, har vi kontinuerligt fokus på at øge kundeværdien. Det gør vi blandt andet ved at undersøge kundernes tilfredshed, have fokus på deres finansielle behov og tilbyde forståelige produkter. Spar Nord har ligeledes kontinuerligt fokus på at håndtere og beskytte kundernes data.

I Spar Nord er vi bevidste om, hvordan vi direkte gennem vores produkter og tjenesteydelser påvirker vores kunder, men også indirekte og både positivt og negativt gennem politikker og forretningspraksis. Via bankens dobbelt væsentlighedsvurdering har vi identificeret en række IRO'er koblet til bankens kunderelationer, hvoraf de væsentligste fremgår af skemaet.

S4

Bæredygtighedsemner Værdikæde IRO-beskrivelse

Politikker og foranstaltninger

Informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og slutbrugere

Negativ indvirkning	Nedstrøms	Banken kan utilsigtet yde mangelfuld eller vildledende rådgivning.	<ul style="list-style-type: none"> Bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder Kompetencepolitik
Positiv indvirkning	Nedstrøms	Banken indsamler og anvender data ud fra dataetiske principper.	<ul style="list-style-type: none"> Dataetisk politik
Risiko	Nedstrøms	Der er risiko for, at banken ikke overholder de grundlæggende principper for databeskyttelse.	<ul style="list-style-type: none"> Databeskyttelsespolitik

Forbrugernes og slutbrugernes personlige sikkerhed

Negativ indvirkning	Nedstrøms	Banken risikerer at have en negativ indvirkning på kunderne, hvis bankens produkter og tjenesteydelser ikke sikrer kunderne tilstrækkeligt.	<ul style="list-style-type: none"> Produktpolitik for finansielle produkter Produktpolitik for øvrige bankprodukter
---------------------	-----------	---	---

Social inklusion af forbrugere og slutbrugere

Positiv indvirkning	Nedstrøms	Banken sikrer adgang til finansielle produkter og tjenesteydelser uden forskelsbehandling.	<ul style="list-style-type: none"> Bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder
---------------------	-----------	--	---



Politikker

Spar Nord har udarbejdet en række politikker samt interne retningslinjer, der skal understøtte håndtering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder forbundet med bankens kunder. De væsentligste politikker er følgende:

- Kompetencepolitik
- Dataetisk politik
- Databeskyttelsespolitik
- Produktpolitik for finansielle produkter
- Produktpolitik for øvrige bankprodukter

Politikkerne gælder for alle bankens medarbejdere og anvendes i det daglige arbejde som grundlag for håndtering af kunderelaterede forhold. Det er direktionens ansvar at sikre, at politikkerne implementeres i bankens daglige drift

Spar Nord tilstræber til enhver tid, at bankens kunderelaterede politikker er i overensstemmelse med de internationalt anerkendte instrumenter, der er relevante for forbrugere og slutbrugere, herunder FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, International Labour Organization's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen og OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder.

I skemaet på foregående side illustreres, hvordan bankens politikker og foranstaltninger er koblet til væsentlige IRO'er for forbrugere og slutbrugere.

For yderligere beskrivelse af bankens kompetencepolitik henvises til S1 Egen arbejdsstyrke.

Produkter og tjenesteydelser

Spar Nord's produktpolitikker for finansielle produkter og øvrige bankprodukter er udformet med

henblik på at sikre en struktureret og veldokumenteret tilgang til udvikling, gennemgang og godkendelse af bankens produkter og tjenesteydelser.

Gennem strukturerede processer for produktudvikling og produktopfølgning, sikres det, at bankens produkter og tjenesteydelser ikke kun er rentable og understøttende for bankens forretningsmodel, men reelt skaber værdi for bankens kunder. Bankens produkter og tjenesteydelser skal med andre ord både opfylde kundernes behov og beskytte kundernes interesser ved at minimere risici og omkostninger.

Banken har igennem produktpolitikkerne etableret en godkendelsesproces, der indebærer, at nye produkter eller ændringer til eksisterende produkter, der indebærer øget risiko for kunden eller banken, godkendes i bankens bestyrelse. Mindre ændringer eller varianter af eksisterende produkter, som ikke medfører øget risiko, kan derimod godkendes i bankens direktion. Denne tilgang sikrer, at bankens ledelse til enhver tid har overblik og kontrol over udvikling, distribution og efterfølgende styring af de produkter, der udbydes i banken.

Spar Nord følger løbende op på, om godkendte produkter og tjenesteydelser sælges til de korrekte målgrupper. Dette sker for at sikre, at bankens produkter og tjenesteydelser kun sælges til de kunder, som produktet er hensigtsmæssigt for. Afvigelser rapporteres til bestyrelsen to gange årligt for de produkter eller tjenesteydelser, hvor der er konstateret afvigelser tæt på eller udover bankens risikoappetit. I disse tilfælde kontaktes de produktansvarlige med henblik på at udfærdige tiltag, som kan nedbringe antallet af afvigelser i produktet.

Databeskyttelse

I Spar Nord anerkender vi, at beskyttelsen af vores kunders data er afgørende for opretholdelse af

vores kunders tillid samt integriteten til det finansielle system. Derfor er databeskyttelse en kerneprioritet i Spar Nord, hvor vi løbende forbedrer vores sikkerhedsforanstaltninger samt sikrer, at kundernes data er beskyttet i overensstemmelse med de højeste standarder.

Spar Nord har formuleret en databeskyttelsespolitik, der indeholder klare retningslinjer og procedurer for, hvordan banken indsamler, opbevarer, behandler og beskytter kundernes og medarbejdernes personlige og følsomme oplysninger.

Spar Nord har desuden formuleret en privatlivspolitik, der tydeliggør og forklarer bankens principper for modtagelse, indsamling, opbevaring, behandling og videregivelse af personoplysninger. I privatlivspolitikken kan bankens kunder ligeledes få indblik i, hvor de kan henvende sig, hvis de er utilfredse med bankens behandling af deres personoplysninger.

For at sikre den bedst mulige beskyttelse af personoplysninger har bankens direktion udpeget en databeskyttelsesrådgiver (DPO) med særlig indsigt i databeskyttelse. Bankens DPO er ansvarlig for at overvåge, at banken overholder GDPR-lovgivningen og udfører regelmæssige risikovurderinger for at identificere og minimere sikkerhedstrusler. Bankens DPO rapporterer halvårligt til direktion og bestyrelse omkring bankens håndtering af GDPR.

Dataetik

Dataetik handler ikke kun om at overholde databeskyttelsesforordningen (GDPR), men også om at tage etiske overvejelser i brug ved anvendelse af data til gavn for mennesker og samfund. Derfor anser vi dataetik som en fundamental del af bankens ansvar over for kunderne, medarbejderne og for samfundet som helhed. I tråd med bankens strategi skal ordentlighed og respekt for dataetik

være en integreret del af bankens daglige drift og beslutningstagning.

For at sikre at kundernes data indsamles og anvendes etisk forsvarligt har Spar Nord formuleret en dataetisk politik, der skal anvendes som en rettesnor i alle datarelaterede processer, hvor bankens dataetiske principper findes relevante.

Ansvarlig dataetik i Spar Nord bygger på fem grundlæggende dataetiske principper, som tager udgangspunkt i de dataetiske principper, udarbejdet af Nationalt Center for Etik. Principperne fokuserer på at beskytte individets rettigheder og privatliv, sikre gennemsigtighed samt fremme retfærdighed og lighed i databehandlingen.

De dataetiske principper kommer til udtryk i alt arbejde med data, hvad enten data tilhører bankens medarbejdere eller kunder. Gennem disse principper sikres en etisk og ansvarlig tilgang til datahåndtering i Spar Nord.

Klagehåndtering

Spar Nord's mål er, at alle bankens kunder til enhver tid oplever rådgivning og anden betjening som nærværende, saglig, kompetent og seriøs. I tilfælde, hvor dette ikke opleves af kunden, er det vigtigt for Spar Nord at håndtere eventuelle fejl og andre typer problemstillinger så hurtigt og professionelt som muligt.

Spar Nord har formuleret en politik for klagehåndtering, som fastlægger de overordnede rammer for håndtering af klager rettet mod Spar Nord samt skitseret en tydelig vejledning til kundernes klagemuligheder på sparnord.dk.

Processer for dialog

Med reference til bankens værdier ønsker Spar Nord at udvise ordentlighed og ansvarlighed i relationen til vores kunder. Både når det går godt og



i tilfælde af klager og uoverensstemmelser. Spar Nord ønsker således at bankens kommunikation til enhver tid skal være gennemskelig og forståelig.

Spar Nord interagerer regelmæssigt med kunderne via bankens daglige forretningsprocesser, der både vedrører fysiske og digitale rådgivningstilbud. I vores fysiske og digitale kontakt med kunderne udgør kundernes tilfredshed et helt centralt element i bankens strategi. Spar Nord forholder sig derfor løbende til kundernes ønsker og forventninger til produktudbud, rådgivning og kommunikation med banken, ligesom vi inddrager kundernes perspektiv via udvalgte tilfredshedsmålinger.

Spar Nord deltager årligt i Aalunds Bank Barometer Business henvendt til erhvervs kunder samt i EPSI Rating henvendt til privatkunder. Begge undersøgelser baserer sig på telefoninterview med over 2.000 respondenter fordelt på tværs af landet. Både EPSI Rating og Aalund Bank Barometer Business giver Spar Nord mulighed for at benchmarke kundetilfredsheden med resten af branchen.

I 2024 viste Aalund Bank Barometer, at Spar Nord er den bank, der blandt landets seks største banker har de mest tilfredse erhvervs kunder. Resultatet af privatkundertilfredsheden målt via EPSI Rating viste en score på 67,9 i 2024 mod 66,8 i 2023, hvilket placerer Spar Nord på et tilfredsstillende niveau med ambition om forbedring.

For at få en dybere indsigt i tilfredsheden hos bankens privatkunder foretager Spar Nord kvartalsvise Net Promoter Score-målinger. Via NPS-målingerne foretages tilfældig udvælgelse blandt kunder over 18 år, der har en NemKonto i banken. Udvalgelsen af kunder er sammensat således, at banken sikrer, at alle kunder spørges mindst hvert andet år. Bankens lokalbankdirektører har til

enhver tid adgang til resultatet af egne lokale og bankens samlede NPS-målinger, dog i anonymiseret form. NPS-målingen anvendes aktivt i direktionens og direktørernes dialog om målopfølgning og danner grundlag for den fortsatte udvikling af banken. Ultimo 2024 var Spar Nords NPS-score 52 mod 33 ultimo 2023, hvilket er en stigning på 19 point. Selvom Spar Nords aktuelle NPS-score er på et særdeles tilfredsstillende niveau, har vi kontinuerligt fokus på at forbedre kundeoplevelsen og dermed også bankens NPS-score.

Processer og kanaler til at udtrykke betænkeligheder

Spar Nord ønsker at sikre en konstruktiv dialog med kunderne og at løse uenigheder og misforståelser direkte mellem kunden og rådgiver eller den lokale bank. Sker det alligevel, at kunden er utilfreds med bankens ageren i en sag, er det vigtigt for Spar Nord at få eventuelle fejl rettet og andre typer af problemer løst så hurtigt og professionelt som muligt. I sager, der ikke kan løses direkte mellem kunden og den lokale bank henvises kunden altid til bankens klageansvarlige. Spar Nord har skitseret en tydelig vejledning til kundernes klagemuligheder på sparnord.dk.

Spar Nord modtager og behandler løbende klagesager indsendt til bankens klageansvarlige. Sagerne indrapporteres årligt til Finanstilsynet og Nationalbanken via deres fælles indberetningssystem FIONA. I perioden 2024 modtog Spar Nord i alt 191 kundeklager via bankens klageansvarlige. Dermed vurderer Spar Nord, at kunderne har tillid til og er opmærksomme på bankens proces for klagehåndtering. Ud af de 191 sager fik kunderne medhold i 13 sager mens 46 sager førte til forlig og 132 sager fik afslag.

I tilfælde hvor dialogen mellem kunden og bankens klageansvarlige ikke fører til afklaring, kan kunden henvende sig til Det finansielle ankenævn. I

2024 blev der afsluttet 16 sager mod Spar Nord i Det finansielle ankenævn. 12 af disse afgørelser vedrørte klager startet i 2023.

Spar Nord har ikke været involveret i klagesager eller forhold om manglende efterlevelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, International Labour Organization's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder.

Tiltag

Spar Nord ønsker til enhver tid at sikre en ansvarlig og etisk praksis over for vores kunder. I takt med det øgede samfundsmæssige fokus på finansiel inklusion og tilgængelighed er vi også som bank blevet mere opmærksomme på, at visse grupper i samfundet har brug for mere hjælp til deres bankforretninger. Vi forstår, at der også blandt Spar Nords kunder vil være kundegrupper, som potentielt har større risiko for at lide skade, herunder kunder med særlige karakteristika eller økonomisk sårbare kunder, der f.eks. mangler finansiel viden. Spar Nord ønsker til enhver tid at inddrage respekten for alle kundetyper interesser, synspunkter og menneskerettigheder i vores rådgivning og tilbud af produkter. Vi anerkender kundernes rettighed til en basal indlånskonto uanset køn, alder, etnicitet eller religion og efterlever Bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder. Vi har ligeledes fokus på at sikre, at vores markedsføring ikke er vildledende og på at styrke beskyttelsen af menneskerettigheder i enhver relation til vores kunder. Det gør vi blandt andet ved løbende at investere i teknologi, der forbedrer databeskyttelsen samt ved at sikre, at vores produkter og markedsføring lever op til den højeste grad af ansvarlighed.

Spar Nord har iværksat en række tiltag og indsatser, der skal håndtere væsentlige indvirkninger, risici og muligheder forbundet med vores kunder.

Indsats for at sikre forbrugerbeskyttelse

Med udgangspunkt i Bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder har Spar Nord kontinuerligt fokus på at handle redeligt og loyalt over for vores kunder ved ikke at anvende vildledende eller urigtige oplysninger eller bevidst at undlade væsentlige informationer, som mærkbart kan forvride kundernes økonomiske adfærd. Spar Nord er desuden opmærksom på, at rådgivning og markedsføring rettet mod børn og unge er udformet med særlig hensyntagen til denne kundegrupes karakteristika og erfaring.

Alle bankens rådgivere gennemgår løbende obligatorisk efter- og videreuddannelse, der indeholder principper for god skik, herunder certificeringer inden for forsikring, boligkredit og investeringer. Det betyder, at alle rådgivere minimum hvert 3. år men ofte hyppigere får genopfrisket principperne for god skik.

Indsats for at styrke dataansvarlighed

Spar Nord behandler alle kundedata i overensstemmelse med gældende GDPR-lovgivning. For at beskytte kundernes privatliv og data gennemfører banken årligt omfattende træning og uddannelse i databeskyttelse og dataansvarlighed for alle medarbejdere.

Indsatser for at forhindre svindel

For at beskytte kunderne mod misbrug og mindske risikoen for svindel og anden økonomisk kriminalitet har Spar Nord løbende fokus på at informere og advare bankens kunder og i særdeleshed ældre og digitalt udsatte kunder, der ofte er i særlig risiko for at blive omfattet af svindel. Spar Nord samarbejder blandt andet med Finans Danmark og lokale myndigheder om at formidle



oplysningsmateriale og informationskampagner, der vejleder kunderne i, hvordan de bedst beskytter sig selv mod svindel. Indsatserne fokuserer desuden på at informere kunderne om aktuelle svindelmetoder eller forøgede tilfælde af svindel i kundernes nærområde. Spar Nords indsats mod misbrug og fraud er nærmere beskrevet under G1 Virksomhedsadfærd.

Indsats for at uddanne unge i privatøkonomi

Hvert år i uge 11 deltager Spar Nord i aktiviteten Pengeugen, der er udviklet af Finans Danmark i samarbejde med forlaget FORSTÅ og Danmarks Matematiklærerforening. I Pengeugen sætter skoler over hele landet privatøkonomi på skoleskemaet for elever i 7.-9. klasse. Formålet er at bidrage til at højne børn og unges finansielle forståelse gennem undervisning i privatøkonomi via emner som renter, gæld, ÅOP, aktier samt hvordan man læser en lønseddel og hvordan man bedst beskytter sig selv mod cyberkriminalitet blandt meget andet.

I 2024 stod Spar Nord for i alt 42 undervisningsaftaler på 35 skoler på tværs af landet, hvor bankens rådgivere underviste ca. 1.050 skoleelever i privatøkonomi.

Indsats vedrørende forvaltning af midler

Det er ikke alle mennesker, der kan eller må håndtere deres egen økonomi. Spar Nords forvaltningsafdeling er udpeget af Civilstyrelsen til at bestyre udvalgte formuer i henhold til Værgemålsloven. I bankens forvaltningsafdelingen betjener vi ca. 3.000 forvaltningskunder på tværs af landet. Forvaltningskunderne tæller både børn med formue, voksne under værgemål og personer med båndlagt arv. Spar Nord har kontinuerligt fokus på at sikre høj grad af ordentlighed og ansvarlighed i vores forvaltningspraksis, med henblik på at bringe mest mulig gavn for forvaltningskunderne.

Målsætninger

Spar Nord har for nuværende ikke fastsat kvantitative målsætninger vedrørende forbrugere og slutbrugere, idet arbejdet med fastlæggelse af IRO'er relateret til kunderne er relativt nyt i banken. Banken har dog løbende opfølgninger og intern rapportering i forbindelse med kompetenceudvikling, databeskyttelse og produktopfølgning.

Det er Spar Nords ambition at udvide og udvikle bankens forståelse og indsigt i bankens kunder med henblik på at opsætte særskilte mål og målepunkter til håndtering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder for bæredygtighedsemnet.



Anvendt regnskabspraksis for sociale oplysninger

S1 Egen arbejdsstyrke

Sociale data vedrørende medarbejdere, ledelse, løn mv. dækker Spar Nord koncernens egen arbejdsstyrke.

Fuldtidsarbejdsstyrke

Fuldtidsarbejdsstyrken er opgjort i fuldtidsækvivalenter (FTE) og indeholder fast- og midlertidigt ansatte.

Fuldtidsansatte og midlertidigt ansatte

Fastansatte har tidsbegrænsede ansættelser, mens midlertidigt ansatte har aftalt en fratrædelsesdato allerede ved ansættelsens indgåelse. Antal fuldtidsansatte og midlertidigt ansatte er opgjort i antal fuldtidsækvivalenter (FTE).

Fuldtidsansatte og deltidsansatte

Fuldtidsansatte har en ansættelsesprocent svarende til 100 %, mens deltidsansatte har en ansættelsesprocent under 100 %. Antal fuldtidsansatte og deltidsansatte er opgjort i antal fuldtidsækvivalenter (FTE).

Kønsdiversitet

Antal kvinder (FTE) i forhold til antal ansatte (FTE). Både fast- og midlertidigt ansatte indgår i opgørelsen. Kønsdiversitet er opgjort i procent.

Kønsdiversitet i ledelseslag

Antal kvinder i forhold til det samlede antal ledere i banken på hvert ledelseslag. Øvrige ledelseslag omfatter direktion og ledere med

personaleansvar, som referer direkte til direktionen. Kønsdiversitet i ledelseslag er opgjort i procent.

Medarbejdere på familierelateret orlov

Antal medarbejdere, der har benyttet sig af mindst én type familierelateret orlov i perioden i forhold til det gennemsnitlige antal medarbejdere i perioden. Fravær som følge af børns sygedage er ikke inkluderet. Medarbejdere på familierelateret orlov er opgjort i procent.

Løn

Der tages udgangspunkt i en beregnet fuldtids månedsløn bestående af månedsløn, tillæg, arbejdsgiverbetalt pension inklusiv ATP, bonus/engangsbeløb, beskatningsværdi af personalegoder samt ferietillæg.

Lønforskelle mellem køn

Differencen mellem mænds og kvinders gennemsnitligt lønniveau i forhold til det gennemsnitlige lønniveau for mænd. Lønforskelle mellem køn er opgjort i procent.

Lønforskelle mellem CEO og ansatte

Lønforskelle mellem CEO og ansatte også benævnt vederlagsratio opgøres som årlig samlet aflønning for CEO (virksomhedens højst lønnede person) i forhold til medianen for bankens ansattes årlige samlede aflønning (eksklusiv den højst lønnede person).

Medarbejderomsætningshastighed

Medarbejderomsætningshastighed er beregnet for både frivilligt og ufrivilligt fratrådte ansatte (eksklusiv tidsbegrænsede ansættelser og vikarer) i året i forhold til det gennemsnitlige antal ansatte i 2024. Medarbejderomsætningshastighed er opgjort i procent.

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. Sygefravær er opgjort som dage/FTE.

Trivselsindeks

Trivselsindekset viser andelen af tilfredse og meget tilfredse medarbejdere målt i bankens årlige trivselsmåling. Trivselsindekset er opgjort i procent.

S4 Forbrugere og slutbrugere

I Spar Nord er det vores kunder, der er aftagere af bankens produkter og tjenesteydelser, hvorfor vi forstår vores kunder som bankens forbrugere og slutbrugere.

Net Promoter Score (NPS)

Bankens kundetilfredshed måles via metoden Net Promoter Score (NPS). Alle kunder over 18 år, der har en NemKonto i banken, spørges hvert andet år om 'Hvor sandsynligt er det, at du vil anbefale Spar Nord til andre?'. Kunden angiver sin besvarelse på en skala fra 0-10, hvor 10 er det mest sandsynlige. På skalaen defineres kritikere som 0-6, passive som 7-8 og fortalere 9-10. Resultatet beregnes kvartalsvist på baggrund af alle besvarelser, hvor man trækker procentdelen af kritikere (detractors) fra procentdelen af fortalere (promoters). Dette giver en score over den samlede kundeoplevelse mellem -100 og 100.

Virksomheds- adfærd



G1 Virksomhedsadfærd

Spar Nord anser god virksomhedsadfærd som fundamentet for at drive en ordentlig, troværdig og tillidsfuld bank. Når vi handler ansvarligt, ærligt og med respekt for vores kunder, leverandører og samarbejdspartnere, styrker vi ikke kun vores langvarige relationer, men også fundamentet for en sund og bæredygtig forretning. Vi anerkender, at vores adfærd og handlinger både kan have positiv og negativ indvirkning på mennesker, miljø og samfund.

Sammen med bankens værdier sætter formelle og uformelle strukturer og handlinger en klar retning for vores medarbejders adfærd både internt og i samspil med kunder, samarbejdspartnere og andre interessenter. Dette bidrager til at opretholde en sund og stærk virksomhedsadfærd i Spar Nord.

Spar Nord har tilsluttet sig FN Global Compact og understøtter generelt FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, International Labour Organization's erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdspladsen og OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder. Dermed har vi kontinuerligt fokus på at efterleve de højeste standarder for etisk adfærd, integritet og gennemsigtighed i alt, hvad vi foretager os. Det materialiserer sig blandt andet i bankens adfærdskodeks og kerneværdier og via ansvarlige beslutninger i hele vores værdikæde.

Gennem vores dobbelt væsentlighedsvurdering har vi identificeret en række IRO'er i relation til bankens virksomhedsadfærd. Udover væsentlighedsvurdering af de oplysningskrav, der er fastsat af G1 Virksomhedsadfærd, har banken også medtaget yderligere enhedsspecifikke oplysninger, der

på grund af specifikke omstændigheder vurderes væsentlige for banken. Disse enhedsspecifikke oplysninger er identificeret med afsæt i oplysninger, som banken historisk har medtaget i tidligere års bæredygtighedsrapportering samt oplysninger, der repræsenterer væsentlige bæredygtighedsrelaterede IRO'er for banken. Disse enhedsspecifikke oplysninger er koblet til bankens virksomhedsadfærd og derfor medtaget i rapporteringen for G1 Virksomhedsadfærd.

I skemaet angives, hvor i værdikæden IRO'erne materialiserer sig samt relevante politikker og foranstaltninger, der tydeliggør, hvorledes banken håndterer IRO'erne i praksis.

G1

Bæredygtighedsemner	Værdikæde	IRO-beskrivelse	Politikker og foranstaltninger
Virksomhedskultur			
Positiv indvirkning	Egen drift	Bankens ledelse sikrer en sund virksomhedskultur.	• Politik for sund virksomhedskultur
Beskyttelse af whistleblowere			
Positiv indvirkning	Egen drift	Bankens whistleblowerordning sikrer beskyttelse af whistleblowere.	• Whistleblowerpolitikker
Forvaltning af forbindelser med leverandører			
Positiv indvirkning	Opstrøms	Banken sikrer rettidig betaling til sine leverandører.	• Styringsdokumenter og processer
Antikorruption og bestikkelse			
Risiko	Egen drift	Der er risiko for, at bankens medarbejdere er medvirkende til korruption og bestikkelse.	• Politik for antikorruption og bestikkelse • Medarbejderhåndbog
Hvidvask og terrorfinansiering - enhedsspecifik			
Risiko	Egen drift	Der er risiko for, at banken utilsigtet medvirker til hvidvask og terrorfinansiering.	• Hvidvaskpolitikker
Fraud - enhedsspecifik			
Risiko	Nedstrøms	Der er risiko for, at der sker misbrug af kunders kort og netbank.	• Styringsdokumenter og processer
Informationssikkerhed - enhedsspecifik			
Risiko	Egen drift	Der er risiko for, at banken som følge af IT-kriminalitet mister data, og at driften påvirkes.	• Informations-sikkerhedspolitik
Data governance - enhedsspecifik			
Risiko	Egen drift	Der er risiko for, at beslutninger og vurderinger foretages på baggrund af et forkert datagrundlag.	• Data governance politik



Politikker

Spar Nord har udarbejdet en række politikker, der relaterer sig til håndtering af indvirkning, risici og muligheder forbundet med bankens virksomhedsadfærd. De væsentligste politikker er følgende:

- Politik for sund virksomhedskultur
- Whistleblowerpolitik
- Politik for antikorrupition og bestikkelse

Herudover har banken udarbejdet politikker, der håndterer bankens enhedsspecifikke oplysninger, herunder:

- Hvidvaskpolitikker
- Informationssikkerhedspolitik
- Data governance politik

Politikkerne relateret til de enhedsspecifikke emner beskrives i forbindelse med de enhedsspecifikke afsnit, der rapporteres afslutningsvist i G1 Virksomhedsadfærd.

Koblingen mellem bankens politikker og identificerede IRO'er fremgår af skemaet på forudgående side.

Politik for sund virksomhedskultur

Spar Nord har formuleret og implementeret en politik for sund virksomhedskultur, som fastlægger de overordnede rammer for, hvilken kultur bestyrelsen ønsker, skal kendetegne Spar Nord, både indadtil og udadtil.

Politikken indeholder otte principper, der tilsammen er med til at fremme den sunde virksomhedskultur i Spar Nord. Dermed er politikken med til at understøtte bankens strategiske målsætning om at være en ordentlig og engageret bank.

Politikken skal læses i sammenhæng med en række underliggende politikker, som mere specifikt udbygger bankens sunde virksomhedskultur herunder særligt bankens vederlagspolitik, hvidvaskpolitikker, politik for antikorrupition og bestikkelse, whistleblowerpolitik mv.

Bankens direktion er ansvarlig for at sikre, at politik for sund virksomhedskultur er implementeret effektivt og efterleves af samtlige medarbejdere på alle niveauer. Dette sikres bl.a. gennem introkurser, hvor alle nyansatte modtager undervisning i bankens værdier og principper for en sund og åben virksomhedskultur. Derudover foretages der årlig awareness om indholdet af politik for sund virksomhedskultur enten via artikel eller video på bankens intranet.

For at undersøge medarbejdernes opfattelse af bankens virksomhedskultur blev der i 2024 spurgt til dette via den årlige trivselsmåling. Her svarede 91 % af bankens medarbejdere, at de i høj eller meget høj grad oplever, at banken har en åben og fordomsfri kultur. Resultatet er et vidnesbyrd om, at Spar Nord står et rigtig godt sted. Fremadrettet vil vi følge udviklingen årligt via trivselsmålingen.

Direktionen rapporterer årligt til bestyrelsen om implementering og efterlevelse af politik for sund virksomhedskultur. Rapporteringen anvendes til drøftelse på bankens årlige generalforsamling, hvor formanden som et fast punkt i sin beretning skal redegøre for gennemførelsen og efterlevelsen af politik for sund virksomhedskultur.

Whistleblowerordning

Som en del af Spar Nords principper for sund virksomhedskultur ønsker banken at fremme en tryk og åben kommunikationskultur, hvor medarbejderne til enhver tid kan føle sig trygge ved at henvende sig til de øverste ledelsesniveauer.

For at understøtte en kultur af åbenhed og tillid, har banken en whistleblowerordning, som kan bruges til indberetning af overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle lovgivning samt øvrige alvorlige forhold, herunder mistanke eller viden om ulovlig, uetisk eller ureguleret adfærd, som vedrører Spar Nord.

Bankens whistleblowerordning kan anvendes både internt af Spar Nords medarbejdere og eksternt af leverandører, samarbejdspartnere og øvrige interessenter. Whistleblowerordningen er tilgængelig døgnet rundt og indberetning foretages skriftligt via Spar Nords whistleblowerportal, som kan tilgås på Spar Nords intranet eller hjemmesiden sparnord.dk.

Spar Nords whistleblowerordning er anonym og uafhængig og administreres af ekstern tredjepart, hvorved banken på bedste vis kan beskytte indberetteren mod repressalier. Den videre interne undersøgelse varetages som udgangspunkt af Spar Nords whistleblowerenhed, som er placeret i bankens complianceafdeling.

Banken har i tilknytning til whistleblowerordningen formuleret en whistleblowerpolitik, som rammesætter bankens håndtering af whistleblowerordningen samt en persondatapolitik for whistleblowerordningen, der rammesætter bankens behandling af personoplysninger i whistleblowerordningen.

Leverandørforhold

I 2024 udgjorde Spar Nords indkøb af varer og tjenesteydelser i alt 1.380 mio. kr. foretaget hos mere end 2.500 danske og udenlandske leverandører. Indkøbene hos de 100 største leverandører udgjorde 84 % af de samlede indkøb.

Spar Nord prioriterer at have gode og gennemsigtige leverandørforhold, der medvirker til at sikre

bankens gode omdømme samt tiltrække og fastholde sunde leverandører. Spar Nord kræver, at bankens leverandører støtter internationalt anerkendte principper for menneskerettigheder, International Labour Organization arbejdsmarkedskonventioner om værdige forhold for arbejdstagere såvel som FN's bæredygtighedsmål 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 2024 udvalgte Spar Nord 25 leverandører, som blev bedt om at forholde sig til konkrete forhold i deres egen leverandørkæde og produktion via et tilsendt spørgeskema. Besvarelsene var overordnet tilfredsstillende og kun ganske få gav anledning til nærmere undersøgelse og dialog.

Antikorrupition og bestikkelse

I Spar Nord har vi en nultolerancepolitik over for korrupition og bestikkelse. Det gælder både internt i Spar Nord og i samarbejdet med vores kunder og eksterne partnere. Spar Nord vurderer generelt, at alle medarbejdere er eksponeret for korrupition og bestikkelse. Dog er medarbejdere i AML-afdelingen, nøglepersoner samt bankens direktionsmedlemmer i særlig grad eksponeret, hvorfor banken foretager øget kontrol af denne personkreds, hvilket bl.a. involverer årlig indhentelse af straffeattester efter hvidvaskloven.

For at banken kan opretholde den højeste standard af personlig og organisatorisk integritet og ordentlighed samt minimere risici, er det vigtigt, at Spar Nords medarbejdere er bekendte med, hvilken adfærd og arbejdsetik, der er forventet af dem. Derfor har Spar Nord formuleret en politik for antikorrupition og bestikkelse, der rammesætter, hvilke forventninger ledelsen har til bankens medarbejdere. Politikken skal læses i sammenhæng

med bankens interne medarbejderhåndbog, som uddyber, hvorledes medarbejderne skal forholde sig i forbindelse med mulige interessekonflikter, modtagelse og afgivelse af gaver, repræsentation, invitationer, samarbejdspartnere, nære relationer mv.

For at øge medarbejdernes bevågenhed og klæde dem bedst muligt på i forhold til korruption og bestikkelse gennemgår alle medarbejdere på lige fod med alle kunder de forpligtelser, som hører under hvidvaskreguleringen. Medarbejderne modtager desuden obligatorisk undervisning i antikorruption og bestikkelse med henblik på at eksemplificere, hvor de skal udvise skærpet opmærksomhed.

For at mindske risikoen for at bankens medarbejdere, kunder eller samarbejdspartnere udsættes for eller benytter sig af korruption og bestikkelse har Spar Nord implementeret en række forebyggende foranstaltninger samt etableret et kontrolmiljø, der er designet til at afbøde korruption og bestikkelse forbundet med forskellige elementer som gaver, donation, interessekonflikter, tredjepartsudbydere samt kunderelaterede transaktionsrisici. Derudover bliver bankens medarbejdere, herunder også bestyrelse, direktion og øvrige ledelseslag screenet for, om de er eller har relation til en politisk eksponeret person, lige så vel som der sker overvågning af medarbejdernes konti.

Banken har ultimo 2024 ikke modtaget domsfældelser eller bødebølber relateret til korruption og bestikkelse, ligesom der ikke har været hændelser herom, hvilket også fremgår af notatet Ledelseserklæring vedrørende besvigelser, som behandles årligt i bestyrelsen.

Politisk indflydelse og lobbyvirksomhed

I kraft af Spar Nord's samfundsansvar og lokale engagement yder banken løbende økonomiske

bidrag og sponsorater til en lang række formål og foreninger i de byer og områder, vi bedriver bankdrift. Spar Nord er medlem af branchefællesskaberne Landsdækkende Banker og Finans Danmark, der begge har til formål at fremme pengeinstitutters interesser i den offentlige debat samt generelt at øge kendskabet og tilliden til den finansielle sektor. Ingen af Spar Nord's sponsorater eller medlemskaber er motiveret af en hensigt om udøvelse af partipolitisk indflydelse, ligesom banken ikke yder økonomiske bidrag til eller ønsker at blive associeret med en specifik partipolitisk retning.

Betalingspraksis

Spar Nord ønsker at udvise ordentlighed over for alle sine leverandører ved at foretage rettidig betaling. Derfor har banken etableret processer og systemer, der sikrer, at leverandørbetaling sker i henhold til de betalingsbetingelser, der er angivet af leverandørerne. I 2024 var den gennemsnitlige betalingstid på 24 dage målt i forhold til fakturaudstedelsesdatoen.

Banken har i 2024 ikke været involveret i og har ingen verserende retssager om forsinkede betalinger.

Hvidvask og terrorfinansiering

Som finansielt institut har Spar Nord et særligt ansvar over for kunder, samarbejdspartnere og medarbejdere for at forebygge og bekæmpe, at Spar Nord bliver misbrugt til hvidvask, finansiering af terrorisme eller anden økonomisk kriminalitet. Vi tager kraftigt afstand fra økonomisk kriminalitet og gør alt, hvad der står i vores magt for at forhindre og undgå sådanne aktiviteter. Derfor har banken fastsat en målsætning om at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner samt fastlagt en nultolerancepolitik over for kundeforhold under mistanke for terrorfinansiering.

Rammerne for den operationelle håndtering af området fastsættes af følgende 5 politikker på området:

- Hvidvaskpolitik
- Politik for risikoappetit og risikobegrænsende foranstaltninger
- Politik for roller og ansvarsfordeling på hvidvaskområdet
- Politik for uddannelse og screening af medarbejdere på hvidvaskområdet
- Politik for transaktionsovervågning og sanktionsscreening

Politikkerne godkendes på direktions- og bestyrelsesniveau, hvilket sikrer, at bankens hvidvaskhåndtering er forankret i de øverste ledelseslag.

Indsatsen mod hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet har stor fokus i Spar Nord, og det er derfor vigtigt, at alle ledelseslag har kendskab til og er orienteret om de enkelte indsatser på området. Af den årsag sker der kvartalsvis rapportering til både direktion og revisionsudvalg og minimum halvårligt til bestyrelse, hvilket sikrer, at bankens øverste ledelseslag er orienteret om udviklingen på området.

Til at understøtte bankens målsætning og indsatser har banken udpeget en hvidvaskansvarlig samt etableret en selvstændig hvidvaskenhed (AML-afdeling), som både udvikler, supporterer og foretager den løbende overvågning af bankens kunder, hvilket sikrer, at banken overholder sin opmærksomhedspligt samt undersøger og underretter forhold, som kan have relation til hvidvask, terrorfinansiering eller anden økonomisk kriminalitet. AML-afdelingen beskæftiger i dag over 45 specialiserede medarbejdere.



Udover at løse en konkret opgave, skal banken kunne håndtere de konstant skiftende trusselsbillede inden for området. Dette stiller store krav til viden, systemer og medarbejdernes kompetencer. AML-afdelingen er dog ikke alene om at forebygge hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet. Dette er en fælles opgave for alle medarbejdere i banken. Derfor foretages der løbende uddannelse og kompetenceudvikling af medarbejderne i AML-afdelingen og medarbejderne i de lokale banker.

Spar Nord deltager endvidere i en lang række eksterne fora og bidrager til både sektorfælles uddannelse, høringssvar på love og bekendtgørelser samt løsninger, som vil komme både sektoren og i sidste ende samfundet til gavn. Spar Nord følger Finans Danmarks adfærdsprincipper om forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering i pengeinstitutterne.

Spar Nord monitorerer løbende transaktioner for uregelmæssigheder og underretter mistænkelige forhold til National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK) og Politiets efterretningstjeneste (PET). Antallet af underretninger og udviklingen kan ses i nedenstående tabel.

Underretninger til NSK				
Antal	2024	2023	2022	2021
Underretninger	1.915	3.123	3.934	2.194

I 2024 har Spar Nord foretaget 1.915 underretninger mod 3.123 i 2023, hvilket svarer til et fald på 39 %. De seneste to års fald i antallet af underretninger i forhold til 2022 skal ses i lyset af, at der i 2022 opstod et særligt skærpet fokus på underretning af mistænkelige forhold som følge af en række hvidvasksager i branchen. Ligeledes lancerede Justitsministeriet i 2022 en ny national strategi for forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering. Forhold der samlet set



medførte en højere frekvens af hvidvaskunderretninger af både større og mindre væsentlig karakter. Tendensen i 2022 gjorde sig ligeledes gældende hos øvrige pengeinstitutter samt en række andre brancher, hvorfor antallet af Spar Nords underretninger følger den generelle tendens i samfundet.

Banken har ultimo 2024 ikke modtaget domsfælder eller bødebeløb relateret til hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner.

Fraud

Som udbyder af betalingskort og netbanksløsninger er Spar Nord opmærksom på den voksende trussel fra kriminelle, der anvender stadig mere sofistikerede former for svindel. Svindlen har ikke blot økonomiske konsekvenser for den enkelte kunde, men også for Spar Nord, som risikerer tab og negativt omdømme.

For at mindske risikoen for svindel og beskytte kunderne samt bankens interesser arbejder Spar Nords fraudafdeling målrettet på at overvåge, forebygge og håndtere alle former for svindel, der kan udfordre tillid og tryghed, og som i yderste konsekvens kan medføre livspåvirkende økonomiske og menneskelige konsekvenser for den enkelte.

Spar Nord har gennem flere år opbygget specialkompetence på området, som kan rådgive og vejlede berørte kunder, der befinder sig i en uvant og svær situation. Derudover spiller fraudafdelingen en proaktiv rolle i at øge sikkerhedsbevidstheden hos både medarbejdere og kunder.

Bankens fraudafdeling rapporterer årligt til bankens direktion vedrørende udvikling og trends inden for svindel og økonomisk kriminalitet rettet mod kunder og medarbejdere i finanssektoren. Endvidere rapporterer Spar Nord data vedrørende svindel og fraud til Finanstilsynet i henhold til

kravene i PSD2 (EBA). Derudover rapporterer banken kvartalsvis til Finans Danmark, der indsamler data vedrørende netbanksvindel for hele sektoren. Endelig deltager Spar Nord aktivt i NFCERT-samarbejdet, et fælles nordisk Computer Emergency Response Team, hvor sektoren i fællesskab opdager og reagerer på cybertrusler og fraud.

Banken har ultimo 2024 ikke modtaget domsfælder eller bødebeløb relateret til svindel.

Informationssikkerhed

Sikkerhed omkring informationer, informationssystemer og brugen af dem er en forudsætning for Spar Nords troværdighed og eksistens. Det er en forretningsmæssig nødvendighed for en digital virksomhed som Spar Nord, 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.

Da trusselsbilledet mod bankens informationssystemer hele tiden ændrer sig, gennemføres der løbende trusselsvurderinger, ligesom banken opererer med en omfattende beredskabsplan, der indeholder processer omkring design, test og løbende rapportering. Enhver væsentlig ændring af Spar Nords IT-plattform og -systemer underbygges altid af en risikovurdering, som omfatter en vurdering af fortrolighed, integritet og tilgængelighed.

På vegne af bestyrelsen sikrer bankens IT-sikkerhedsfunktion sammen med IT-afdelingen og forretningen, at banken overholder det risikoniveau på IT-området, som er besluttet af bestyrelsen. Det indebærer, at der løbende skabes overblik over det eksterne trusselsbillede samt bankens IT-risici, og at der sker overvågning af at disse risici er afdækket med passende kontroller og risikoreducerende foranstaltninger.

Bankens Chief Information Security Officer (CISO) er organisatorisk placeret i IT-sikkerhedsfunktionen, som er placeret under bankens risikoansvarlige. Bankens CISO er ansvarlig for kvartalsvis rapportering til bestyrelsen, der gør bestyrelsen i stand til at træffe beslutninger vedrørende bankens IT-risiko. Risikoniveauet er fastsat i bankens IT-risikostyringspolitik, Informationssikkerhedspolitik 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. Banken har et IT-sikkerhedsudvalg, der spiller en central rolle i bankens styring af informationssikkerhed og IT-risikostyring.

For at kunne rapportere retvisende har IT-sikkerhedsfunktionen et ansvar for løbende at udføre nødvendige og tilstrækkelige kontroller og sikkerhedstest vedrørende IT i bankens organisation, herunder diverse risikobaserede test af bankens sikkerhedsforanstaltninger. Funktionen deltager i sektorspecifikke samarbejder for at medvirke til at styrke den samlede robusthed vedrørende IT i den danske finanssektor.

Banken har ultimo 2024 ikke modtaget domsfælder eller bødebeløb relateret til informationssikkerhed.

Data governance

Data governance handler om at fastlægge en ramme for bankens forvaltning af data, der sikrer korrekt, pålideligt og tilgængeligt data, som kan anvendes på en effektiv måde. Ved at integrere data governance-praksisser i bankens drift, sikrer vi, at Spar Nord kan opretholde en høj datakvalitet og dermed operere effektivt og datadrevet.

Spar Nord har formuleret en datastrategi, der fokuserer på at gøre det enkelt og let at anvende data. Grundlaget for datastrategien er at imødekomme bankens databehov og forbedre datakvaliteten. Bankens vision er at skabe et solidt fundament med høj datakvalitet.

For at rammesætte bankens arbejde på området, har bestyrelsen formuleret en politik for data governance, som fastlægger en række data governance-principper, som sammen sikrer en sikker, struktureret og organiseret behandling af data. Dette understøtter fortroligheden, integriteten og tilgængeligheden af bankens data, hvilket er afgørende for bankens forretningsevne og strategi. Bankens data governance-principper skal efterleveres af alle medarbejdere og for udvalgte forretningskritiske data overvåges datakvaliteten systematisk for at skabe et pålideligt datagrundlag i banken.

Banken har nedsat en data governance komité, hvor bankens direktion er repræsenteret. Komitéen arbejder inden for rammerne af bankens data governance politik og er med til at sikre et tværfagligt fokus på området samt vigtigheden heraf. Data governance komitéens arbejde understøttes af bankens data governance udvalg, som arbejder mere taktisk med data governance og datakvalitet. Bankens Data og procesafdeling rapporterer til data governance komitéen og direktionen mindst to gange årligt. Derudover sker der rapportering til bankens bestyrelse to gange årligt. For at styrke bankens arbejde med data governance har direktionen i 2024 udpeget en Chief Data Officer (CDO). Bankens CDO har ansvaret for at koordinere bankens dataaktiviteter på tværs af organisationen og skal sikre fremdrift og fokus på området.



Anvendt regnskabspraksis for virksomhedsadfærd

Gennemsnitlig betalingstid

Den gennemsnitlige tid det tager at betale en faktura er opgjort på baggrund af udtræk af årets fakturaer fra fakturahåndteringssystem. Gennemsnittet er opgjort ud fra antal dage fra fakturaudstedelsesdato til betalingsdato pr. faktura.

Underretninger til NSK

Antal underretninger for året opgøres på baggrund af antal underretninger foretaget via hjemmesiden hvidvask.politi.dk.

Bilag



Liste over datapunkter, der stammer fra anden EU-lovgivning

Oplysningskrav	Datapunkt	Bæredygtighedsoplysning	SFDR	Pillar 3	Benchmark forordning	EU henvisning til klimaloven	Side
ESRS 2 GOV-1	21 (d)	Kønsdiversitet i bestyrelsen	Indikator nr. 13 i skema nr. 1 i bilag 1		Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1816, bilag II		56
ESRS 2 GOV-1	21 (e)	Procentdel af uafhængige bestyrelsesmedlemmer			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		56
ESRS 2 GOV-4	30	Redegørelse om due diligence	Indikator nr. 10 i skema nr. 3 i bilag 1				57
ESRS 2 SBM-1	40 (d) i	Deltagelse i aktiviteter relateret til fossile brændsler	Indikator nr. 4 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Kvalitative oplysninger om miljørisiko og skema 2: Kvalitative oplysninger om social risiko	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		n/a
ESRS 2 SBM-1	40 (d) ii	Deltagelse i aktiviteter relateret til kemisk produktion	Indikator nr. 9 i skema nr. 2 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		n/a
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iii	Deltagelse i aktiviteter relateret til kontroversielle våben	Indikator nr. 14 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		n/a
ESRS 2 SBM-1	40 (d) iv	Deltagelse i aktiviteter relateret til dyrkning og produktion af tobak			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		n/a
ESRS E1-1	14	Omstillingsplan for at opnå klimaneutralitet senest i 2050				Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	69
ESRS E1-1	16 (g)	Virksomheder udelukket fra Paristilpassede benchmarks		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, litra d)-g), og artikel 12, stk. 2		n/a
ESRS E1-4	34	Drivhusgasemissionsreduktionsmål	Indikator nr. 4 i skema nr. 2 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 6		71-73
ESRS E1-5	37	Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 og indikatorer nr. 5 i skema nr. 2, i bilag 1				73



Tabellen fortsat....

Oplysningskrav	Datapunkt	Bæredygtighedsoplysning	SFDR	Pillar 3	Benchmark forordning	EU henvisning til klimaloven	Side
ESRS E1-5	38	Energiforbrug fra fossile kilder opdelt efter kilder (kun sektorer med stor indvirkning på klimaet)	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 i bilag 1				n/a
ESRS E1-5	40-43	Energiintensitet forbundet med aktiviteter i sektorer med stor indvirkning på klimaet	Indikator nr. 6 i skema nr. 1 i bilag 1				n/a
ESRS E1-6	44	Scope 1-, 2- og 3-bruttodrivhusgasemissioner og samlede drivhusgas-emissioner	Indikator nr. 1 og nr. 2 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning 2020/1818, artikel 5, stk. 1, artikel 6 og artikel 8, stk. 1		74-76
ESRS E1-6	53-55	Drivhusgasemissionsintensitet, brutto	Indikator nr. 3 i skema i nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 8, stk. 1		74-76
ESRS E1-7	56	Optag af drivhusgasser og kulstofkreditter				Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	n/a
ESRS E1-9	66	Eksponering af benchmarkportefølje til klimarelaterede fysiske risici				Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II	n/a
ESRS E1-9	66 (a)	Opdeling af pengebeløb efter akut og kronisk fysisk risiko		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 46 og 47: Skema 5: Anlægsbeholdning - Fysisk risiko forbundet med klimaændringer: Eksponeringer underlagt fysisk risiko.			n/a
ESRS E1-9	66 (c)	Placering af betydelige aktiver med væsentlig fysisk risiko		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 46 og 47: Skema 5: Anlægsbeholdning - Fysisk risiko forbundet med klimaændringer: Eksponeringer underlagt fysisk risiko.			n/a
ESRS E1-9	67 (c)	Opdeling af den bogførte værdi af dens ejendomsaktiver efter energieffektivitetsklasser		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453 punkt 34, skema 2: Anlægsbeholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Lån med sikkerhed i fast ejendom - sikkerhedsstillelsens energieffektivitet			n/a
ESRS E1-9	69	Eksponeringsgrad af porteføljen til klimarelaterede muligheder				Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II	n/a
ESRS E5-5	37 (d)	Ikkegenanvendt affald	Indikator nr. 13 i skema nr. 2 i bilag 1				n/a
ESRS E5-5	39	Farligt affald og radioaktivt affald	Indikator nr. 9 i skema nr. 1 i bilag 1				n/a
ESRS 2 - SBM3 S1	14 (f)	Risiko for tilfælde af tvangsarbejde	Indikator nr. 13 i skema nr. 3 i bilag 1				n/a
ESRS 2 - SBM3 S1	14 (g)	Risiko for tilfælde af børnearbejde	Indikator nr. 12 i skema nr. 3 i bilag 1				n/a
ESRS S1-1	20	Menneskerettighedspolitiske forpligtelser	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				89

Tabellen fortsat....

Oplysningskrav	Datapunkt	Bæredygtighedsoplysning	SFDR	Pillar 3	Benchmark forordning	EU henvisning til klimaloven	Side
ESRS S1-1	21	Due diligencepolitikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		89
ESRS S1-1	22	Processer og tiltag til forebyggelse af menneskehandel	Indikator nr. 11 i skema nr. 3 i bilag I				n/a
ESRS S1-1	23	Politik eller ledelsessystem til forebyggelse af arbejdsulykker	Indikator nr. 1 i skema nr. 3 i bilag I				89
ESRS S1-3	32 (c)	Mekanismer til håndtering af klager	Indikator nr. 5 i skema nr. 3 i bilag I				90
ESRS S1-14	88 (b), (c)	Antal dødsfald og antal og hyppighed af arbejdsrelaterede ulykker	Indikator nr. 2 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		93
ESRS S1-14	88 (e)	Antal tabte dage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom	Indikator nr. 3 i skema nr. 3 i bilag I				93
ESRS S1-16	97 (a)	Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Indikator nr. 12 i skema nr. 1 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		93-94
ESRS S1-16	97 (b)	Vederlagsratio	Indikator nr. 8 i skema nr. 3 i bilag I				93-94
ESRS S1-17	103 (a)	Tilfælde af diskriminerende behandling	Indikatorer nr. 7 i skema nr. 3 i bilag I				94
ESRS S1-17	104 (a)	Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 og indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		94
ESRS S4-1	16	Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag I				96
ESRS S4-1	17	Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		96
ESRS S4-4	35	Menneskerettighedsforhold og -hændelser	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag I				97-98
ESRS G1-1	10 (b)	De Forenede Nationers konvention mod korruption	Indikator nr. 15 i skema nr. 3 i bilag I				102
ESRS G1-1	10 (a)	Beskyttelse af whistleblowere	Indikator nr. 6 i skema nr. 3 i bilag I				102
ESRS G1-4	24 (a)	Bøder for overtrædelse af lovgivningen om bekæmpelse af korruption og bestikkelse	Indikator nr. 17 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		102-103
ESRS G1-4	24 (b)	Standarder for bekæmpelse af korruption og bestikkelse	Indikator nr. 16 i skema nr. 3 i bilag I				n/a

I tabellen er udelukkende medtaget de ESRS'er, som er vurderet væsentlige for Spar Nord.

Liste over oplysningskrav, der er opfyldt i bæredygtighedsrapporteringen

ESRS 2	Afsnit	Side
BP-1	Generelt grundlag for udarbejdelse	54
BP-2	Specifikke omstændigheder	54-55
GOV-1	Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle	56
GOV-2	Information om og behandling af bæredygtighedsforhold	56-57
GOV-3	Bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger	57
GOV-4	Redegørelse om due diligence	57
GOV-5	Risikohåndtering og intern kontrol af bæredygtighedsrapportering	57-58
SBM-1	Strategi, forretningsmodel og værdikæde	59
SBM-2	Interessenternes interesser og synspunkter	60
SBM-3	Væsentlige bæredygtighedsemner	61-64
IRO-1	Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering	65-66
IRO-2	Liste over oplysningskrav, der er opfyldt i bæredygtighedsrapporteringen	109-110
ESRS E1	Afsnit	Side
ESRS 2 GOV-3	Bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger	57
E1-1	Klimaplan	69
ESRS 2 SBM-3	Væsentlige bæredygtighedsemner / E1 Klimaændringer	61-64 / 68
ESRS 2 IRO-1	Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering / E1 Klimaændringer	65-66 / 68
E1-2	Politikker	69
E1-3	Klimatiltag og ressourcer	69-70
E1-4	Målsætninger	71-73
E1-5	Energiforbrug	73
E1-6	Drivhusgasemissioner	74-76
E1-7	n/a	n/a
E1-8	n/a	n/a
E1-9	n/a	n/a
ESRS E5	Afsnit	Side
ESRS 2 IRO-1	Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering / E5 Ressourceanvendelse og cirkulær økonomi	65-66 / 77
E5-1	Politikker	78
E5-2	Tiltag	78
E5-3	Målsætninger	78
E5-4	n/a	n/a
E5-5	n/a	n/a
E5-6	n/a	n/a



ESRS S1	Afsnit	Side
ESRS 2 SBM-2	Interessenternes interesser og synspunkter / S1 Egen arbejdsstyrke	60 / 88
ESRS 2 SBM-3	Væsentlige bæredygtighedsemner / S1 Egen arbejdsstyrke	61-64 / 88
S1-1	Politikker	89
S1-2	Processer for dialog	89-90
S1-3	Processer og kanaler til at udtrykke betænkeligheder	90
S1-4	Tiltag	90-91
S1-5	Målsætninger	91-92
S1-6	Karakteristika for egen arbejdsstyrke	92
S1-7	n/a	n/a
S1-8	Kollektive overenskomstforhandlinger og social dialog	92
S1-9	Mangfoldighedsindikatorer	92
S1-10	Tilstrækkelige lønninger	92
S1-11	Social beskyttelse	93
S1-12	n/a	n/a
S1-13	Uddannelse og kompetenceudvikling	93
S1-14	Sundhed og sikkerhed	93
S1-15	Balance mellem arbejds- og privatliv	93
S1-16	Lønforstel mellem køn	93-94
S1-17	Hændelser, klager og menneskerettigheder	94
ESRS S4	Afsnit	Side
ESRS 2 SBM-2	Interessenternes interesser og synspunkter / S4 Forbrugere og slutbrugere	60 / 95
ESRS 2 SBM-3	Væsentlige bæredygtighedsemner / S4 Forbrugere og slutbrugere	61-64 / 95
S4-1	Politikker	96
S4-2	Processer for dialog	96-97
S4-3	Processer og kanaler til at udtrykke betænkeligheder	97
S4-4	Tiltag	97-98
S4-5	Målsætninger	98
ESRS G1	Afsnit	Side
ESRS 2 GOV-1	Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle	56
ESRS 2 IRO-1	Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering / G1 Virksomhedsadfærd	65-66 / 101
G1-1	Politikker	102
G1-2	Leverandørforhold	102
G1-3	Antikorruption og bestikkelse	102-103
G1-4	Antikorruption og bestikkelse	102-103
G1-5	Politisk indflydelse og lobbyvirksomhed	103
G1-6	Betalingspraksis	103
Enhedsspecifik	Hvidvask og terrorfinansiering	103-104
Enhedsspecifik	Fraud	104
Enhedsspecifik	Informationssikkerhed	104
Enhedsspecifik	Datagovernance	104

I tabellen er udelukkende medtaget de ESRS'er, som er vurderet væsentlige for Spar Nord.

Finansiel rapportering





Finansiel rapportering

Koncernregnskab

Resultatopgørelse	115
Totalindkomstopgørelse	115
Balance	116
Egenkapitalopgørelse	117
Pengestrømsopgørelse	119

Noter

Sektion 1 – Regnskabsgrundlag	120
Sektion 2 – Resultatopgørelse	124
Sektion 3 – Balance	137
Sektion 4 – Kapital	167
Sektion 5 – Risikostyring	175
Sektion 6 – Andre noter	217

Moderselskabsregnskab

Resultatopgørelse	229
Totalindkomstopgørelse	229
Balance	230
Egenkapitalopgørelse	231
Kapitalforhold	233
Noter	234

Koncern- regnskab



Resultatopgørelse

Note	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	3.963	3.600
Andre renteindtægter	1.357	1.047
2.2 + 2.3.1 Renteindtægter	5.320	4.647
2.2 + 2.3.2 Renteudgifter	1.798	1.109
Nettorenteindtægter	3.522	3.538
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.782	1.679
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	225	186
2.5 Kursreguleringer og udbytte	393	452
2.6 Øvrige indtægter	185	175
2.7 Personaleomkostninger	1.610	1.493
2.8 Driftsomkostninger	1.166	1.057
Resultat før nedskrivninger på udlån	2.881	3.108
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-25	-33
Resultat før skat	2.906	3.141
2.10 Skat	684	720
Årets resultat	2.222	2.421
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	2.175	2.374
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	47
Årets resultat	2.222	2.421
Årets resultat pr. aktie		
4.5 Årets resultat pr. aktie (kr.)	18,7	19,9
4.5 Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	18,7	19,9
Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	10,0

Totalindkomstopgørelse

Note	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Årets resultat	2.222	2.421
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende associerede virksomheder	4	0
Nettoopskrivning på domicilejendomme	23	6
Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende pengestrømsikring	24	7
Anden totalindkomst efter skat	51	13
Totalindkomst i alt	2.273	2.434
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	2.226	2.387
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	47
Totalindkomst i alt	2.273	2.434

Balance

Note	Aktiver	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	863	218
3.1	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.475	2.201
3.2	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	76.180	69.366
3.3.1	Obligationer til dagsværdi	31.346	32.505
3.3.2	Aktier mv.	1.776	1.766
3.4	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.094	973
3.5	Aktiver tilknyttet puljeordninger	27.933	24.733
3.6	Immaterielle aktiver	416	419
3.7.1	Grunde og bygninger	727	711
3.7.2	Øvrige materielle aktiver	108	120
3.12	Aktuelle skatteaktiver	88	70
3.12	Udskudte skatteaktiver	0	0
3.7.3	Aktiver i midlertidig besiddelse	34	2
3.8	Andre aktiver	1.602	1.684
	Periodeafgrænsningsposter	143	128
	Aktiver i alt	143.785	134.896

Note	Passiver	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
	Forpligtelser		
3.9	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.840	5.006
3.10	Indlån og anden gæld	77.326	74.397
3.5	Indlån i puljeordninger	27.933	24.733
4.8	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.134	9.307
3.3.3	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.435	1.936
3.11	Andre passiver	4.357	3.672
	Periodeafgrænsningsposter	97	110
3.12	Udskudt skat	389	76
3.13	Hensatte forpligtelser	58	87
4.7	Efterstillede kapitalindskud	1.588	1.593
	Forpligtelser i alt	129.156	120.917
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.177	1.205
	Opskrivningshenlæggelser	142	119
4.3	Lovpligtige reserver	389	253
	Overført overskud	11.718	9.995
	Foreslået udbytte	0	1.205
	Aktionærernes egenkapital	13.426	12.777
4.6	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.202	1.202
	Egenkapital i alt	14.628	13.979
	Passiver i alt	143.785	134.896

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital Mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Pengestrøms- sikring Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S Mio. kr.	Hybrid kerne- kapital *) Mio. kr.	Egenkapital i alt Mio. kr.
Egenkapital 31.12.2023	1.205	119	264	-11	9.995	1.205	12.777	1.202	13.979
Totalindkomst i 2024									
Årets resultat	-	-	146	-	2.029	0	2.175	47	2.222
Anden totalindkomst									
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-34	-	38	-	4	-	4
Nettoopskrivning på ejendomme	-	23	-	-	0	-	23	-	23
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-	-	-	24	-	-	24	-	24
Anden totalindkomst i alt	0	23	-34	24	38	0	51	0	51
Totalindkomst i alt	0	23	112	24	2.067	0	2.226	47	2.273
Transaktioner med ejere									
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-	-47	-47
Nedsættelse af aktiekapital, nettotransaktionsomkostninger	-28	-	-	-	27	-	-1	-	-1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-	-1.205	-1.205	-	-1.205
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	34	-	34	-	34
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-1.294	-	-1.294	-	-1.294
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	889	-	889	0	889
Transaktioner med ejere og reguleringer i øvrigt i alt	-28	0	0	0	-344	-1.205	-1.577	-47	-1.624
Egenkapital 31.12.2024	1.177	142	376	13	11.718	0	13.426	1.202	14.628

*) Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.6.

	Aktiekapital Mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelser Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Pengestrøms- sikring Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S Mio. kr.	Hybrid kerne- kapital *) Mio. kr.	Egenkapital i alt Mio. kr.
Egenkapital 31.12.2022	1.230	113	190	-18	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 pengestrømssikring	-	-	-	7	-	-	7	-	7
Anden totalindkomst i alt	0	6	-23	7	23	0	13	0	13
Totalindkomst i alt	0	6	84	7	1.085	1.205	2.387	47	2.434
Reguleringer i øvrigt									
Regulering vedr. associerede virksomheder, 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 i alt	-25	0	-10	0	-291	-554	-880	-44	-924
Egenkapital 31.12.2023	1.205	119	264	-11	9.995	1.205	12.777	1.202	13.979

*) Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.6.

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

Der er ikke foreslået udbytte for 2024, som følge af Nykredits købstilbud på Spar Nord Bank (2023: Foreslået udbytte på 1.205 mio. kr., svarende til 10,00 kr. pr. aktie).

Udbetalt udbytte i 2024 udgør 1.205 mio. kr., svarende til 10,00 kr. pr. aktie (2023: 554 mio. kr., svarende til 4,50 kr. pr. aktie).

Spar Nord igangsatte et aktietilbagekøbsprogram på op til 500 mio. kr. til gennemførelse i perioden 12. februar 2024. til 31. januar 2025. Med henvisning til Nykredits offentliggørelse den 10. december 2024 af

frivilligt kontant købstilbud på Spar Nord Bank, besluttede Spar Nords bestyrelse at stoppe det igangværende aktietilbagekøbsprogram. I perioden frem til 10. december 2024 har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 423 mio. kr. (3.307.246 stk.).

Den 25. april 2024 blev aktiekapitalen reduceret med nominelt 27.645.950 kr. ved annullering af 2.764.595 aktier af bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 13. februar 2023 til 31. januar 2024.

Nettotransaktionsomkostninger i forbindelse med aktietilbagekøbsprogrammet beløber sig til 0,6 mio. kr. (2023: 1,2 mio. kr.).

Pengestrømsopgørelse

Note	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Drift		
Resultat før skat	2.906	3.141
3.7 Dagsværdiændringer, investeringsejendomme	0	0
2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	91	94
2.6 Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0
2.6 Gevinst og tab ved salg af associerede virksomheder	0	0
5.1.7 Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	-21	7
Regulering pengestrømssikring	32	10
4.7+4.8 Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-189	-49
3.13 Hensættelser til forpligtelser	-28	20
3.4 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-146	-107
Betalt selskabsskat	-397	-451
Drift i alt	2.248	2.665
Driftskapital		
3.1+3.9 Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	1.959	3.054
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-6.793	-3.567
3.3.1 Ændring i obligationer til dagsværdi	1.160	-7.084
3.3.2 Ændring i aktiebeholdning	-11	-31
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	235	-1.444
3.10 Ændring i indlån og anden gæld	2.929	2.228
Driftskapital i alt	-521	-6.844
Pengestrøm fra drift i alt	1.727	-4.179

Note	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Investeringer		
3.4 Køb af associerede virksomheder	-9	-162
3.4 Salg af associerede virksomheder	0	0
3.6 Køb af immaterielle aktiver	-4	-6
3.6 Salg af immaterielle aktiver	0	0
3.7 Køb af materielle aktiver	-69	-38
3.7 Salg af materielle aktiver	1	70
3.4 Udbytte fra associerede virksomheder	38	23
Investeringer i alt	-43	-113
Finansiering		
4.7 Efterstillede kapitalindskud	-7	-5
4.6 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-47	-44
4.8 Udstedte obligationer	17	3.141
Betalt udbytte, fratrukket udbytte af egne aktier	-1.171	-540
Køb af egne kapitalandele	-1.294	-840
Salg af egne kapitalandele	889	512
3.11.1 Afdrag på leasinggæld	-26	-26
Nedsættelse af aktiekapital, nettotransaktionsomkostninger	-1	-1
Finansiering i alt	-1.640	2.197
Årets likviditetsændring	44	-2.095
Likvider primo	2.044	4.139
Årets likviditetsændring	44	-2.095
Likvider ultimo	2.088	2.044
Likvider ultimo		
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	863	218
3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.225	1.826
I alt	2.088	2.044

Sektion 1 - Noter regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1. Anvendt regnskabspraksis	121
1.1.1. Generelt	121
1.1.2. Oplysninger om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft	122
1.2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	123
1.3. ESEF data	123

1.1. Anvendt regnskabspraksis

1.1.1. Generelt

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting standards som er 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 børsnoterede finansielle selskaber, jf. Lov om finansiell virksomhed og IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til Lov om finansiell virksomhed.

Bestyrelsen og direktionen har 5. februar 2025 behandlet og godkendt årsrapporten for 2024 for Spar Nord. Årsrapporten forelægges til generalforsamlingens godkendelse den 18. marts 2025.

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

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

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

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 2024 implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2024. Med virkning fra 1. januar 2024 er følgende ændringer til IFRS med relevans for Spar Nord implementeret:

- Ændringer til IAS 1 vedrørende Præsentation af forpligtelser samt ændringer til IFRS 16 leasingforpligtelser i salg og leaseback-transaktioner.

Implementeringen af de ændrede standarder har ikke medført ændring af indregning og måling i 2024, og dermed heller ikke resultat pr. aktie, udvandet resultat pr. aktie og egenkapital.

Indregning og måling generelt

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som 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 faktokontrol 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 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.

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-2024-12-31-0-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

Anvendt regnskabspraksis

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 2024. Dette omfatter:

- IAS 21 Valutaomregning – Ændringer til IAS 21: Manglende mulighed for omveksling af en valuta.
- IFRS 9 Finansielle Instrumenter og IFRS 7 Finansielle instrumenter: Oplysninger – Ændringer til klassifikation og måling af finansielle instrumenter.
- IFRS 18 Præsentation og oplysninger i årsregnskabet - ny IFRS-standard for præsentation og oplysninger.
- Årligt forbedringsprojekt volume 11 i årsregnskabet.

Ikke alle ovenstående standarder, ændringer 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

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:

Regskabspost	Skøn	Vurderinger	Note
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier	X	X	3.2
Dagsværdi af finansielle instrumenter		X	3.3

Der har ikke været ændringer af væsentlige regnskabsmæssige skøn.

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.

1.3. ESEF data

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

Sektion 2 - Noter resultatopgørelse

Note	Side
2.1. Forretningssegmenter	125
2.1.1. Anvendt regnskabspraksis	125
2.2. Finansielle poster	128
2.3. Nettoerter	129
2.3.1. Renteindtægter	129
2.3.2. Renteudgifter	129
2.4. Gebyrer og provisionsindtægter	130
2.5. Kursreguleringer og udbytte	131
2.6. Øvrige indtægter	131
2.7. Personalemkostninger	132
2.8. Driftsomkostninger	133
2.8.1. Revisionshonorar	133
2.8.2. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	134
2.9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	134
2.10. Skat	135

2.1. Forretningssegmenter

2.1.1. Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Beskrivelse af forretningssegmenter

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

Spar Nords lokale banker betjener alle typer af privat- og erhvervskunder. Spar Nords lokale banker (retailbanken) er den største organisatoriske enhed i Spar Nord koncernen og omfatter 58 lokale banker i hele landet samt en Storkundeafdeling, der ud over egne større erhvervskunder betjener større erhvervskunder fra de øvrige bankområder. Storkundeafdelingen har base i Aalborg og centre i Aarhus og Roskilde ligesom afdelingen også omfatter Spar Nord Ejendomsadministration. Spar Nord Banks leasingaktiviteter indgår som en integreret del i Spar Nords lokale banker.

Handelsområdet omfatter markeds, aktier og virksomhedsobligationer, renter og valuta, kapitalforvaltning samt capital markets development. Handelsområdet beskæftiger sig med valuta og værdipapirer, herunder afdækning og styring af de handler, der foretages af bankens kunder i de lokale banker. Handelsområdet har endvidere samarbejde med en række af bankens største virksomheder og privatpersoner, ligesom en del af bankens egne positioner håndteres her.

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

Principper for intern afregning

Der beregnes intern afregningsrente for alle forretningssegmenterne. Den interne afregningsrente anvendes for at udligne forskelle på aktiver og passiver (over-/underskudslividitet) mellem forretningssegmenterne. Den interne afregningsrente beregnes på baggrund af markedsrenter, som har været svagt faldende i 2024.

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

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

Forretningssegmenternes aktiver og forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige forpligtelser, der anvendes i et forretningssegments drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig vis kan allokere til forretningssegmentet. I det enkelte forretningssegment indgår en allokere kapital, svarende til 14,5 % (2023: 14,5 %) af forretningsområdets gennemsnitlige samlede risikoeksponering. I forretningssegmentet øvrige områder præsenteres forskellen mellem allokere kapital og egenkapital.

Oplysning om indtægter fordelt på produkter og tjenesteydelser

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

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

	Spar Nords lokale banker Mio. kr.	Handels- området Mio. kr.	Øvrige områder Mio. kr.	Koncernen i alt Mio. kr.
2024				
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	2.978	454	90	3.522
Nettogebyrindtægter	1.545	9	4	1.558
Kursreguleringer og udbytte	275	73	45	393
Øvrige indtægter	29	0	156	185
Basisindtægter netto/nettoomsætning i alt	4.826	536	294	5.657
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	2.595	96	86	2.777
Resultat før nedskrivninger	2.232	441	208	2.881
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-25	0	0	-25
Resultat før skat	2.257	441	208	2.906
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	61.668	14.512	0	76.180
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	1.094	1.094
Immaterielle og materielle aktiver *)	478	0	772	1.251
Øvrige aktiver **)	1.388	34.348	29.524	65.260
Allokerede aktiver i alt	63.535	48.860	31.390	143.785
Indlån og anden gæld	72.730	4.596	0	77.326
Egenkapital (allokeret kapital)	7.247	1.702	5.679	14.628
Øvrige passiver	28.660	8.644	14.526	51.830
Allokerede passiver i alt	108.637	14.943	20.205	143.785

	Spar Nords lokale banker Mio. kr.	Handels- området Mio. kr.	Øvrige områder Mio. kr.	Koncernen i alt Mio. kr.
2024				
Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	411	-546	212	77
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-77	0	-77
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	4.416	1.188	53	5.657
Indtægter/omsætning i alt	4.827	565	265	5.657
Heraf omsætning fra kontrakter med kunder, jf. note 2.4	994	20	25	1.038
Oplysninger pengestrømsopgørelse				
Af- og nedskrivninger ***)	25	0	66	91
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	45	0	27	73
Ikke kontante driftsposter ekskl. af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	-143	-143
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-21	0	0	-21
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ****)	33	27	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,54	0,18	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	52.016	12.004	2.581	66.600
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.175	54	521	1.750

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 34 mio. kr., hvoraf 32 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 2 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.

	Spar Nords lokale banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
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/omsætning i alt	4.928	468	262	5.658
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	2.330	87	133	2.550
Resultat 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
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

	Spar Nords lokale banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023				
Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	483	-563	148	68
Interne indtægter og eliminering, 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.

2.2. Finansielle poster

	Rente- indtægter	Rente- udgifter	Netto- renter	Kursregu- leringer	Udbytte af aktier	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2024						
Finansielle poster til amortiseret kostpris						
Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	48	99	-51	-	-	-51
Udlån og indlån, bankaktiviteter	3.401	980	2.421	-	-	2.421
Repo- og reverse repoforretninger	514	90	425	-	-	425
Udstedte obligationer	0	518	-518	-13	-	-531
Efterstillede kapitalindskud	0	103	-103	-	-	-103
Øvrige renter	0	9	-8	-	-	-8
I alt	3.963	1.798	2.165	-13	-	2.153
Finansielle poster til dagsværdi						
Handelsbeholdning	1.357	0	1.357	191	2	1.550
Øvrige finansielle investeringsaktiver (aktier i henhold til dagsværdioptionen)	0	0	0	98	114	212
I alt	1.357	0	1.357	290	116	1.763
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	5.320	1.798	3.522	277	116	3.915

	Rente- indtægter	Rente- udgifter	Netto- renter	Kursregu- leringer	Udbytte af aktier	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2023						
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

2.3. Nettoerter

2.3.1. Renteindtægter

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	43	50
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	48	75
Reverse repoforretninger udlån	471	312
Udlån og andre tilgodehavender	3.401	3.153
Obligationer	1.165	846
Afledte finansielle instrumenter i alt	192	201
Øvrige renteindtægter	0	11
Renteindtægter i alt	5.320	4.647

2.3.2. Renteudgifter

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	86	65
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	99	64
Repoforretninger indlån	3	7
Indlån og anden gæld	980	531
Udstedte obligationer	518	336
Efterstillede kapitalindskud	103	86
Øvrige renteudgifter	9	19
Renteudgifter i alt	1.798	1.109

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.

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 leasingtager.

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

2.4. Gebyrer og provisionsindtægter

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	519	484
Betalingsformidling	300	251
Lånesagsgebyrer	571	586
heraf kreditforeninger	461	474
Garantiprovision	29	33
Øvrige gebyrer og provisioner	364	324
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.782	1.679
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	225	186
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.558	1.493
Heraf		
Lånesagsgebyrer tilknyttet finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris	571	586
Indtægter fra forvaltningsaktiviteter og andre betroede aktiviteter	305	268
Andel af ovennævnte gebyrtyper, som vedrører omsætning fra kontrakter med kunder		
Værdipapirhandel og depoter	390	354
Betalingsformidling	285	251
Lånesagsgebyr	110	113
Øvrige nettogebyrer og andre driftsindtægter	254	238
Omsætning fra kontrakter med kunder i alt	1.038	956

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. Øvrige gebyrer og provisioner består primært af formidlingsprovision samt konto- og netbanksgebyrer.

Omsætning fra kontrakter med kunder

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

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

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

Eksempler på omsætning fra kontrakter med kunder:

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

2.5. Kursreguleringer og udbytte

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-13	-66
Obligationer	169	303
Aktier mv.	113	134
Valuta	108	92
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-99	-93
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.370	2.459
Indlån i puljeordninger	-2.370	-2.459
Kursreguleringer i alt	277	370
Udbytte af aktier mv.	116	82
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	393	452

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.

2.6. Øvrige indtægter

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	13	12
Gevinst ved salg af øvrige materielle aktiver	1	1
Gevinst ved salg af ejendomme	0	21
Andre indtægter	18	24
Investeringsejendommenes drift	7	10
Andre driftsindtægter i alt	38	67
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	146	107
Øvrige indtægter i alt	185	175

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 sagsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

2.7. Personalemkostninger

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Lønninger	1.287	1.190
Pensioner	150	140
Udgifter til social sikring	174	163
Personalemkostninger i alt	1.610	1.493
Antal beskæftigede		
Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.721	1.664

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

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Bestyrelsen		
Antal	10	9
Fast honorar	5,6	5,0
Pension	-	-
Samlet vederlag	5,6	5,0

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

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

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Væsentlige risikotagere		
Antal (gns. antal risikotagere)	18	18
Fast løn *)	23,9	23,1
Variabel løn	0,9	0,7
Pension	3,4	3,4
Optjent og udbetalt vederlag i alt	28,2	27,2

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

Til koncernledelsen (bestyrelse og direktion) udbetales ikke variable lønandele, herunder diskretionære pensionsydelse. Vederlagspolitikken blev godkendt på generalforsamlingen den 19.03.24. 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.

	2024	2023
Direktionen		
Antal	4	4
Grundløn *)	20,4	19,5
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	2,1	2,0
Bankens udgift, grundløn	18,3	17,5
Pension	3,2	3,0
Optjent og udbetalt vederlag i alt	21,5	20,6

*) 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 samt opsigelses- og fratrædelsesvilkår 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

Direktionsmedlemmer er ikke omfattet af fastholdelsesordninger.

To direktionsmedlemmer har begge følgende fratrædelsesordning ved opsigelse fra bankens side: Sædvanligt vederlag i opsigelsesperioden på 12 måneder og fratrædelsesgodtgørelse svarende til 24 måneder sædvanlig månedsløn (uden pension). Fratrædelsesgodtgørelsen reduceres i intervaller, når de 2 direktionsmedlemmer er 64-67 år. Fra 67 år og derefter gives ingen fratrædelsesgodtgørelse. Da det er aktuelt for et direktionsmedlems vedkommende, er fratrædelsesgodtgørelsen fastfrosset pr. 14. november 2024, og indtil Nykredits eventuelle overtagelse af Spar Nord er afklaret, dog senest til 31. december 2025.

To direktionsmedlemmer har begge følgende fratrædelsesordning ved opsigelse fra bankens side: Sædvanligt vederlag i opsigelsesperioden på 12 måneder. Fratrædelsesgodtgørelse svarende til 12 måneder sædvanlig månedsløn (uden pension). De er begge ligeledes omfattet af en konkurrenceklausul, der gælder 12 måneder fra fratrædelsestidspunktet. Som kompensation for denne klausul er de berettiget til 60% af den samlede månedsløn, så længe forpligtelsen gælder.

Herudover bemærkes, at fratrædelsesordningerne alene aktualiseres, såfremt opsigelse sker på bankens foranledning eller i tilfælde af at banken indgår i en fusion med eller overtages af anden virksomhed, og direktionsmedlemmet ikke indgår i direktionen i den fortsættende enhed. Hvis opsigelsen sker fra direktionsmedlemmernes side indebærer fratrædelsesordningen alene sædvanligt vederlag i en opsigelsesperiode på 6 måneder og ingen fratrædelsesgodtgørelse. I tilfælde af et direktionsmedlems død under ansættelse udbetales eftervederlag svarende til maksimalt 6 måneders løn til ægtefællen, subsidiært til umyndige børn.

Pensionsforpligtelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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

2.8. Driftsomkostninger

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
It-omkostninger	708	620
Marketingomkostninger	77	70
Lokaleomkostninger	56	59
Personale- og rejseomkostninger	87	77
Kontoromkostninger	17	14
Øvrige administrationsomkostninger	130	123
Driftsomkostninger	1.076	963
Af- og nedskrivninger	91	94
Driftsomkostninger i alt	1.166	1.057

2.8.1. Revisionshonorar

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	6,2	5,6
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,6	0,5
Revisionshonorar i alt	6,8	6,1
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:		
Lovpligtig revision	4,0	4,2
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	1,8	0,5
Skatte- og momsmæssig rådgivning	0,2	0,0
Andre ydelser	0,2	0,9
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	6,2	5,6

Honoraret for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen i 2024 udgør 0,2 mio. kr. og vedrører andre ydelser bestående af udarbejdelse af comfort letter vedrørende EMTN program samt øvrige rådgivningsopgaver.

For 2023 udgjorde honoraret for ikke-revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen 0,9 mio. kr. og vedrørte 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.

2.8.2. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Immaterielle aktiver		
Kunderrelationer, afskrivninger	5	5
Øvrige immaterielle aktiver, afskrivninger	2	2
Materielle aktiver		
Domicilejendomme, afskrivninger	46	43
Domicilejendomme, netto nedskrivninger	-2	3
Midlertidigt overtagne ejendomme, nedskrivninger	0	0
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	40	41
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	91	94

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).

2.9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris	24	84
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Hensættelser til tab på garantier	-6	-27
Hensættelser til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn	-2	-6
Tab uden forudgående nedskrivninger	40	74
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	62	127
Indtægtsførte renter på nedskrevne lån	18	18
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Indtægtsført underkurs på overtagne nedskrivninger	0	13
I alt	-25	-33

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

2.10. Skat

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Skat af årets resultat	684	720
Skat af anden totalindkomst	8	2
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	0
Skat i alt	693	722
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	389	386
Udskudt skat, året	308	336
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	6	-53
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	-18	57
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor)	0	-7
Skat af årets resultat	684	720
Effektiv skatteprocent kan forklares således:		
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark, %	4,0	3,2
Ikke-skattepligtige indtægter af resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-2,4	-2,0
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter i øvrigt, %	0,4	-0,2
Regulering tidligere års skatter, %	-0,5	0,1
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor), %	0,0	-0,2
Effektiv skatteprocent i alt	23,5	22,9

Skattepolitik, Governance & Compliance

Som en integreret del af bankens samfundsansvar og virksomhedskultur ønsker Spar Nord til enhver tid at være en ansvarlig skatteyder, der efterlever gældende lovgivning på skatte- og afgiftsområdet. Som ansvarlig skatteyder støtter banken op om det samfund, vi er en del af og bidrager dermed til dets fortsatte vækst og velfærd.

Bankens bestyrelsen har formuleret en skattepolitik, hvis formål er at give retningsanvisninger, skabe gennemsigtighed samt fastholde ansvarlighed på skatte- og afgiftsområdet. Idet Spar Nord ønsker at føre en transparent skattepolitik, hvor åben dialog og kommunikation danner grundlag for vores samarbejde med skattemyndigheder og andre interessenter, har vi offentliggjort vores skattepolitik på bankens hjemmeside. Spar Nord foretager løbende relevante indberetninger til Skattestyrelsen, og følger hvidvasklovens krav om indberetning ved mistanke om skatteunddragelse.

Spar Nord har ikke aktiviteter i skattelylande.

	Før skat 2024 Mio. kr.	Skat 2024 Mio. kr.	Efter skat 2024 Mio. kr.	Før skat 2023 Mio. kr.	Skat 2023 Mio. kr.	Efter skat 2023 Mio. kr.
Skat af anden totalindkomst						
Vedrørende associerede virksomheder	4	0	4	0	0	0
Vedrørende pengestrømsikring	32	-8	24	10	-2	7
Nettopskrivning på ejendomme	23	0	23	6	0	6
Skat af anden totalindkomst i alt	59	-8	51	16	-2	13
Skat af ændringer i egenkapitalen						
Vedr. associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	0	0	0	-10	0	-10
Renter og omkostninger ved udstedelse, hybrid kernekapital	-47	0	-47	-47	0	-47
Skat af ændringer i egenkapitalen	-47	0	-47	-47	0	-47

Aktuel skat, betalt skat og udskudt skat

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

Skattesatsen ændres fra 2023 som følge af ændringer i selskabsskatteoven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolloven 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 2023.

Fradragsloft for lønninger 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.



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 disses 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 posteringer i anden totalindkomst, og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Sektion 3 - Noter balance

Note	Side
3.1. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	138
3.2. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	138
3.2.1. Finansielle leasingaktiver som leasinggiver	140
3.3. Værdipapirer	141
3.3.1. Obligationer til dagsværdi	141
3.3.2. Aktier mv.	141
3.3.3. Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	142
3.3.4. Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter	143
3.4. Kapitalandele i associerede virksomheder	147
3.5. Puljeordninger	149
3.6. Immaterielle aktiver	149
3.6.1. Goodwill	149
3.6.2. Kunderelationer	151
3.6.3. Øvrige immaterielle aktiver	151
3.6.4. Værdiforringelsestest	152
3.7. Materielle aktiver	154
3.7.1. Grunde og bygninger	154
3.7.2. Øvrige materielle aktiver	158
3.7.3. Aktiver i midlertidig besiddelse	159
3.8. Andre aktiver	160
3.9. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	160
3.10. Indlån og anden gæld	161
3.11. Andre passiver	161
3.11.1. Leasingforpligtelser	162
3.12. Aktuelle skatteaktiver, betalt skat og udskudt skat	163
3.13. Hensatte forpligtelser	165

3.1. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, reverse repoforretninger	759	1.440
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, øvrige	715	761
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.475	2.201
Heraf efterstillede tilgodehavender	0	0
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	109	141
Til og med 3 måneder	1.115	1.686
Over 3 måneder og til og med 1 år	250	125
Over 1 år og til og med 5 år	0	250
Over 5 år	0	0
I alt	1.475	2.201

3.2. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	14.488	11.870
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	61.692	57.497
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	76.180	69.366
Fordelt efter kategorier		
Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	25.571	25.350
Leasingkontrakter	9.294	8.606
Øvrige udlån	41.315	35.410
I alt	76.180	69.366
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	1.971	1.678
Til og med 3 måneder	15.723	12.985
Over 3 måneder og til og med 1 år	18.176	19.047
Over 1 år og til og med 5 år	10.734	9.602
Over 5 år	29.575	26.055
I alt	76.180	69.366

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.

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 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, hvorefter disse vægtes ud fra sandsynligheden for de enkelte scenarier. Ændring af betalingsevne og sikkerhedsværdier i samt vægtning af de tre scenarier angives ud fra den enkelte kundes forhold. Modelberegningen af det forventede tab på eksponeringer i stadie 1 og 2 inkluderer et tillæg/fradrag som er beregnet ud fra en vægtning af de forskellige scenarier med forskellige tilgange til den makroøkonomiske udvikling i de kommende år.

Nedskrivningskontoen er fra ultimo 2023 til ultimo 2024 faldet fra 1.673 mio. kr. til 1.652 mio. 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 76.180 mio. kr. svarende til ca. 53 % af koncernens aktiver ultimo 2024.

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

3.2.1. Finansielle leasingaktiver som leasinggiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Leasingydelser fordelt på kontraktuel restløbetid		
År 1	2.246	2.141
År 2	2.132	2.099
År 3	1.837	1.710
År 4	1.444	1.308
År 5	1.012	978
År 6 og fremefter	1.604	1.442
Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	10.275	9.678
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiell indkomst	980	1.072
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	9.294	8.606
År 1	1.952	1.805
År 2	1.912	1.847
År 3	1.682	1.534
År 4	1.344	1.193
År 5	952	910
År 6 og fremefter	1.452	1.318
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	9.294	8.606
Leasingindtægter indregnet i resultatopgørelsen under linjen renteindtægter	413	349
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør	2,8 år	2,8 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.

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.

3.3. Værdipapirer

3.3.1. Obligationer til dagsværdi

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Realkreditobligationer	29.797	30.767
Statsobligationer	276	107
Øvrige obligationer	1.272	1.631
Obligationer til dagsværdi i alt	31.346	32.505
Heraf efterstillede tilgodehavender	40	49
Handelsbeholdning	18.272	21.623
Uden for handelsbeholdningen	13.074	10.882
Obligationer til dagsværdi i alt	31.346	32.505

3.3.2. Aktier mv.

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	97	90
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	3	2
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.676	1.673
Aktier mv. i alt	1.776	1.766
Handelsbeholdning	137	121
Uden for handelsbeholdningen	0	0
Uden for handelsbeholdningen, strategiske aktier	1.639	1.645
Aktier mv. i alt	1.776	1.766

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 1.639 mio. kr. svarende til 1 % af Spar Nords aktiver ultimo 2024.

3.3.3. Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Modpost til negative obligationsbeholdninger i forbindelse med reverse repoforretninger	1.435	1.936
Modpost til negative aktiebeholdninger i forbindelse med aktielån	0	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi i alt	1.435	1.936

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi omfatter negative beholdninger i forbindelse med reverse repoforretninger og aftaler om værdipapirlån.

Negative beholdninger vedrørende reverse repoforretninger og aftaler om værdipapirlån 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.

3.3.4. Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter

	Amortiseret kostpris Mio. kr.	Dagsværdi gennem resultatet Mio. kr.
2024		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	863	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.475	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	76.180	0
Obligationer til dagsværdi	0	31.346
Aktier mv.	0	1.776
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	27.933
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	311
Finansielle aktiver i alt	78.517	61.365
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.840	0
Indlån og anden gæld	77.326	0
Indlån i puljeordninger	0	27.933
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.134	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.435
Leasingforpligtelser	172	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	444
Efterstillede kapitalindskud	1.588	0
Finansielle forpligtelser i alt	95.059	29.811

	Amortiseret kostpris Mio. kr.	Dagsværdi gennem resultatet 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

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 værdiansættelseshierarkiet, hvis et instrument på balancedagen er klassificeret anderledes end ved begyndelsen af regnskabsåret. Ændringer anses for at være sket på balancedatoen.

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

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris eller 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 kreditspænd, 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 renteutvikling 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.

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 Pensionstitutters 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 aktionærerne imellem.

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

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)

	2024	2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke amortiseret kundemarginal 1. januar	38	44
Nettoudvikling i amortisering af kundemarginal	-3	-6
Ikke amortiseret kundemarginal 31. december	35	38

Ved værdiansættelse af noterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Ved udgangen af 2024 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 35 mio. kr. (2023: 38 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der ultimo 2024 og 2023 ikke sket modregning fra CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

Opdeling af finansielle instrumenter i forhold til klassifikation i dagsværdihierarkiet og den regnskabsmæssig værdi	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observerbare input Niveau 2 Mio. kr.	Ikke-observerbare input Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Obligationer til dagsværdi	0	31.346	0	31.346
Aktier mv.	100	37	1.639	1.776
Aktiver tilknyttet puljeordninger	17.705	10.228	0	27.933
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	311	0	311
Finansielle aktiver i alt	17.806	41.921	1.639	61.365
Indlån i puljeordninger	0	27.933	0	27.933
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.435	0	1.435
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	444	0	444
Finansielle forpligtelser i alt	0	29.811	0	29.811

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

Niveau 3	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige
	2024 Mio. kr.	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Aktier	1.068	571	1.105	540
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0
Følsomheder:				
Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %	17	-	14	-

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)	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.645	1.647
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	98	109
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	17	8
Salg	121	119
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.639	1.645
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	96	109

Der er i 2024 indregnet urealiserede kursreguleringer på 96 mio. kr. (2023: 109 mio. kr.) vedrørende finansielle aktiver, der besiddes på balancedagen, værdiansat ud fra ikke-observerbare input.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris - oplysninger om dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi 2024 Mio. kr.	Dagsværdi 2024 Mio. kr.	Regnskabsmæssig værdi 2023 Mio. kr.	Dagsværdi 2023 Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker *)	863	863	218	218
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker *)	1.475	1.475	2.201	2.201
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris *)	76.180	76.389	69.366	69.494
Finansielle aktiver i alt	78.517	78.726	71.785	71.913
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker *)	6.840	6.840	5.006	5.006
Indlån og anden gæld *)	77.326	77.241	74.397	74.526
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris **)	9.134	9.314	9.307	9.316
Leasingforpligtelser *)	172	172	169	169
Efterstillede kapitalindskud **)	1.588	1.657	1.593	1.587
Finansielle passiver i alt	95.059	95.223	90.472	90.603

*) 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.

3.4. Kapitalandele i associerede virksomheder

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	709	547
Tilgang	9	162
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	718	709
Op- og nedskrivninger primo	264	190
Resultat	146	107
Udbytte	38	23
Andre kapitalbevægelser indregnet i anden totalindkomst	4	-10
Tilbageførte op- og nedskrivninger	0	0
Op- og nedskrivninger ultimo	376	264
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.094	973

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.

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.

Finansielle oplysninger samlet set for alle associerede virksomheder, der ikke er væsentlige individuelt set, og som indregnes efter den indre værdis metode	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Spar Nords andel af:		
Årets resultat	18	-1
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	18	-1

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 2024 er fra Danske Andelskassers Bank A/S' seneste offentliggjorte årsrapport for regnskabsåret 2023.

Danske Andelskassers Bank A/S	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Hjemsted	Hammershøj	Hammershøj
Ejerandel (%)	40,1	39,7
Stemmeandel (%)	40,1	39,7
Totalindkomstopgørelse		
Omsætning (netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer og andre driftsindtægter)	865	586
Årets resultat	296	149
Anden totalindkomst	0	0
I alt	296	149
Spar Nord modtaget udbytte	33	16
Balance		
Udlån og tilgodehavender mv.	7.927	7.153
Øvrige aktiver	8.217	6.799
Aktiver i alt	16.144	13.952
Indlån og anden gæld	9.730	9.414
Øvrige forpligtelser	3.581	2.253
Forpligtelser i alt	13.311	11.666
Egenkapital	2.834	2.286
Spar Nords andel af aktionærernes egenkapital i Danske Andelskassers Bank A/S jf. seneste offentliggjorte årsrapport	1.030	803

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 1.274 mio. kr. (2023: 926 mio. kr.).

Afstemning af regnskabsmæssig værdi 31. december	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set væsentlige associerede virksomheder	1.030	923
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set ikke-væsentlige associerede virksomheder	63	49
I alt	1.094	973

3.5. Puljeordninger

	Pensionspuljer 2024 Mio. kr.	Øvrige puljer 2024 Mio. kr.	I alt 2024 Mio. kr.	I alt 2023 Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	675	10	685	736
Obligationer	4.671	55	4.726	4.898
Aktier mv.	14.473	217	14.691	13.897
Investeringsforeningsandele	7.682	108	7.789	5.152
Andre aktiver	41	0	42	51
Aktiver i alt	27.542	390	27.933	24.733
Passiver				
Samlet indlån	27.542	390	27.933	24.733
Passiver i alt	27.542	390	27.933	24.733

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.

3.6. Immaterielle aktiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Goodwill	379	379
Kunderrelationer	29	34
Øvrige immaterielle aktiver	8	7
Immaterielle aktiver i alt	416	419

3.6.1. Goodwill

	2024 Mio. kr.	2023 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

	Anskaf- felsessum 01.01.2024 Mio. kr.	Til-/ afgang 2024 Mio. kr.	Anskaf- felsessum 31.12.2024 Mio. kr.	Ned- skrivninger 01.01.2024 Mio. kr.	Ned- skrivninger 2024 Mio. kr.	Ned- skrivninger ved afgang 2024 Mio. kr.	Ned- skrivninger 31.12.2024 Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi 31.12.2024 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
	01.01.2023 Mio. kr.	2023 Mio. kr.	31.12.2023 Mio. kr.	01.01.2023 Mio. kr.	2023 Mio. kr.	2023 Mio. kr.	31.12.2023 Mio. kr.	31.12.2023 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.

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 allokeres til Spar Nords pengestrømsgenererende enheder på overtage-
tidspunktet. 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 regnskabsmæs-
sige værdi af den pengestrømsgenererende enheds nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgpris og
nyttéværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra enheden.

3.6.2. Kunderelationer

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	113	113
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	113	113
Af- og nedskrivninger primo	79	74
Årets afskrivninger	5	5
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	83	79
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29	34

3.6.3. Øvrige immaterielle aktiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	34	31
Tilgang	4	6
Afgang	0	4
Samlet anskaffelsespris ultimo	37	34
Af- og nedskrivninger primo	27	29
Årets afskrivninger	2	2
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0	4
Af- og nedskrivninger ultimo	29	27
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8	7

Resterende afskrivningsperioder udgør for kunderelationer 6 år (2023: 7 år), øvrige immaterielle aktiver 1-5 år (2023: 1-5 år) og goodwill har ubestemt brugstid i såvel 2024 som 2023.

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 kunde-loyalitet.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

3.6.4. Værdiforringelsestest

Primære forudsætninger	2024	2023
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 %	1,0 %
Diskonteringsfaktor før skat	9,5 %	10,8 %
Diskonteringsfaktor efter skat	7,0 %	8,0 %
Egenkapitalandel af den samlede risikoeksponering	14,5 %	14,5 %

Egenkapitalandelen er fastsat til 14,5 % (2023: 14,5 %) af den samlede risikoeksponering.

Værdiforringelsestest har i 2024 ikke givet anledning til nedskrivning af immaterielle aktiver.

Goodwill

Spar Nord koncernens goodwill testes årligt for værdiforringelse. Aktiviteterne testes på den identificerede pengestrøms-genererende enhed, hvortil aktiverne er allokeret.

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

Primære forudsætninger

Cash flow i budgetperioden

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

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

Væksten i budgetperioden er fastsat til 1,0 % (2023: 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. Perioden med stigende renteniveau er i løbet af 2024 blevet afløst af et faldende renteniveau efter der er kommet styr på inflationen. 2025 forventes at byde på yderligere fire

rentenedsættelser fra Nationalbanken på samlet 1,00 procentpoint, hvilket medfører lavere nettorenteindtægter – dels som følge af faldende rentemarginal og dels som følge af lavere forretning af bankens overskudslividitet.

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 stigning i nettogebyrindtægterne i 2025 i forhold til 2024, på baggrund af en forventning om øget aktivitet på boligmarkedet samt vækst i kapital under forvaltning.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne forventes at være på niveau med 2024.

Omkostninger

Omkostningerne forventes at være på niveau med 2024, der var påvirket af engangsomkostninger til 200 års jubilæumsaktiviteter og IT projekter. Omkostningsbasen er fremskrevet med forventede aktivitetsændringer, kendte og forventede prisstigninger samt forventede overenskomst-mæssige lønstigninger, ændring i skatter og afgifter mv.

Nedskrivninger på udlån

Forventninger til nedskrivninger på udlån er baseret på bankens estimat for de kommende år. Forventningen baseres på historiske data, der er justeret til at afspejle den nuværende situation. På baggrund af forventninger om en fortsat om end beskeden vækst i dansk økonomi samt høj beskæftigelse forventes også i 2025 meget lave nedskrivninger på udlån og garantier.

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 % (2023: 1,0 %). 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 2024 fastsat til 9,5 % (2023: 10,8 %) før skat ved 26 % skat.

Efter skat udgør diskonteringsfaktoren 7,0 % (2023: 8,0 %).

Faldet i diskonteringsfaktoren i 2024 i forhold til 2023 kan primært henføres til et fald i den risikofri rente.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelsestesten sammenholder den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme (nyt-teværdi) 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.

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	2024	2023
Reduktion i resultat før skat (ændring i nettorenteindtægter, gebyrindtægter, omkostningsprocent eller nedskrivninger) op til	68 %	60 %
Forøgelse af diskonteringsfaktor (efter skat) op til	22 %	20 %

75 % af nutidsværdien af de forventede pengestrømme i Spar Nords lokale banker vedrører terminalperioden (2023: 71 %).

Kunderelationer

Den regnskabsmæssige værdi af kunderelationer indregnet i forbindelse med erhvervelse af BankNordiks danske forretning udgør 29 mio. kr. (2023: 34 mio. kr.).

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

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

Øvrige immaterielle aktiver

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

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

3.7. Materielle aktiver

3.7.1. Grunde og bygninger

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Investeringsejendomme	45	33
Domicilejendomme	518	512
Domicilejendomme, leasing	164	165
Grunde og bygninger i alt	727	711

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 indhentes årligt for alle ejendomme til understøttelse af dagsværdien, herunder de anvendte lejepriser og forrentningsprocenter.

Der foretages ikke afskrivning på grunde.

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	33	98
Reklassifikation fra domicilejendomme	12	0
Tilgang, herunder forbedringer	0	0
Afgang	0	65
Urealiseret dagsværdiregulering	0	0
Dagsværdi ultimo	45	33
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi, %	5,5 - 10,0	5,5 - 10,0
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi, vægdet gennemsnit, %	6,89	6,55
I note 2.6 er der indregnet driftsomkostninger vedrørende investeringsejendomme, som ikke har genereret lejeindtægter i året for:	0	0

Urealiseret dagsværdiregulering indregnes i regnskabsposten øvrige indtægter i koncernregnskabet.

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

For oplysninger om afkast af investeringsejendomme henvises til note 2.6.

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 investeringsejendomme.

Ændringer i dagsværdier og lejeindtægter indregnes under øvrige indtægter.

Domicilejendomme	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	706	704
Reklassifikation til investeringsejendomme	-12	0
Tilgang	8	2
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	702	706
Værdiregulering primo	193	180
Årets afskrivninger	16	16
Nettonedskrivninger via resultatopgørelsen	-2	3
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	24	6
Af- og nedskrivninger ved afgang	0	0
Værdiregulering ultimo	184	193
Dagsværdi ultimo	518	512
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,0 - 11,0	5,5 - 10,0
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagsværdi, vægtet gennemsnit, %	7,23	7,27
Regnskabsmæssig værdi hvis domicilejendommene var målt efter kostprismodellen	392	413
Over for realkreditinstitutter er der stillet sikkerhed i grunde og ejendomme med en bogført værdi på	-	-

Forrentningskravet på mellem 5,0 % - 11,0 % varierer fra ejendom til ejendom afhængig af ejendommens beliggenhed og fysiske stand.

Som følge af udviklingen i ejendomsmarkedet er det gennemsnitlige forrentningskrav på domicilejendomme i 2024 faldet fra 7,27 % til 7,23 %.

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.

	Domicilejendomme		Investeringsjendomme	
	Antal ejendomme Stk.	Dagsværdi ultimo Mio. kr.	Antal ejendomme Stk.	Dagsværdi ultimo Mio. kr.
2024				
Forrentningskrav i %				
-> 7,00	9	161	1	17
7,00 - 8,00	9	221	1	10
8,00 - 9,00	5	97	3	15
9,00 ->	8	39	2	3
I alt	31	518	7	45
2023				
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

I 2024 og 2023 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 2024 og 2023.

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 5,0 - 11,0 % (2023: 5,5 - 10,0 %) for domicilejendomme og 5,0 - 10,0 % (2023: 5,0 - 10,0 %) for investeringsjendomme.

Følsomhedsanalyser

De væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi af domicil- og investeringsjendomme er afkastkrav og lejeniveau. En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 37 mio. kr. (2023: 36 mio. kr.). Et fald i lejeniveauet på 5 % vil alt andet lige reducere dagsværdien med 28 mio. kr. (2023: 27 mio. kr.)

Domicilejendomme, leasing

	Leasing- forpligtelse indregnet i balancen (diskonteret) Mio. kr.	Potentiel fremtidig leasing- forpligtelse ikke indregnet i balancen (diskonteret)* Mio. kr.
2024		
Domicilejendomme	171	7
2023		
Domicilejendomme	169	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	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Balance primo	165	157
Tilgang	2	8
Afgang	0	0
Genmåling af leasingforpligtelse	26	28
Årets afskrivninger	30	27
Balance ultimo	164	165

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

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

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger, leasing

Leasingperioden

Leasingperioden indeholder leasingaftalens uopsigelige periode, periode omfattet af en forlængelsesoption, som Spar Nord med 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.

3.7.2. Øvrige materielle aktiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Øvrige materielle aktiver	92	101
Operationelle leasingaktiver	16	19
Øvrige materielle aktiver i alt	108	120

Øvrige materielle aktiver	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	378	366
Tilgang	28	30
Afgang	25	19
Samlet anskaffelsespris ultimo	380	378
Af- og nedskrivninger primo	277	258
Årets af- og nedskrivninger	35	37
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	24	18
Af- og nedskrivninger ultimo	288	277
Regnskabsmæssig værdi ultimo	92	101

Ultimo 2024 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i Spar Nord koncernens drift. Disse aktivers oprindelige anskaffelses-sum udgør 215 mio. kr. (2023: 214 mio. kr.).

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 (scrap-værdien) 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.

Operationelle leasingaktiver	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	34	28
Tilgang	1	6
Afgang	1	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	34	34
Af- og nedskrivninger primo	16	11
Årets af- og nedskrivninger	5	4
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	1	0
Af- og nedskrivninger ultimo	19	16
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16	19
Aftalerne kan opsiges i leasingperioden.		
Leasingydelse fordelt efter løbetid		
År 1	7	7
År 2	6	6
År 3	1	3
År 4	1	1
År 5	0	1
År 6 og fremefter	0	0
Operationelle leasingydelse i alt	16	19
Indtægter fra operationelle leasingkontrakter i form af variable leasingydelse, som ikke afhænger af et indeks eller en sats indregnes under øvrige indtægter med:	5	5

Anvendt regnskabspraksis

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

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

3.7.3. Aktiver i midlertidig besiddelse

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	7	11
Tilgang	32	0
Afgang	0	4
Samlet anskaffelsespris ultimo	39	7
Af- og nedskrivninger primo	5	5
Årets bevægelse	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	5	5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34	2

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter overtagne ejendomme og leasingaktiver i forbindelse med nødlidende eksposeringer 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.

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.

3.8. Andre aktiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	311	465
Forskellige debitorer	547	479
Tilgodehavende renter og provision	322	370
Kapitalindskud i BEC Financial Technologies a.m.b.a.	396	357
Øvrige aktiver	27	12
Andre aktiver i alt	1.602	1.684

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.

3.9. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Gæld til centralbanker	121	61
Gæld til kreditinstitutter, repoforretninger	3.866	4.154
Gæld til kreditinstitutter, øvrige	2.853	791
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	6.840	5.006
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	393	226
Til og med 3 måneder	5.701	4.780
Over 3 måneder og til og med 1 år	746	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	6.840	5.006

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

3.10. Indlån og anden gæld

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Repoforretninger	143	89
På anfordring	62.604	57.411
Med opsigelsesvarsel	1.642	5.169
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	10.139	8.708
Særlige indlånsformer	2.797	3.020
Indlån og anden gæld i alt	77.326	74.397
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	62.604	57.411
Til og med 3 måneder	8.758	10.159
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.258	3.316
Over 1 år og til og med 5 år	586	1.361
Over 5 år	2.121	2.150
I alt	77.326	74.397

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

3.11. Andre passiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Forskellige kreditorer	3.205	2.534
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	444	536
Skyldige renter og provision	216	158
Leasingforpligtelser	172	169
Øvrige passiver	320	276
Andre passiver i alt	4.357	3.672

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.

3.11.1. Leasingforpligtelser

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Årets totale leasingbetalinger vedrørende leasingkontrakter	34	33
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Rentebetalinger relateret til leasingforpligtelser	-8	-7
Variable leasingydelse som ikke er indregnet som en del af leasingforpligtelsen	-	-
Omkostninger relateret til kortfristede leasingaftaler (under 12 måneder)	-	-
Omkostninger relateret til leasingaftaler med lav værdi	-	-
Leasingforpligtelser, specifikation af pengestrømme		
Udbetalinger vedrørende hovedstol	-26	-26
Udbetalinger vedrørende rentedel	-8	-7
Ydelser vedrørende korte leasingkontrakter og leasingkontrakter med lav værdi	-	-
Samlede udgående pengestrømme vedrørende leasingkontrakter	-34	-33
Heraf finansieringsaktivitet	-26	-26
Heraf driftsaktivitet	-8	-7
I alt	-34	-33

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Leasingforpligtelsen præsenteres under andre passiver.

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

I stedet indregnes leasingydelse lineært i resultatopgørelsen.

3.12. Aktuelle skatteaktiver, betalt skat og udskudt skat

Aktuelle skatteaktiver	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Primo	70	65
Årets aktuelle skat	-389	-386
Skat af anden totalindkomst	-8	-2
Regulering vedrørende tidligere år	18	-57
Betalt selskabsskat, netto	397	451
Ultimo	88	70
Som fordeles på:		
Aktuelle skatteaktiver	88	70
Skuldige skatteforpligtelser	0	0
I alt	88	70
Betalt selskabsskat fordelt på lande		
Danmark	397	451
I alt	397	451

Udskudt skat	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Primo	76	-201
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	313	277
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i ændringer i egenkapitalen	0	0
Ultimo	389	76
Som fordeles på:		
Udskudte skatteaktiver	0	0
Hensættelse til udskudt skat	389	76
I alt	389	76

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

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 aconto-skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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.

Ændringer i udskudt skat	Primo Mio. kr.	Indregnet i årets resultat Mio. kr.	Indregnet i anden total- indkomst mv. Mio. kr.	Ultimo Mio. kr.
2024				
Immaterielle aktiver	62	9	0	71
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	99	254	0	353
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kost- pris	-53	-6	0	-60
Gæld og efterstillede kapitalindskud	-5	63	0	59
Hensættelser til forpligtelser	-19	5	0	-14
Andet	-7	-12	0	-19
I alt	76	313	0	389
2023				
Immaterielle aktiver	53	9	0	62
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	-100	199	0	99
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kost- pris	-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

Udskudt skat fordelt efter restløbetid	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	-3	-27
Over 1 år og til og med 5 år	13	-27
Over 5 år	380	130
I alt	389	76

Skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen	Primo Mio. kr.	Indregnet i årets resultat Mio. kr.	Til- og afgang Mio. kr.	Ultimo Mio. kr.
2024				
Skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:				
Kildeartsbegrænsede ejendomstab	17	0	0	17
Skatte-/afgiftssager	17	0	1	17
Skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	34	0	1	35
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

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen.

Skatteaktiver der ikke er indregnet i balancen i 2024 og 2023 vedrørende kildeartsbegrænset ejendomstab er opstået ved realisation af ejendomme. Herudover blev der i 2021 vundet en skattesag, hvoraf en del fortsat verserer.

3.13. Hensatte forpligtelser

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Hensættelser til tab på garantier	16	23
Andre hensættelser til forpligtelser	38	58
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	4	6
Hensatte forpligtelser i alt	58	87
Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	12	70
Tilbageførte hensættelser	22	49
Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-9	20
Hensættelser til tab på garantier		
Primo	23	50
Nye hensættelser	8	11
Tilbageførte hensættelser	14	39
Endeligt tabt	0	0
Ultimo	16	23
Tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	8	11
Tilbageførte hensættelser	14	39
Indregnet i resultatopgørelsen	-6	-27

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Andre hensættelser til forpligtelser		
Primo	58	4
Nye hensættelser	1	57
Tilbageførte hensættelser	2	2
Anvendt til dækning	19	0
Ultimo	38	58
Andre hensættelser til forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	1	57
Tilbageførte hensættelser	2	2
Indregnet i resultatopgørelsen	-1	54
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn		
Primo	6	13
Nye hensættelser	3	2
Tilbageførte hensættelser	5	8
Ultimo	4	6
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	3	2
Tilbageførte hensættelser	5	8
Indregnet i resultatopgørelsen	-2	-6

Hensatte forpligtelser fordelt efter restløbetid, pr. kategori	Til og med 3 måneder Mio. kr.	3 måneder til og med 1 år Mio. kr.	Over 1 år til og med 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024					
Hensættelser til tab på garantier	1	1	6	8	16
Andre hensættelser til forpligtelser	0	34	2	2	38
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	4	0	0	0	4
Hensatte forpligtelser i alt	6	35	8	10	58
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

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.

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

Sektion 4 - Noter kapital

Note	Side
4.1. Kapitalstyring	168
4.2. Kapitalgrundlag	169
4.3. Egenkapital	169
4.4. Aktier	170
4.5. Årets resultat pr. aktie	171
4.6. Hybrid kernekapital	171
4.7. Efterstillede kapitalindskud	172
4.8. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	173

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 16,8 - 18,8 % (2023: 15,4-17,7 %) og har således ligget over Spar Nords interne målsætning for perioden på 13,5 % (2023: 13,5 %). Tilsvarende har bankens mål om en kapitalprocent på 17,5 % været opfyldt, idet den i årets løb har været 21,1 - 22,9 % (2023: 19,9- 22,3 %).

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 minimumslovskravet 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.

Forventet implementering af interne ratingbaserede modeller (IRB) i løbet af 1. halvår 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, som forventes modtaget og gældende fra udgangen af 1. halvår 2025. Spar Nord indsendte medio 2023 bankens IRB-ansøgning til Finanstilsynet og forventer at modtage Finanstilsynets godkendelse til implementering i 1. halvår 2025. Implementering og anvendelse af overgangen til IRB-modeller forventes at medføre en revidering af bankens nuværende kapitalmålsætninger mv.

4.2. Kapitalgrundlag

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Egenkapital	14.628	13.979
Indfasning af IFRS 9	83	199
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.202	1.202
Foreslået udbytte	0	1.205
Immaterielle aktiver	323	329
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	0	10
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	169	183
Øvrige primære fradrag	56	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	0
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	464	500
Egentlig kernekapital	12.496	10.691
Hybrid kernekapital *)	1.195	1.173
Øvrige fradrag	0	0
Kernekapital	13.691	11.864
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.577	1.578
Øvrige fradrag	0	0
Kapitalgrundlag	15.269	13.442
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	54.223	49.563
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.296	3.958
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	8.081	6.848
Den samlede risikoeksponering	66.600	60.369
Egentlig kernekapitalprocent	18,8	17,7
Kernekapitalprocent	20,6	19,7
Kapitalprocent	22,9	22,3

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

4.3. Egenkapital

Anvendt regnskabspraksis

Opskrivningshenlæggelser

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

Lovpligtige reserver

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

Pengestrømssikring

Pengestrømssikring omfatter reserve for markedsværdireguleringer af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af pengestrømme. I balancen klassificeres pengestrømssikring sammen med lovpligtige reserver, og fremgår særskilt under egenkapitalopgørelsen. For yderligere omtale henvises til note 6.5.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udloddet for året, indgår under egenkapitalen indtil vedtagelsen. I henhold til bankens udlodningspolitik er det hensigten at udlodde 40-60 % (2023: 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.

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.

4.4. Aktier

Udstedte aktier	Antal, stk.		Nominel værdi (mio. kr.)	
	2024	2023	2024	2023
1. januar	120.466.626	123.002.526	1.205	1.230
Aktietilbagekøbsprogram	2.764.595	2.535.900	28	25
31. december - fuldt indbetalt	117.702.031	120.466.626	1.177	1.205

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

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 erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på op til 10 %.

Bestyrelsen er i tiden frem til den 30. april 2026 bemyndiget til af 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 25. april 2024 reduceret med nominelt 27.645.950 kr. ved annullering af 2.764.595 aktier af bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 13. februar 2023 til 31. januar 2024.

	2024	2023
Aktier i omløb, stk.		
Primo	117.667.820	120.711.126
Aktietilbagekøbsprogram (15. juni 2022 til 31. januar 2023)	-	293.400
Aktietilbagekøbsprogram (13. februar 2023 til 31. januar 2024)	86.495	2.678.100
Aktietilbagekøbsprogram (12. februar 2023 til 10. december 2024)	3.307.246	-
Køb/salg egne aktier, handelsportefølje	114.500	-71.806
Ultimo	114.388.579	117.667.820
Udstedte aktier, primo	120.466.626	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), annullering af aktier	2.764.595	-
Aktietilbagekøbsprogram (13. februar 2023 til 31. januar 2024)	-	2.678.100
Aktietilbagekøbsprogram (12. februar 2023 til 10. december 2024)	3.307.246	-
Koncernens beholdning af egne aktier, handelsportefølje	6.206	120.706
Udestående aktier i omløb, ultimo	114.388.579	117.667.820
Beholdning af egne aktier		
Antal aktier, handelsportefølje, stk.	6.206	120.706
Aktietilbagekøbsprogram, stk.	3.307.246	2.678.100
Nominel værdi, mio. kr.	33	28
Dagsværdi, mio. kr.	683	298
Procent af aktiekapital	2,8	2,3
Beholdning af egne aktier, dagsværdi mio. kr.		
Beholdning primo	298	244
Aktietilbagekøbsprogram (15. juni 2022 til 31. januar 2023)	-	-225
Aktietilbagekøbsprogram (13. februar 2023 til 31. januar 2024)	-300	290
Aktietilbagekøbsprogram (12. februar 2023 til 10. december 2024)	423	-
Køb af egne aktier	872	550
Salg af egne aktier	889	512
Kursregulering	279	-49
Beholdning ultimo	683	298
Egne aktier stillet til sikkerhed		
Antal aktier, stk.	534.369	551.302
Nominel værdi, mio. kr.	5	6
Dagsværdi, mio. kr.	110	59
Procent af aktiekapital	0,4	0,4

4.5. Årets resultat pr. aktie

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S aktionærernes resultat	2.174	2.373
Antal aktier primo, stk.	120.466.626	123.002.526
Nedsættelse af aktiekapital (Aktietilbagekøbsprogram 15. juni 2022 til 31. januar 2023)	2.764.595	2.535.900
Gennemsnitligt antal egne aktier, stk.	1.788.179	1.277.153
Gennemsnitligt antal aktier i omløb, stk.	115.913.852	119.189.473
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt, stk.	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet), stk.	115.913.852	119.189.473
Årets resultat pr. aktie (kr.)	18,7	19,9
Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	18,7	19,9

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

Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
DKK	a	330	6,00 %	2020	Uendelig	344	344
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	606	606
DKK	c	250	3,125 %	2021	Uendelig	252	252
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.202	1.202

- Udstedt 15.04.2020 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 15.04.2025. Lånet forrentes med 6,00 % p.a. indtil 15.04.2025, 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.
- Udstedt 08.03.2021 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 08.09.2026. Lånet forrentes med 3,25 % p.a. indtil 08.09.2026, 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.

- Udstedt 30.09.2021 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 30.09.2027. Lånet forrentes med 3,125 % p.a. indtil 30.09.2027, 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.

Låneaftaler indeholder ikke bestemmelser om changes of control.

Specifikation af pengestrømme	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-
Nettotransaktionsomkostninger	-	-
Ændring i beholdning af egne obligationer	0	3
Betalte renter	-47	-47
Årets pengestrømme i alt	-47	-44

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 finansiell virksomhed.

4.7. Efterstillede kapitalindskud

Valuta	Note	Hoved- stol Mio.	Rentesats	Modtaget Forfald		2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
DKK	a	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.2029	0	350
DKK	b	150	2,9298 %	2018	29.05.2029	0	150
DKK	c	500	5,131%	2022	07.07.2032	499	498
DKK	d	400	CIBOR6 + 3,25 %	2023	11.04.2033	399	398
DKK	e	200	CIBOR3 + 1,30 %	2021	30.09.2033	200	199
DKK	f	500	CIBOR3 + 2,55 %	2024	08.06.2034	498	-
Supplerende kapitalindskud i alt						1.595	1.596
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-7	-3
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.588	1.593
Renter til efterstillede kapitalindskud						101	85
Udgiftsførte amortiserede omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						2	1

- a. Lånet er indfriet 29.05.2024.
- b. Lånet er indfriet 29.05.2024.
- c. Lånet kan indfries fra 07.07.2027. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 3,00 % i margin.
- d. Lånet kan indfries fra 11.04.2028. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 3,25 % i margin.
- e. Lånet kan indfries fra 30.09.2028. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,30 % i margin.
- f. Lånet kan indfries fra 08.06.2029. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 2,55 % i margin

Efterstillede kapitalindskud er udstedt under Spar Nord EMTN program, som ikke indeholder klausuler om changes of control.

Specifikation af pengestrømme	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Primo	1.593	1.597
Pengestrømme		
Nye lån	500	400
Indfriet	-500	-400
Nettotransaktionsomkostninger	-2	-2
Ændring i beholdning af egne obligationer	-4	-3
Pengestrømme i alt	-7	-5
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	0	0
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	1	1
Andre bevægelser i alt	1	1
Ultimo	1.588	1.593

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.

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

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.

4.8. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Valuta	Note	Hoved- stol Mio.	Rentesats	Modtaget Forfald		2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
DKK	a	750	CIBOR3 + 1,20 %	2022	15.05.2025	0	750
DKK	b	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.2025	0	1.349
DKK	c	400	0,7290 %	2019	05.12.2025	0	386
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.2026	519	537
NOK	e	950	2,1110 %	2021	26.11.2026	581	599
DKK	f	300	CIBOR3 + 1,40 %	2023	04.12.2026	300	299
SEK	g	350	4,8330 %	2022	09.03.2027	228	235
EUR	h	25	EURIBOR3 + 1,40 %	2023	23.03.2027	186	186
NOK	i	600	5,5450 %	2022	09.09.2027	371	397
NOK	j	200	NIBOR3 + 2,00 %	2022	09.09.2027	125	132
EUR	k	250	5,3750 %	2023	05.10.2027	1.901	1.900
NOK	l	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.2028	471	496
SEK	m	1.100	STIBOR3 + 3,00 %	2022	01.12.2028	713	739
NOK	n	724	NIBOR3 + 3,00 %	2022	08.12.2028	456	480
NOK	o	800	NIBOR3 + 2,45 %	2023	01.12.2029	504	531
SEK	p	1.000	STIBOR3 + 2,45 %	2024	23.01.2030	647	-
EUR	q	250	4,1250 %	2024	01.10.2030	1.859	-
NOK	r	500	2,8230 %	2021	30.06.2032	273	296
Udstedte obligationer i alt						9.134	9.314
Beholdning af egne udstedte obligationer						0	-6
Udstedte obligationer i alt						9.134	9.307

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris er udstedt under Spar Nord EMTN program, som ikke indeholder klausuler om changes of control.

- a. Obligationerne er indfriet 15.05.2024.
- b. Obligationerne er indfriet 05.12.2024.
- c. Obligationerne er indfriet 05.12.2024.
- d. Obligationerne kan indfries fra 26.05.2025. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 0,80 % i margin.
- e. Obligationerne kan indfries fra 26.11.2025. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 0,86 % i margin.
- f. Obligationerne kan indfries fra 04.12.2025. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,40 % i margin.
- g. Obligationerne kan indfries fra 09.03.2026. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,80 % i margin.
- h. Obligationerne kan indfries fra 23.03.2026. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til EURIBOR3 + 1,40 % i margin.
- i. Obligationerne kan ikke indfries før udløb.
- j. Obligationerne kan ikke indfries før udløb.
- k. Obligationerne kan indfries fra 05.10.2026. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til 1-year Mid-Swap Rate + 1,85 % i margin.
- l. Obligationerne kan indfries fra 26.05.2027. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,05 % i margin.
- m. Obligationerne kan indfries fra 01.12.2027. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 3,00 % i margin.
- n. Obligationerne kan indfries fra 08.12.2027. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 3,00 % i margin.
- o. Obligationerne kan indfries fra 01.12.2028. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 2,45 % i margin.
- p. Obligationerne kan indfries fra 23.01.2029. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 2,45 % i margin.
- q. Obligationerne kan indfries fra 01.10.2029. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til 1-year EUR Mid-Swap Rate + 1,85 % i margin.
- r. Obligationerne kan indfries fra 30.06.2031. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,166 % i margin.

Lånene e, g, i, k, q og r er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring, jævnfør note 6.5.

Lån k har status som Senior Preferred, mens de øvrige har status som Senior Non-Preferred.

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.

Specifikation af pengestrømme	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Primo	9.307	6.216
Pengestrømme		
Nye lån	2.521	3.149
Indfriet	-2.500	0
Nettotransaktionsomkostninger	-11	-8
Ændring i beholdning af egne obligationer	6	1
Pengestrømme i alt	17	3.141
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-211	-122
Regulering for effekt af renteafdækning	13	66
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	8	6
Andre bevægelser i alt	-190	-50
Ultimo	9.134	9.307
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
Til og med 3 måneder	0	2
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.399	755
Over 1 år og til og med 5 år	7.462	7.722
Over 5 år	273	828
I alt	9.134	9.307

Løbetidsfordeling omfatter ud over tilbagebetaling også amortiserede låneomkostninger.

Sektion 5 - Noter risikostyring

Note	Side		Side
5.1. Kreditrisiko	176	5.4. Operationel risiko	214
5.1.1. Regnskabspraksis, kreditpolitik, styring, overvågning og rapportering	177	5.4.1. Politik for operationel risiko	214
5.1.2. Krediteksponering	184	5.4.2. Styring, overvågning og rapportering	214
5.1.3. Spar Nords eksponeringer fordelt på kundeporteføljer	186	5.4.3. Udvikling i operationelle tab	214
5.1.4. Sikkerheder	189	5.4.4. Informationssikkerhed og IT-risikostyring	215
5.1.5. NPL ratio	191	5.4.5. Data Governance og Datakvalitet	215
5.1.6. Kreditlempelse (forbearance)	191	5.4.6. Hvidvaskrisici	215
5.1.7. Eksponeringer og nedskrivninger mv.	192	5.4.7. Databeskyttelsesforordningen (GDPR)	215
5.1.8. Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn	196	5.4.8. Outsourcing	215
5.1.9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	201	5.4.9. Produkter og tjenesteydelser	216
5.1.10. Garantier	202	5.4.10. Modelrisiko	216
5.1.11. Finansiell kreditrisiko	204		
5.2. Markedsrisiko	205		
5.2.1. Renterisiko	206		
5.2.2. Valutarisiko	207		
5.2.3. Aktierisiko	207		
5.2.4. Følsomhedsanalyse	208		
5.3. Likviditetsrisiko	208		
5.3.1. Kortsigtet likviditet	209		
5.3.2. Langsigtet likviditet	209		
5.3.3. Stresstest	210		
5.3.4. Likviditetspejlemærke	210		
5.3.5. Funding- og forfaldsstruktur	211		
5.3.7. Likviditetsberedskabsplan	212		
5.3.8. Rating	212		
5.3.9. Balancen opdelt over/under 1 år	212		
5.3.10. Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser	213		

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 2024 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Overblik over de væsentligste hovedtal i kreditrisikonoten	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering		
Udlån og garantier	88.865	80.734
Udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger	74.377	68.864
Udlån ekskl. reverse repoforretninger, regnskabsmæssig værdi	61.692	57.497
Udlånsvækst (regnskabsmæssig værdi ekskl. reverse repoforretninger)	7,3%	4,0%
Krediteksponeringer på udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger		
Privat	46,1%	43,9%
Erhverv	53,9%	56,1%
Resultatførte nedskrivninger		
Privat	-164	-47
Erhverv ekskl. landbrug	109	98
Landbrug	30	-85
I alt (positive beløb er udtryk for en negativ resultatpåvirkning)	-25	-33
Nedskrivningsprocent ift. udlån og garantier (driftspåvirkning)	0,0%	0,0%
Nedskrivninger mv. ultimo		
Stadie 1, fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	413	391
Stadie 2, betydelig stigning i kreditrisiko	432	540
Stadie 3, kreditforringet	807	742
I alt	1.652	1.673
Samlede nedskrivninger i % af udlån og garantier (ekskl. reverse repoforretninger)	2,2%	2,4%

Overordnede kommentarer vedrørende kreditrisiko

I løbet af 2024 realiseredes en stigning i bank- og leasingudlånet på 4,2 mia. kr. eller 7 % til 63,3 mia. kr. Bankudlån til privatkunder blev forøget med 2,6 mia. kr., mens bankudlån til erhvervs-kunder blev forøget med 1,6 mia. kr., hvoraf vækst i leasingudlån udgjorde 0,7 mia. kr.

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 2024 en indtægt på 25 mio. kr., der svarer til 0,03 % af de samlede udlån og garantier. Dette skal ses i forhold til en indtægt på nedskrivninger i 2023 på 33 mio. kr. (0,04 % af de samlede udlån og garantier). Privatkunderne uden Sparxpres giver en indtægt på 183 mio. kr., mens Sparxpres giver en udgift på 19 mio. kr. På erhvervs-kunder var der tale om en udgift på 109 mio. kr., mens driftspåvirkningen på landbrug medfører en udgift på 30 mio. kr.

På trods af en fortsat stærk kreditkvalitet hos bankens privat- og erhvervs-kunder i 2024 betød en stigning i individuelle nedskrivninger en samlet forøgelse af nedskrivninger i stadie 3 på i alt 65 mio. kr. For de samlede nedskrivninger i stadie 1 og 2 blev forøgelsen af ledelsesmæssige skøn mere end opvejet af reduktion i behovet for individuelle nedskrivninger i sta-die 2 svag. Samlet set blev nedskrivningerne i stadie 1 og 2 reduceret med 86 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2023.

De samlede ledelsesmæssige skøn udgjorde ultimo 2024 i alt 684 mio. kr. Det er en forøgelse med i alt 23 mio. kr. sammen-lignet med ultimo 2023. Underliggende blev de ledelsesmæssige skøn vedrørende geopolitiske usikkerhed og usikkerhed vedrørende prissætning af erhvervsjendomme og ESG-tiltag forøget, mens det ledelsesmæssige skøn vedrørende model-usikkerhed omvendt blev reduceret. Ved udgangen af 2024 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn ved-rørende geopolitisk usikkerhed 398 mio. kr., mens de øvrige ledelsesmæssige skøn vedrørende erhvervsjendomme, ESG og modelusikkerhed mv. samlet set udgjorde 286 mio. kr.

Ultimo 2024 fordeler det samlede ledelsesmæssige skøn sig med 552 mio. kr. på erhvervs-kunder og 133 mio. kr. på privat-kunder. Til sammenligning var det samlede ledelsesmæssige skøn på 662 mio. kr. ultimo 2023 fordelt med 389 mio. kr. til erhvervs-kunder og 273 mio. kr. til privatkunder.

Det klart største ledelsesmæssige skøn ligger under overskriften geopolitisk usikkerhed og udgør 398 mio. kr. ultimo 2024. Skønnet er til afdækning af forhøjet kreditrisiko grundet den geopolitiske usikkerhed og er en omdøbnig af det tidligere skøn konjunkturafmatning. Udviklingen i 2024 (+23 mio. kr.) tilskrives øget stress af kunder som kandiderer til en SVAG-markering

Overgang til interne ratingbaserede modeller (IRB) til opgørelse af risikoeksponeringen afledt af kreditrisiko i 2025

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 ledelsesmæs-sige skøn i det kommende år.

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. I løbet af 2024 er banken begyndt at anvende de nye compliant modeller fra IRB.

De nye PD-modeller blev indfaset i bankens ratingsystem og kreditstyring i løbet af 1. halvår 2024. I forbindelse hermed blev kreditprocesser, IT systemer samt intern og regulatorisk rapportering, hvor PD/ratings indgår, tilpasset. De nye PD-værdier blev i samme ombæring også implementeret i bankens modelberegnete nedskrivninger.

Banken anvender i dag standardmetoden til opgørelse af risikoeksponeringen. Ved at anvende ratingbaserede modeller fra 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 den 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 og en god-kendelse forventes i løbet af 2025.

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, leasing-tilgodehavender, visse lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kost-pris indregnes nedskrivningen for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i ba-lancen. Hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn samt finansielle garantier indregnes med forven-tede 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 ("ex-pected 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 efterføl-gende 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 eksponer-ingen kreditforringet (stadie 3), nedskrives eksponeringen uændret med et beløb svarende til det forventede kre-dittab 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-markerede kundegrupper med samlede eksponeringer på 500.000 kr. eller derunder anvendes modelbaserede beregninger, der anvender samme metode som ved de individuelle vurderinger. For kunder uden OIK anvendes samme nedskrivningsmodeller som i stadie 1 og den normale del af stadie 2.

Portefølje med lav kreditrisiko

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 betalingsevne udviser betydelige svaghedstegn, bliver indplaceret i stadie 2-svag. Kundens betalingsevne defineres i denne kategori som en 12 måneders PD, der overstiger 5,0 procent.

Forbedring af kreditrisiko

Hvis restancen over 30 dage bortfalder eller kundernes PD-niveau efterfølgende forbedres jf. ovenstående i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning, 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 erhvervs-kunder tale om væsentlige kontraktbrud eller sandsynlig konkurs, mens det for privatkunder handler om væsentlige negative begivenheder.

Bankens kriterier for misligholdelse følger kapitalkravsforordningen og en kundes eksponering kan bl.a. vurderes som misligholdt hvis:

- Der er kreditforringede eksponeringer, hvor det vurderes, at kunden ikke vil kunne tilbagebetale sine kreditforpligtelser som beregnet i det mest sandsynlige scenarie.
- Der for privatkunder observeres negativ ændring i indkomst, utilstrækkeligt rådighedsbeløb, registrering i RKI, betydelig skattegæld eller forbrugslån i større omfang.
- Der for erhvervs-kunder observeres negativt resultat med spinkel egenkapital, betydelig negativ egenkapital eller konvertering af gæld til ansvarlig kapital.
- Der for 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 (90 dage eller derover) har været i restance eller overtræk.

Hvis en af eksponeringens ejere, der bliver betragtet som misligholdt, vil eksponeringen fremadrettet blive vurderet i henhold til betydelig stigning i kreditrisiko og efterfølgende indplaceret i stadie 1 eller 2 via modellens stadiefordeling.

Fremadskuende information

Modelberegningen af det forventede tab indeholder output fra bankens nyudviklede ratingmodeller fra IRB. I denne model er indregnet forventninger til den økonomiske udvikling i det kommende år, som er leveret af bankens økonomer.

Medregnet i nedskrivningsberegningen er følgende forventninger til de anvendte økonomiske nøgletal:

- BNP -> +2,5 %
- Ledighed (AKU *) -> 6,1 %
- Boligpriser -> +3,3 %

Modelberegningen af det forventede tab tager blandt andet udgangspunkt i det mest sandsynlige scenarie (base case) samt worst case og best case, hvor der anskues henholdsvis en mere kritisk og en mere positiv tilgang til den makroøkonomiske udvikling i de kommende år, end det er tilfældet i base case. Der foretages en beregning for hvert af de tre scenarier, hvorefter der laves en samlet vægtet beregning af det forventede tab ud fra en vurdering af sandsynligheden for hvert scenarie.

I 2024 er der indarbejdet en ny metode for vægtning af de forskellige scenarier, så det nu bestemmes ud fra en ekspertvurdering i bankens scenarieudvalg. De aktuelle scenarielvægte er 60 % i base case, 20 % i best case og 20 % i worst case (henholdsvis 88 %, 5 % og 7 % i 2023).

* Danmarks statistik Arbejdskraftundersøgelsen

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:

Scenarier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2024				
Base	25	26	49	100
Best	24	25	30	80
Worst	26	27	76	128
2023				
Base	24	32	44	100
Best	23	32	24	79
Worst	24	34	71	129

Det samlede nuværende nedskrivningsbeløb er anvendt som indeks 100. Best case vil reducere nedskrivningerne med 335 mio. kr. (2023: 359 mio. kr.), mens worst case vil øge nedskrivningerne med 466 mio. kr. (2023: 489 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 lidt højere andel af nedskrivninger i stadie 3 i 2024 i nuværende scenarie kan forklares ud fra enkelte nye nedskrivningskunder i stadie 3 og lavere modelberegnete nedskrivninger i stadie 1 og 2 blandt andet som konsekvens af implementeringen af nye ratingmodeller fra IRB.

Følsomhed i ledelsesmæssige skøn

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 geopolitisk usikkerhed er ultimo 2024 beregnet til 398 mio. kr. Ved beregning i et mildere/hårdere stressscenarie, ud fra værdierne i nedenstående tabel, havde skønnet været på 335/464 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn til erhvervsejendomme er beregnet til 181 mio. kr. Ved beregning i et mildere/hårdere stressscenarie havde skønnet været på 146/206 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn til ESG er beregnet til 88 mio. kr. Ved beregning i et mildere/hårdere stressscenarie havde skønnet været på 71/115 mio. kr.

Det ledelsesmæssige skøn til modelusikkerhed er beregnet til 17 mio. kr. Ved beregning i et mildere/hårdere stressscenarie havde skønnet været på 13/26 mio. kr.

Ledelsesmæssige skøn (mio. kr.)			
	Mildere	Anvendt	Hårdere
2024			
Geopolitisk usikkerhed	335	398	464
Erhvervsejendomme	146	181	206
ESG	71	88	115
Modelusikkerhed	13	17	26
Total	565	684	810
2023			
Geopolitisk usikkerhed	303	375	427
Erhvervsejendomme	121	155	200
ESG	59	73	87
Modelusikkerhed	46	59	75
Total	529	662	789

Udviklingen i de ledelsesmæssige skøn fremgår af note 5.1.8.

Der er foretaget følgende følsomhedsanalyser henholdsvis i 2024 og 2023. 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.

Oversigt følsomhedsanalyser (i %/‰/kr.)			
	Mildere	Anvendt	Hårdere
2024			
Geopolitisk usikkerhed, Erhvervsejendomme og ESG			
Scenariestress OIK-kunder (min vægt i worst case i %)	35	40	45
PD-stress byggebranchen (nuværende PD i %)	100	200	250
PD-stress Leasing (uden regnskabsscore i %)	50	100	150
PD-stress SME (nuværende PD i %)	15	34	50
PD-stress EMVL (nuværende PD i %)	15	28	50
PD-stress EMVS (nuværende PD i %)	75	100	125
Sikkerhedsstress leasingmateriel (ny haircutprocent)	70	60	50
Geopolitisk usikkerhed yderligere			
PD-stress privat (nuværende PD i %)	100	122	150
PD-stress Sparxpres (%)	100	150	200
Erhvervsejendomme yderligere			
Sikkerhedsstress erhvervsejendomme (ny haircutprocent)	80	75	70
LGD-stress erhvervsejendomme (tillæg til blancoandel i %, max 100 %)	50	100	100
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			
Stress LGD (tilføjet i ‰-point)	5	10	20
Stress CCF (tilføjet ‰-point)	25	50	100



Oversigt følsomhedsanalyser (i %/kr.)

	Mildere	Anvendt	Hårdere
2023			
Geopolitisk usikkerhed, Erhvervsejendomme 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
Geopolitisk usikkerhed yderligere			
PD-stress privat (nuværende PD i %)	100	113	120
PD-stress Sparxpres (%)	100	150	200
Sikkerhedsstress private boliger (ny haircutprocent)	80	70	65
Erhvervsejendomme 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

Kredittab

Det forventede kredittab over det finansielle aktivs levetid dækker facilitetens resterende levetid. For de fleste faciliteter er den forventede levetid afgrænset til den resterende kontraktlige løbetid, dog højst 5 år. For faciliteter, der omfatter både et lån og et uudnyttet lånetilsagn, er Spar Nords eksponering over for kredittab ikke begrænset til den kontraktlige varslingsperiode. For sådanne faciliteter antages den forventede levetid at svare til den periode, hvor Spar Nord forventer at være eksponeret over for kredittab. For faciliteter, hvor den forventede levetid er længere end den resterende kontraktlige løbetid, er der anvendt en forventet løbetid på 1 år. Dette omfatter eksempelvis kreditkort og overtræksfaciliteter.

Afskrivningspolitik

Alle afskrivninger behandles i og foretages af inkassoafdelingen. Ved sagernes overdragelse til inkassoafdelingen vurderes behov for afskrivning/acontoafskrivning for den usikrede del af engagementet. Den sikrede del af engagementet vil henstå på rentenulstillet afviklingskonto, indtil realisation af pantet 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 ikke at miste sin handlefrihed i forhold til en kunde og ønsker 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 inden for udvalgte brancher. De angivne maksima har til formål at sikre, at banken til stadighed har en væsentlig diversifikation i kundeporteføljen og forhindre for store koncentrationsrisici inden for enkeltbrancher.

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

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

I kreditpolitikken er hovedregler ved kreditgivning angivet. Der gælder skærpede bevillingsregler for bevilling i engagementer, der fraviger kreditpolitikken. Specifikke fravigelsesmuligheder fremgår af kreditpolitikken. Banken har mulighed for at anvende andre kompenserende forhold end de, der er angivet i kreditpolitikken under forudsætning af, at det vurderes at begrænse kreditrisikoen for banken og for kunden i lige så høj grad, som hvis kreditpolitikken hovedregler var overholdt.

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

Målsætning for brancher i %	Maksimal andel
Landbrugsområdet	10
Ejendomssektoren	20
<ul style="list-style-type: none"> Den del af eksponeringen, der har en LTV/LTC over 50%, må maksimalt udgøre 7% af bankens udlån og garantier. Beregnes ekskl. eksponeringer til almennyttige boligselskaber, private andelsboligselskaber og ejerforeninger. Den del af eksponeringen, der har en LTV/LTC over 70% må maksimalt udgøre 3% af bankens samlede udlån og garantier. Beregnes ekskl. eksponeringer til almennyttige boligselskaber, private andelsboligselskaber og ejerforeninger. Byggefinansiering til ikke solgte projekter, må maksimalt udgøre 5% af bankens samlede udlån og garantier. 	
Finansiering og forsikring	10
Industri og råstofudvikling	10
Handel	15
Energiforsyning	10

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 i overgangen til en mere bæredygtig produktion 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.

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.

For at understøtte særligt de små og mellemstore virksomheder i deres arbejde med bæredygtighed har Spar Nord valgt at tilbyde et gratis digitalt ESG-værktøj (Validified) til alle erhvervskunder. Værktøjet understøtter dialogen mellem rådgiver og erhvervskunde ved at tage en temperaturmåling på kundernes viden og arbejde med bæredygtighed. Derudover gør ESG-værktøjet det muligt for kunderne at udarbejde klimaregnskab, omstillingsplaner samt udgive en bæredygtighedsrapport, som de kan anvende i egen markedsføring.

I efteråret 2024 påbegyndte Banken opsamling af data på ESG-området på et overordnet niveau. Der er igangsat en struktureret opsamling af styrkeprofildata – herunder opsamling af udsagn på ESG-området, således eventuelle udfordringer med miljø- og klimaforhold og håndtering af bæredygtighedsrisici kan identificeres.

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 brancher.

I forhold til bankens nedskrivningsberegninger, så indgår klimarelaterede risici som et parameter i de individuelt beregnede nedskrivninger for at sikre den mest retvisende nedskrivningsberegning. Dette kan være i forhold til den fremtidige indtjeningssevne og værdien af kundens aktiver, hvis kunden har klimamæssige udfordringer.

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

Styring, overvågning og rapportering

Spar Nords forretningsmodel er kendetegnet ved decentral beslutningskraft. Den daglige styring af kreditrisikoen varetages decentralt, hvor kunderådgiverne i samarbejde med evt. privat- og/eller erhvervs-kundechefer samt de lokale direktører håndterer daglige kreditopgaver.

Den centrale overvågning af kreditrisikoen varetages af en dedikeret afdeling under navnet Kreditstyring. Overvågning består af en række aktiviteter, herunder kontrol af at bevilligede eksponeringer sker i overensstemmelse med kreditpolitikken samt sikre, at der sker rettidig identifikation af nødlidende eksponeringer. Dette suppleres løbende med relevante temaundersøgelser. Bankens 2. forsvarslinje i risikostyringsfunktionen overvåger og sikrer de interne kontrollers tilstrækkelighed gennem løbende overvågning og test af kontroller i 1. forsvarslinje.

Nye eksponeringer til privat- og erhvervs-kunder bliver systematisk gennemgået for at sikre, at kunderne lever op til bankens kreditpolitik og krav til datakvalitet. Resultater af de faste kontroller bliver rapporteret på bankens kvartalsvise møder i kreditrisikoudvalget, hvor direktionen, Kreditkontoret, Kreditstyring og risikostyringsfunktionen er repræsenteret. Resultater og konklusioner rapporteres ligeledes til bankens bestyrelse.

Der sker fast overvågning af faresignaler hos privat- og erhvervs-kunder med henblik på at identificere nødlidende eksponeringer, der efterfølgende vurderes og håndteres i de lokale banker, som vurderer hvorvidt faresignalerne, enten hver for sig eller tilsammen, udgør en forøget risiko for banken. Der foretages fra centralt hold kontrol af, at objektive kriterier for et forøget risikoniveau fører til risikomarkering af kunden.

Der udarbejdes desuden fra centralt hold et overblik over kunderådgivernes porteføljer, således porteføljer med højere risikoniveau identificeres. Denne overvågning bidrager til at sikre, at der ikke er kunderådgivere, der påtager risiko udover bankens definerede risikoappetit.

Styring af kreditrisiko

Den daglige styring af kreditrisikoen varetages decentralt, hvor kunderådgiverne i samarbejde med evt. privat- og/eller erhvervs-kundechefer samt de lokale direktører håndterer daglige kreditopgaver. Hovedparten af kreditprocessen i form af større bevillinger, risikosignaler, rating og nedskrivningsprocessen er centralt styret.

Bevillingsproces

Spar Nords bevillingshierarki er opbygget således, at det understøtter de lokale frihedsgrader samtidig med, at der sikres central styring og indsigt i store eksponeringer og/eller mere risikofyldte engagementer. Bevillingshierarkiet er vist i figuren Bevillingsstruktur for eksisterende og nye kunder.

Som det fremgår af figuren er bevillingsretten på nye erhvervs-kunder som hovedregel maksimalt halvdelen af bevillingsretten på eksisterende kunder og nye privatkunder.

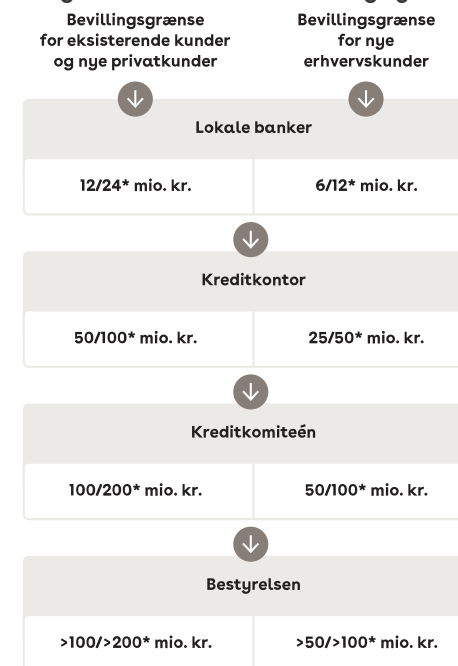
Den øvre grænse i den decentrale bevillingsramme er 12 mio. kr. for eksisterende kunder og nye privatkunder samt 6 mio. kr. for nye erhvervs-kunder. I de tilfælde, hvor minimum 50% af bevillingen er afdækket af type 1 sikkerhed, er bevillingsrammen 24 mio. kr. for eksisterende kunder og nye privatkunder samt 12 mio. kr. for nye erhvervs-kunder.

De faktiske decentrale bevillingsbeføjelser afhænger af den enkelte lokale direktørs evne og behov ift. kundegrundlaget. Samtidig gradueres den decentrale bevillingsbeføjelse efter den enkelte kundes kreditkvalitet ved hjælp af en central rating score på eksisterende kunder eller ansøgnings-score for nye kunder. Jo svagere kreditkvalitet, jo lavere decentral

bevillingsbeføjelse. Ved fravær kan den lokale direktør uddelegere sin bevillingsbeføjelse til enkelte mellemledere eller medarbejdere.

Eksponeringer, der overstiger den decentrale bevillingsramme, behandles i Kreditkontoret, kreditkomiteén eller bestyrelsen, som vist i nedenstående figur.

Bevillingsstruktur for eksisterende og nye kunder



**Beløbsgrænsen er begrænset af, at min. 50 % af udlånet er afdækket af type 1 sikkerheder, hvilket defineres som sikkerhedsværdier baseret på lave ejendoms LTV, stat-/realkreditobligationer eller garantier/kautioner fra kommuner, stat eller pengeinstitutter.*

Risikoklassifikation - ratinggrupper

Bankens ratingsystem beregner løbende en statistisk baseret rating af både privat- og erhvervs-kunder. Denne rating indgår i den decentrale kreditvurdering af den enkelte lånesag, og er sammen med andre kreditparametre 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, rentabilitetsberegning og ved prissætning, hvilket er med til at sikre en sammenhæng mellem kundens risiko, og den pris kunden betaler.

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

Følgende hændelser udløser default:

- 90 dages væsentlig overtræk/restance
- Overdragelse til Inkasso
- Hel er delvis tabsafskrivning
- Konkurslignende foranstaltninger
- Lempelige vilkår
- Individuel nedskrivning med indplacering i Stadie 3.

Sandsynligheden for default estimeres med afsæt i statistiske modeller tilpasset det enkelte kundesegment. På baggrund af denne sandsynlighed inddeles kunderne i ratinggrupper fra 1 til 9, hvor kunder med rating 9 har den største risiko for misligholdelse. Defaultede kunder placeres i ratinggruppe 11.

Kunder alene med; indlån, lines, garantier eller alene midlertidige faciliteter og ingen regnskab eller økonomiske nøgletal placeres i ratinggruppe Ej rated.

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 ratingmodellen sig på en sammenvejning af:

- En komponent, som risikoklassificerer kunden ud fra årsregnskabsdata
- En komponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og kredithistorik.
- Kundestamdata og evt. SVAG- og OIK-markering.
- Op til flere makrovariable, som justerer risikoklassificeringen efter den aktuelle og forventede makroøkonomiske udvikling.

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 og kundestamdata, indtil 6. måned, hvor også adfærdskomponenten bidrager.

For privatkunderne baserer modellen sig tilsvarende på en sammenvejning af:

- En komponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kunden økonomiske nøgletal
- En komponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og kredithistorik.
- Kundestamdata og evt. SVAG- og OIK-markering.
- Op til flere makrovariable, som justerer risikoklassificeringen efter den aktuelle og forventede makroøkonomiske udvikling.

I tillæg til ovennævnte modeller anvendes en kvalitativ risikoklassificering, såkaldt "svag-markering", som foretages af rådgiveren, hvis kunden udviser faretegn. Disse faretegn kan for privatkunder være skilsmisse, arbejdsløshed, gentagne overtræk eller kritisk sygdom, og for erhvervskunder være indtjeningsudfordringer, mistillid til ledelsen, tab af nøglemedarbejdere, gentagne overtræk eller tab af store leverandøraftaler og kunder. "Svag-markeringen" vurderes og sættes så snart, det vurderes sandsynligt, at kunden kan blive økonomisk udfordret og således ofte inden dette aflejres i data til de statistisk baserede modeller. Svag-markerede kunder gennemgås minimum én gang årligt.

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

5.1.2. Krediteksponering

Kreditrisiko, udlån og garantier	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Balanceførte poster		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	76.180	69.366
Nedskrivningskonto for udlån og andre tilgodehavender	1.631	1.643
Ikke-balanceførte poster		
Garantier mv.	11.038	9.702
Hensættelser på garantier	16	23
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier i alt	88.865	80.734
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	24.576	25.928
Nedskrivningskonto for uudnyttet maksimum og lånetilsagn	4	6
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier, inkl. uudnyttet maksimum og lånetilsagn i alt	113.445	106.668
Finansiell kreditrisiko		
Obligationer til dagsværdi	31.346	32.505
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.475	2.201
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	304	329
Regnskabsmæssig krediteksponering finansiell kreditrisiko i alt	33.124	35.036

Krediteksponering på udlån og garantier brutto samt nedskrivningskonto opdelt på brancher	2024				2023			
	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)		Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)	
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Erhverv								
Offentlige myndigheder	65	0,1	0	0,0	760	0,9	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.767	3,1	146	8,9	2.699	3,3	115	6,9
Industri og råstofudvinding	3.541	4,0	214	13,0	3.416	4,2	259	15,5
Energiforsyning	2.324	2,6	26	1,6	1.903	2,4	11	0,7
Bygge og anlæg	3.748	4,2	150	9,1	3.046	3,8	98	5,8
Handel	5.239	5,9	163	9,9	4.465	5,5	104	6,2
Transport, hoteller og restauranter	3.399	3,8	98	5,9	3.157	3,9	90	5,4
Information og kommunikation	380	0,4	10	0,6	351	0,4	12	0,7
Finansiering og forsikring	17.788	20,0	123	7,4	15.722	19,5	124	7,4
Fast ejendom	9.103	10,2	190	11,5	8.393	10,4	186	11,1
Øvrige erhverv	5.992	6,7	140	8,5	6.241	7,7	115	6,9
Erhverv i alt	54.346	61,2	1.261	76,3	50.153	62,1	1.115	66,7
Private kunder i alt	34.519	38,8	391	23,7	30.581	37,9	558	33,3
Udlån og garantier i alt	88.865	100,0	1.652	100,0	80.734	100,0	1.673	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 4 mio. kr. (2023: 6 mio. kr.).

Krediteksponering på udlån og garantier brutto samt nedskrivningskonto opdelt på brancher uden reverse repoforretninger	2024				2023			
	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)		Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)	
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Erhverv								
Offentlige myndigheder	65	0,1	0	0,0	760	1,1	115	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.767	3,7	146	8,9	2.699	3,9	259	6,9
Industri og råstofudvinding	3.541	4,8	214	13,0	3.416	5,0	11	15,5
Energiforsyning	2.324	3,1	26	1,6	1.872	2,7	98	0,7
Bygge og anlæg	3.748	5,0	150	9,1	3.046	4,4	104	5,8
Handel	5.239	7,0	163	9,9	4.465	6,5	90	6,2
Transport, hoteller og restauranter	3.399	4,6	98	5,9	3.157	4,6	12	5,4
Information og kommunikation	380	0,5	10	0,6	351	0,5	123	0,7
Finansiering og forsikring	3.560	4,8	121	7,3	4.231	6,1	186	7,3
Fast ejendom	9.103	12,2	190	11,5	8.393	12,2	115	11,2
Øvrige erhverv	5.992	8,1	140	8,5	6.241	9,1	0	6,9
Erhverv i alt	40.118	53,9	1.259	76,3	38.630	56,1	1.114	66,7
Private kunder i alt	34.259	46,1	391	23,7	30.234	43,9	557	33,3
Udlån og garantier i alt	74.377	100,0	1.651	100,0	68.864	100,0	1.672	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 4 mio. kr. (2023: 6 mio. kr.).

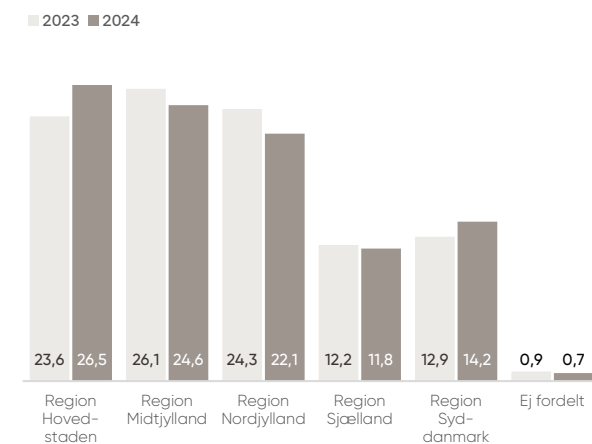
Spar Nords samlede nedskrivningssaldo udgør 1,7 mia. kr. svarende til 2,3 % af Spar Nords udlån og garantier ultimo 2024. Den samlede nedskrivningskonto er faldet med 21 mio. kr. fra primo året.

Udlån og garantier brutto opdelt på eksponeringsstørrelser ekskl. reverse repoforretninger og Sparxpres Mio. kr. / %	2024	2023	2024	2023
	Antal	Antal	%	%
0 - 0,1	47.486	48.492	0,6	0,8
0,1 - 0,5	33.697	35.244	8,0	9,0
0,5 - 1,0	13.058	13.347	9,2	10,1
1,0 - 5,0	12.592	11.592	29,3	27,9
5,0 - 10,0	1.324	1.154	9,8	8,8
10,0 - 20,0	544	466	7,9	7,2
20,0 - 50,0	306	280	10,9	10,1
50,0 - 100,0	118	117	8,4	9,5
100,0 ->	73	63	15,9	16,4
I alt	109.198	110.755	100,0	100,0

I forhold til eksponeringsstørrelse vurderes Spar Nords kreditportefølje at være veldiversificeret, idet 56,9 % af den samlede eksponering kan henføres til eksponeringer, der hver især er mindre end 10 mio. kr., og Spar Nord alene har 73 eksponeringer større end 100 mio. kr.

Krediteksponering på udlån og garantier brutto ekskl. reverse repoforretninger og Sparxpres opdelt på geografi

Udlån og garantier fordelt på geografi



I forhold til geografi vurderes der at være en god spredning i Spar Nords kreditportefølje.

Ultimo 2024 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 2024 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 88,9 mia. kr. ultimo 2024, hvilket er en stigning på 8,1 mia. kr.

Reverse repoudlånet stiger med 2,6 mia. kr. og udgør ultimo 2024 i alt 14,5 mia. kr.

Herudover stiger bankens udlån med 4,2 mia. kr. og udgør ultimo 2024 63,3 mia. kr. Dette svarer til en udlånsvækst på 7,1 % i 2024.

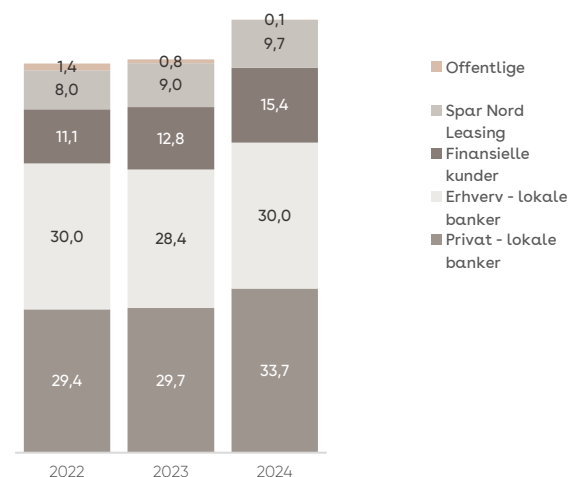
Herudover stiger garantierne med 1,3 mia. kr. til 11,1 mia. kr. ultimo 2024.

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.



Privatkunder i Spar Nords lokale banker

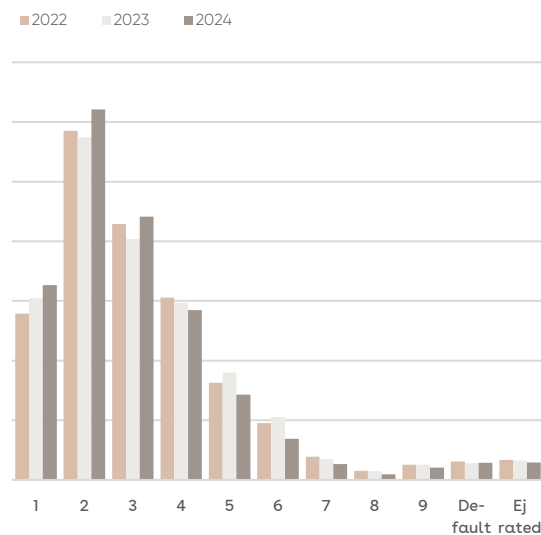
Den samlede krediteksponering mod privatkunder i Spar Nords lokale banker udgør 33,7 mia. kr. ultimo 2024 mod 29,7 mia. kr. ultimo 2023. Eksponeringen mod privatkunder udgør 37,9 % af Spar Nords samlede krediteksponering. Som det fremgår af nedenstående figur, har privatkundernes gennemsnitlige kreditbonitet udviklet sig positivt over de seneste år, og boniteten er aktuelt på et meget tilfredsstillende niveau.

Ratingniveauet for Spar Nords privatkunder er forbedret gennem 2024. Den gennemsnitlige rating er forbedret fra 3,2 ultimo 2023 til 3,1 ultimo 2024, hvilket skyldes en kombination af, at privatkundernes økonomiske nøgletal samt adfærd er forbedret i 2024. Det er vurderingen, at privatkunderne i 2025 løbende vil opleve øget økonomisk råderum i takt med centralbankerne sætter styringsrenterne ned, hvilket fra et kreditmæssigt synspunkt er positivt for banken, da det styrker kundernes betalingsevne.

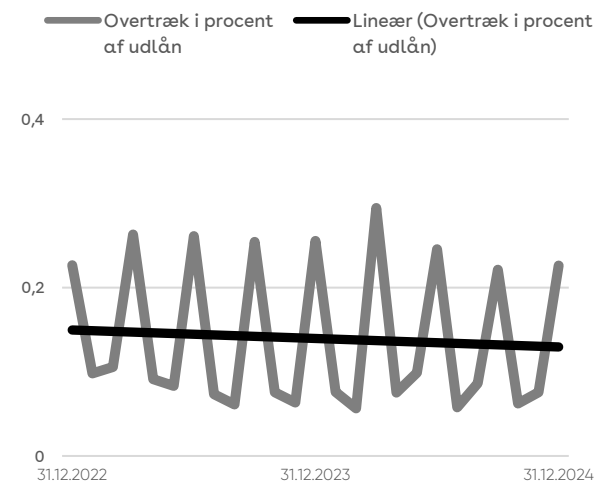
Banken har i 2024 implementeret nye ratingmodeller, hvilket er en konsekvens af bankens forstående IRB-godkendelse. Rating angivet i tabeller og figurer i det følgende afsnit er baseret på de nye ratingmodeller, hvortil historiske data er overskrevet for at gøre årsudviklingen sammenlignelig.

Privatkundernes overtræk og restancer har i løbet af 2023 til 2024 befundet sig på et lavt niveau og vist en uændret tendens.

Privatkunders eksponeringer fordelt på ratinggrupper ekskl. Sparxpres %



Privatkunder - lokale banker Udvikling i overtræk/restancer ekskl. Sparxpres %



Den gennemsnitlige rating på Spar Nords privatkunder viser en forbedring af ratingniveauet i forhold til ultimo 2023.

Omfanget af overtræk er fortsat på et lavt niveau.

Gennemsnitlig rating *)	2024	2023	2022
Gennemsnitlig rating	3,1	3,2	3,3

*) Eksponeringer efter nedskrivninger ekskl. reverse repoforretninger og offentlige kunder

Der ses en mindre forbedring af ratingniveauet for Spar Nords privatkunder.

Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer - Privat	2024		2023	
	Overtræk	Sikret	Overtræk	Sikret
Mio. kr.				
0 - 30 dage	66	31	68	27
31 - 60 dage	0	0	1	0
61 - 90 dage	0	0	0	0
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	66	31	68	28

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Erhvervskunder i Spar Nords lokale banker

Den samlede krediteksponering mod erhvervskunder i Spar Nords lokale banker udgør 30,0 mia. kr. ultimo 2024 mod 28,4 mia. kr. ultimo 2023.

Eksponeringen mod erhvervskunder udgør 33,8 % af Spar Nords samlede krediteksponering.

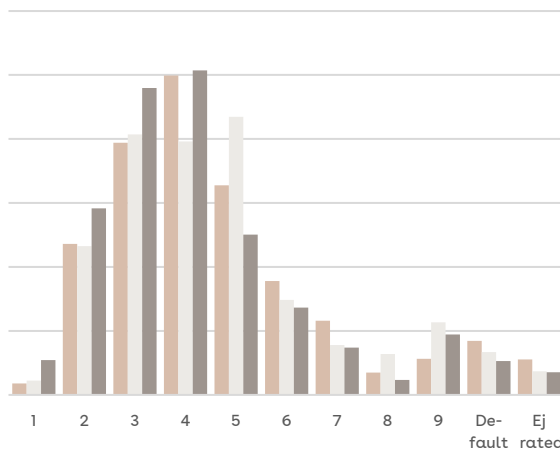
Ratingniveauet for Spar Nords erhvervskunder er forbedret igennem 2024. Den gennemsnitlige rating er faldet fra 3,6 ultimo 2022 til 3,1 ultimo 2024, hvilket udtrykker en forbedring af ratingniveauet. Den positive effekt henføres hovedsageligt til de makroøkonomiske variable, der indgår i bankens ratingmodel. Det er blandt andet de positive vækstudsigter for dansk økonomi, samt lav ledighed. Der ses desuden en positiv effekt i gode regnskabsdata fra bankens kunder. AdfærdsvARIABLE ligger på niveau med ultimo 2023 og påvirker således ikke den gennemsnitlige rating væsentligt.

Banken har i 2024 implementeret nye ratingmodeller, hvilket er en konsekvens af bankens forstående IRB-godkendelse. Rating angivet i tabeller og figurer i det følgende afsnit er baseret på de nye ratingmodeller, hvortil historiske data er overskrevet for at gøre årsudviklingen sammenlignelig.

Erhvervskundernes overtræk og restancer har i perioden fra 2023 til 2024 ligget på et stabilt lavt gennemsnitligt niveau på under 0,2 %.

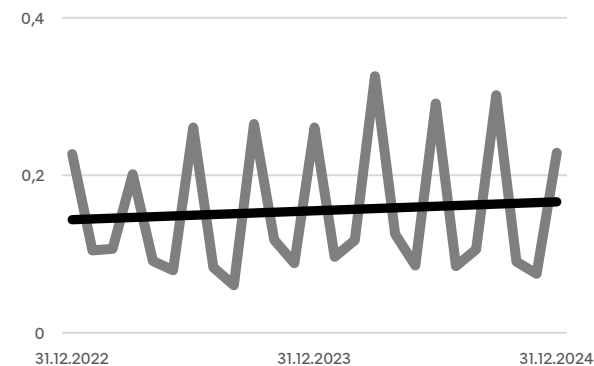
Erhvervskunders eksponeringer fordelt på ratinggrupper ekskl. offentlige myndigheder %

■ 2022 ■ 2023 ■ 2024



**Erhvervskunder uden landbrug - lokale banker
Udvikling i overtræk/restancer [Chart - heading] %**

— Overtræk i procent af udlån — Lineær (Overtræk i procent af udlån)



Gennemsnitlig rating *)

	2024	2023	2022
Gennemsnitlig rating	3,1	3,5	3,6

*) Eksponeringer efter nedskrivninger ekskl. reverse repoforretninger og offentlige kunder

Omfanget af overtræk er fortsat på et lavt niveau.

Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer - Erhverv

	2024 Overtræk	2024 Sikret	2023 Overtræk	2023 Sikret
Mio. kr.				
0 - 30 dage	122	70	154	115
31 - 60 dage	1	0	1	0
61 - 90 dage	8	8	0	0
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	131	78	154	115

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Leasingaktiviteter

Spar Nords samlede krediteksponering på leasingområdet udgør ultimo 2024 9,7 mia. kr., hvilket er 0,7 mia. kr. eller 8,2 % højere end ultimo 2023. Krediteksponeringen på leasingområdet svarer til 11,0 % af Spar Nords samlede udlån og garantier.

Udviklingen i volumen af tilbagetaget leasingudstyr ligger fortsat på et meget lavt niveau, under 0,33 % 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

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Tilbagetaget udstyr i alt	32	2

Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer - Leasing	2024		2023	
	Overtræk	Sikret	Overtræk	Sikret
Mio. kr.				
0 - 30 dage	1	102	0	116
31 - 60 dage	1	14	1	34
61 - 90 dage	0	6	0	0
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	2	122	2	151

Omfanget af overtræk er fortsat på et lavt niveau.

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Branchefordeling af leasingudlån	Udlån		Nedskrivningskonto	
	2024	2023	2024	2023
	%	%	%	%
Erhverv				
Offentlige myndigheder	0,1	0,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	10,3	10,4	5,0	3,1
Fiskeri	0,0	0,0	0,0	0,1
Industri og råstofudvinding	11,1	11,0	35,1	57,3
Energiforsyning	13,3	9,1	10,0	3,5
Bygge og anlæg	13,7	14,9	21,6	7,4
Handel	7,0	7,7	4,4	5,2
Transport, hoteller og restauranter	20,0	19,0	7,5	12,3
Information og kommunikation	0,4	0,4	1,7	3,0
Finansiering og forsikring	2,1	2,6	0,4	0,3
Fast ejendom	0,3	2,0	0,2	0,3
Øvrige erhverv	21,6	22,7	13,8	7,2
Erhverv i alt	99,9	99,9	99,8	99,6
Privatkunder i alt	0,1	0,1	0,2	0,4
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

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. Ejendomsportet udgøres primært af privat beboelse.

For en beskrivelse af sikkerheder med reverse repoforretninger henvises til note 6.2 og for sikkerheder stillet i clearingsystemer hos centralbanker og andre infrastrukturselskaber henvises til note 6.3.

Kreditkvaliteten af de enkelte eksponeringskategorier opdelt i Spar Nords interne kreditrating fremgår af note 5.1.8 og 5.1.10.

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Spar Nord ønsker at reducere risikoen på de enkelte eksponeringer ved at modtage de sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv., der er mulighed for.

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 2024 tilbagetaget udstyr samt overtaget ejendomme i forbindelse med nødlidende eksponeringer for 34 mio. kr. (2023: 2 mio. kr.).

Der sker løbende vurdering og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver, sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for bankens leasingaktiviteter.

Når ejendomsværdien fordelt på ejendomstyper i tabellen ejendomsport bliver opgjort til 51,5 mia. kr., og der i tabellen er anført 32,3 mia. kr. som sikkerhed i ejendomme, skyldes det, at førstnævnte beløb er det, som Spar Nord har pant i og registreret som modtagne sikkerheder, mens sidstnævnte beløb er den del, som reelt anvendes til beregning af sikkerhed på en eksponering. Nogle eksponeringer er mindre end sikkerhedsværdien, og der er også sikkerheder med værdi for kunder, som pt. ikke har eksponering. Spar Nord overvåger løbende værdien af stillede sikkerheder. Når risikoen stiger på en modpart, skærpes overvågningen af stillede sikkerheder. Når ejendomssikkerhederne fordeles på engagementerne, foretages et haircut på 5 % af værdien.

Det samlede udlånsbeløb på kunder, hvorpå der ikke er foretaget nedskrivninger som følge af sikkerhedsstillelse for 2024, udgør 507 mio. kr. (2023: 502 mio. kr.).

Modtagne sikkerheder og typer heraf	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig krediteksponering på udlån og garantier	88.865	80.734
Sikkerhedsværdi	71.921	63.558
Blanco i alt	16.944	17.176
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	32.310	27.899
Depot / værdipapirer	16.790	13.827
Garantier / kautioner	524	721
Køretøjer	623	574
Kontanter	411	248
Andre sikkerheder	4.681	5.162
Anvendte sikkerheder i alt	55.339	48.431
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	8.704	7.768
Sikret i alt, eksklusive leasingaktiviteter	64.042	56.199
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	7.878	7.358
I alt	71.921	63.558

Modtagne sikkerheder og typer heraf for stadie 3	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig værdi af udlån og garantier	731	789
Sikkerhedsværdi	957	975
Blanco i alt	-227	-185
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	503	466
Depot / værdipapirer	10	4
Garantier / kautioner	87	148
Køretøjer	7	6
Kontanter	6	2
Andre sikkerheder	105	192
Anvendte sikkerheder i alt	717	818
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	58	63
Sikret i alt, eksklusive leasingaktiviteter	775	881
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	182	94
I alt	957	975

Ejendoms pant

Geografisk fordeling af ejendoms pant

%	2024	2023
Region Hovedstaden	27,5	26,0
Region Midtjylland	22,7	21,4
Region Nordjylland	23,3	25,7
Region Sjælland	13,4	13,2
Region Syddanmark	12,7	13,3
Udlandet	0,4	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.

Ejendoms pant fordelt på ejendoms typer	2024 Mio. kr.	2024 %	2023 Mio. kr.	2023 %
Beboelse	36.492	70,9	32.684	71,4
Fritidshuse	2.028	3,9	1.844	4,0
Kontor og forretning	8.007	15,6	5.663	12,4
Landbrug	1.742	3,4	1.751	3,8
Udlandet	3.195	6,2	3.817	8,3
I alt	51.464	100,0	45.759	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 2024 er opgjort til 19,1 %. Hvis den samlede blancoandel bliver opgjort uden reverse repoforretninger udgør den ultimo 2024 22,8 %. Ultimo 2023 var blancoandelen uden reverse repoforretninger 24,9 %.

Eksponeringer fordelt på blancoandele		
%	2024	2023
< 10	65,9	63,3
10 - 50	18,2	18,2
50 - 75	4,2	4,7
> 75	11,7	13,7
Gennemsnitlig blancoandel	19,1	21,3

Koncernens krediteksponering fordelt på blancoandele				
Branche	2024	2024	2023	2023
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	60	93,2	759	99,8
Landbrug, jagt og skovbrug	574	21,1	430	16,3
Fiskeri	6	12,5	7	12,8
Industri og råstofudvinding	925	26,1	910	26,6
Energiforsyning	806	34,7	579	30,4
Bygge og anlæg	496	13,2	446	14,7
Handel	1.335	25,5	1.214	27,2
Transport, hoteller og restauranter	749	22,0	738	23,4
Information og kommunikation	118	31,2	121	34,5
Finansiering og forsikring	1.755	9,9	2.045	13,0
Fast ejendom	1.567	17,2	1.361	16,2
Øvrig erhverv	1.548	25,8	1.965	31,5
Erhverv i alt	9.940	18,3	10.576	21,1
Privatkunder i alt	7.004	20,3	6.600	21,6
I alt	16.944	19,1	17.176	21,3

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.

	2024	2023
NPL (mio. kr.)	1.469	1.458
Eksponering (mio. kr.)	79.193	73.110
NPL ratio	1,9	2,0

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 stadiet 3 er reduceret med i alt 169 mio. kr. grundet forbedring af kundernes bonitet, afvikling af udlån eller afskrivninger. Samlet er NPL-udlånet forøget til 1.469 mio. kr., og dermed udgør andelen af misligholdte lån (NPL-ratio) 1,9 % ultimo 2024. Der er i løbet af 2024 afskrevet 67 mio. kr. De individuelle nedskrivninger er steget med 62 mio. kr.

2024			
Kreditlempede udlån			
Mio. kr.	Erhverv	Private	I alt
Non-Performing	241	220	461
Performing	0	0	0
I alt	241	220	461

2023			
Mio. kr.	Erhverv	Private	I alt
Non-Performing	65	179	245
Performing	0	2	2
I alt	65	181	246

Regnskabsmæssig værdi af kreditlempede udlån mv. i året	Udlån mv. før nedskrivninger Mio. kr.	Nedskrivninger Mio. kr.	Regnskabsmæssig værdi Mio. kr.
2024			
Kreditlempede udlån mv.			
Non-performing	461	261	200
Performing	0	0	0
I alt	461	261	200
Typer af kreditlempelse			
Nulrente	262	157	105
Nedsat rente	110	58	52
Forlænget løbetid	66	41	25
Andet	23	5	18
I alt	461	261	200
2023			
Kreditlempede udlån mv.			
Non-performing	245	133	111
Performing	2	0	1
I alt	246	133	113
Typer 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

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.

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Eksponering før nedskrivninger Mio. kr.	Nedskrivninger/hensættelser Mio. kr.	Regnskabsmæssig værdi Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt Mio. kr.
2024				
Udlån til amortiseret kostpris (note 5.1.8)	77.811	1.631	76.180	-17
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (note 5.1.9)	1.475	1	1.475	0
Garantier (note 5.1.10)	11.054	16	11.038	-6
Udnyttet maksimum og lånetilsagn (note 5.1.8)	24.580	4	24.576	-2
I alt	114.920	1.652	113.268	-25
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

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 fordelt på brancher	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Erhverv		
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	30	-85
Fiskeri	0	-1
Industri og råstofudvinding	-39	148
Energiforsyning	14	-6
Bygge og anlæg	68	40
Handel	41	21
Transport, hoteller og restauranter	9	-23
Information og kommunikation	-2	3
Finansiering og forsikring	2	-78
Fast ejendom	-11	39
Øvrigt erhverv	25	-44
Erhverv i alt	139	14
Private i alt	-164	-47
I alt	-25	-33

Spar Nords driftspåvirkning fra nedskrivninger udgjorde i 2024 en indtægt på 25 mio. kr. svarende til 0,03 % af de samlede udlån og garantier.

Privatkunderne uden Sparxpres giver en indtægt på 183 mio. kr., mens Sparxpres giver en udgift på 19 mio. kr. På erhvervs-kunder var der tale om en udgift på 109 mio. kr., mens driftspåvirkningen på landbrug medfører en udgift på 30 mio. kr.

Rentenustillede eksponeringer er i årets løb steget fra 177 mio. kr. ultimo 2023 til 226 mio. kr. ultimo 2024.

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Udlån til amortiseret kostpris	70.965	5.377	1.468	77.811
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.475	0	0	1.475
Garantier	10.467	519	68	11.054
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.707	798	75	24.580
I alt	106.614	6.694	1.612	114.920
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

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher					Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
2024					
Erhverv					
Offentlig myndighed	67	355	193	615	0
Landbrug, jagt og skovbrug	3.186	2	6	3.195	30
Fiskeri	66	764	134	964	0
Industri og råstofudvinding	3.648	101	38	3.787	-39
Energiforsyning	2.786	512	128	3.426	14
Bygge og anlæg	4.563	994	168	5.724	68
Handel	6.421	412	101	6.934	41
Transport, hoteller og restauranter	4.004	60	6	4.070	9
Information og kommunikation	453	554	104	1.111	-2
Finansiering og forsikring	18.398	808	34	19.240	2
Fast ejendom	11.926	650	173	12.749	-11
Øvrigt erhverv	7.382	0	0	7.382	25
Erhverv i alt	62.900	5.210	1.086	69.196	139
Privatkunder i alt	42.240	1.483	526	44.249	-164
I alt	105.140	6.693	1.612	113.445	-25
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	1.475	0	0	1.475	0
I alt	106.615	6.693	1.612	114.920	-25

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher					Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
2023					
Erhverv					
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	9.048	1.778	80	10.906	39
Øvrigt erhverv	7.689	636	165	8.490	-44
Erhverv i alt	59.250	6.193	1.130	66.573	14
Privatkunder i alt	35.657	3.961	477	40.095	-47
I alt	94.906	10.155	1.607	106.668	-33
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	2.202	0	0	2.202	0
I alt	97.108	10.155	1.607	108.870	-33

Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Udlån til amortiseret kostpris	402	428	801	1.631
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	8	2	6	16
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	1	1	4
I alt	413	432	807	1.652
2023				
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

Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris og garantier (nedskrivningskonto)	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Individuelle nedskrivninger	645	659
Modelberegnedede nedskrivninger	1.007	1.014
- heraf udgør ledelsesmæssige skøn jf. note 5.1.8	684	662
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris og garantier (nedskrivningskonto)	1.652	1.673

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Udlån og tilgodehavender		
Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger	1.477	1.452
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender	804	732
Regnskabsmæssig værdi	673	720
Garantier		
Summen af garantier, hvorpå der er foretaget individuelle hensættelser	73	77
Individuelle hensættelser på garantier	6	8
Regnskabsmæssig værdi	67	69

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier i stadie 3 fordelt på årsager til værdiforringelse	2024 Krediteksponering før nedskrivning Mio. kr.	2024 Nedskrivning og hensættelser til tab på garantier Mio. kr.	2023 Krediteksponering før nedskrivning Mio. kr.	2023 Nedskrivning og hensættelser til tab på garantier Mio. kr.
Konkurs	128	56	41	18
Inkasso eller rekonstruktion mv.	208	125	54	27
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.213	628	1.434	695
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier i alt	1.549	810	1.529	740
Nedskrivninger i stadie 1 og 2		842		931
Ej individuelt værdiforringede i stadie 3		1		2
Samlet nedskrivning		1.652		1.673

Individuelle nedskrivninger ultimo 2024 på 810 mio. kr. er inkl. 1 mio. kr. i hensættelse til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn.

Spar Nord har i 2024 realiseret en stigning i krediteksponeringen imod kunder med individuelle nedskrivninger på 20 mio. kr.

De kreditforringede fordringer udgør ultimo 2024 1,7 % af den samlede krediteksponering mod 1,9 % i 2023.

Den samlede nedskrivningskonto er i 2024 faldet med 21 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 2024 afskrevet 67 mio.kr. (2023: 107 mio. kr.), hvoraf 60 mio. kr. (2023: 87 mio. kr.) fortsat forsøges inddrevet.

5.1.8. Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	77.811	71.009
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	24.580	25.934
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttet maksimum	1.635	1.649
I alt	100.756	95.294

Efterfølgende 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.

Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Ratinggruppe 1	5.396	6	0	5.402
Ratinggruppe 2	11.626	28	2	11.657
Ratinggruppe 3	11.992	86	0	12.078
Ratinggruppe 4	9.942	577	0	10.519
Ratinggruppe 5	4.628	751	0	5.378
Ratinggruppe 6	2.139	748	0	2.887
Ratinggruppe 7	706	695	0	1.401
Ratinggruppe 8	169	283	0	452
Ratinggruppe 9	76	1.494	1	1.571
Default	3	49	1.116	1.168
Ej rated	477	9	0	486
Reverse repoforretninger	14.488	0	0	14.488
Sparxpres	480	14	91	585
Leasing	8.842	639	258	9.738
Pengeinstitutter	1	0	0	1
I alt	70.965	5.377	1.468	77.811
2023				
Ratinggruppe 1	3.943	74	0	4.016
Ratinggruppe 2	9.132	482	0	9.613
Ratinggruppe 3	9.652	761	0	10.413
Ratinggruppe 4	7.477	1.051	0	8.528
Ratinggruppe 5	6.008	1.858	1	7.867
Ratinggruppe 6	2.718	668	0	3.385
Ratinggruppe 7	819	653	0	1.472
Ratinggruppe 8	532	458	0	990
Ratinggruppe 9	179	1.453	3	1.635
Default	0	15	1.226	1.240
Ej rated	471	1	0	472
Reverse repoforretninger	11.870	0	0	11.870
Sparxpres	413	9	87	509
Leasing	8.291	577	136	9.004
Pengeinstitutter	-5	0	0	-5
I alt	61.497	8.060	1.452	71.009

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i stadier	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Brutto eksponering primo	61.497	8.060	1.452	71.009
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	35.943	1.060	174	37.177
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	26.928	3.035	345	30.309
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-3.094	2.802	293	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	3.411	-3.726	314	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	145	225	-370	-
Brutto engagement tabsført	-9	-8	-49	-67
Brutto eksponering ultimo	70.965	5.377	1.468	77.811
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

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

Efterfølgende 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 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Ratinggruppe 1	5.757	4	0	5.761
Ratinggruppe 2	7.025	19	1	7.045
Ratinggruppe 3	4.892	19	0	4.911
Ratinggruppe 4	2.794	186	0	2.980
Ratinggruppe 5	855	178	0	1.032
Ratinggruppe 6	190	87	0	277
Ratinggruppe 7	65	90	0	154
Ratinggruppe 8	15	38	0	53
Ratinggruppe 9	4	162	1	167
Default	0	1	74	74
Ej rated	282	15	0	297
Reverse repoforretninger	0	0	0	0
Sparxpres	0	0	0	0
Leasing	1.829	0	0	1.829
I alt	23.707	798	75	24.580
2023				
Ratinggruppe 1	5.424	16	0	5.441
Ratinggruppe 2	7.264	173	0	7.437
Ratinggruppe 3	5.561	424	0	5.985
Ratinggruppe 4	2.637	172	0	2.810
Ratinggruppe 5	903	94	0	997
Ratinggruppe 6	311	139	0	451
Ratinggruppe 7	153	9	0	162
Ratinggruppe 8	13	12	0	26
Ratinggruppe 9	7	212	0	218
Default	0	0	77	77
Ej rated	895	46	0	941
Reverse repoforretninger	0	0	0	0
Sparxpres	114	0	0	114
Leasing	1.276	0	1	1.276
I alt	24.558	1.299	77	25.934

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.
2024				
Brutto eksponering primo	24.558	1.299	77	25.934
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	10.201	269	29	10.499
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	11.004	788	60	11.853
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-778	755	24	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	725	-745	21	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	6	9	-16	-
Brutto engagement tabsført	0	0	0	0
Brutto eksponering ultimo	23.707	798	75	24.580
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

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.

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	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2024					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	378	533	732	1.643	-
Hensættelser primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	2	6	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	40	11	50	101	101
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	29	140	88	257	257
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	204	-155	-49	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-37	124	-87	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-131	132	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-152	186	126	159	159
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-36	-36	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	18	18	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	40
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer og regulering underkurs på overtagne nedskrivninger	-	-	-	-	62
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	404	429	801	1.635	-19
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	402	428	801	1.631	-17
Hensættelser ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	1	1	4	-2
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	404	429	801	1.635	-19

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	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	-
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. indfrieede 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

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.

Ledelsesmæssige skøn

Ultimo 2024 udgjorde de ledelsesmæssige skøn i alt 684 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 23 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Dette beløb relaterer sig til 4 overordnede områder:

1. Geopolitisk usikkerhed (398 mio. kr.). Skønnet er til afdækning af forhøjet kreditrisiko grundet den geopolitiske usikkerhed og er en omdøbning af det tidligere skøn konjunkturaftatning. Udviklingen med en stigning på 23 mio. kr. i 2024 tilskrives et øget stress på kunder som kandidater til at blive SVAG-markedet
2. Erhvervsjendomme (181 mio. kr.). Baggrunden for dette skøn er en usikkerhed relateret til værdiansættelsen på området, da det højere renteniveau i de seneste år endnu ikke har aflejret sig i priserne. I løbet af 2024 er skønnet til erhvervs-kunder med ejendomseksponeringer forøget med 26 mio. kr. Her er det også øget stress af kandidater til SVAG-markering som har haft indflydelse på udviklingen.
3. ESG (88 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. Skønnet til landbruget og transportbranchen er i 2024 forøget med 15 mio. kr. grundet forstærket stress på området.
4. Modelusikkerhed (17 mio. kr.) I 2024 har banken skiftet til ratingmodellerne udviklet af IRB, hvilket har mindsket behovet for at fastholde niveauet på dette skøn og har medvirket til en reduktion på 41 mio. kr. i 2024. Der er stadig mindre uhensigtsmæssigheder i forbindelse med implementeringen af modellerne fra IRB, så derfor fastholdes en del af skønnet.

Udvikling i ledelsesmæssige skøn, opdelt i stadier	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	Udvikling Mio. kr.
2023-2024				
Geopolitisk usikkerhed	35	9	-21	23
Erhvervsjendomme	26	1	-2	26
ESG	3	4	8	15
Modelusikkerhed	-28	-14	0	-41
I alt	37	0	-15	23

Ledelsesmæssige skøn stadiefordelt	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Geopolitisk usikkerhed	142	131	125	398
Erhvervsjendomme	142	31	7	181
ESG	26	18	45	88
Modelusikkerhed	12	5	0	17
I alt	322	185	177	684
2023				
Geopolitisk usikkerhed	107	121	146	375
Erhvervsjendomme	116	31	8	155
ESG	22	14	37	73
Modelusikkerhed	40	19	0	59
I alt	286	185	191	662

Udvikling ledelsesmæssige skøn, opdelt i segmenter	Erhverv Mio. kr.	Privat Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2023-2024			
Geopolitisk usikkerhed	137	-114	23
Erhvervsjendomme	26	0	26
ESG	15	0	15
Modelusikkerhed	-16	-26	-41
Ledelsesmæssige skøn i alt	163	-140	23

5.1.9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	1.475	2.202
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	1.475	2.201

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger, opdelt i ratingkategorier	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Kreditinstitutter	1.475	0	0	1.475
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	1.475	0	0	1.475
2023				
Kreditinstitutter	2.202	0	0	2.202
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.202	0	0	2.202

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 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Brutto eksponering primo	2.202	0	0	2.202
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	1.058	0	0	1.058
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	1.784	0	0	1.784
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	0	0	0	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-
Brutto eksponering ultimo	1.475	0	0	1.475
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

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.

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 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. Mio. kr.
2024					
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	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
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

5.1.10. Garantier

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	11.054	9.724
Hensættelse til tab	16	23
Regnskabsmæssig værdi	11.038	9.702

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. 5.1.1.

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Ratinggruppe 1	1.334	4	0	1.338
Ratinggruppe 2	3.603	5	1	3.610
Ratinggruppe 3	2.492	2	0	2.494
Ratinggruppe 4	1.550	39	0	1.589
Ratinggruppe 5	607	50	0	657
Ratinggruppe 6	198	30	0	228
Ratinggruppe 7	60	30	0	90
Ratinggruppe 8	23	16	0	39
Ratinggruppe 9	4	87	0	91
Default	3	4	67	74
Ej rated	593	252	0	844
I alt	10.467	518	68	11.054
2023				
Ratinggruppe 1	1.166	46	0	1.212
Ratinggruppe 2	2.682	124	0	2.806
Ratinggruppe 3	1.992	54	0	2.045
Ratinggruppe 4	1.283	131	0	1.415
Ratinggruppe 5	618	55	0	673
Ratinggruppe 6	189	50	0	240
Ratinggruppe 7	64	40	0	104
Ratinggruppe 8	44	26	0	70
Ratinggruppe 9	14	235	0	248
Default	0	7	77	84
Ej rated	800	28	0	828
I alt	8.852	795	77	9.724

Garantier, opdelt i stadier	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Brutto eksponering primo	8.851	796	77	9.724
Nye engagementer i året	6.797	53	4	6.854
Tilbageført vedr. indfrie engagementer	4.991	500	34	5.525
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-380	364	16	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	184	-198	14	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	5	4	-9	-
Brutto eksponering ultimo	10.467	519	68	11.054
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

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 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. Mio. kr.
2024					
Hensættelse til tab primo	10	5	8	23	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	13	0	2	15	15
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	11	6	4	22	22
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	7	-6	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-2	4	-2	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	-3	3	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-8	8	1	1	1
Hensættelse til tab ultimo	8	2	6	16	-6
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

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.

	2024 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2023 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2024 Risiko- beholdning Mio. kr.	2023 Risiko- beholdning Mio. kr.
Finansiell kreditrisiko i alt				
AAA	30.107	31.246	29.097	29.922
AA	544	731	544	731
A	1.693	1.981	1.689	1.981
BBB	232	391	232	388
BB	98	130	94	131
B	11	14	11	14
CCC	0	4	0	4
Uden rating	440	539	457	539
I alt	33.124	35.036	32.124	33.710

Overordnet vurderer ledelsen, at Spar Nords kreditrisiko mod finansielle modparter er på et moderat niveau, idet 97,6 % (2023: 96,8 %) 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.

Fordelt på udstedertype	2024 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2023 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2024 Risiko- beholdning Mio. kr.	2023 Risiko- beholdning Mio. kr.
Realkreditinstitutter	29.797	30.767	28.802	29.463
Finansielle udstedere	945	1.241	945	1.242
Kreditobligationer	327	391	322	388
Statsobligationer	276	107	275	87
I alt	31.346	32.505	30.345	31.180

Fordelt på rating	2024 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2023 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2024 Risiko- beholdning Mio. kr.	2023 Risiko- beholdning Mio. kr.
AAA	29.348	29.806	28.338	28.482
AA	376	485	376	485
A	1.101	1.615	1.098	1.615
BBB	232	289	232	285
BB	98	130	94	131
B	11	14	11	14
CCC	0	4	0	4
Uden rating	181	163	197	164
I alt	31.346	32.505	30.345	31.180

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.

Fordelt efter produkttype	2024	2023	2024	2023
	Regnskabsmæssig værdi Mio. kr.	Regnskabsmæssig værdi Mio. kr.	Risiko- beholdning Mio. kr.	Risiko- beholdning Mio. kr.
Reverse repoforretninger	759	1.440	759	1.440
Deposits og unoterede obligationer	339	375	339	375
Løbende konti	109	141	109	141
CSA konti mv.	267	246	267	246
I alt	1.475	2.201	1.475	2.201
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	304	329	304	329
I alt	1.779	2.530	1.779	2.530

Fordelt på rating	2024	2023	2024	2023
AAA	759	1.440	759	1.440
AA	168	246	168	246
A	592	366	592	366
BBB	0	102	0	102
BB	0	0	0	0
Uden rating	259	376	259	376
I alt	1.779	2.530	1.779	2.530

85,4 % (2023: 81,1 %) af Spar Nords mellemværende med kreditinstitutter vedrører institutter med rating A eller højere. Af de samlede tilgodehavender i kreditinstitutter på 1,8 mia. kr. (2023: 2,5 mia. kr.) kan 42,7 % (2023: 56,9 %) henføres til institutter med AAA-rating.

Mellemværende med kreditinstitutter uden rating kan primært henføres til danske pengeinstitutter. For en opdeling i stadier og nedskrivninger, henvises til note 5.1.9.

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.

Markedsrisici kan opdeles i:

- Renterisiko
- Kreditspændsrisiko
- Valutarisiko
- Aktierisiko
- Råvarerisiko
- Optionsrisiko

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 2024 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
- Kreditspændsrisiko 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.

Styring, overvågning og rapportering.

Til den daglige styring af markedsrisici er der etableret et sæt retningslinjer med to niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne for Spar Nord, der uddelegeres til direktionen. På næste niveau viderelegerer direktionen til bankens øvrige enheder, hvoraf Handelsområdet er den største enhed.

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, som er underlagt retningslinjerne. Der sker opfølgning intraday og end of day.

Ved overskridelse af retningslinjerne informeres den ansvarlige enhed. Dertil informeres direktionen og i sidste instans bestyrelsen afhængigt af, i hvilket af de førnævnte niveauer rammerne er blevet brudt. Bankens risikostyringsfunktion informeres ved alle overskridelser.

Udvikling i risikoniveauer samt gevinst eller tab rapporteres regelmæssigt til direktionen og bestyrelsen.

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.

Bæredygtighedsrisici

Bæredygtighedsrisici indgår som en naturlig del af bankens risikostyring på markedsrisikoområdet. Bæredygtighedsrisici er relateret til de risici, der er forbundet med investering i virksomheder, der ikke formår at tilpasse sig miljø-/klimamæssige, sociale ledelsesmæssige (ESG) forhold.

Som en del af styring 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 risici 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.

5.2.1. Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af udsving i renten. Spar Nord's primære kilde til renterisiko uden for handelsbeholdningen stammer fra bankforretninger som ind- og udlån, obligationer, leasingkontrakter, repo- og reverse repoforretninger, pengepolitiske og strategiske lån samt eventuelle afdækningsforretninger hertil. Derudover stammer bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen fra renterisiko relateret til bankens funding inkl. efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer. Renterisikoen inden for handelsbeholdningen opstår ved handel og positionstagning i obligationer og renterelaterede derivater som renteswaps, futures og standard renteoptioner.

Renterisikoen 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 fastrente 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	Kort Op til 2 år Mio. kr.	Mellem 2 til 7 år Mio. kr.	Lang Over 7 år Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
DKK	69	31	23	123
EUR	6	17	4	27
Øvrige	6	0	0	6
I alt	81	47	28	156
2023				
DKK	1	2	17	21
EUR	13	8	-6	15
Øvrige	3	-1	0	3
I alt	18	9	11	38

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.

5.2.2. Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tab på positioner i valuta som følge af ændringer i valutakurserne. Valutaoptioner indgår i opgørelsen med den deltajusterede position.

Valutarisikoen er vist i nedenstående tabel. Beregningen tager udgangspunkt i, at alle valutakurser ændrer sig i en ugunstig retning med 2,0 %, hvilket ultimo 2024 vil medføre et tab på 1,2 mio. kr.

Af tabellen fremgår det, at bankens valutaposition er reduceret fra 74 mio. kr. i 2023 til 62 mio. kr. i 2024. Samlet set er valutarisikoen på et lavt niveau.

Valuta	Valutaposition		Valutarisiko	
	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
EUR	19	18	0,4	0,4
SEK	7	4	0,1	0,1
USD	15	14	0,3	0,3
GBP	4	3	0,1	0,1
CHF	1	0	0,0	0,0
NOK	4	29	0,1	0,6
JPY	8	1	0,2	0,0
Øvrige valutaer	5	5	0,1	0,1
Valutarisiko på finansielle instrumenter mv. i alt	62	74	1,2	1,5

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 og uden for handelsbeholdningen.

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Aktierisiko inden for handelsbeholdningen		
Børsnoterede aktier inden for handelsbeholdningen	100	92
Unoterede aktier inden for handelsbeholdningen	37	29
Aktier inden for handelsbeholdningen i alt	137	121
Aktierisiko uden for handelsbeholdningen		
Aktier i kredit- og finansieringsinstitutter	1.306	1.298
Aktier i administrationselskaber til investeringsforeninger	240	240
Aktier i betalingsformidlingsvirksomhed	0	21
Andre aktier	92	86
Aktier i strategiske samarbejdspartnere i alt	1.639	1.645
Realiseret gevinst	3	0
Urealiseret gevinst	96	109
Associerede selskaber i alt	1.094	973
Øvrige aktier uden for handelsbeholdning	0	0
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	2.733	2.617

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 2024 er Danske Andelskassers Bank A/S (2023: Danske Andelskassers Bank A/S).

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. Deltaagelse 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 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	
	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.	2024 %	2023 %
Rentestigning på 1 procentpoint	-116	-28	-0,9	-0,2
Rentefald på 1 procentpoint	116	28	0,9	0,2
Aktiekursfald på 10 % i handelsbeholdningen	-10	-9	-0,1	-0,1
Fald i dagsværdi på 10 % for aktier uden for handelsbeholdningen	-290	-249	-2,2	-1,9
Valutakursændring på 2 % i ugunstig retning	-3	-1	0,0	0,0

Det fremgår af tabellen, at effekten af en rentestigning vil være et tab svarende til 0,9 % 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 2,3 % af aktionærernes egenkapital.

5.3. Likviditetsrisiko

Der er i 2024 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.

Likviditets- og fundingpolitik

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 Ratio (NSFR) holder sig over 105 %. Det er ligeledes en målsætning at holde sig inden for grænseværdien for Likviditetspejlemærket fastsat i Tilsynsdiamanten.

Bæredygtighedsrisici

Spar Nord forholder sig løbende til bæredygtighedsrisici ved placering af overskudslikviditet, som en væsentlig aktivitet for at reducere tab af markedsværdier som følge af miljø-/klimamæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) forhold.

I forbindelse med kapitalmarkedsudstedelser giver eksterne ESG-ratings grundlag for dialog om bankens position på ESG-området med såvel eksisterende som potentielle investorer og långivere. I 2024 har Spar Nord etableret et såkaldt Greenbond framework, og foretaget sin første udstedelse af grønne obligationer.

Styring, overvågning og rapportering

Med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte politikker og målsætninger har direktionen udstukket operationelle rammer og specifikke limits, hvor likviditetsstyringsfunktionen i handelsområdet har ansvaret for styring af den kortsigtede likviditet. Funding i Økonomiafdelingen har ansvaret for kontrol og overvågning af den langsigtede likviditet.

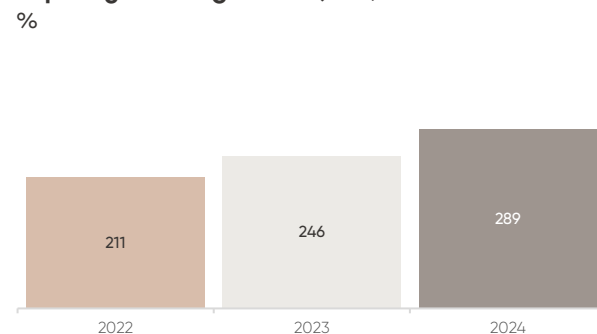
Økonomiafdelingen har ansvaret for at opføre, overvåge og kontrollere, at Spar Nords likviditetsrisiko ligger inden for de tildelte rammer. Der foretages regelmæssig rapportering til direktionen, bestyrelsen og Finanstilsynet.

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 stresstests.

LCR opgøres ultimo 2024 til 289 %, hvilket er markant over målsætningen om en LCR på minimum 125 %. Overdækningen på 164 procentpoint ift. målsætningen svarer til 20,6 mia. kr. i overskudslikviditet. Opgjort ift. lovkravet på 100 % udgør overskudslikviditeten 23,8 mia. kr. LCR blev ultimo 2023 opgjort til 246 %.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Liquidity Coverage Ratio	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Likviditetsberedskab	36.454	29.604
Likviditetskrav	12.634	12.049
LCR (%)	289	246

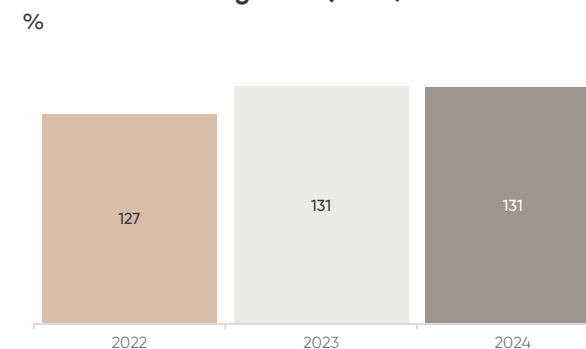
Som det fremgår ovenfor er likviditetskravet og likviditetsberedskabet forøget sammenlignet med ultimo 2023. Forøgelsen i likviditetsberedskabet er større end forøgelsen i likviditetskravet, hvilket bidrager til forøgelsen af LCR.

Likviditetsberedskabet iht. LCR udgøres i al væsentlighed af statsfordringer (Level 1A aktiver) og realkreditobligationer med stor likviditet og høj kreditkvalitet (Level 1B aktiver).

5.3.2. Langsigtet likviditet

Ultimo 2024 opgøres NSFR til 131 %, hvilket er i komfortabel afstand til bankens målsætning på 105 %. Overdækningen på 26 procentpoint ift. målsætningen svarer til 23,2 mia. kr. i overskudslikviditet. Opgjort ift. lovkravet på 100 % udgør overskudslikviditeten 27,7 mia. kr. NSFR er ultimo 2024 på niveau med 2023, hvor NSFR blev opgjort til 131 %.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)



Net Stable Funding Ratio (NSFR)	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Tilgængelig stabil funding (ASF)	117.222	109.567
Krævet stabil funding (RSF)	89.547	83.594
NSFR (%)	131	131

Som det fremgår ovenfor, er såvel den tilgængelige som den krævede stabile funding øget sammenlignet med ultimo 2023. Udviklingen i NSFR er marginal, og skyldes, at både den tilgængelige stabile funding og den krævede stabile funding er steget.

Stigningen i likviditetsfremskaffelsen under tilgængelig stabil funding er hovedsageligt drevet af periodens konsolidering, indlånsvækst samt yderligere udstedelser af NEP-kapital.

5.3.3. Stresstest

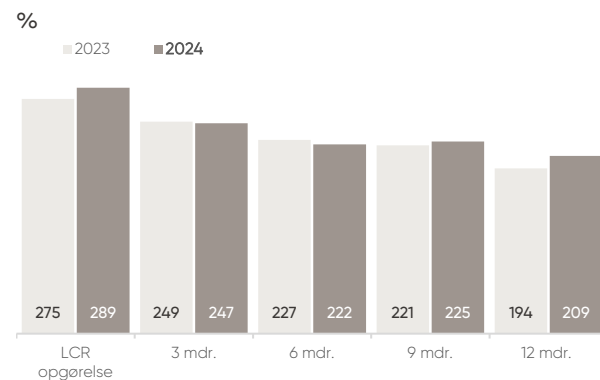
I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. udarbejdes interne likviditetsstresstests baseret på LCR. Stresstestene udarbejdes for en 12-måneders periode og opgøres i tre fast definerede scenarier: et virksomhedsspecifikt, et markedsspecifikt og et kombinationsscenario. Alle scenarier opgøres uden ledelsesmæssig indgriben. De udarbejdede stresstests har levet op til de interne målsætninger i hele perioden.

Efterfølgende tabel og figur viser resultatet af likviditetsfremskrivningen i et hårdt stressscenarie, hvor der i likviditetsstyringen opereres med en 3-måneders overlevelsperiode. Foruden forfald på penge- og kapitalmarkedsfunding inkluderer stressscenariet et massivt stress på indlånsbasen, fortsat udlånsvækst og stress af obligationsbeholdningen.

Ultimo 2024 viser fremskrivningen, at likviditetsberedskabet reduceres med 21,4 mia. kr. over fremskrivningsperioden på 12 måneder, og nedenstående figur viser samtidig, at banken i et hårdt stressscenarie lever op til lovkravet på LCR i den fulde fremskrivningsperiode på 12 måneder. I stresstesten opgøres likviditetsberedskabet på niveau med LCR.

Afløb af likviditetsberedskab i et hårdt stressscenarie	Likviditetsberedskab		Akkumuleret afløb	
	2024	2023	2024	2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	%	%
Opgørelsesperiode	36.454	33.166	-	-
3 måneder	22.159	22.388	-39,2	-32,5
6 måneder	18.823	19.673	-48,4	-40,7
9 måneder	17.210	18.574	-52,8	-44,0
12 måneder	15.089	15.713	-58,6	-52,6

LCR fremskrevet i et hårdt stressscenarie



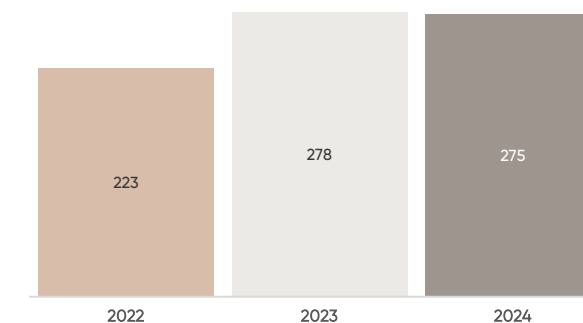
5.3.4. Likviditetspejlemærke

Finanstilsynets Likviditetspejlemærke, som indgår i Tilsynsdiamanten, er baseret på en fremskrevet version af LCR, hvor der anvendes en tilpasset opgørelse af likviditetsberedskabet, mens tidshorisonten for likviditetskravet udvides til at dække perioden til og med tre måneder.

Spar Nord har siden implementering af Likviditetspejlemærket realiseret et niveau markant over kravet på 100 %.

Likviditetspejlemærke

%



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

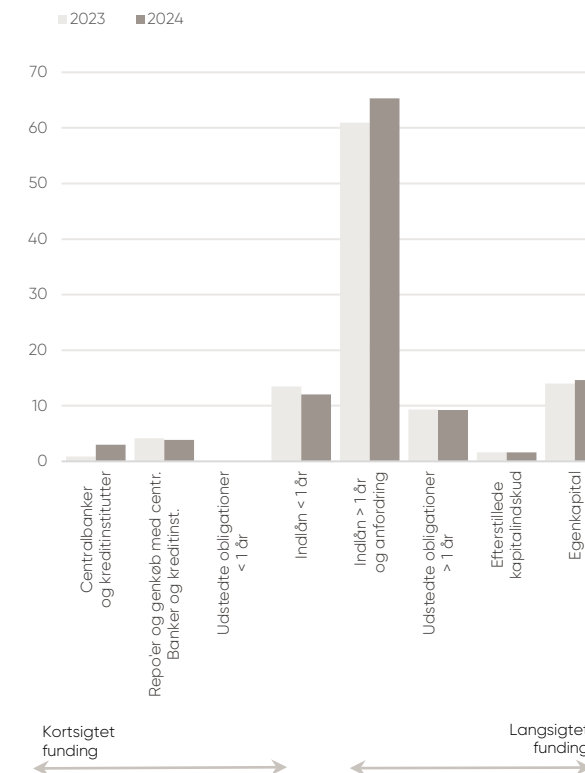
Samlet set er bankens funding ultimo 2024 forøget med 5,2 mia. kr. til 109,5 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Spar Nords største fundingkilde er indlån og udgør ultimo 2024 71 % af Spar Nords samlede funding.

Ultimo 2024 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 4,6 % af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger.

Spar Nords samlede langsigtede funding (anfordringsindlån og funding med en løbetid over 1 år) udgør i alt 82,8 % ultimo 2024, hvilket er på niveau med ultimo 2023.

Fundingstruktur	2024	2023	2024	2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	%	%
Centralbanker og kreditinstitutter	2.973	852	2,7	0,8
Repo'er og genkøb med centralbanker og kreditinstitutter	3.866	4.154	3,5	4,0
Indlån < 1 år	12.015	13.475	11,0	12,9
Indlån > 1 år og anfordring	65.311	60.922	59,6	58,4
Udstedte obligationer > 1 år	9.134	9.307	8,3	8,9
Efterstillede kapitalindskud	1.588	1.593	1,5	1,5
Egenkapital	14.628	13.979	13,4	13,4
I alt	109.516	104.282	100,0	100,0

Fundingstruktur (Mia. kr.)



5.3.7. 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 tidshorizont beskrevet nærmere.

Likviditetsberedskabsplanen træder i kraft, såfremt Spar Nord kun vanskeligt og med markant øgede fundingomkostninger kan opfylde de fastsatte likviditetsretningslinjer.

5.3.8. Rating

Ultimo 2024 modtog Spar Nord en opdateret rating fra ratingbureauet Moody's, hvor outlook blev ændret fra positive til under review for upgrade i forlængelse af Nykredits købstilbud på banken.

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

5.3.9. Balancen opdelt over/under 1 år

Opdeling af balancens poster som forventes genindvundet eller indfriet over eller under 1 år.

	2024		2023	
	< 1 år Mio. kr.	> 1 år Mio. kr.	< 1 år Mio. kr.	> 1 år Mio. kr.
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	865	0	218	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.475	0	1.951	250
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	35.870	40.310	33.710	35.656
Obligationer til dagsværdi	2.378	28.967	889	31.617
Aktier mv.	100	1.676	92	1.673
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.094	0	973
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.649	24.284	3.254	21.479
Immaterielle aktiver	7	409	6	413
Grunde og bygninger	44	683	45	666
Øvrige materielle aktiver	42	66	43	76
Aktuelle skatteaktiver	88	0	70	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	34	0	2	0
Andre aktiver	923	679	1.045	639
Periodeafgrænsningsposter	141	0	128	0
I alt	45.616	98.167	41.453	93.443
Forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.840	0	5.006	0
Indlån og anden gæld	74.620	2.706	70.886	3.511
Indlån i puljeordninger	3.649	24.284	3.254	21.479
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.393	7.740	2.477	6.830
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.435	0	1.936	0
Andre passiver	3.742	614	3.079	593
Periodeafgrænsningsposter	59	38	63	47
Udskudt skat	-3	393	-27	103
Hensatte forpligtelser	41	18	64	22
Efterstillede kapitalindskud	-1	1.589	499	1.094
I alt	91.775	37.382	87.237	33.680

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.

5.3.10. Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Kontraktlige penge- strømme i alt Mio. kr.	Heraf inden for 1 år Mio. kr.	Heraf 1 til 5 år Mio. kr.	Heraf over 5 år Mio. kr.
2024					
Ikke-afledte finansielle instrumenter					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.840	6.840	6.840	0	0
Indlån og anden gæld	77.326	77.656	74.698	695	2.263
Indlån i puljeordninger	27.933	27.933	3.649	6.034	18.249
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.134	10.458	1.851	8.279	328
Øvrige ikke-afledte finansielle instrumenter	1.435	1.435	1.435	0	0
Leasingforpligtelser	172	190	33	132	25
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter og leasingforpligtelser	3.741	3.723	3.632	92	0
Efterstillede kapitalindskud	1.588	1.879	83	1.796	0
Garantier	11.038	11.038	6.758	1.461	2.818
Afledte finansielle instrumenter					
Dagsværdi af derivater	444	409	62	262	84
I alt	139.649	141.560	99.041	18.751	23.768
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

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede pengestrømme og omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter.

For forpligtelser med variable cash flows, såsom variabelt forrentede finansielle forpligtelser, er oplysningerne givet ud fra de betingelser, der eksisterede på balancedagen.

Efterstillede kapitalindskud anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge at indfri gælden eller betale en forhøjet rente/forhøjet indfrielseskurs. Såfremt Spar Nord i stedet vælger at forlænge lånene, forfalder renter på 83 mio. kr. (2023: 66 mio. kr.) inden for 1 år, 332 mio. kr. (2023: 262 mio. kr.) inden for 1-5 år og 1.875 mio. kr. inkl. afdrag på 1.600 mio. kr. (2023: 1.783 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 forlænge lånene, forfalder renter på 446 mio. kr. (2023: 480 mio. kr.) inden for 1 år, 7.519 mio. kr. inkl. afdrag på 6.345 mio. kr. (2023: 9.715 mio. kr. inkl. afdrag på 8.501 mio. kr.) inden for 1-5 år og 2.910 mio. kr. inkl. afdrag på 2.829 mio. kr. (2023: 930 mio. kr. inkl. afdrag på 863 mio. kr.) efter 5 år.

Ved indlån i pensionspuljer er alene kundernes indestående i pensionspuljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedeltagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være sammenhæng mellem forfald på forpligtelsen og aktiverne relateret til pensionspuljerne.

Betalinger vedrørende uigenkaldelige kredittilsagn og garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt, som overvejende er det tidligste tidspunkt garantierne kan kaldes.

Indlån kan sædvanligvis i henhold til aftaler kræves tilbagebetalt med kort varsel. I praksis er indlån imidlertid en stabil finansieringskilde, da modtagne og afgivne betalinger vedrørende indlån i al væsentlighed er på samme niveau.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt et beløb kan kræves betalt.

5.4. Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

5.4.1. Politik for operationel risiko

Spar Nords bestyrelse fastlægger bankens politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikoappetitten på området.

Bankens politik for operationel risiko er rammesættene for identificering, vurdering og styring af bankens risici. Politikken beskriver, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder samt udviklinger.

Operationelle risici vurderes og indplaceres i en risikomatrix med akserne sandsynlighed og konsekvens. Bankens risikoappetit er ligeledes defineret ud fra risikomatricen.

5.4.2. Styring, overvågning og rapportering

Alle aktiviteter i Spar Nord er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at mitigere de operationelle risici til et tilstrækkeligt niveau.

Operationel risiko styres på tværs af banken gennem et omfattende system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger, som er 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 1. forsvarslinje 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 25.000 kr. Desuden foretages registrering af operationelle hændelser, der potentielt kunne have medført tab (nærvæd-hændelser). Til at understøtte bevidstheden samt fremme en åben risikokultur i organisationen gennemføres der løbende awareness-aktiviteter målrettet operationel risikostyring.

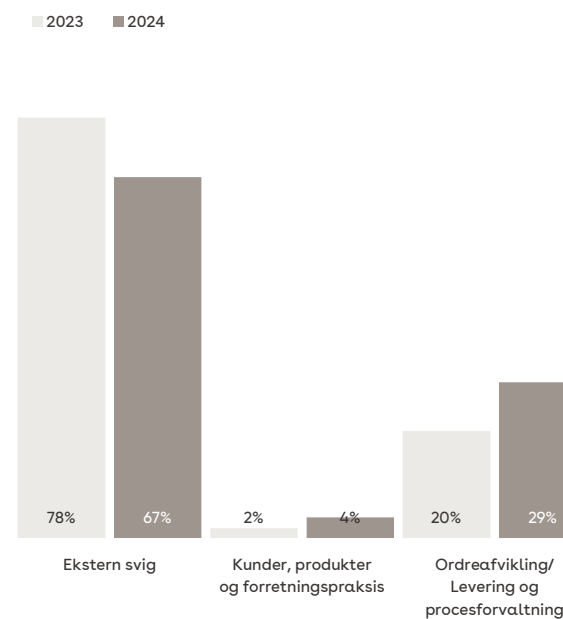
Rapportering til direktionen og bestyrelsen sker kvartalsvis. Direktionen og bestyrelsen modtager en opsummering på væsentlige ændringer i risikobilledet samt en opgørelse over de samlede tabshændelser. Der rapporteres særskilt til direktionen og bestyrelsen, hvis en faktisk tabshændelse overstiger 5 mio. kr.

5.4.3. Udvikling i operationelle tab

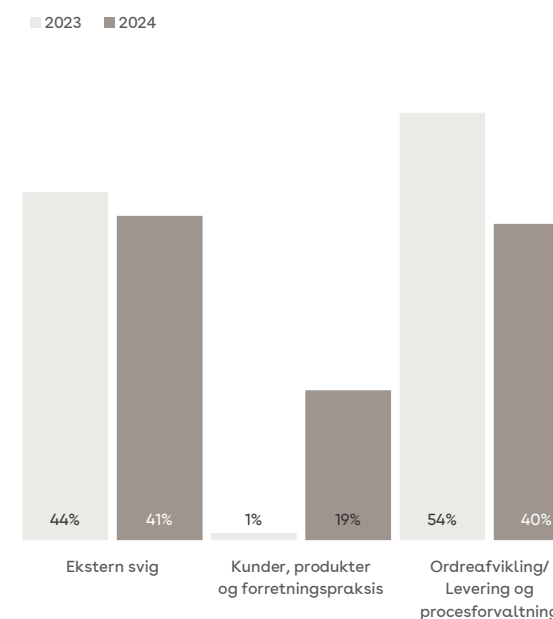
De operationelle tab er illustreret som en procentuel fordeling på risikotyper målt på henholdsvis antal hændelser og tabsbeløb i nedenstående figurer.

Størstedelen af de indtrufne tabshændelser er hændelser, hvor den afledte økonomiske effekt er begrænset. Som det fremgår af nedenstående figurer, er 67 % af de operationelle tab i 2024 relateret til ekstern svig (78 % i 2023), hvilket beløbsmæssigt svarer til 41 % i 2024 (44 % i 2023). Ekstern svig omfatter bl.a. misbrug af betalingskort samt netbanksvindel. De resterende tabshændelser relaterer sig til den almindelige bankdrift i forbindelse med servicering af bankens kunder i gennem de lokale banker eller operationelle fejl relateret til handelsområdet.

Procentuel fordeling i antallet af operationelle tabshændelser på risikotype



Procentuel fordeling af tabsbeløb for operationelle tabshændelser på risikotype



5.4.4. Informationssikkerhed 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 en systemisk vigtig finansiell 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, hvor bankens informationssikkerhedschef (CISO) er organisatorisk placeret, som er en del af bankens risikostyringsfunktion og har således til ansvar at stille et rapporteringsgrundlag til rådighed for bestyrelsen, hvilket gør bankens bestyrelse i stand til at tage beslutninger vedrørende bankens IT-risiko, baseret på det besluttede risikoniveau for IT. Der rapporteres kvartalsvist. Risikoniveauet 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. Banken har et IT-sikkerhedsudvalg, der spiller en central rolle i bankens styring af informationssikkerhed og IT-risikostyring (ISMS).

For at kunne rapportere retvisende, har IT-sikkerhedsfunktionen et ansvar for at udføre nødvendige og tilstrækkelige kontroller og sikkerhedstest vedrørende IT i bankens organisation, herunder diverse risikobaserede test af bankens sikkerhedsforanstaltninger. Funktionen deltager i sektorspecifikke samarbejder, for at medvirke til at styrke den samlede robusthed vedrørende IT i den danske finanssektor.

5.4.5. 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 datadrevne 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 udepegede dataejere og data stewards. Emner relateret til Data Governance og datakvalitet, herunder aktiviteter relateret til bankens datastrategi, behandles af bankens Data Governance komité, som understøttes af bankens Data Governance udvalg. Banken har i 2024 udpeget en Chief Data Officer, som har det overordnede ansvar for at sikre fremdrift på tværs af bankens datarelaterede aktiviteter.

5.4.6. 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.

Bankens AML-afdeling har til formål at sikre, at banken er compliant med lovgivning om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme samt EU's terrorforordninger og sanktionsforordninger. AML understøtter bankens forretningsudvikling i forbindelse med løbende implementering af lovgivningen. Derudover udfører AML løbende kontroller for at sikre efterlevelse af lovgivningen. 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 National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK). Antallet af indberetninger er faldende set i forhold til antallet i 2023. I 2024 havde Spar Nord 1.915 indberetninger til SØIK, hvor der i 2023 blev indberettet 2.738 sager.

AML er en selvstændig afdeling med direkte reference til direktionen. Bankens hvidvaskansvarlige rapporterer kvartalsvis til direktionen, revisionsudvalget og bestyrelsen.

5.4.7. Databeskyttelsesforordningen (GDPR)

DPO-funktionen (databeskyttelsesrådgiver) indgår i bankens 2. forsvarslinje og er organisatorisk forankret i compliance-funktionen.

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.

5.4.8. Outsourcing

Banken har gennem 2024 styrket sit rammeværk og forretningsprocesser i forhold til identificering af risici relateret til outsourcing.

Formålet med det øgede fokus på området er at identificere og styre risici, der udspringer sig af de aktiviteter, som er outsourcet til 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 direktionen og bestyrelsen styres af den outsourcingansvarlige, som er udpeget af direktionen.

5.4.9. 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 risikovurderinger og udtalelser fra udvalgte høringsparter, herunder bl.a. udtalelser fra Økonomiafdelingen, AML, ESG, risikostyringsfunktionen og compliancefunktionen, sikres derved en fyldestgørende belysning af bankens og kundernes risici. Risikostyringsfunktionen og compliancefunktionen kan kræve, at en ændring af et eksisterende produkt behandles som et nyt produkt.

Godkendelsesprocedurerne fremgår af bankens produktpolitikker for henholdsvis finansielle produkter og øvrige bankprodukter. Politikkerne behandles årligt i risikoudvalget, som herefter indstiller politikkerne til endelig godkendelse i bankens bestyrelse.

Produkter, der har gennemgået den interne godkendelsesprocedure, bliver løbende overvåget og genbesøgt mindst hvert andet år. Hvis det viser sig, at den tidligere udførte risikovurdering 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.

5.4.10. Modelrisiko

Modelrisiko er den operationelle risiko for tab som følge af et fejlagtig output fra en model. Modelrisiko er et vigtigt og voksende risikoområde i Spar Nord grundet behovet for effektive datadrevne beslutninger.

I Spar Nord er ansvaret for den enkelte model placeret ved forretningsenheden, som enten udvikler eller er primær bruger af modellen. Risikostyringsfunktionen som er placeret i 2. forsvarslinje 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	218
6.2. Modtagne sikkerheder	218
6.3. Sikkerhedsstillelse og behæftelse	218
6.4. Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser	219
6.5. Regnskabsmæssig sikring	220
6.5.1. Sikring af dagsværdier	220
6.5.2. Sikring af pengestrømme	220
6.6. Ikke-balanceførte poster	223
6.6.1. Eventualaktiver	223
6.6.2. Eventualforpligtelser	223
6.7. Retssager	224
6.8. Nærtstående parter	225
6.9. Ledelsens beholdning af aktier	226
6.10. Begivenheder efter balancedagen	226
6.11. Koncernoversigt	226
6.12. Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)	227

6.1. Overdragelse af finansielle aktiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af overtagne finansielle aktiver		
Obligationer i repoforretninger	3.964	4.198
Regnskabsmæssig værdi af tilknyttede finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter i repoforretninger	3.866	4.154
Indlån og anden gæld i repoforretninger	143	89
Skyldig rente	2	2
I alt	4.011	4.245
Nettoposition	47	47

Anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har indgået aftaler om salg af værdipapirer som ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger. Når Spar Nord udlåner eller sælger med tilbagekøbsaftale, modtager Spar Nord kontanter eller andre finansielle aktiver ved overførslen af værdipapirerne til modparten. Modparten har lov til at sælge eller genpantsette de værdipapirer, som er udlånt eller solgt i henhold til tilbagekøbsaftalerne, men modparten er forpligtet til at returnere værdipapirerne ved kontraktens udløb. Hvis værdipapirernes værdi stiger eller falder, kan Spar Nord under visse omstændigheder kræve eller afkræves betaling af yderligere kontant sikkerhed.

Spar Nord har fastsat, at Spar Nord i al væsentlighed beholder alle risici og fordele ved disse værdipapirer, og derfor er indregning af disse ikke ophørt. Derudover indregner Spar Nord en finansiell forpligtelse for kontanter, som er modtaget som sikkerhed.

Spar Nord har ikke indgået aftaler om salg af aktiver, hvor de solgte aktiver ophører med at være indregnet i balancen, men hvor der efter salget er en fortsat involvering.

6.2. Modtagne sikkerheder

I forbindelse med reverse repoforretninger modtages sikkerhedsstillelse, som i henhold til aftalevilkårene kan sælges eller genpantsettes.

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Reverse repoforretninger		
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantsettes eller sælges	15.629	13.716
Heraf genpantset eller solgt	1.947	4.242

6.3. Sikkerhedsstillelse og behæftelse

Sikkerhed stillet i clearingsystemer, hos centrale modparter og andre infrastrukturinstitutioner	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Indestående clearing	179	153
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	241	254
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	131	249
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	3.964	4.198
I alt	4.515	4.855

Aktiver behandles som behæftede, hvis de er stillet som sikkerhed, eller de er genstand for nogen form for aftale for at sikre, agere sikkerhedsstillelse eller kreditstyrke nogen balanceført eller ikke-balanceført transaktion, hvorfra de ikke frit kan trækkes ud. Aktiver, der er stillet som sikkerhed, og som er underlagt restriktioner med hensyn til udtrækning, f.eks. aktiver, hvor det kræver forudgående godkendelse, inden de trækkes ud eller erstattes med andre aktiver, betragtes som behæftede.

Aktiver, som er placeret i faciliteter, der ikke udnyttes, og som frit kan trækkes ud, betragtes ikke som behæftede.

Værdipapirer solgt som led i salg- og tilbagekøbsforretninger (repoforretninger) forbliver i balancen. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer. Aktiver stillet som sikkerhed for egne gældsforpligtelser 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.

6.4. Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser

				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.
2024						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	891	581	311	131	21	159
Reverse repoforretninger	15.247	0	15.247	15.629	0	-382
I alt	16.138	581	15.558	15.760	21	-223
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	853	409	444	131	241	72
Repoforretninger	4.009	0	4.009	4.035	-	-26
I alt	4.862	409	4.453	4.165	241	46
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

Reverse repoforretninger er i balancen klassificeret som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker eller udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris. Repoforretninger er i balancen klassificeret som gæld til kreditinstitutter og centralbanker eller som indlån og anden gæld.

Repoforretninger og reverse repoforretninger indregnes jævnfør note 6.1 og 6.2 i balancen på bruttobasis.

Anvendt regnskabspraksis

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 kontantbetaling 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.

6.5. Regnskabsmæssig sikring

6.5.1. Sikring af dagsværdier

	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
2024			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	5.212	5.227	5.248
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-21	-21	5.248
	Indenfor 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	598	4.335	315
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	598	4.335	315
	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi 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 Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år 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

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver og forpligtelser samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Sikring af fastforrentede aktiver og forpligtelser		
Sikrede udstedte obligationer	21	34
Sikrende derivater	-21	-34
Resultateffekt	0	0

6.5.2. Sikring af pengestrømme

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 fastrenteaftaler 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 fastrenteaftaler 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 fastforrentede 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 2024 og 2023, da det er samme nominelle værdier, løbetid og referencerente i det sikrede og sikringsinstrumentet samt en uvæsentlig kreditrisiko.

	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
2024			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	8.834	8.855	8.873
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	210	210	9.111
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

Udløbsprofil og gennemsnitlig kurs af sikringsinstrumenter	Hovedstol 2024 Mio. kr.	Kurs 2024	Hovedstol 2023 Mio. kr.	Kurs 2023
NOK/DKK				
Under 1 år	613	0,6451	605	0,6368
1 til 5 år	2.115	0,6880	2.109	0,6861
Over 5 år	316	0,6317	332	0,6635
SEK/DKK				
Under 1 år	516	0,6455	521	0,6518
1 til 5 år	1.636	0,6678	975	0,6724
Over 5 år	0	-	0	-
EUR/DKK				
Under 1 år	0	-	0	-
1 til 5 år	3.915	7,4569	2.050	7,4554
Over 5 år	0	-	0	-

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Sikringsinstrument		
Valutaswap, NOK/DKK, SEK/DKK og EUR/DKK		
Nominel hovedstol	9.111	6.592
Regnskabsmæssig værdi	210	37
Andre aktiver	22	98
Andre passiver	232	135
Reserve fra sikring af pengestrømme		
Reserve fra sikring af pengestrømme, primo	-13	-23
Tab eller gevinst fra sikring indregnet under anden total indkomst (fortsættende sikringsforhold)	32	10
Beløb reklassificeret til resultatopgørelse kursregulering af finansielle instrumenter ved ophørte sikringsforhold	0	0
Reserve fra sikring af pengestrømme før skat	19	-13
Skat, primo	2	5
Skat, årets bevægelser	-8	-2
Reserve fra sikring af pengestrømme, ultimo efter skat	13	-10

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.

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 afdekkes, 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.

6.6. Ikke-balanceførte poster

6.6.1. Eventualaktiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver, jævnfør note 3.12	35	34

For omtale af retssager og tvister henvises til note 6.7.

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 Nord's 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 Nord's ressourcer.

Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på Spar Nord's ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

6.6.2. Eventualforpligtelser

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Garantier	11.038	9.702
Andre forpligtende aftaler	1.180	1.109
Eventualforpligtelser i alt	12.217	10.811
Garantier		
Finansgarantier	5.666	3.488
Tabsgarantier for realkreditlån	2.872	3.841
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.796	1.728
Øvrige eventualforpligtelser	703	645
Garantier i alt	11.038	9.702

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 rembursere.

Der henvises til note 2.7 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 31.12.2024 og 31.12.2023. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 88 mio. kr. pr. 31.12.2024 (31.12.2023: 70 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 forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres med en individuel risikofaktor. Banken har for 2024 ikke betalt til Garantiformuen, da formuen her overstiger målniveauet på 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren. Banken kan blive opkrævet bidrag, såfremt Garantiformuen fremadrettet vil udgøre mindre end 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren.

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

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2024 udgør 19 mio. kr. (2023: 18 mio. kr.).

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

Andre forpligtende aftaler	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Datacentral	1.169	1.097
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	7	0
Øvrige	4	12
Andre forpligtende aftaler i alt	1.180	1.109

Datacentral

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

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

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

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager

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

Der henvises i øvrigt til note 3.7.1 domicilejendomme, leasing og note 3.11.1 leasingforpligtelser.

Løbetidsfordeling af minimumsleasingydelserne	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Op til 1 år	1	0
1 - 5 år	4	0
Over 5 år	2	0
Operationelle leasingforpligtelser i alt	7	0

Spar Nord har ikke indgået væsentlige finansielle leasingaftaler som leasingtager.

Fastprisaftale om køb af el (Power purchase agreement)

Spar Nord har fra 2023 indgået en power purchase agreement (PPA) om køb af el i 10 år.

Aftalen med parterne er en gensidig bebyrdende aftale vedrørende køb og levering af el, 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.

6.8. Nærtstående parter

Parter med betydelig indflydelse omfatter parter med en ejerandel over 20 % af Spar Nord Bank A/S, eller hvor betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter disse parters personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer.

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.

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 2024 Nykredit Real-kredit A/S med en ejerandel pr. 31.12.2024 på 27,8 % (2023: 19,1 %) og Spar Nord Fonden med 20,3 % (2023: 19,8 %). 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 ihændeleverpapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihændelever.

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Bevilgede lån og lånetilsagn	50	50	11	11	18	22	5	8
Indlån	2	1	33	19	32	29	9	7
Afgivne garantier	-	-	-	-	0	-	-	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	13	15	-	-
Modtagne sikkerheder	259	101	-	-	5	4	5	3
Renteindtægter	0	0	0	0	0	0	0	0
Renteudgifter	0	0	0	0	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	1	1	0	0	1	1	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	38	23	-	-	-	-
Øvrige indtægter	2	1	-	-	-	-	-	-
Øvrige udgifter	0	0	0	0	0	0	0	0
Udbetalt udbytte	239	107	-	-	1	0	2	1

	Bestyrelse		Direktion	
	2024	2023	2024	2023
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Bevilgede lån	9	10	5	8
Udnyttede lånetilsagn og kaution	9	12	0	0
Afgivne garantier	0	-	0	-
Bevilgede lån, lånetilsagn og garantier i alt	18	22	5	8
Rentesatser, udlån (%)	2,50 - 6,45	3,75 - 8,80	2,50 - 7,90	3,75 - 5,66

6.9. Ledelsens beholdning af aktier

	2024 Stk.	2023 Stk.
Bestyrelse		
Kjeld Johannesen	80.000	80.000
Per Nikolaj Bukh	31.800	31.800
Lene Aaen (fratrådt 19.03.2024)	-	5.090
Rikke Marie Christiansen (tiltrådt 19.03.2024)	3.352	-
Morten Bach Gaardboe	9.435	7.505
Gitte Holmgaard (tiltrådt 19.03.2024)	2.847	-
Lisa Lund Holst	350	200
Mette Kaagaard (tiltrådt 19.03.2024)	0	-
Henrik Sjøgreen	33.500	18.500
Jannie Skovsen	0	0
Michael Lundgaard Thomsen	200	0
Kim Østergaard (fratrådt 19.03.2024)	-	2.385
Direktion		
Lasse Nyby	82.451	83.902
Carsten Levring Jakobsen (tiltrådt 01.04.2023)	11.585	6.376
John Lundsgaard	110.919	118.609
Martin Kudsk Rasmussen	19.417	15.077

6.10. Begivenheder efter balancedagen

Nykredit Realkredit A/S har 8. januar 2025 fremsat frivilligt anbefalet offentligt overtagelsestilbud på alle aktier i Spar Nord Bank (bortset fra Spar Nord Banks beholdning af egne aktier). Nykredit Realkredit A/S tilbyder 210 kr. kontant per aktie.

Der er ikke indtruffet øvrige væsentlige hændelser efter 31.12.2024.

6.11. Koncernoversigt

	Aktivitet	Selskabs- kapital ultimo Mio. kr.	Egen- kapital ultimo Mio. kr.	Årets resultat Mio. kr.	Ejerandel %
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.177	14.628	2.221	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	253	15	100

6.12. Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)

	2024	2023	2022	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	5.196	5.113	3.813	3.356	2.882
Kursreguleringer	277	370	211	329	374
Udgifter til personale og administration	2.667	2.438	2.224	2.125	2.000
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-25	-33	78	-120	309
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	146	107	75	91	29
Årets resultat	2.222	2.421	1.417	1.368	737
Balance					
Udlån	76.180	69.366	65.806	61.936	52.312
Egenkapital	14.628	13.979	12.469	11.924	10.390
Aktiver i alt	143.785	134.896	123.936	116.535	102.077
Nøgletal					
Kapitalgrundlag					
Kapitalprocent	22,9	22,3	20,9	20,8	21,0
Kernekapitalprocent	20,6	19,7	18,4	18,3	18,6
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	% 20,3	23,7	14,2	15,2	9,1
Egenkapitalforrentning efter skat	% 15,5	18,3	11,6	12,3	7,3
Indtjening pr. omkostningskrone	2,06	2,25	1,73	1,80	1,38
Afkastningsgrad	% 1,5	1,8	1,1	1,2	0,7

	2024	2023	2022	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Markedsrisiko og likviditet					
Renterisiko	% 1,1	0,3	0,5	0,9	1,1
Valutaposition	% 0,5	0,4	0,6	0,7	0,9
Valutarisiko	% 0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Corerage Ratio (LCR)	% 289	246	211	280	241
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	% 73,9	71,6	71,3	71,1	68,4
Kreditrisiko					
Udlån i forhold til egenkapital	5,2	5,0	5,3	5,2	5,0
Årets udlånsvækst	% 7,3	4,0	12,7	15,5	-1,5
Summen af store eksponeringer	% 68,2	79,4	83,8	81,7	78,1
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,4
Spar Nord Bank aktien					
Kr. pr. aktie a 10 kr.					
Årets resultat	19,1	20,3	11,6	11,1	6,0
Indre værdi	117	109	93	87	78
Udbytte	0,0	10,0	4,5	2,5 *)	1,5
Børskurs/resultat	10,8	5,3	9,2	7,5	10,0
Børskurs/indre værdi	1,8	1,0	1,1	1,2	0,8

*) 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.

Anvendt regnskabspraksis
Nøgletalsdefinitioner fremgår af side 264.

Moder- selskabs- regnskab



Resultatopgørelse

Note		2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
7.2	Renteindtægter	5.320	4.647
7.3	Renteudgifter	1.801	1.113
	Nettorenteindtægter	3.519	3.534
	Udbytte af aktier mv.	116	82
7.4	Gebyrer og provisionsindtægter	1.782	1.679
7.4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	225	186
	Nettorente- og gebyrindtægter	5.193	5.109
7.5	Kursreguleringer	276	369
	Andre driftsindtægter	37	41
7.6	Udgifter til personale og administration	2.674	2.446
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	89	92
	Andre driftsudgifter	19	19
7.23	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-25	-33
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	161	139
	Resultat før skat	2.910	3.136
7.7	Skat	689	716
	Årets resultat	2.221	2.420
	Fordeles på:		
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	2.174	2.373
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	47
	Årets resultat	2.221	2.420
	Foreslået udbytte 0,0 kr. pr. aktie (2023: 10,0 kr.)	0	1.205
	Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	161	139
	Overført resultat	2.013	1.030
	I alt anvendt	2.174	2.373

Totalindkomstopgørelse

Note		2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
	Årets resultat	2.221	2.420
	Anden totalindkomst		
	Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
	Regulering vedrørende associerede virksomheder	4	0
	Nettoopskrivning på domicilejendomme	24	6
	Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:		
	Regulering vedrørende pengestrømssikring	24	7
	Anden totalindkomst efter skat	51	14
	Totalindkomst i alt	2.272	2.434
	Fordeles på:		
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	2.225	2.387
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	47	47
	Totalindkomst i alt	2.272	2.434

Balance

Note	Aktiver	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	865	218
7.8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.475	2.201
7.9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	76.180	69.366
7.10	Obligationer til dagsværdi	31.346	32.505
7.11	Aktier mv.	1.776	1.745
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.094	973
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	253	338
7.14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	27.933	24.733
	Immaterielle aktiver	416	419
7.12	Grunde og bygninger i alt	609	591
7.12.1	Investeringsejendomme	45	33
7.12.2	Domicilejendomme	400	392
7.12.3	Domicilejendomme, Leasing	164	165
7.13	Øvrige materielle aktiver	108	120
	Aktuelle skatteaktiver	90	74
7.18	Udskudte skatteaktiver	0	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	34	2
	Andre aktiver	1.601	1.684
	Periodeafgrænsningsposter	149	135
	Aktiver i alt	143.928	135.104

Note	Passiver	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
7.15	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	6.840	5.006
7.16	Indlån og anden gæld	77.472	74.605
7.14	Indlån i puljeordninger	27.933	24.733
7.17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.134	9.307
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.435	1.936
	Andre passiver	4.355	3.671
	Periodeafgrænsningsposter	97	110
	Gæld i alt	127.265	119.368
7.18	Hensættelser til udskudt skat	389	76
	Hensættelser til tab på garantier	16	23
	Andre hensatte forpligtelser	42	64
	Hensatte forpligtelser i alt	448	163
7.19	Efterstillede kapitalindskud	1.588	1.593
	Forpligtelser i alt	129.300	121.124
	Aktiekapital	1.177	1.205
	Opskrivningshenlæggelser	135	111
	Lovpligtige reserver	13	-10
	Overført overskud	12.101	10.267
	Foreslået udbytte	0	1.205
	Aktionærernes egenkapital	13.426	12.777
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.202	1.202
	Egenkapital i alt	14.628	13.979
	Passiver i alt	143.928	135.104
	Ikke balanceførte poster		
	Eventualaktiver	33	32
7.20	Eventualforpligtelser	11.038	9.702
7.21	Andre forpligtende aftaler	1.180	1.109



Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital Mio. kr.	Opskrivnings- hentlæggelse Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Pengestrøms- sikring Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S Mio. kr.	Hybrid kernekapital Mio. kr.	Egenkapital i alt Mio. kr.
Egenkapital 31.12.2023	1.205	111	0	-10	10.267	1.205	12.777	1.202	13.979
Totalindkomst i 2024									
Årets resultat	-	-	161	-	2.013	0	2.174	47	2.221
Anden totalindkomst									
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-146	-	150	-	4	-	4
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-15	-	15	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	24	-	-	-	-	24	-	24
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-	-	-	24	-	-	24	-	24
Anden totalindkomst i alt	0	24	-161	24	165	0	51	0	51
Totalindkomst i alt	0	24	0	24	2.178	0	2.225	47	2.272
Transaktioner med ejere									
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-	-47	-47
Nedsættelse af aktiekapital, nettotransaktionsomkostninger	-28	-	-	-	27	-	-1	-	-1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-	-1.205	-1.205	-	-1.205
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	34	-	34	-	34
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-1.294	-	-1.294	-	-1.294
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	889	-	889	0	889
Transaktioner med ejere og reguleringer i øvrigt i alt	-28	0	0	0	-344	-1.205	-1.576	-47	-1.623
Egenkapital 31.12.2024	1.177	135	0	13	12.101	0	13.426	1.202	14.628

	Aktiekapital Mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelse Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Pengestrøms- sikring Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S Mio. kr.	Hybrid kernekapital Mio. kr.	Egenkapital i alt Mio. kr.
Egenkapital 31.12.2022	1.230	105	0	-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	-129	7	129	0	14	0	14
Totalindkomst i alt	0	6	10	7	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	0	-291	-554	-879	-44	-923
Egenkapital 31.12.2023	1.205	111	0	-10	10.267	1.205	12.777	1.202	13.979

Aktiekapitalen består ultimo 2024 af 117.702.031 aktier à 10 kr. (2023: 120.466.626 aktier à 10 kr.). Banken har kun en aktieklasser.

Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsning i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsning.

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 500 mio. kr., som gennemføres i perioden 12. februar 2024. til 31. januar 2025. Med henvisning til Nykredits offentliggørelse den 10. december 2024 af frivilligt kontant købstilbud på Spar Nord Bank, besluttede Spar Nord bestyrelse at stoppe det

igangværende aktietilbagekøbsprogram. I perioden frem til 10. december 2024 har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 423 mio. kr. (3.307.246 stk.).

Den 25. april 2024 blev aktiekapitalen reduceret med nominelt 27.645.950 kr. ved annullering af 2.764.595 aktier af bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 13. februar 2023 til 31. januar 2024.

Nettotransaktionsomkostninger i forbindelse med aktietilbagekøbsprogrammet beløber sig til 0,6 mio. kr. (2023: 1,2 mio. kr.).

Kapitalforhold

	2024	2023
Egne aktier		
Beholdning af egne aktier		
Antal aktier, handelsportefølje, stk.	6.206	120.706
Aktietilbagekøbsprogram, stk.	3.307.246	2.678.100
Nominal værdi, mio. kr.	33	28
Dagsværdi, mio. kr.	683	298
Procent af aktiekapital	2,8	2,3
Beholdning af egne aktier, dagsværdi, mio. kr.		
Beholdning primo	298	244
Aktietilbagekøbsprogram (15. juni 2022 til 31. januar 2023)	-	-225
Aktietilbagekøbsprogram (13. februar 2023 til 31. januar 2024)	-300	290
Aktietilbagekøbsprogram (12. februar 2023 til 10. december 2024)	423	-
Køb af egne aktier	872	550
Salg af egne aktier	889	512
Kursregulering	279	-49
Beholdning ultimo	683	298

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Kapitalgrundlag		
Egenkapital	14.628	13.979
Indfasning af IFRS 9	83	199
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.202	1.202
Foreslået udbytte	0	1.205
Immaterielle aktiver	323	329
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	0	10
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	169	183
Øvrige primære fradrag	56	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	0
Fradrag for summen af kapitalandele >10 %	464	500
Egentlig kernekapital	12.496	10.691
Hybrid kernekapital *)	1.195	1.173
Øvrige fradrag	0	0
Kernekapital	13.691	11.864
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.577	1.578
Øvrige fradrag	0	0
Kapitalgrundlag	15.269	13.442
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	54.365	49.767
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.296	3.958
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	8.050	6.834
Den samlede risikoeksponering	66.711	60.558
Egentlig kernekapitalprocent	18,7	17,7
Kernekapitalprocent	20,5	19,6
Kapitalprocent	22,9	22,2

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

Sektion 7 - Noter moderselskab

Note	Side
7.1. Anvendt regnskabspraksis	235
7.2. Renteindtægter	236
7.3. Renteudgifter	236
7.4. Gebyrer og provisionsindtægter	236
7.5. Kursreguleringer	236
7.6. Udgifter til personale og administration	237
7.6.1. Revisionshonorar	237
7.7. Skat	238
7.8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	238
7.9. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	239
7.10. Obligationer til dagsværdi	239
7.11. Aktier	239
7.12. Grunde og bygninger	240
7.12.1. Investeringsejendomme	240
7.12.2. Domicilejendomme	240
7.12.3. Domicilejendomme, leasing	240
7.13. Øvrige materielle aktiver	240
7.14. Puljeordninger	241
7.15. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	241
7.16. Indlån og anden gæld	241
7.17. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	241
7.18. Udskudt skat	242
7.19. Efterstillede kapitalindskud	243
7.20. Eventualforpligtelser	243
7.21. Andre forpligtende aftaler	244
7.22. Risikostyring	244
7.23. Kreditrisiko	244
7.23.1. Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn	244
7.23.2. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	246
7.23.3. Garantier	247
7.24. Regnskabsmæssig sikring	249
7.24.1. Sikring af dagsværdier	249
7.24.2. Sikring af pengestrømme	250
7.25. Nærtstående parter	252
7.26. Hoved- og nøgletal	253

7.1. Anvendt regnskabspraksis

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 fondsmægler-selskaber 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 domicil-ejendomme.

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	Koncernnote
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 balance-dagen med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

Forskellen mellem egenkapital og resultat i koncernen og moderselskabet kan henføres til, at ejendomme i dat-terselskaber er klassificeret som investeringsejendomme, men i koncernen betragtes som domicilejendomme. For-skellen består af netto af- og nedskrivninger herpå, se nedenfor.

	Resultat		Egenkapital	
	2024	2023	2024	2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nord koncernen	2.222	2.421	14.628	13.979
Netto af- og nedskrivninger, koncerndomicil-ejendomme	0	0	-	-
Spar Nord moderselskab	2.221	2.420	14.628	13.979

7.2. Renteindtægter

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	43	50
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	48	75
Reverse repoforretninger indlån	471	312
Udlån og andre tilgodehavender	3.401	3.153
Obligationer	1.165	846
Afledte finansielle instrumenter	192	201
Øvrige renteindtægter	0	11
Renteindtægter i alt	5.320	4.647

For anvendt regnskabspraksis og omtale af modregning af renter til afdækningsforretninger af udstedte obligationer og efterstillet kapitalindskud, henvises til note 2.3 i koncernregnskabet.

7.3. Renteudgifter

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Reporretninger med kreditinstitutter og centralbanker	86	65
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	99	64
Reporretninger indlån	3	7
Indlån og anden gæld	983	536
Udstedte obligationer	518	336
Efterstillede kapitalindskud	103	86
Øvrige renteudgifter	9	19
Renteudgifter i alt	1.801	1.113

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.3 i koncernregnskabet.

7.4. Gebyrer og provisionsindtægter

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	519	484
Betalingsformidling	300	251
Lånesagsgebyrer	571	586
heraf kreditforeninger	461	474
Garantiprovision	29	33
Øvrige gebyrer og provisioner	364	324
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.782	1.679
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	225	186
Netto gebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.558	1.493

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.4 i koncernregnskabet.

7.5. Kursreguleringer

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-13	-66
Obligationer	169	303
Aktier mv.	111	134
Investeringsejendomme	0	0
Valuta	108	92
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-99	-93
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.370	2.459
Indlån i puljeordninger	-2.370	-2.459
Kursreguleringer i alt	276	369

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.5 i koncernregnskabet.

7.6. Udgifter til personale og administration

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Personaleudgifter	1.610	1.493
Administrationsudgifter	1.063	953
Udgifter til personale og administration i alt	2.674	2.446
Lønninger	1.287	1.190
Pensioner	150	140
Udgifter til social sikring	174	163
Personaleudgifter i alt	1.610	1.493
Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Bestyrelsen	5,6	5,0
Direktionen	21,5	20,6
Samlet vederlag	27,1	25,6
Antal beskæftigede		
Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.721	1.664

For yderligere oplysninger om vederlag mv. til bestyrelsen, direktionen og væsentlige risikotagere henvises til note 2.7 i koncernregnskabet.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.7 og note 2.8 i koncernregnskabet.

7.6.1. Revisionshonorar

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	6,1	5,6
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,6	0,5
Revisionshonorar i alt	6,7	6,1
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:		
Lovpligtig revision	3,9	4,2
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	1,8	0,5
Skatte- og momsmæssig rådgivning	0,2	0,0
Andre ydelser	0,2	0,9
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	6,1	5,6

7.7. Skat

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Skat af årets resultat	689	716
Skat af anden totalindkomst	8	2
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	0
Skat i alt	697	718
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	387	382
Udskudt skat, året	307	336
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	6	-53
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	-11	57
Ændring af skatteprocent	0	-7
Skat af årets resultat	689	716
Effektiv skatteprocent kan forklares således:		
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark, %	4,0	3,2
Ikke skattepligtige indtægter af resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-2,4	-2,2
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter i øvrigt, %	0,4	-0,1
Regulering tidligere års skatter, %	-0,3	0,1
Ændring af selskabsskatteprocent (omregningsfaktor), %	0,0	-0,2
Effektiv skatteprocent i alt	23,7	22,8

For anvendt regnskabspraksis og omtale af ændring i selskabsskattesats fra 2023 henvises til note 2.10 i koncernregnskabet.

7.8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.475	2.201
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.475	2.201
Heraf efterstillede tilgodehavender	0	0
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	109	141
Til og med 3 måneder	1.115	1.686
Over 3 måneder og til og med 1 år	250	125
Over 1 år og til og med 5 år	0	250
Over 5 år	0	0
I alt	1.475	2.201
Heraf udgør reverse repoforretninger	759	1.440

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.1 i koncernregnskabet.

7.9. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	14.488	11.870
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	61.692	57.497
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	76.180	69.366
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	1.971	1.678
Til og med 3 måneder	15.723	12.985
Over 3 måneder og til og med 1 år	18.176	19.047
Over 1 år og til og med 5 år	10.734	9.602
Over 5 år	29.575	26.055
I alt	76.180	69.366
Bruttoudlån og garantier fordelt på sektorer og brancher i %		
Offentlige myndigheder	0,1	0,9
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3,1	3,3
Industri og råstofudvinding	4,0	4,2
Energiforsyning	2,6	2,4
Bygge- og anlæg	4,2	3,8
Handel	5,9	5,5
Transport, hoteller og restauranter	3,8	3,9
Information og kommunikation	0,4	0,4
Finansiering og forsikring	20,0	19,5
Fast ejendom	10,2	10,4
Øvrige erhverv	6,7	7,7
Erhverv i alt	61,1	61,2
Private	38,8	37,9
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

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Realkreditobligationer	29.797	30.767
Statsobligationer	276	107
Øvrige obligationer	1.272	1.631
Obligationer til dagsværdi i alt	31.346	32.505
Heraf efterstillede tilgodehavender	40	49

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.3 i koncernregnskabet.

7.11. Aktier

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	97	90
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	3	2
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.676	1.653
Aktier mv. i alt	1.776	1.745

Spar Nords erhvervede strategiske aktier, der ikke indgår i Spar Nords handelsbeholdning, måles til dagsværdi 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.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.3 i koncernregnskabet.

7.12. Grunde og bygninger

7.12.1. Investeringsejendomme

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Dagsværdi primo	33	33
Reklassifikation fra domicilejendomme	12	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Urealiseret dagsværdiregulering	0	0
Dagsværdi ultimo	45	33
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 10,0	5,5 - 10,0

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

Ekstern vurdering fra ejendomsmægler indhentes årligt 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

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Omvurderet værdi primo	392	402
Reklassifikation til investeringsejendomme	-12	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	8	2
Afgang i årets løb	0	0
Afskrivninger	14	14
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	24	6
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	2	-3
Omvurderet værdi ultimo	400	392
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,0 - 11,0	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.

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

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

7.12.3. Domicilejendomme, leasing

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Balance primo	165	157
Tilgang	2	8
Afgang	0	0
Genmåling af leasingforpligtelse	26	28
Årets afskrivninger	30	27
Balance ultimo	164	165

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

7.13. Øvrige materielle aktiver

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	412	394
Tilgang	29	37
Afgang	26	19
Samlet anskaffelsespris ultimo	414	412
Af- og nedskrivninger primo	292	269
Årets nedskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	40	41
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	25	18
Af- og nedskrivninger ultimo	307	292
Regnskabsmæssig værdi ultimo	108	120

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.2 i koncernregnskabet.

7.14. Puljeordninger

	Pensionspuljer 2024 Mio. kr.	Øvrige puljer 2024 Mio. kr.	I alt 2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	675	10	685	736
Obligationer	4.671	55	4.726	4.898
Aktier mv.	14.473	217	14.691	13.897
Investeringsforeningsandele	7.682	108	7.789	5.152
Andre aktiver	41	0	42	51
Aktiver i alt	27.542	390	27.933	24.733
Passiver				
Samlet indlån	27.542	390	27.933	24.733
Passiver i alt	27.542	390	27.933	24.733

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.5 i koncernregnskabet.

7.15. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Gæld til centralbanker	121	61
Gæld til kreditinstitutter	6.719	4.944
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	6.840	5.006
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	393	226
Til og med 3 måneder	5.701	4.780
Over 3 måneder og til og med 1 år	746	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	6.840	5.006
Heraf udgør repoforretninger	3.866	4.154

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.9 i koncernregnskabet.

7.16. Indlån og anden gæld

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
På anfordring	62.750	57.619
Med opsigelsesvarsel	1.642	5.169
Tidsindskud	10.282	8.797
Særlige indlånsformer	2.797	3.020
Indlån og anden gæld i alt	77.472	74.605
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	62.750	57.619
Til og med 3 måneder	8.758	10.159
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.258	3.316
Over 1 år og til og med 5 år	586	1.361
Over 5 år	2.121	2.150
I alt	77.472	74.605
Heraf udgør repoforretninger	143	89

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.10 i koncernregnskabet.

7.17. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
På anfordring	-	-
Til og med 3 måneder	0	2
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.399	755
Over 1 år og til og med 5 år	7.462	7.722
Over 5 år	273	828
I alt	9.134	9.307

Løbetidsfordeling omfatter ud over tilbagebetaling også amortiserede låneomkostninger.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 4.8 i koncernregnskabet.

7.18. Udskudt skat

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Primo	76	-200
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	313	276
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i ændringer i egenkapitalen	0	0
Ultimo	389	76
Som fordeles på:		
Udskudte skatteaktiver	0	0
Hensættelse til udskudt skat	389	76
I alt	389	76

Ændringer i udskudt skat	Primo Mio. kr.	Indregnet i årets resultat Mio. kr.	Indregnet i anden total- indkomst mv. Mio. kr.	Ultimo Mio. kr.
2024				
Immaterielle aktiver	62	9	0	71
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	99	254	0	353
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-53	-6	0	-60
Gæld og efterstillede kapitalindskud	-5	63	0	59
Hensættelser til forpligtelser	-19	5	0	-14
Andet	-7	-12	0	-19
I alt	76	313	0	389
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
Andet	31	-38	0	-7
I alt	-200	276	0	76

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.12 i koncernregnskabet.

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 finansiell 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.

Valuta	Note	Hovedstol		Modtaget	Forfald	2024	2023
		Mio.	Rentesats			Mio. kr.	Mio. kr.
DKK	a	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.2029	-	350
DKK	b	150	2,9298 %	2018	29.05.2029	-	150
DKK	c	500	5,1310 %	2022	07.07.2032	499	498
DKK	d	400	CIBOR6 + 3,25 %	2023	11.04.2033	399	398
DKK	e	200	CIBOR3 + 1,30 %	2021	30.09.2033	200	199
DKK	f	500	CIBOR3 + 2,55 %	2024	08.06.2034	498	-
Supplerende kapitalindskud i alt						1.595	1.596
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-7	-3
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.588	1.593
Renter til efterstillede kapitalindskud						101	85
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						2	1

7.20. Eventualforpligtelser

	2024	2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansgarantier	5.666	3.488
Tabsgarantier for realkreditlån	2.872	3.841
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.796	1.728
Øvrige eventualforpligtelser	703	645
Eventualforpligtelser i alt	11.038	9.702

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 arbejdsгарantier 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 administrationselskab 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. 31.12.2024 og 31.12.2023 Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 88 mio. kr. pr. 31.12.2024 (31.12.2023: 70 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). Banken har for 2024 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 2024 udgør 19 mio. kr. (2023: 18 mio. kr.).

Der er usikkerhed om den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser 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 1.180 mio. kr. (2023: 1.109 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-, likviditets- 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

	2024	2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	77.811	71.009
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	24.580	25.934
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttet maksimum	1.635	1.649
Regnskabsmæssig værdi	100.756	95.294

Efterfølgende tabeller 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 anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.

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.

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i ratinggrupper

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Ratinggruppe 1	5.396	6	0	5.402
Ratinggruppe 2	11.626	28	2	11.657
Ratinggruppe 3	11.992	86	0	12.078
Ratinggruppe 4	9.942	577	0	10.519
Ratinggruppe 5	4.628	751	0	5.378
Ratinggruppe 6	2.139	748	0	2.887
Ratinggruppe 7	706	695	0	1.401
Ratinggruppe 8	169	283	0	452
Ratinggruppe 9	76	1.494	1	1.571
Default	3	49	1.116	1.168
Ej rated	477	9	0	486
Reverse repoforretninger	14.488	0	0	14.488
Sparxpres	480	14	91	585
Leasing	8.842	639	258	9.738
Pengeinstitutter	1	0	0	1
I alt	70.965	5.377	1.468	77.811
2023				
Ratinggruppe 1	3.943	74	0	4.016
Ratinggruppe 2	9.132	482	0	9.613
Ratinggruppe 3	9.652	761	0	10.413
Ratinggruppe 4	7.477	1.051	0	8.528
Ratinggruppe 5	6.008	1.858	1	7.867
Ratinggruppe 6	2.718	668	0	3.385
Ratinggruppe 7	819	653	0	1.472
Ratinggruppe 8	532	458	0	990
Ratinggruppe 9	179	1.453	3	1.635
Default	0	15	1.226	1.240
Ej rated	471	1	0	472
Reverse repoforretninger	11.870	0	0	11.870
Sparxpres	413	9	87	509
Leasing	8.291	577	136	9.004
Pengeinstitutter	-5	0	0	-5
I alt	61.497	8.060	1.452	71.009

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 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. Mio. kr.
2024					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	378	533	732	1.643	-
Nedskrivninger primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	2	6	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	40	11	50	101	101
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	29	140	88	257	257
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra studie 1	204	-155	-49	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra studie 2	-37	124	-87	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra studie 3	-1	-131	132	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-152	186	126	159	159
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-36	-36	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	18	18	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	40
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer og regulering underkurs på overtagne nedskrivninger	-	-	-	-	62
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	404	429	801	1.635	-19
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	402	428	801	1.631	-17
Nedskrivninger ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	1	1	4	-2
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	404	429	801	1.635	-19



	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	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

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.

7.23.2. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2024	2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	1.475	2.202
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	1.475	2.201

Efterfølgende tabeller 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 anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 og 5.1.9 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.
2024				
Kreditinstitutter	1.475	0	0	1.475
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	1.475	0	0	1.475
2023				
Kreditinstitutter	2.202	0	0	2.202
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	2.202	0	0	2.202

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.
2024					
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	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
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

7.23.3. Garantier

	2024	2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	11.054	9.724
Hensættelse til tab	16	23
Regnskabsmæssig værdi	11.038	9.702

Efterfølgende tabeller 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 anvendt regnskabspraksis i note 5.1.1 i koncernregnskabet.



Garantier før hensættelser, opdelt i ratinggrupper

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
2024				
Ratinggruppe 1	1.334	4	0	1.338
Ratinggruppe 2	3.603	5	1	3.610
Ratinggruppe 3	2.492	2	0	2.494
Ratinggruppe 4	1.550	39	0	1.589
Ratinggruppe 5	607	50	0	657
Ratinggruppe 6	198	30	0	228
Ratinggruppe 7	60	30	0	90
Ratinggruppe 8	23	16	0	39
Ratinggruppe 9	4	87	0	91
Default	3	4	67	74
Ej rated	593	252	0	844
I alt	10.467	518	68	11.054
2023				
Ratinggruppe 1	1.166	46	0	1.212
Ratinggruppe 2	2.682	124	0	2.806
Ratinggruppe 3	1.992	54	0	2.045
Ratinggruppe 4	1.283	131	0	1.415
Ratinggruppe 5	618	55	0	673
Ratinggruppe 6	189	50	0	240
Ratinggruppe 7	64	40	0	104
Ratinggruppe 8	44	26	0	70
Ratinggruppe 9	14	235	0	248
Default	0	7	77	84
Ej rated	800	28	0	828
I alt	8.852	795	77	9.724

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 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. Mio. kr.
2024					
Hensættelse til tab primo	10	5	8	23	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	13	0	2	15	15
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	11	6	4	22	22
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	7	-6	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-2	4	-2	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	-3	3	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-8	8	1	1	1
Hensættelse til tab ultimo	8	2	6	16	-6
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

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

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 fast-renteaftaler 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 fastrenteaftaler 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 fastforrentede 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 2024 og 2023, da det er samme nominelle værdier, løbetid og referencerente i det sikrede og sikringsinstrumentet samt en uvæsentlig kreditrisiko.

7.24.1. Sikring af dagsværdier

	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
2024			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	5.212	5.227	5.248
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-21	-21	5.248
	Inden for 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominel værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	598	4.335	315
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	598	4.335	315
	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi 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 Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år 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

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver og forpligtelser samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.

Sikring af fastforrentede aktiver og forpligtelser	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Sikrede udlån og udstedte obligationer	21	34
Sikrende derivater	-21	-34
Resultateffekt	0	0

7.24.2. Sikring af pengestrømme

	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominel værdi Mio. kr.
2024			
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, jævnfør note 4.8	8.834	8.855	8.873
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	210	210	9.111
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

	2024 Mio. kr.	2023 Mio. kr.
Sikringsinstrument		
Valutaswap, NOK/DKK, SEK/DKK og EUR/DKK		
Nominel hovedstol	9.111	6.592
Regnskabsmæssig værdi	210	37
Andre aktiver	22	98
Andre passiver	232	135
Reserve fra sikring af pengestrømme		
Reserve fra sikring af pengestrømme, primo	-13	-23
Tab eller gevinst fra sikring indregnet under anden total indkomst (fortsættende sikringsforhold)	32	10
Beløb reklassificeret til resultatopgørelse kursregulering af finansielle instrumenter ved ophørte sikringsforhold	0	0
Reserve fra sikring af pengestrømme før skat	19	-13
Skat, primo	2	5
Skat, årets bevægelser	-8	-2
Reserve fra sikring af pengestrømme, ultimo	13	-10

Udløbsprofil og gennemsnitlig kurs af sikringsinstrumenter	Hovedstol 2024 Mio. kr.	Kurs 2024	Hovedstol 2023 Mio. kr.	Kurs 2023
NOK/DKK				
Under 1 år	613	0,6451	605	0,6368
1 til 5 år	2.115	0,6880	2.109	0,6861
Over 5 år	316	0,6317	332	0,6635
SEK/DKK				
Under 1 år	516	0,6455	521	0,6518
1 til 5 år	1.636	0,6678	975	0,6724
Over 5 år	0	-	0	-
EUR/DKK				
Under 1 år	0	-	0	-
1 til 5 år	3.915	7,4569	2.050	7,4554
Over 5 år	0	-	0	-

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.

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 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.

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 forrentes på markeds-mæssige vilkår.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter disse parters personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer.

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.

De danske virksomheder i koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at modervirksomheden hæfter for danske sel-skabsskatter. Der er i 2024 overført 4 mio. kr. (2023: 4 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, direktio-nens 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 2024 Nykredit Real-kredit A/S med en ejerandel pr. 31.12.2024 på 27,8 % (2023: 19,1 %) og Spar Nord Fonden med 20,3 % (2023: 19,8 %). 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 ihænde-haverpapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihænde-haver.

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	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	-	-	18	22	5	8
Indlån	2	1	33	19	145	208	32	29	9	7
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	-	-	13	15	-	-
Modtagne sikkerheder	259	101	-	-	0	0	5	4	5	3
Renteindtægter	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0
Renteudgifter	0	0	0	0	3	4	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	1	1	0	0	0	0	1	1	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	38	23	100	-	-	-	-	-
Øvrige indtægter	2	1	-	-	0	0	-	-	-	-
Øvrige udgifter	0	0	0	0	7	8	0	0	0	0
Udbetalt udbytte	239	107	-	-	-	-	1	0	2	1

	Bestyrelse		Direktion	
	2024	2023	2024	2023
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Bevilgede lån	9	10	5	8
Uudnyttede lånetilsagn og kaution	9	12	0	0
Afgivne garantier	0	-	0	-
Bevilgede lån, lånetilsagn og garantier i alt	18	22	5	8
Rentesatser, udlån (%)	2,50 - 6,45	3,75 - 8,80	2,50 - 7,90	3,75 - 5,66

7.26. Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	5.193	5.109	3.813	3.356	2.881
Kursreguleringer	276	369	203	315	373
Udgifter til personale og administration	2.674	2.446	2.232	2.132	2.007
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-25	-33	78	-120	309
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	161	139	91	116	41
Årets resultat	2.221	2.420	1.415	1.370	738
Balance					
Udlån	76.180	69.366	65.806	61.936	52.312
Egenkapital	14.628	13.979	12.469	11.924	10.390
Aktiver i alt	143.928	135.104	124.040	116.626	102.155
Nøgletal					
Kapitalgrundlag					
Kapitalprocent	22,9	22,2	20,9	20,7	21,0
Kernekapitalprocent	20,5	19,6	18,3	18,2	18,6
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	%	20,3	23,7	14,1	15,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	15,5	18,3	11,6	12,3
Indtjening pr. omkostningskrone		2,06	2,24	1,71	1,80
Afkastningsgrad	%	1,5	1,8	1,1	1,2

	2024	2023	2022	2021	2020
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Markedsrisiko og likviditet					
Renterisiko	%	1,1	0,3	0,5	0,9
Valutaposition	%	0,5	0,4	0,6	0,7
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	285	242	210	278
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	73,8	71,5	71,2	71,0
Kreditrisiko					
Udlån i forhold til egenkapital		5,2	5,0	5,3	5,2
Årets udlånsvækst	%	7,3	4,0	12,7	15,5
Summen af store eksponeringer	%	68,2	79,4	83,8	81,7
Årets nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,1	-0,1
Spar Nord Bank aktien					
Kr. pr. aktie a 10 kr.					
Årets resultat		19,1	20,3	11,6	11,1
Indre værdi		117	109	93	87
Udbytte		0,0	10,0	4,5	2,5 *)
Børskurs/resultat		10,8	5,3	9,2	7,5
Børskurs/indre værdi		1,8	1,0	1,1	1,0

*) 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.

Påtegnning



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2024 til 31. december 2024 for Spar Nord Bank A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards som godkendt af EU. 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. december 2024 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 1. januar 2024 til 31. december 2024.

Ledelsesberetningen er i øvrigt udarbejdet i overensstemmelse med relevant lovgivning og indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultater og selskabets finansielle stilling og den finansielle stilling som helhed for de virksomheder, der er omfattet af koncernregnskabet, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet står overfor.

Bæredygtighedsrapporteringen er udarbejdet i overensstemmelse med de europæiske standarder for bæredygtighedsrapportering (ESRS) som fastsat i lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt artikel 8 i EU's taksonomiforordning.

Det er derudover vores opfattelse, at årsrapporten for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 1. januar 2024 til 31. december 2024. med filnavn sparnord-2024-12-31-0-da.zip i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 5. februar 2025

Direktionen

Lasse Nyby
Adm. direktør

Carsten Levring Jakobsen
Bankdirektør

John Lundsgaard
Bankdirektør

Martin Kudsk Rasmussen
Bankdirektør

Bestyrelsen

Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand

Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen

Rikke Marie Christiansen

Morten Bach Gaardboe

Gitte Holmgaard

Lisa Lund Holst

Mette Kaagaard

Henrik Sjøgreen

Jannie Skovsen

Michael Lundgaard Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Spar Nord Bank A/S

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, 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. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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-revisionsydelse 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 6 år frem til og med regnskabsåret 2024.

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 01.01.2024 - 31.12.2024. 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

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.

Princippet 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.

Forholdet er behandlet således i revisionen

Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af koncernens relevante forretningsgange for udlån og garantier, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier, herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier.

Vores revisionshandling har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:

- Løbende vurdering af kreditrisikoen.
- Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2.
- Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i tillæg til de modelmæssige nedskrivninger.
- Opgørelse af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 2 og 3, herunder kontrol af pengestrømme og scenariefastsættelse.

Vores revisionshandlinger 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 som led i revisionen 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 og 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. Dette omfatter ikke lovgivningens krav vedrørende bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af særskilt erklæring med begrænset sikkerhed herom.

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 bortset fra lovgivningens krav om bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af særskilt erklæring med begrænset sikkerhed jf. ovenfor. 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 oplysningskrav for

børsnoterede finansielle selskaber i Danmark, samt for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.
- Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed,



skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 01.01.2024-31.12.2024, med filnavnet sparnord-2024-12-31-0-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 udvælgelse 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 01.01.2024 - 31.12.2024, med filnavnet sparnord-2024-12-31-0-da.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aalborg, den 5. februar 2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapportering

Til Spar Nord Bank A/S' interessenter

Konklusion med begrænset sikkerhed

Vi har udført en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen for Spar Nord Bank A/S ("Koncernen") som præsenteret i Koncernledelsesberetning ("bæredygtighedsrapporteringen"), side 51 - 111 samt side 265 - 285, for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Baseret på de udførte handlinger og det opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at bæredygtighedsrapporteringen ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., herunder:

- overholdelse af European Sustainability Reporting Standards (ESRS), herunder at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporten (Procesen), er i overensstemmelse med beskrivelsen i afsnit "Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering"; og
- overholdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens underafsnit "Rapportering i henhold til EU-taksonomien" artikel 8 i EU forordning 2020/852 ("Taksonomiforordningen").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed i henhold til ISAE 3000 (ajourført), Andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav gældende i Danmark.

Arten og den tidsmæssige placering af de handlinger, der udføres ved erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed er forskellig, og omfanget heraf er mindre end de handlinger, der udføres ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion. Vores ansvar ifølge denne standard er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for erklæringsopgaven".

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

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.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab anvender International Standard on Quality Management 1, ISQM 1, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker eller procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder, gældende lov og øvrig regulering.

Fremhævelse af forhold vedrørende erklæringsopgaven

Sammenlignelige oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen for Koncernen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 er ikke omfattet af erklæringsopgaven. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Iboende begrænsninger ved udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen

Ved rapportering af fremadrettede oplysninger i overensstemmelse med ESRS er ledelsen forpligtet til at udarbejde de fremadrettede oplysninger på grundlag af oplyste forudsætninger om begivenheder, der kan indtræde i fremtiden og mulige fremtidige handlinger fra Koncernen. De faktiske udfald bliver formentlig anderledes, idet forventede begivenheder ofte ikke indtræffer som forventet.

Ledelsens ansvar for bæredygtighedsrapporteringen

Ledelsen har ansvaret for at designe og implementere en proces til identifikation af de oplysninger, der er rapporteret i bæredygtighedsrapporteringen i henhold til ESRS og for at give oplysning om denne Proces i bæredygtighedsrapporteringens "Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering". Dette ansvar omfatter:

- forståelse af, i hvilken kontekst Koncernens aktiviteter og forretningsforbindelser foregår og opnåelse af en forståelse af de interessenter, der påvirkes heraf,
- identifikation af faktiske og potentielle indvirkninger (såvel negative som positive) i relation til bæredygtighedsforhold samt risici og muligheder, som har indvirkning på eller må forventes at have indvirkning på Koncernens finansielle stilling, regnskabsmæssige resultat, pengestrømme, adgang til finansiering eller kapitalomkostninger på kort, mellemlang eller lang sigt,
- vurdering af væsentligheden af de identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til bæredygtighedsforhold ved at vælge og anvende passende niveau for væsentlighed og
- fastlæggelse af forudsætninger, som er rimelige efter omstændighederne.

Ledelsen har endvidere ansvaret for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen i henhold til lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., herunder:

- overholdelse af ESRS,
- udarbejdelse af oplysningerne i bæredygtighedsrapporteringens "Rapportering i henhold til EU-taksonomien" i overensstemmelse med artikel 8 i Taksonomiforordningen,
- design, implementering og opretholdelse af den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en bæredygtighedsrapportering uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl og
- valg og anvendelse af egnede metoder til bæredygtighedsrapportering og fastlæggelse af forudsætninger og for at foretage skøn, som er forsvarlige efter omstændighederne.

Revisors ansvar for erklæringsopgaven

Det er vores mål at planlægge og udføre erklæringsopgaven med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, om bæredygtighedsrapporteringen er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed med vores konklusion. Fejlinformationer 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 beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af bæredygtighedsrapporteringen i sin helhed.

Som led i en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, der udføres i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), foretager vi faglige vurderinger og opretholder en professionel skepsis under udførelse af opgaven.

Vores ansvar i forhold til Processen omfatter:

- opnåelse af en forståelse af Processen, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om Processens effektivitet, herunder resultatet af Processen,
- overvejelse af, om identificerede oplysninger opfylder de i ESRS gældende krav, og
- design og udførelse af handlinger til vurdering af, om Processen er i overensstemmelse med Koncernens beskrivelse af Processen, som oplyst i "Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering".

Vores øvrige ansvar i forhold til bæredygtighedsrapporteringen omfatter:

- identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl, og
- design og udførelse af handlinger målrettet de oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.

Sammenfatning af det udførte arbejde

En erklæringsopgave med begrænset sikkerhed omfatter udførelse af handlinger for at opnå bevis for bæredygtighedsrapporteringen.

Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af faglige vurderinger, herunder identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå i bæredygtighedsrapporteringen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til Processen:

- opnået en forståelse af Processen ved at udføre forespørgsler for at forstå grundlaget for de oplysninger, som ledelsen anvender, og ved at gennemgå Koncernens interne dokumentation af dens Proces; og
- vurderet hvorvidt det bevis, vi har opnået ved hjælp af vores handlinger i relation til den af Koncernen implementerede Proces, var i overensstemmelse med beskrivelsen af Processen i "Proces for dobbelt væsentlighedsvurdering".

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til bæredygtighedsrapporteringen:

- opnået en forståelse af Koncernens rapporteringsproces, der er relevant for udarbejdelsen af Koncernens bæredygtighedsrapportering, herunder konsolideringsprocesserne ved at opnå en forståelse af Koncernens kontrolmiljø, processer og informationssystemer, der er relevante for udarbejdelse af en bæredygtighedsrapportering, men ikke at vurdere udformningen af specifikke kontrolaktiviteter, opnå bevis for implementering heraf eller teste deres funktionalitet,
- vurderet om væsentlige oplysninger, som er identificeret som led i Processen, er indeholdt i bæredygtighedsrapporteringen,
- vurderet om opbygning og præsentation af bæredygtighedsrapporteringen er i overensstemmelse med ESRS,



- foretaget forespørgsler af relevant personale og udført analytiske handlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen,
- udført substanshandlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen,
- vurderet metoder, forudsætninger og data for udøvelse af væsentlige skøn og fremadrettede oplysninger, og hvordan disse metoder blev anvendt,
- opnået en forståelse af Processen til identifikation af økonomiske aktiviteter, der er omfattet af taksonomien og økonomiske aktiviteter, der er omfattet af og i overensstemmelse med taksonomien og de tilsvarende oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen.

Aalborg, den 5. februar 2025

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Thomas Simoni
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 45826

Definitioner



Alternative resultatmål

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

Efterfølgende defineres de yderligere nøgletal, der anføres på side 14 - 15 i ledelsesberetningen og i de øvrige afsnit i ledelsesberetningen:

Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)

Resultat efter skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat efter skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.

Omkostningsandel af basisindtægter (Omkostningsprocent *)

Omkostninger i alt / basisindtægter.

Nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i procent af udlån og garantier og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. samt hensættelser til garantier og uudnyttet maksimum.

Samlet nedskrivningsprocent

Nedskrivningskonto i alt i % af udlån, bank- og leasingudlån og garantier samt nedskrivningskonto i alt.

Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer

Nedskrivningskonto i alt tillagt underkurs på overtagne nedskrivninger (som indregnes via nedskrivninger på udlån).

Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån

Bank- og leasingudlån i procent af bankindlån.

Forretningsomfang

Bank- og leasingudlån, bankindlån, indlån i puljeordninger, garantier, realkreditformidling Totalkredit, realkreditformidling DLR, depotværdier samt letpension og nærpension, livrente.

Udlovningsprocent *)

Udbytte fratrukket udbytte af egne aktier tillagt aktietilbagekøbsprogram i procent af resultat efter skat (moderselskabet).

Antal kunder

En kunde defineres som et CVR.nr. eller CPR.nr., som har eller er medkontohaver på en aktiv konto, hvor saldoen er forskellig fra 0.

*) Spar Nords strategiske målsætninger

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 forsikringssselskaber, 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 udlånsvækst *)
Udlån i forhold til egenkapital *)	Årets resultat pr. aktie *)
Indre værdi pr. aktie *)	Udbytte pr. aktie *)
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie *)	Børskurs i forhold til indre værdi *)
Afkast, %	Årets resultat pr. aktie
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat pr. aktie udvandet

Årets nedskrivninger på udlån og garantier i procent af udlån + garantier + nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
Udlånsvækst fra primo året til ultimo året, eksklusive reverse re-poforretninger, i procent.
Udlån/egenkapital.
Årets resultat efter skat (moderselskabet)/gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier.
Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Aktionærernes egenkapital/antal aktier ekskl. egne aktier
Aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.
Foreslået udbytte/antal aktier.
Børskurs/årets resultat pr. aktie.
Børskurs/indre værdi pr. aktie.
Ultimokurs - ultimokurs året før + udbytte for året før + ekstraordinært udbytte i året i procent af ultimokurs året før.
Årets resultat efter skat (moderselskabet) / gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier.
Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Årets resultat efter skat (moderselskabet) beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.
Årets resultat efter skat (moderselskabet) / gennemsnitligt antal aktier eksklusive egne aktier i omløb inklusive udvandingseffekt af aktieoptioner og betingede aktier.
Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Årets resultat efter skat (moderselskabet) beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.

*) Finanstilsynets nøgletalsdefinitioner

Appendiks - ledelses- beretning (fortsat)



EU-taksonomirapportering

Spar Nords EU-taksonomirapportering er foretaget i henhold til EU-taksonomiforordningen (EU 2020/852) samt de af artikel 8 delegerede retsakter (EU 2021/2139, 2021/2178, 2023/2486 og 2022/1214). Rapporteringen af aktiver omfattet af taksonomien jf. EU 2023/2486 findes i skemaet "Eligible non-eligible".

Spar Nords EU-taksonomirapportering findes også på Spar Nords hjemmeside sparnord.dk/eutaxonomy2024.

Appendiks til ledelsesberetningen er en del af bankens bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af revisors erklæringsarbejde med begrænset sikkerhed.

I 2024 er der sket udvikling og præcisering af metode i relation til oplysninger, der rapporteres om ikke-balanceførte poster. Denne metodeændring er også implementeret for oplysningerne for 2023, hvilket har medført ændring af sammenligningstal for 2023 for ikke-balanceførte poster.

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

2024		Total environmentally sustainable assets DKK millions	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	1.664,1	1,3%	1,1%	85%	19%	1%

Additional KPIs		Total environmentally sustainable activities DKK millions	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)
	GAR (flow)	323,6	0,3%	0,3%	-	-	-
	Trading book	0,0	0,0%	0,0%			
	Financial guarantees	162,8	1,5%	1,4%			
	Assets under management	793,1	8,1%	8,9%			
	Fees and commissions income	0,0	0,0%	0,0%			

2023		Total environmentally sustainable assets DKK millions	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		Total environmentally sustainable activities DKK millions	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)
	GAR (flow)	139,3	0,1%	0,1%	-	-	-
	Trading book	0,0	0,0%	0,0%			
	Financial guarantees	0,0	0,0%	0,0%			
	Assets under management	586,0	7,1%	5,2%			
	Fees and commissions income	0,0	0,0%	0,0%			

(****) 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



2. GAR sector information - Turnover 2024

Breakdown by sector - NACE 4 digits level (code and label)	Climate Change Mitigation (CCM)		Climate Change Adaptation (CCA)		Water and marine resources (WTR)		Circular economy (CE)		Pollution (PPC)		Biodiversity and Ecosystems (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD	
	[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount	
	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)
1 6419	1.343,4	29,4			1.343,4	0,0			1.343,4	0,0			1.343,4	0,0		
2																
3																
4																
...																

2. GAR sector information - CAPEX 2024

Breakdown by sector - NACE 4 digits level (code and label)	Climate Change Mitigation (CCM)		Climate Change Adaptation (CCA)		Water and marine resources (WTR)		Circular economy (CE)		Pollution (PPC)		Biodiversity and Ecosystems (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
	Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD		Non-Financial corporates (Subject to NFRD)		SMEs and other NFC not subject to NFRD	
	[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount		[Gross] carrying amount	
	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)	Mn DKK	Of which environmentally sustainable (CCM)
1 6419	1.343,4	30,4			1.343,4	0,0			1.343,4	0,0			1.343,4	0,0		
2																
3																
4																
...																



3. GAR KPI stock - Turnover 2024

% (compared to total covered assets in the denominator)		31.12.2024																												
		Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				Proportion of total assets covered
		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-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)								
Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling								
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																														
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	34,0%	2,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	52,8%		
2	Financial undertakings	9,1%	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	26,6%		
3	Credit institutions	19,8%	1,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,2%		
4	Loans and advances	27,5%	2,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,1%		
5	Debt securities, including UoP	20,3%	1,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,5%		
6	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%		
7	Other financial corporations	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	14,4%		
8	of which investment firms	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
9	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,8%		
10	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
11	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,6%		
12	of which management companies	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
13	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
14	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
15	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
16	of which insurance undertakings	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
17	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
18	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
19	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
20	Non-financial undertakings	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%		
21	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%		
22	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
23	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
24	Households	61,3%	4,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	25,3%		
25	of which loans collateralised by residential immovable property	100,0%	7,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,9%		
26	of which building renovation loans	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
27	of which motor vehicle loans	81,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
28	Local governments financing	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
29	Housing financing	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
30	Other local government financing	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
32	Total GAR assets	18,0%	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	52,8%		



3. GAR KPI stock – Turnover 2023

%		31.12.2023																								Proportion of total assets covered	
		Climate Change Mitigation (CCM)			Climate Change Adaptation (CCA)			Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)							
		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-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)										
		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																											
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	28,7%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	53,1%
2	Financial undertakings	1,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	26,1%
3	Credit institutions	3,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,3%
4	Loans and advances	25,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,8%
5	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,7%
6	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,8%
7	Other financial corporations	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,9%
8	of which investment firms	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
9	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,4%
10	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
11	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%
12	of which management companies	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
13	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
14	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
15	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
16	of which insurance undertakings	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
17	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
18	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
19	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
20	Non-financial undertakings	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,3%
21	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,0%
22	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
23	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%
24	Households	57,5%	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	25,7%
25	of which loans collateralised by residential immovable property	100,0%	2,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,6%
26	of which building renovation loans	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
27	of which motor vehicle loans	63,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
28	Local governments financing	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
29	Housing financing	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
30	Other local government financing	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
32	Total GAR assets	15,2%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	53,1%



3. GAR KPI stock - CAPEX 2024

	31.12.2024																								Proportion of total assets covered				
	Climate Change Mitigation (CCM)			Climate Change Adaptation (CCA)			Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)										
	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-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)													
% (compared to total covered assets in the denominator)			Of which Use of Proceeds			Of which transitional			Of which enabling			Of which Use of Proceeds			Of which transitional			Of which enabling			Of which Use of Proceeds			Of which transitional			Of which enabling		
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																													
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	29,9%	2,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	52,8%
2	Financial undertakings	1,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	26,6%
3	Credit institutions	2,4%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,2%
4	Loans and advances	26,9%	2,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,1%
5	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,5%
6	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%
7	Other financial corporations	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	14,4%
8	of which investment firms	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
9	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,8%
10	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
11	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,6%
12	of which management companies	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
13	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
14	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
15	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
16	of which insurance undertakings	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
17	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
18	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
19	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
20	Non-financial undertakings	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%
21	Loans and advances	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%
22	Debt securities, including UoP	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
23	Equity instruments	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
24	Households	61,3%	4,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	25,3%
25	of which loans collateralised by residential immovable property	100,0%	7,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,9%
26	of which building renovation loans	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
27	of which motor vehicle loans	81,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
28	Local governments financing	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
29	Housing financing	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
30	Other local government financing	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
32	Total GAR assets	15,8%	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	52,8%



4. GAR KPI flow - Turnover 2024

% (compared to flow of total eligible assets)		31.12.2024																												Proportion of total new assets covered				
		Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						
		Of which Use of Proceeds			Of which transitional			Of which enabling			Of which Use of Proceeds		Of which enabling		Of which Use of Proceeds		Of which enabling		Of which Use of Proceeds		Of which enabling		Of which Use of Proceeds		Of which enabling		Of which Use of Proceeds		Of which transitional		Of which enabling			
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																																		
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HT eligible for GAR calculation																												0,0%					
2	Financial undertakings																												0,0%					
3	Credit institutions																												0,0%					
4	Loans and advances																												0,0%					
5	Debt securities, including UoP																												0,0%					
6	Equity instruments																												0,0%					
7	Other financial corporations																												0,0%					
8	of which investment firms																												0,0%					
9	Loans and advances																												0,0%					
10	Debt securities, including UoP																												0,0%					
11	Equity instruments																												0,0%					
12	of which management companies																												0,0%					
13	Loans and advances																												0,0%					
14	Debt securities, including UoP																												0,0%					
15	Equity instruments																												0,0%					
16	of which insurance undertakings																												0,0%					
17	Loans and advances																												0,0%					
18	Debt securities, including UoP																												0,0%					
19	Equity instruments																												0,0%					
20	Non-financial undertakings																												0,0%					
21	Loans and advances																												0,0%					
22	Debt securities, including UoP																												0,0%					
23	Equity instruments																												0,0%					
24	Households																												14,9%					
25	of which loans collateralised by residential immovable property																												21,4%					
26	of which building renovation loans																												0,0%					
27	of which motor vehicle loans																												40,5%					
28	Local governments financing																												0,0%					
29	Housing financing																												0,0%					
30	Other local government financing																												0,0%					
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties																												0,0%					
32	Total GAR assets																												3,8%					



4. GAR KPI flow - Turnover 2023

	31.12.2023																								Proportion of total new assets covered
	Climate Change Mitigation (CCM)			Climate Change Adaptation (CCA)			Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
	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-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)									
% (compared to flow of total eligible assets)																									
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																									
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation																								0,0%
2	Financial undertakings																								0,0%
3	Credit institutions																								0,0%
4	Loans and advances																								0,0%
5	Debt securities, including UoP																								0,0%
6	Equity instruments																								0,0%
7	Other financial corporations																								0,0%
8	of which investment firms																								0,0%
9	Loans and advances																								0,0%
10	Debt securities, including UoP																								0,0%
11	Equity instruments																								0,0%
12	of which management companies																								0,0%
13	Loans and advances																								0,0%
14	Debt securities, including UoP																								0,0%
15	Equity instruments																								0,0%
16	of which insurance undertakings																								0,0%
17	Loans and advances																								0,0%
18	Debt securities, including UoP																								0,0%
19	Equity instruments																								0,0%
20	Non-financial undertakings																								0,0%
21	Loans and advances																								0,0%
22	Debt securities, including UoP																								0,0%
23	Equity instruments																								0,0%
24	Households																								17,3%
25	of which loans collateralised by residential immovable property																								27,4%
26	of which building renovation loans																								0,0%
27	of which motor vehicle loans																								38,9%
28	Local governments financing																								0,0%
29	Housing financing																								0,0%
30	Other local government financing																								0,0%
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties																								0,0%
32	Total GAR assets																								4,8%



4. GAR KPI flow - CAPEX 2024

% (compared to flow of total eligible assets)		31.12.2024																								Proportion of total new assets covered				
		Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		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 Proceeds			Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds			Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds			Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds				Of which transitional	Of which enabling		
GAR - Covered assets in both numerator and denominator																														
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation																													
2	Financial undertakings																													
3	Credit institutions																													
4	Loans and advances																													
5	Debt securities, including UoP																													
6	Equity instruments																													
7	Other financial corporations																													
8	of which investment firms																													
9	Loans and advances																													
10	Debt securities, including UoP																													
11	Equity instruments																													
12	of which management companies																													
13	Loans and advances																													
14	Debt securities, including UoP																													
15	Equity instruments																													
16	of which insurance undertakings																													
17	Loans and advances																													
18	Debt securities, including UoP																													
19	Equity instruments																													
20	Non-financial undertakings																													
21	Loans and advances																													
22	Debt securities, including UoP																													
23	Equity instruments																													
24	Households																													
25	of which loans collateralised by residential immovable property																													
26	of which building renovation loans																													
27	of which motor vehicle loans																													
28	Local governments financing																													
29	Housing financing																													
30	Other local government financing																													
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties																													
32	Total GAR assets																													



5. KPI off-balance sheet exposures - Turnover 2024

		31.12.2024																													
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		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-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
% (compared to flow of total eligible assets)		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	15,9%	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			
2	Assets under management (AuM KPI)	26,8%	8,1%	0,0%	0,4%	4,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			

5. KPI off-balance sheet exposures - Turnover 2023

		31.12.2023																													
		Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)				Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		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-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
% (compared to flow of total eligible assets)		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			
2	Assets under management (AuM KPI)	7,3%	7,1%	0,0%	0,1%	4,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			



Eligible and non-eligible

Eligibility	%
Exposures to economic activities covered (eligible) in EU 2023/2486	0%
Exposures to economic activities not covered (eligible) in EU 2023/2486	52%
Exposures to financial and non-financial undertakings not covered by CSRD compared to total covered GAR-assets	22%
On demand interbank loans compared to total covered GAR-assets	0%
Derivatives compared to total covered GAR-assets	0%
Exposures to central governments, central banks and supranational issuers compared to total covered GAR-assets	0%
Trading book compared to total covered GAR-assets	18%

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

Spar Nord A/S
Skelagervej 15
9100 Aalborg
Tel. 96 34 40 00
CVR 13737584
sparnord@sparnord.dk

