



Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2020
for Spar Nord

Indhold

1 – 9

Ledelsesberetning

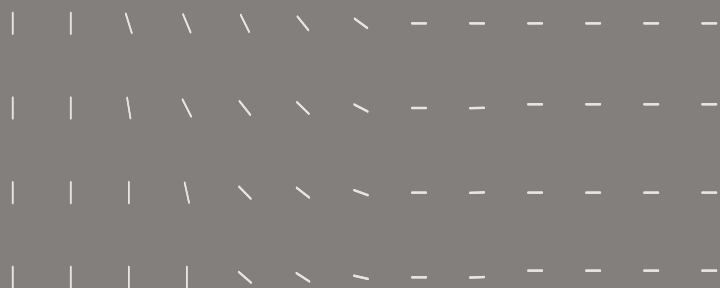
- 1 Executive summary
- 2 Hoved- og nøgletal for koncernen
- 4 Ledelsens kommentarer til 1.-3. kvartal 2020
- 9 Alternative resultatmål

10 – 39

Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2020

Koncernregnskab

- 10 Ledespåtegning
- 12 Resultatopgørelse
- 12 Totalindkomstopgørelse
- 13 Balance
- 14 Egenkapitalopgørelse
- 15 Pengestrømsopgørelse
- 16 Noter



Executive Summary

Mio. kr.	1.-3. kv. 2020	1.-3. kv. 2019	Index	3. kv. 2020	2. kv. 2020	Index
Nettorenteindtægter	1.186	1.177	101	391	408	96
Nettogebyrindtægter	918	935	98	300	296	101
Kursreguleringer og udbytte	301	312	96	137	174	79
Øvrige indtægter	48	135	36	21	7	313
Basisindtægter	2.454	2.560	96	850	885	96
Personaleomkostninger	949	894	106	289	344	84
Driftsomkostninger	582	581	100	190	188	101
Omkostninger	1.530	1.475	104	479	532	90
Basisindtjening før nedskrivninger	923	1.085	85	371	353	105
Nedskrivninger på udlån mv.	287	10	-	53	59	89
Resultat før skat	636	1.075	59	318	294	108
Skat	129	198	65	66	63	105
Resultat	507	876	58	252	231	109

Efter to meget forskellige kvartaler i 1. halvår 2020 endte 3. kvartal med at blive et mere normalt kvartal, hvorfor 2020 overordnet set tegner til at blive et fornuftigt år for Spar Nord. Med afsæt i et rekordhøjt forretningsomfang og en stigende privatkundeaktivitet er det lykkedes at fastholde nettorente- og gebyrindtægter på et uændret niveau, og kursreguleringerne ligger kun marginalt lavere som følge af den fortsat positive udvikling på de finansielle markeder. Privatkundeaktiviteten er bredt funderet og dækker over såvel forøget udlån, realkreditformidling og salg af investeringsprodukter. I 3. kvartal har det været begrænset med kredittab, men der hersker stor usikkerhed om de langsigtede økonomiske konsekvenser af COVID-19, og det giver fortsat anledning til bekymring. Endelig er vi stolte over, at vi blandt de seks største banker i Danmark for fjerde år i træk er kåret som den bank, der har de mest tilfredse erhvervs kunder. Tilfredsheden hænger blandt andet sammen med, at vores erhvervs kunder har oplevet størst opbakning fra deres bank igennem coronakrisen, siger Spar Nords administrerende direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2020 et resultat efter skat på 507 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 6,8 % p.a. Resultatet betegnes af bankens ledelse som tilfredsstillende, idet perioden i høj grad har været påvirket af COVID-19 og usikkerheden herfra.

Periodens basisindtægter blev på 2.454 mio. kr., hvilket er 106 mio. kr. eller 4 % lavere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 1.186 mio. kr. 1 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne falder med 2 % til 918 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 301 mio. kr. mod 312 mio. kr. i samme periode sidste år. I forlængelse af et turbulent 1. kvartal påvirket af COVID-19 har såvel 2. som 3. kvartal været kendetegnet ved en meget positiv indtjening fra bankens obligations- og aktiebeholdninger.

De samlede omkostninger blev på 1.530 mio. kr. mod 1.475 mio. kr. i samme periode af 2019. Heraf udgjorde lønomkostningerne 949 mio. kr. svarende til en stigning på 55 mio. kr. og driftsomkostningerne 582 mio. kr., hvilket er på niveau med samme periode sidste år.

Lønomkostningerne for perioden er påvirket af gennemførelse af frivilligt fratrædelsesprogram tilbage i juni, hvor i alt 49 medarbejdere valgte at fratræde inden udgangen af 2020. Engangsomkostningerne til fratrædelse på 23 mio. kr. blev udgiftsført i 1. halvår.

Uændrede driftsomkostninger dækker over fortsat stigende omkostninger til IT (datacentral), mens der for langt de fleste øvrige omkostningsposter fortsat realiseres besparelser sammenlignet med samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 1.-3. kvartal 2020 på 287 mio. kr., hvoraf 53 mio. kr. kan henføres til 3. kvartal. Driftspåvirkning fra nedskrivninger i kvartalet kan udelukkende henføres til forøgelse af det ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 med 65 mio. kr. til i alt 320 mio. kr.

Rekordhøjt forretningsomfang trods pres på udlån

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) er ultimo 3. kvartal 2020 på 280,1 mia. kr., hvilket er 7,7 mia. kr. højere end ultimo 2019.

Væksten kan primært tilskrives forøget realkreditformidling på 5,1 mia. kr. og bankindlån på 2,2 mia. kr., mens fald i bankudlån på 1,4 mia. kr. trækker i modsatte retning. Den reducerede udlånsvolumen kan overvejende forklares af COVID-19-hjælpepakkerne, hvor erhvervs kunderne fortsat har et reduceret behov for at trække på kreditfaciliteter.

Forventninger til 2020

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 20 af 9. september 2020 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

På baggrund af resultatet for 1.-3. kvartal 2020 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger uændrede for såvel basisindtjening før nedskrivninger som resultat efter skat.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1.-3. kv. 2020	1.-3. kv. 2019	Ændring i %	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	Året 2019
Nettorenteindtægter	1.186	1.177	1	391	408	387	396	402	1.573
Nettogebyrindtægter	918	935	-2	300	296	322	290	315	1.225
Kursreguleringer og udbytte	301	312	-4	137	174	-11	67	86	379
Øvrige indtægter	48	135	-64	21	7	21	25	70	160
Basisindtægter	2.454	2.560	-4	850	885	719	779	873	3.338
Personaleomkostninger	949	894	6	289	344	315	324	281	1.218
Driftsomkostninger	582	581	0	190	188	204	215	185	796
Omkostninger	1.530	1.475	4	479	532	520	539	466	2.014
Basisindtjening før nedskrivninger	923	1.085	-15	371	353	199	239	407	1.324
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	287	10	-	53	59	175	12	9	22
Resultat før skat	636	1.075	-41	318	294	24	227	397	1.302
Skat	129	198	-35	66	63	0	44	67	243
Resultat	507	876	-42	252	231	24	182	331	1.059
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	38	37	4	11	15	12	12	12	49

Balanceoplysninger

Mio. kr.									
Aktiver i alt	96.026	94.151	2	96.026	95.242	94.457	93.113	94.151	93.113
Udlån	49.397	48.982	1	49.397	49.272	50.400	51.312	48.982	51.312
Udlån, bank og leasingaktiviteter	41.748	42.514	-2	41.748	41.644	43.017	43.157	42.514	43.157
Udlån, reverse repoforretninger	7.649	6.468	18	7.649	7.629	7.383	8.155	6.468	8.155
Indlån	74.855	69.239	8	74.855	73.227	67.631	70.602	69.239	70.602
Indlån, bankaktiviteter	55.454	52.874	5	55.454	54.843	51.552	53.279	52.874	53.279
Indlån, repoforretninger	250	0	-	250	166	0	0	0	0
Indlån i puljeordninger	19.150	16.365	17	19.150	18.218	16.078	17.323	16.365	17.323
Udstedte obligationer	2.625	-	-	2.625	2.632	2.585	2.637	-	2.637
Efterstillede kapitalindskud	1.317	1.311	0	1.317	1.321	1.293	1.322	1.311	1.322
Hybrid kernekapital	807	874	-8	807	796	872	860	874	860
Aktionærernes egenkapital	9.369	8.743	7	9.369	9.125	8.915	8.901	8.743	8.901
Garantier	14.676	16.070	-9	14.676	14.494	14.596	14.766	16.070	14.766
Den samlede risikoeksponering	54.749	57.157	-4	54.749	54.627	56.548	55.963	57.157	55.963
Kernekapital	9.890	8.787	13	9.890	9.725	9.471	9.032	8.787	9.032
Nedskrivningskonto	1.708	1.525	12	1.708	1.678	1.626	1.503	1.525	1.503
Kontraktuelle udlån med rentestop	284	337	-16	284	343	303	303	337	303
Forretningsomfang	280.094	266.551	5	280.094	273.952	263.879	272.431	266.551	272.431

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

	1.-3. kv. 2020	1.-3. kv. 2019	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	Året 2019	
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent	20,4	17,6	20,4	20,2	19,0	18,5	17,6	18,5	
Kernekapitalprocent	18,1	15,4	18,1	17,8	16,7	16,1	15,4	16,1	
Egentlig kernekapitalprocent	16,7	13,9	16,7	16,4	15,3	14,6	13,9	14,6	
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. *)	%	8,7	16,2	13,4	12,4	0,5	9,9	18,0	14,5
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. *)	%	6,8	13,1	10,5	9,6	0,5	7,9	14,9	11,7
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,62	0,58	0,56	0,60	0,72	0,69	0,53	0,60
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,74	0,58	0,63	0,67	0,97	0,71	0,54	0,61
Afkastningsgrad	%	0,5	0,9	0,3	0,2	0,0	0,2	0,4	1,1
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	1,1	0,3	1,1	1,1	0,1	0,6	0,3	0,6
Valutaposition	%	0,9	1,1	0,9	1,1	1,1	1,0	1,1	1,0
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	216	159	216	231	185	195	159	195
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	75,3	80,4	75,3	75,9	83,4	81,0	80,4	81,0
Kreditrisiko									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,5	4,9	4,5	4,6	4,8	4,8	4,9	4,8
Periodens udlånsvækst	%	-3,3	7,5	0,3	-3,2	-0,3	1,5	1,0	9,1
Summen af store eksponeringer	%	77,7	82,0	77,7	78,6	82,6	83,6	82,0	83,6
Nedskrivningsprocent		0,4	0,0	0,1	0,1	0,3	0,0	0,0	0,0
Medarbejdere og afdelinger									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.553	1.539	1.553	1.560	1.561	1.549	1.539	1.549
Antal lokale banker		49	49	49	49	49	49	49	49
Spar Nord Aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Kurs ultimo		47	62	47	53	42	65	62	65
Indre værdi *)		76	71	76	74	72	72	71	72
Periodens resultat *)		3,8	6,8	2,0	1,8	0,1	1,4	2,6	8,2
Udbytte	Kr.	-	-	-	-	-	-	-	3,5
Afkast	%	-	-	-	-	-	-	-	32
Price earning *)		-	-	-	-	-	-	-	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.

Ledelsens kommentarer til 1.-3. kvartal 2020

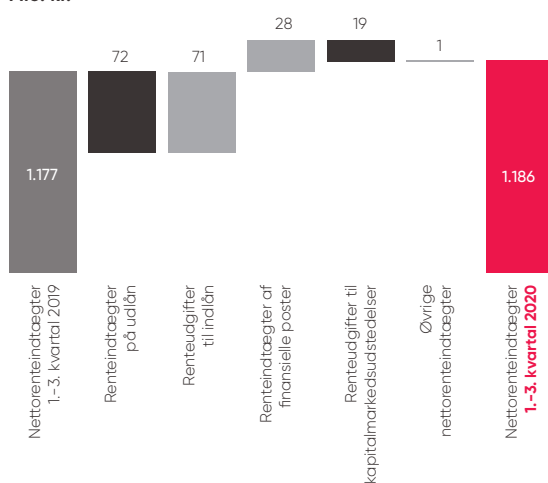
Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2020 et resultat efter skat på 507 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 6,8% p.a. Resultatet anses af bankens ledelse for at være tilfredsstillende i en periode, som har været stærkt præget af den globale COVID-19-krise og usikkerheden herfra.

Positiv udvikling i nettorenteindtægterne

Periodens nettorenteindtægter blev på 1.186 mio. kr. mod 1.177 mio. kr. i 1.-3. kvartal sidste år, svarende til en fremgang på 1%.

Udvikling i nettorenteindtægter

Mio. kr.



I positiv retning trækker, at renteudgifterne til indlån var 71 mio. kr. lavere som følge af ændrede vilkår for negative renter. Desuden bidrager renteindtægterne fra placering af bankens overskudslikviditet med 28 mio. kr. mere end i samme periode sidste år.

I negativ retning trækker, at renteindtægterne fra udlån var 72 mio. kr. lavere end i samme periode sidste år. Fald i renteindtægter skyldes her primært et fald i den gennemsnitlige udlånssats på 26 basispoint (å/å), mens fald i volumen alene bidrager i begrænset omfang. Endelig medfører udstedelse af NEP-kapital i slutningen af 2019 og hybrid kernekapital i april 2020, at renteudgifter til efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer er 19 mio. kr. højere end samme periode sidste år.

Fra 2. kvartal til 3. kvartal er nettorenteindtægterne reduceret fra 408 mio. kr. til 391 mio. kr. Faldet i nettorenteindtægter kan primært henføres til lavere renteindtægter fra obligationer og finansielle instrumenter, mens renteindtægter fra ind- og udlån er omtrent uændrede.

Mio. kr.	1.-3. kvrt.	3. kvrt.	2. kvrt.	1. kvrt.
Renteindtægter på udlån	1.089	357	362	370
Renteudgifter til indlån	-93	-36	-32	-25
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	1.182	393	394	395
Renteindtægter af finansielle poster	75	24	37	14
Renteudgifter til kapitalmarkedsudst.	45	16	15	14
Øvrige nettorenteindtægter	-25	-9	-8	-8
Nettorenteindtægter i alt	1.186	391	408	387

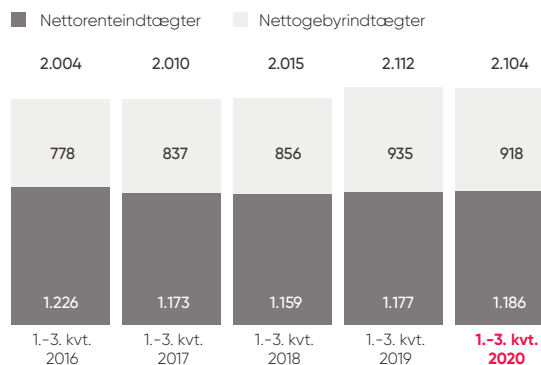
Nettogebyrindtægter fastholdt på højt niveau

Periodens nettogebyrindtægter blev på 918 mio. kr. mod 935 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2019. Nettogebyrindtægterne udgør i lighed med sidste år 44% af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter.

De realiserede nettogebyrindtægter anses for at være meget tilfredsstillende set i forhold til, at der i samme periode sidste år var en ekstraordinær høj konverteringsaktivitet på realkreditområdet, som alene bidrog med ca. 90 mio. kr.

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter

(Mio. kr.)



Den underliggende positive udvikling i nettogebyrindtægterne (ekskl. ekstraordinær konverteringsaktivitet) skyldes primært en fortsat tilfredsstillende udvikling i indtægterne fra værdipapirhandel og kapitalforvaltning samt effekten af vækst i realkreditformidling.

Fra 2. kvartal til 3. kvartal er nettogebyrindtægterne forøget fra 296 mio. kr. til 300 mio. kr. Stigningen skyldes primært højere lånesagsgebyrer og øget realkreditformidling mens indtægter fra værdipapirhandel trækker i modsatte retning.

Mio. kr.	1.-3. kvrt.	3. kvrt.	2. kvrt.	1. kvrt.
Realkreditgebyrer	328	110	106	112
Øvrige lånesagsgebyrer	81	30	19	31
Værdipapirer og kapitalforvaltning	297	88	107	103
Andre gebyrer	212	72	65	76
Nettogebyrer i alt	918	300	296	322

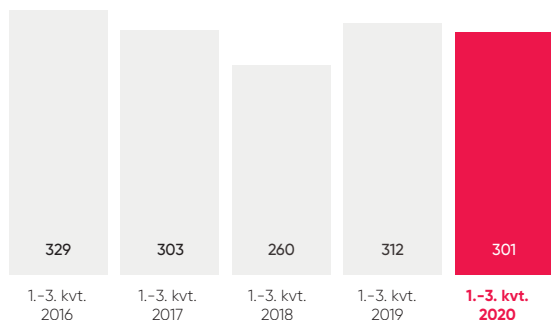
Kursreguleringer fastholdt på højt niveau i 3. kvartal

Kursreguleringer og udbytte blev på 301 mio. kr. mod 312 mio. kr. i 1.-3. kvartal sidste år.

Sammenlignet med den samme periode sidste år er det fortsat det turbulente 1. kvartal i 2020, som gør at kursreguleringer samlet set for 1.-3. kvartal realiseres 11 mio. kr. lavere, hvoraf 4 mio. kr. kan henføres til lavere indtjening i Handelsområdet.

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres på et tilfredsstillende niveau, men 7 mio. kr. lavere i 1.-3. kvartal 2020 end i samme periode sidste år. Baggrunden herfor er lavere positive bidrag fra bl.a. DLR Kredit.

Kursreguleringer og udbytte
(Mio. kr.)



Om end indtjening er lavere end i 2. kvartal 2020, så har den fortsatte positive udvikling på de finansielle markeder og en tilfredsstillende performance samlet set betydet positive kursreguleringer i Handelsområdet på 80 mio. kr. i 3. kvartal 2020.

Mio. kr.	1.-3. kvrt.	3. kvrt.	2. kvrt.	1. kvrt.
Kursreg. i Handelsområdet m.m.	147	80	134	-68
Anlægsaktier inkl. udbytte	110	43	28	39
Valutahandel og - agio	44	13	12	18
Kursreguleringer og udbytte i alt	301	137	174	-11

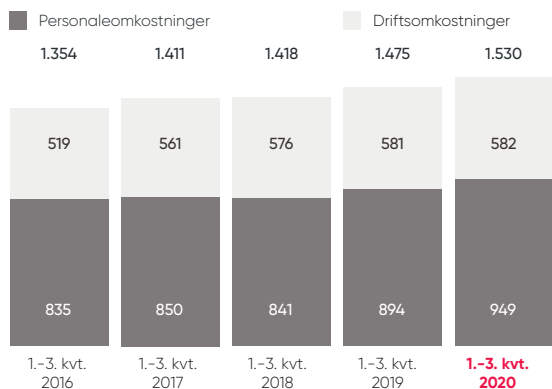
Øvrige indtægter på 48 mio. kr.

Øvrige indtægter realiseredes på 48 mio. kr. mod 135 mio. kr. i samme periode af 2019. Faldet kan fortsat henføres til, at der i modsætning til sidste år ikke har været ekstraordinære forhold omkring Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank ("DAB"), hvorfor der i periodens resultat alene indgår Spar Nords andel af DAB's forventede resultat for perioden.

Omkostningerne forøges med 4 %

De samlede omkostninger blev på 1.530 mio. kr. mod 1.475 mio. kr. i samme periode af 2019.

Samlede omkostninger
(Mio. kr.)



Ud af de samlede omkostninger kunne 949 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 55 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Omtrent halvdelen af stigningen i forhold til samme periode sidste år kan henføres til overenskomst-mæssige lønstigninger og flere ansatte, mens 23 mio. kr. er engangsomkostninger i forbindelse med gennemførelse af frivilligt fratrædelsesprogram i juni. I alt valgte 49 medarbejdere at fratræde inden udgangen af 2020.

Efter gennemførelse af fratrædelsesprogram og kendt til- og afgang af medarbejdere forventes Spar Nord ultimo 2020 at beskæftige ca. 1.510 medarbejdere (FTE) mod 1.549 medarbejdere (FTE) ultimo 2019.

Øvrige driftsomkostninger realiseredes på 582 mio. kr., hvilket er på niveau med samme periode sidste år. Uændrede driftsomkostninger dækker over fortsat stigende omkostninger til IT (datacentral), mens der for langt de fleste øvrige omkostningsposter fortsat realiseres besparelser sammenlignet med samme periode sidste år.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,62 (1.-3. kvartal 2019: 0,58).

Fra 2. kvartal til 3. kvartal er omkostningerne reduceret fra 532 mio. kr. til 479 mio. kr., hvilket primært kan henføres til traditionelt lavere lønudgifter i 3. kvartal som følge af ferieafvikling samt hensættelse i 2. kvartal til fratrædelser, mens IT-udgifter trækker i modsat retning.

Nedskrivninger på udlån fortsat præget af COVID-19 krisen

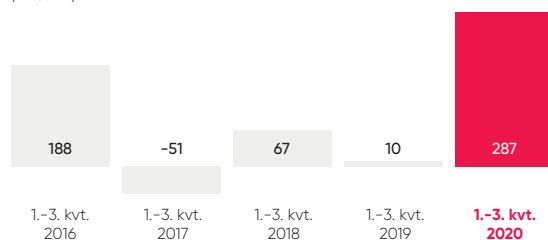
Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 1.-3. kvartal 2020 på 287 mio. kr. – et niveau, der skal ses i forhold til en driftspåvirkning på 10 mio. kr. i samme periode sidste år.

Driftspåvirkningen på 287 mio. kr. fordeles sig med 214 mio. kr. på erhvervs-kunder ekskl. landbrug, 108 mio. kr. på privatkunder og 6 mio. kr. på kunder i forbrugslånsforretningen SparXpres. Endelig er der tilbageført 41 mio. kr. på landbrugskunder.

De økonomiske hjælpepakker bevirker fortsat, at COVID-19 krisen alene har medført beskedne kredittab. Der er imidlertid fortsat uændret stor usikkerhed omkring de langsigtede samfundsøkonomiske effekter af krisen og konsekvensen for bankens erhvervs-kunder.

Regnskabet for 3. kvartal viser en driftspåvirkning fra nedskrivninger i kvartalet på 53 mio. kr., hvilket udelukkende kan henføres til forøgelse af det ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 med 65 mio. kr. til i alt 320 mio. kr.

Nedskrivninger (Mio. kr.)



Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	30.09.20	31.12.19	30.09.20	31.12.19
Offentlige myndigheder	0,8	2,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	5,2	4,7	21,8	27,1
Fiskeri	0,2	0,2	0,1	0,1
Industri og råstofudvinding	4,5	5,0	5,3	5,1
Energiforsyning	3,0	2,8	1,5	0,9
Bygge og anlæg	4,4	4,3	4,7	3,0
Handel	6,3	7,0	7,2	5,6
Transport, hoteller og restauranter	4,3	4,4	7,1	5,8
Information og kommunikation	0,4	0,5	0,6	0,6
Finansiering og forsikring	5,6	5,7	6,1	4,7
Fast ejendom	11,4	12,3	10,3	11,5
Øvrige erhverv	6,9	6,3	7,6	10,6
Erhverv i alt	53,1	55,2	72,3	74,7
Privatkunder i alt	46,9	44,8	27,7	25,3
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Udvikling i NPL-ratio

	30.09.20	31.12.19
NPL (DKK mio. kr.)	1.832	2.004
Eksponering (DKK mio. kr.)	52.380	54.079
NPL ratio	3,5	3,7

Bankens nedskrivningssaldo, som ultimo 3. kvartal 2020 udgør 1.708 mio. kr., indeholder ledelsesmæssige skøn på i alt 594 mio. kr. mod 303 mio. kr. ultimo 2019.

Individuelle nedskrivninger (stadie 3) udgør ultimo kvartalet 922 mio. kr. (ultimo 2019: 1.083 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgør de resterende 786 mio. kr. (ultimo 2019: 420 mio. kr.).

Nettoresultat på 507 mio. kr.

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 636 mio. kr. mod 1.075 mio. kr. i 1.-3. kvartal sidste år. Den effektive skatteprocent var på 20, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 507 mio. kr.

Forretningsomfang forøget på trods af COVID-19 krisen

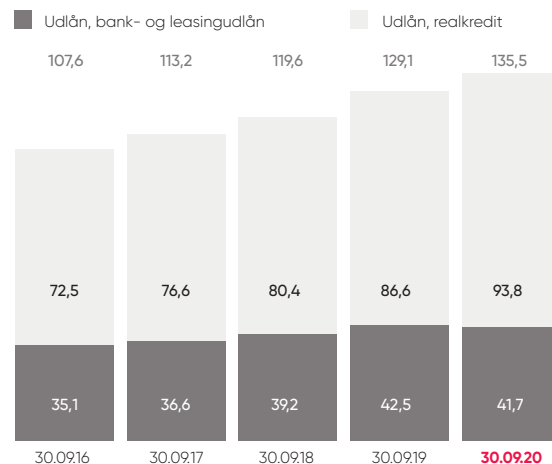
Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) er ultimo 3. kvartal 2020 på 280,1 mia. kr., hvilket er 7,7 mia. kr. højere end ultimo 2019.

Væksten kan primært tilskrives forøget realkreditformidling på 5,1 mia. kr. og bankindlån på 2,2 mia. kr., mens fald i bankudlån på 1,4 mia. kr. trækker i modsatte retning.

Den reducerede udlånsvolumen kan forklares af COVID-19-hjælpepakkerne, hvor erhvervs-kunderne fortsat har et reduceret behov for at trække på kreditfaciliteter, hvilket samlet set har betydet et fald i udlån til erhverv på 2,6 mia. kr. (heraf offentlige kunder 0,7 mia. kr.). Omvendt realiseres vækst i udlån til privatkunder på 0,6 mia. kr. samt fortsat vækst i leasingaktiviteter på 0,6 mia. kr.

Samlet kreditformidling

Mia. kr.

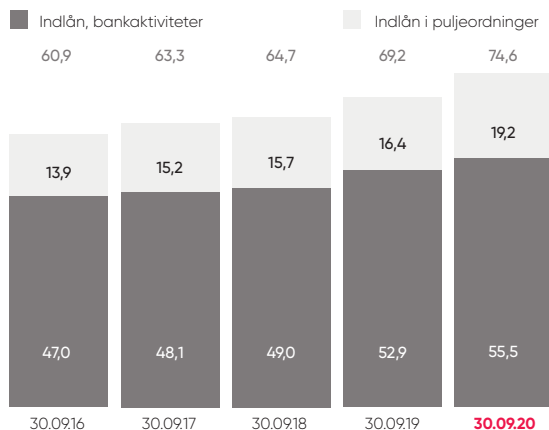


Regnskabsberetning

Volumen af formidlede realkreditlån er siden ultimo 2019 vokset med 5,1 mia. kr. til 93,8 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån fra Totalkredit 82,3 mia. kr. og fra DLR Kredit 11,5 mia. kr.

Samlet indlån

Mia. kr.



Forretningsomfang

Mia kr.	30.09.20	30.09.19	30.09.18	30.09.17	30.09.16
Udlån, bank- og leasingudlån	41,7	42,5	39,2	36,6	35,1
Indlån bankaktiviteter	55,5	52,9	49,0	48,1	47,0
Indlån i puljeordninger	19,2	16,4	15,7	15,2	13,9
Garantier	14,7	16,1	12,0	11,7	11,9
Udlån, realkredit	93,8	86,6	80,4	76,6	72,5
Depotværdier	52,6	49,8	48,4	50,5	47,6
Letpension, livrenter	2,7	2,3	1,9	1,5	-
Forretningsomfang i alt	280,1	266,5	246,6	240,3	228,1

Indlån, bankaktiviteter, er siden nytår vokset med 2,2 mia. kr. til 55,5 mia. kr., hvilket alene kan henføres til udvikling i indlån fra erhvervs kunder. Endelig er indlån i puljeordninger vokset med 1,8 mia. kr. til 19,2 mia. kr., mens kundernes depotværdier er omtrent uændrede på 52,6 mia. kr.

Strategisk likviditet på 27,8 mia. kr.

Strategisk likviditet defineres i Spar Nord som forskellen mellem bank- og leasingudlånet og den langsigtede funding (bankindlån, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud samt egenkapital).

Efterstillede kapitalindskud, seniorlån og udstedte obligationer, som har kontraktuelt forfald inden for 12 måneder, medregnes ikke til bankens strategiske likviditet.

Strategisk likviditet

Mia. kr.	30.09.20	30.06.20	31.03.20	31.12.19	30.09.19
Indlån, bankaktiviteter	55,5	54,8	51,6	53,3	52,9
Seniorlån/obligationsudstedelser	2,6	2,6	2,6	2,6	0,0
Egenkapital og efterstillede kapitalindskud	11,5	11,2	11,1	11,1	10,9
Likviditetsfremskaffelse	69,6	68,7	65,2	67,0	63,8
Udlån, bank- og leasingaktivitet	41,7	41,6	43,0	43,2	42,5
Forfald, senior, udstedte obl., efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital <1 år	0,0	0,0	0,4	0,4	0,4
Strategisk likviditet i alt	27,8	27,1	21,8	23,4	20,9

Ved udgangen af 3. kvartal 2020 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 27,8 mia. kr., hvilket er 4,4 mia. kr. højere end ultimo 2019. Stigningen kan henføres til det stigende indlån kombineret med faldende udlån. Spar Nord har ultimo 3. kvartal 2020 opgjort LCR-nøgletallet til 216 %.

Uændret solid kapitalposition

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

Ultimo 3. kvartal 2020 kan den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 16,7 mens den samlede kapitalprocent er på 20,4. Denne skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,6 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 3,0 %, således at det samlede kapitalkrav er 12,6 %. Spar Nord har således en kapitalmæssig overdækning på 7,8 procentpoint eller 4,3 mia. kr.

Sammenlignet med halvåret er bankens kapitalnøgletal positivt påvirket af konsolidering fra 3. kvartal, mens en marginal stigning i risikoeksponeringen trækker i modsatte retning. Udvikling i risikoeksponering forklares ved forøgelse af krediteksponering (primært leasing) og samtidig reduktion i eksponeringen relateret til markedsrisiko.

Ved fuldt indfaset IFRS9-effekt ville Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kunne opgøres til 16,0, mens den samlede kapitalprocent ville være på 19,8.

Kapitalforhold

	30.09.20	30.09.19	30.09.18	30.09.17	30.09.16
Egentlig kernekapitalprocent	16,7	13,9	14,3	14,2	13,9
Kernekapitalprocent	18,1	15,4	15,9	15,8	14,5
Kapitalprocent	20,4	17,6	18,7	17,9	16,6

Plan for udstedelse af NEP-kapital

Spar Nords NEP-krav er fastsat til to gange det opgjorte solvensbehov plus to gange det kombinerede bufferkrav med undtagelse af det kontracykliske bufferkrav, der kun vil indgå én gang i NEP-kravet.

Efter beslutninger fra de danske og europæiske myndigheder om at opløse den kontracykliske buffer samt justere indfasningsprincipperne for NEP-kravet, vil Spar Nord ultimo 2020 have et NEP-krav på ca. 19,5% af den samlede risikoeksponering og 1. juli 2021 på 22,9%.

Med en NEP-procent på 25,2% ultimo 3. kvartal 2020 og et kommende NEP-krav pr. 1. juli 2021 på 22,9% forventer banken som udgangspunkt at kunne overholde NEP-kravet medio 2021 uden yderligere udstedelser. Under hensyntagen til at sikre en jævn forfaldsstruktur samt de aktuelle muligheder og priser for udstedelse overvejer Spar Nord løbende behov og tidspunkt for at udstede yderligere NEP-kapital.

Kalibreret NEP-krav

%	30.09.20	01.07.22
Solvensbehov	9,6	9,6
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	0,5	1,0
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	0,0
Krav til tabsabsorberingsbeløb	12,6	13,1
Krav til rekapitaliseringsbeløb	6,2	13,1
Samlet NEP-krav	18,8	26,3

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio. kr./%	30.09.20
Kapitalgrundlag	11.188
Non-præfered seniorkapital	2.613
Andre ikke-nedskrivningseggede passiver	0
Nedskrivningseggede passiver i alt	13.801
NEP-kapitalprocent	25,2
NEP-krav i procentpoint	18,8
NEP-krav	10.287
Overdækning	3.514
Overdækning i procentpoint	6,4

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Overskridelser af tilsynsdiamanten er omfattet af Finanstilsynets reaktioner.

Spar Nord er ved udgangen af 3. kvartal 2020 fortsat komfortabelt inden for samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten. Ultimo september 2020 realiserer Spar Nord således følgende værdier på de definerede pejlemærker:

Tilsynsdiamant	Grænseværdier	30.09.20	30.09.19
Summen af store eksponeringer	% <175	77,7	82,0
Udlånsvækst	% <20	-1,8	8,6
Ejendomseksponering	% <25	10,7	11,5
Funding ratio	<1	0,5	0,5
Likviditetspejlemærke	% >100	229	160

Forventninger til 2020

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 20 af 9. september 2020 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

På baggrund af en positiv udvikling på de finansielle markeder i juli og august opjusterede Spar Nord sin forventning til årets basisindtjening før nedskrivninger til 1.000-1.200 mio. kr., mens forventningen til årets nettoresultat lød på 500-700 mio. kr. I begge tilfælde med en forventning om at ende omtrent midt i intervallet.

På baggrund af resultatet for 1.-3. kvartal 2020 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger uændrede for såvel basisindtjening før nedskrivninger som resultat efter skat.

Alternative resultatmål

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

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

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

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

Nedenfor defineres de yderligere nøgletal, der anføres på side 3 i ledelsesberetninger og i de øvrige afsnit i ledelsesberetningen:

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar - 30. september 2020 for Spar Nord Bank.

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

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

Perioderegnskabet har ikke været genstand for revision eller review, men ekstern revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejds-handlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i kapitalgrundlaget er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 30. september 2020.

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

Aalborg, den 29. oktober 2020

Direktionen



Lasse Nyby
Adm. direktør



John Lundsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør



Martin Kudsk Rasmussen
Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Lene Aaen



Kaj Christiansen



Morten Bach Gaardboe



Henrik Sjøgreen



Jannie Skovsen



John Sørensen



Kim Østergaard

12 – 15

- 12 Resultatopgørelse
- 12 Totalindkomstopgørelse
- 13 Balance
- 14 Egenkapitalopgørelse
- 15 Pengestrømsopgørelse

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

Resultatopgørelse

Note	1.-3. kvartal 2020 Mio. kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.	3. kvartal 2020 Mio. kr.	3. kvartal 2019 Mio. kr.	Året 2019 Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	1.234	1.220	405	418	1.640
Andre renteindtægter	76	48	24	14	63
2.2 + 2.3 Renteindtægter	1.310	1.268	429	432	1.702
2.2 + 2.3 Renteudgifter	124	91	38	30	129
Nettorenteindtægter	1.186	1.177	391	402	1.573
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.041	1.065	341	358	1.395
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	122	129	41	43	169
2.5 Kursreguleringer og udbytte	301	312	137	86	379
2.6 Øvrige indtægter	48	135	21	70	160
2.7 Personalemkostninger	949	894	289	281	1.218
2.8 Driftsomkostninger	582	581	190	185	796
Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	923	1.085	371	407	1.324
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	287	10	53	9	22
Resultat før skat	636	1.075	318	397	1.302
2.10 Skat	129	198	66	67	243
Resultat	507	876	252	331	1.059
<i>Fordeles på:</i>					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	469	840	241	318	1.010
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	38	37	11	12	49
Resultat	507	876	252	331	1.059
Resultat pr. aktie					
Resultat pr. aktie (kr.)	3,8	6,8	2,0	2,6	8,2
Resultat pr. aktie udvandet (kr.)	3,8	6,8	2,0	2,6	8,2

Totalindkomstopgørelse

Resultat	507	876	252	331	1.059
Anden totalindkomst					
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen					
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-2	-5	1	0	-6
Nettoopskrivning på domicilejendomme	2	2	1	1	-10
Anden totalindkomst efter skat	0	-4	2	1	-16
Totalindkomst i alt	507	873	253	332	1.043
<i>Fordeles på:</i>					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	468	836	242	319	994
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	38	37	11	12	49
Totalindkomst i alt	507	873	253	332	1.043

Balance

Note		30.09.20	31.12.19	30.09.19
		Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.163	1.152	1.247
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.088	1.588	2.307
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.397	51.312	48.982
	Obligationer til dagsværdi	18.872	16.498	19.640
	Aktier mv.	1.719	1.740	1.772
	Kapitalandele i associerede virksomheder	518	470	459
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	19.150	17.323	16.365
	Immaterielle aktiver	170	174	174
	Grunde og bygninger	769	788	774
	Øvrige materielle aktiver	113	113	114
	Aktuelle skatteaktiver	172	54	122
	Aktiver i midlertidig besiddelse	4	11	14
3.1	Andre aktiver	1.670	1.780	2.032
	Periodeafgrænsningsposter	223	111	149
	Aktiver i alt	96.026	93.113	94.151
Passiver				
Forpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.043	4.062	8.730
3.2	Indlån og anden gæld	55.705	53.279	52.874
	Indlån i puljeordninger	19.150	17.323	16.365
4.5	Udstedte obligationer	2.625	2.637	-
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	783	960	925
3.3	Andre passiver	4.084	3.664	4.073
	Periodeafgrænsningsposter	46	30	35
	Udskudt skat	21	20	161
	Hensatte forpligtelser	76	54	59
4.4	Efterstillede kapitalindskud	1.317	1.322	1.311
	Forpligtelser i alt	85.850	83.352	84.534
Egenkapital				
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	94	92	104
	Lovpligtige reserver	84	116	105
	Foreslået udbytte	-	431	-
	Overført overskud	7.961	7.032	7.304
	Aktionærernes egenkapital	9.369	8.901	8.743
4.3	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	807	860	874
	Egenkapital i alt	10.176	9.761	9.617
	Passiver i alt	96.026	93.113	94.151

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital Mio. kr.	Op- skrivnings- henlæg- gelse Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	Aktio- nærer i Spar Nord Bank A/S Mio. kr.	Hybrid kerne- kapital Mio. kr.	Egen- kapital I alt Mio. kr.
Egenkapital 30.09.20								
Egenkapital 01.01.20	1.230	92	116	431	7.032	8.901	860	9.761
Totalindkomst 30.09.20								
Periodens resultat	-	-	16	-	452	469	38	507
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-48	-	47	-2	-	-2
Nettoopskrivning på ejendomme	-	2	-	-	-	2	-	2
Anden totalindkomst i alt	-	2	-48	-	47	0	-	0
Totalindkomst i alt for perioden	-	2	-32	-	499	468	38	507
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0	330	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-400	-400
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24	-24
Suspenderet udbyttebetaling	-	-	-	-431	431	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-302	-302	-	-302
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	301	301	3	304
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-431	429	-1	-91	-92
Egenkapital 30.09.20	1.230	94	84	0	7.961	9.369	807	10.176
Egenkapital 30.09.19								
Egenkapital 31.12.18	1.230	103	0	431	6.616	8.380	861	9.241
Amortisering yderligere gebyrer og modtagne provisioner	-	-	-	-	-40	-40	-	-40
Egenkapital 01.01.19	1.230	103	0	431	6.577	8.340	861	9.201
Totalindkomst 30.09.19								
Periodens resultat	-	-	102	-	738	840	37	876
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	3	-	-8	-5	-	-5
Nettoopskrivning på ejendomme	-	2	-	-	-	2	-	2
Anden totalindkomst i alt	-	2	3	-	-8	-4	-	-4
Totalindkomst i alt for perioden	-	2	105	-	730	836	37	873
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24	-24
Udbetalt udbytte	-	-	-	-431	-	-431	-	-431
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-235	-235	0	-235
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	232	232	-	232
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-431	-2	-433	-24	-457
Egenkapital 30.09.19	1.230	104	105	0	7.304	8.743	874	9.617

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

Pengestrømsopgørelse

Note	Drift	1.-3. kvartal 2020 Mio. kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.	Året 2019 Mio. kr.
	Resultat før skat	636	1.075	1.302
	Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	1	-1	-1
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	60	63	86
	Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	1	4
	Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	205	-420	-442
	Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-15	-17	1
	Hensættelser til forpligtelser	22	-101	-127
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-16	-102	-110
	Betalt selskabsskat	-246	-192	-309
	Drift i alt	647	307	403
	Driftskapital			
	Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-2.019	6.264	1.596
	Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.709	-4.283	-6.614
	Ændring i obligationer til dagsværdi	-2.374	-3.480	-338
	Ændring i aktiebeholdning	21	-4	28
	Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	276	760	677
	Ændring i indlån og anden gæld	2.426	2.101	2.506
	Driftskapital i alt	39	1.358	-2.145
	Pengestrøm fra drift i alt	686	1.665	-1.742
	Investeringer			
	Køb af associerede og tilknyttede virksomheder	-80	-43	-51
	Salg af associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	4
	Køb af immaterielle aktiver	-1	-1	-2
	Køb af materielle aktiver	-45	-47	-58
	Salg af materielle aktiver	16	18	28
	Udbytte fra associerede virksomheder	47	14	14
	Investeringer i alt	-63	-60	-66
	Finansiering			
4.4	Efterstillede kapitalindskud	1	-4	-5
4.3	Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-91	-24	-50
4.5	Udstedte obligationer	-2	-	2.630
	Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	0	-430	-430
	Køb af egne kapitalandele	-302	-235	-372
	Salg af egne kapitalandele	301	232	369
	Afdrag på leasinggæld	-19	-18	-24
	Finansiering i alt	-112	-479	2.119
	Periodens likviditetsændring	511	1.126	311
	Likvider primo	2.740	2.428	2.428
	Periodens likviditetsændring	511	1.126	311
	Likvider ultimo	3.251	3.555	2.740
	Likvider ultimo			
	Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.163	1.247	1.152
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.088	2.307	1.588
	I alt	3.251	3.555	2.740

Noter

17 – 41

Sektion 1

17 Regnskabsgrundlag

Sektion 2

19 Resultatopgørelse

Sektion 3

25 Balance

Sektion 4

29 Kapital

Sektion 5

33 Risikostyring

Sektion 6

36 Andre noter

Regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1 Anvendt regnskabspraksis	18
1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapporten	18
1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis	18
1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	18

Regnskabsgrundlag

§ 1.1 Anvendt regnskabspraksis

1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapporten

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

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til årsrapporten for 2019, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2019 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

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

1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har implementeret de nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2020.

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

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af det sammendragne perioderegnskab som ved udarbejdelsen af årsregnskab pr. 31. december 2019.

Resultatopgørelse

Note	Side
2.1 Forretningssegmenter	20
2.2 Renteindtægter	22
2.3 Renteudgifter	22
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	22
2.5 Kursreguleringer og udbytte	23
2.6 Øvrige indtægter	23
2.7 Personaleomkostninger	23
2.8 Driftsomkostninger	24
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	24
2.10 Effektiv skatteprocent	24

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

1.186 mio. kr.

1.-3. kvartal 2019: **1.177** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

287 mio. kr.

1.-3. kvartal 2019: **10** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

918 mio. kr.

1.-3. kvartal 2019: **935** mio. kr.

Resultat før skat

636 mio. kr.

1.-3. kvartal 2019: **1.075** mio. kr.

Omkostninger

1.530 mio. kr.

1.-3. kvartal 2019: **1.475** mio. kr.

Resultat efter skat

507 mio. kr.

1.-3. kvartal 2019: **876** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

923 mio. kr.

1.-3. kvartal 2019: **1.085** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,62

1.-3. kvartal 2019: **0,58**

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

1.-3. kvartal 2020

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handelsområdet	Øvrige områder	Basisindtjening *) og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	1.065	79	42	1.186
Nettogebyrindtægter	913	2	3	918
Kursreguleringer og udbytte	141	153	7	301
Øvrige indtægter	16	0	32	48
Basisindtægter/omsætning i alt	2.136	234	85	2.454
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.476	48	7	1.530
Basisindtjening før nedskrivninger	660	185	78	923
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	288	1	-1	287
Resultat før skat	372	185	79	636

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

	Spar Nords Lokale Banker	Handelsområdet	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	41.514	7.883	0	49.397
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	518	518
Immaterielle og materielle aktiver *)	250	0	801	1.052
Øvrige aktiver **)	1.427	23.228	20.404	45.059
Allokerede aktiver i alt	43.191	31.112	21.723	96.026
Indlån og anden gæld	54.620	503	582	55.705
Egenkapital (allokeret kapital)	5.868	1.202	3.105	10.176
Øvrige passiver	19.425	3.427	7.294	30.145
Allokerede passiver i alt	79.913	5.132	10.981	96.026

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-110	94	588	572
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0	-73	-499	-572
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	2.245	213	-5	2.454
Indtægter/omsætning i alt	2.136	234	85	2.454

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % **)	8,3	21,3	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,69	0,21	-	-
Samlet risikoeksponering, ultimo	43.470	8.906	2.374	54.749
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.020	68	465	1.553

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2019 side 52.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingsaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

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

Fra 2020 er der foretaget en yderligere fordeling af centrale afholdte omkostninger, som på årsniveau forventes at udgøre i alt ca. 400 mio. kr., hvoraf langt hovedparten fordeles til Spar Nords Lokale Banker.

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

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 4 mio. kr., hvoraf 2 mio. kr. relaterer sig til koncernens leasingsaktiviteter og 2 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

Forretningssegmenter

1.-3. kvartal 2019

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening *) og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	1.069	59	49	1.177
Nettogebyrindtægter	931	0	4	935
Kursreguleringer og udbytte	148	154	10	312
Øvrige indtægter	16	0	119	135
Basisindtægter/omsætning i alt	2.165	213	182	2.560
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.176	41	258	1.475
Basisindtjening før nedskrivninger	989	172	-76	1.085
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	10	1	-1	10
Resultat før skat	979	171	-75	1.075

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	42.371	6.610	0	48.982
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	459	459
Immaterielle og materielle aktiver *)	232	0	830	1.062
Øvrige aktiver **)	17.843	24.502	1.303	43.648
Allokerede aktiver i alt	60.447	31.112	2.592	94.151
Indlån og anden gæld	51.816	510	549	52.874
Egenkapital (allokeret kapital)	6.200	1.112	2.305	9.617
Øvrige passiver	16.619	10.426	4.614	31.659
Allokerede passiver i alt	74.635	12.048	7.468	94.151

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-113	72	440	399
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-37	-362	-399
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	2.278	178	104	2.560
Indtægter/omsætning i alt	2.165	213	182	2.560

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ***)	21,8	21,3	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,54	0,19	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	45.927	8.239	2.991	57.157
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.028	65	446	1.539

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2019 side 52.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingsaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

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

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

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 14 mio. kr., hvoraf 7 mio. kr. relaterer sig til koncernens leasingsaktiviteter og 7 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.2 Renteindtægter

	1.-3. kvartal 2020 Mio. kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-8	-2
Udlån og andre tilgodehavender	1.061	1.145
Obligationer	56	61
Valutakontrakter	14	-8
Rentekontrakter	7	-5
Afledte finansielle instrumenter i alt	21	-14
Øvrige renteindtægter	0	2
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	1.129	1.193
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	53	24
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	129	51
Renteindtægter i alt før modregning af negative renteindtægter	1.310	1.268
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-12	-8
Udlån og andre tilgodehavender	-28	-16

Negative renteindtægter udgør 53 mio. kr. (30.09.19: 24 mio. kr.) og vedrører repoforretninger og obligationsrenter.

I ovenstående tabel er negative renteindtægter modregnet i renteindtægter. I resultatopgørelsen er negative renteindtægter præsenteret som renteudgifter, og negative renteudgifter er præsenteret som renteindtægter.

2.3 Renteudgifter

	1.-3. kvartal 2020 Mio. kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	-4	14
Indlån og anden gæld	-98	-25
Udstedte obligationer	18	-
Efterstillede kapitalindskud	26	25
Øvrige renteudgifter	0	2
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-57	16
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	129	51
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	53	24
Renteudgifter i alt før modregning af negative renteudgifter	124	91
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende		
Kreditinstitutter og centralbanker	-12	-7
Indlån og anden gæld	-3	-1

Negative renteudgifter udgør 129 mio. kr. (30.09.19: 51 mio. kr.) og vedrører dels indlån og dels repoforretninger.

I ovenstående tabel er negative renteudgifter modregnet i renteudgifter. I resultatopgørelsen er negative renteudgifter præsenteret som renteindtægter, og negative renteindtægter er præsenteret som renteudgifter.

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1.-3. kvartal 2020 Mio. kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	330	317
Betalingsformidling	114	127
Lånesagsgebyrer	427	459
heraf kreditforeninger	328	326
Garantiprovision	23	20
Øvrige gebyrer og provisioner	147	141
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.041	1.065
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	122	129
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	918	935

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1.-3. kvartal 2020 Mio. kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-4	-
Obligationer	111	111
Aktier mv.	85	92
Investeringsjendomme	-1	-
Valuta	45	45
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	6	5
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.148	1.444
Indlån i puljeordninger	-1.148	-1.444
Kursreguleringer i alt	241	253
Udbytte af aktier mv.	59	60
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	301	312

2.6 Øvrige indtægter

	1.-3. kvartal 2020 Mio. kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	6	6
Andre indtægter	16	16
Investeringsjendommenes drift	10	11
Andre driftsindtægter i alt	32	34
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	16	102
Øvrige indtægter i alt	48	135

2.7 Personaleomkostninger

	1.-3. kvartal 2020 Mio. kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.
Lønninger	762	712
Pensioner	86	83
Udgifter til social sikring	101	99
Personaleudgifter i alt	949	894

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen

Antal	9	9
Fast honorar	3,1	3,0
Pension	-	-
Samlet vederlag	3,1	3,0

Direktionen

Antal	4	3
Grundløn *)	11,4	9,2
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,9	0,9
Bankens udgift, grundløn	10,5	8,3
Pension	1,8	1,4
I alt optjent og udbetalt vederlag	12,3	9,7

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv.

Direktionen har ingen variabel aflønning. Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalen med datterselskabet.

Pensionsforpligtelse

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

Opsigelsesregler

Direktionen har et opsigelsesvarsel fra bankens side på 1 år samt en godtgørelse på 1-2 års løn. Godtgørelsesperioden på 2 år gælder indtil direktionsmedlemmet fylder 64 år, hvorefter godtgørelsen reduceres i intervaller, og fra direktionsmedlemmet er fyldt 67 år, gives ingen fratrædelsesgodtgørelse.

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.556	1.532
--	-------	-------

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.8 Driftsomkostninger

	1.-3. kvartal 2020 Mio kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.
It-omkostninger	319	290
Marketingomkostninger	50	62
Lokaleomkostninger	40	39
Personale- og rejseomkostninger	32	43
Kontoromkostninger	13	12
Øvrige administrationsomkostninger	67	72
Driftsomkostninger	521	518
Af- og nedskrivninger	60	63
Driftsomkostninger i alt	582	581

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1.-3. kvartal 2020 Mio kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	89	179
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	-115	-204
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	338	34
Nedskrivninger i året som følge af modelændringer	0	-30
Tab uden forudgående nedskrivninger	22	79
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-47	-48
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	-1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	287	10

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelse til tab på garantier mv. pr. 30.09.20 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

	1.-3. kvartal 2020 Mio kr.	1.-3. kvartal 2019 Mio. kr.
Aktuel skatteprocent, %	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-3,6	-3,9
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	1,8	0,3
Regulering tidligere års skatter, %	0,1	0,0
Effektiv skatteprocent i alt	20,3	18,4

Balance

Note	Side
3.1 Andre aktiver	26
3.2 Indlån og anden gæld	26
3.3 Andre passiver	26
3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter	26

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

41.748 mio. kr.

31.12.19: **43.157** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

55.454 mio. kr.

31.12.19: **53.279** mio. kr.

Garantier

14.676 mio. kr.

31.12.19: **14.766** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

19.150 mio. kr.

31.12.19: **17.323** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

18.872 mio. kr.

31.12.19: **16.498** mio. kr.

Sektion 3

Balance

3.1 Andre aktiver

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	870	828
Forskellige debitorer	400	376
Tilgodehavende renter og provision	59	52
Kapitalindskud i Bankernes EDB Central a.m.ba.	312	500
Øvrige aktiver	28	24
Andre aktiver i alt	1.670	1.780

3.2 Indlån og anden gæld

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Repoforretninger	250	0
På anfordring	51.256	48.509
Med opsigelsesvarsel	1.432	1.651
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	28	40
Særlige indlånsformer	2.739	3.078
Indlån og anden gæld i alt	55.705	53.279

3.3 Andre passiver

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.981	2.606
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	629	555
Skyldige renter og provision	25	24
Leasingforpligtelser	127	132
Øvrige passiver	322	348
Andre passiver i alt	4.084	3.664

3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter

For en nærmere beskrivelse af principper for indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser henvises til anvendt regnskabspraksis i note 3.3.4 i årsrapporten 2019.

Tilsvarende henvises til note 3.3.4 i årsrapporten 2019 for informationer om forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi for finansielle aktiver og forpligtelser, som indregnes til amortiseret kostpris.

Indregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser

	Amortiseret kostpris 30.09.20 Mio. kr.	Dagsværdi gennem resultatet 30.09.20 Mio. kr.	Amortiseret kostpris 31.12.19 Mio. kr.	Dagsværdi gennem resultatet 31.12.19 Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.163	0	1.152	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.088	0	1.588	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kospris	49.397	0	51.312	0
Obligationer til dagsværdi	0	18.872	0	16.498
Aktier mv.	0	1.719	0	1.740
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	19.150	0	17.323
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	870	0	828
Finansielle aktiver i alt	52.648	40.611	54.051	36.389
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.043	0	4.062	0
Indlån og anden gæld	55.705	0	53.279	0
Indlån i puljeordninger	0	19.150	0	17.323
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.625	0	2.637	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	783	0	960
Leasingforpligtelser	127	0	132	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	629	0	555
Efterstillede kapitalindskud	1.317	0	1.322	0
Finansielle forpligtelser i alt	61.817	20.562	61.432	18.839

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

restløbetiden. Pr. 30.09.20 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 65 mio. kr. (31.12.19: 68 mio. kr.).

Dag 1-gevinster

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over

I dag 1-gevinster er der pr. 30.09.20 modregnet 8 mio. kr. (31.12.19: 8 mio. kr.) fra CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

Sektion 3

Balance

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

	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observer- bare input Niveau 2 Mio. kr.	Ikke- observerbare input Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
30.09.20				
Obligationer til dagsværdi	0	18.872	0	18.872
Aktier mv.	164	39	1.516	1.719
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.799	4.984	366	19.150
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	870	0	870
Finansielle aktiver i alt	13.964	24.765	1.882	40.611
Indlån i puljeordninger	0	19.150	0	19.150
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	783	0	783
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	629	0	629
Finansielle forpligtelser i alt	0	20.562	0	20.562

	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observer- bare input Niveau 2 Mio. kr.	Ikke- observerbare input Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
31.12.19				
Obligationer til dagsværdi	0	16.498	0	16.498
Aktier mv.	187	37	1.516	1.740
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.934	6.048	342	17.323
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	828	0	828
Finansielle aktiver i alt	11.121	23.411	1.858	36.389
Indlån i puljeordninger	0	17.323	0	17.323
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	7	953	0	960
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	555	0	555
Finansielle forpligtelser i alt	7	18.832	0	18.839

Der er i 2020 ikke sket overførsel til eller fra ikke observerbare input (niveau 3).

Spar Nord har pr. 31.12.19 ændret skøn/metode for opgørelsen af dagsværdien af en væsentlig del af obligationsbeholdningen. Tidligere anvendte Spar Nord for en væsentlig del af obligationsbeholdningen børskurser. Det ændrede skøn/metode medførte, at en væsentlig del af obligationsbeholdningen blev ændret fra noterede priser (niveau 1) til observerbare priser (niveau 2), da Spar Nord skønnede, at markedet for obligationshandler nu hovedsageligt er mellem professionelle modparter, hvor der tages udgangspunkt i kursinformation fra Reuters. Ændringen i skønnet/metoden påvirker regnskabsposterne obligationer, øvrige ikke afledte finansielle forpligtelser og obligationer som indgår i aktiver tilknyttet puljeordninger. Pr. 31.12.19 medførte ændringen i skønnet/metoden følgende ændring fra niveau 1 til niveau 2: 12.680 mio. kr. under obligationer, 953 mio. kr. under øvrige ikke afledte finansielle forpligtelser og 4.123 mio. kr. under aktiver tilknyttet puljeordninger.

Ændringen i skønnet/metoden havde i 2019 haft en helt ubetydlig resultateffekt, som blev indregnet i kursreguleringerne.

Priser, som er tilgængelige via Reuters, 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 større erhvervskunder.

Sektion 3

Balance

Niveau 3

	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionær- overenskomster	Øvrige	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionær- overenskomster	Øvrige
	30.09.20 Mio. kr.	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Aktier	1.144	372	1.148	368
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	366	-	342
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0

Følsomheder:

Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10% (omregnet til helår)

	12	-	11	-
--	----	---	----	---

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

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

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi, primo	1.858	1.891
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	54	110
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	41	21
Salg	71	165
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.882	1.858
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	42	81

Udbytte af aktier der er indregnet i resultatopgørelsen indgår ikke i ovenstående opgørelse.

Kapital

Note	Side
4.1 Kapitalgrundlag	30
4.2 Beholdning af egne aktier	30
4.3 Hybrid kernekapital	30
4.4 Efterstillede kapitalindskud	31
4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	31

Hovedpunkter

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5 %

31.12.19: **13,5 %**

Egentlig
kernekapitalprocent

16,7 %

31.12.19: **14,6 %**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5 %

31.12.19: **17,5 %**

Kapitalprocent

20,4 %

31.12.19: **18,5 %**

Periodens resultat pr. aktie

3,8 kr.

30.09.19: **6,8 kr.**

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Egenkapital	10.176	9.761
Indfasning af IFRS 9	440	188
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	807	860
Foreslået udbytte	253	431
Immaterielle aktiver	140	143
Øvrige primære fradrag	48	47
Frdrag for summen af kapitalandele < 10 %	154	205
Frdrag for summen af kapitalandele > 10 %	94	71
Egentlig kernekapital	9.119	8.192
Hybrid kernekapital *)	773	843
Øvrige fradrag	2	3
Kernekapital	9.890	9.032
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.302	1.308
Øvrige fradrag	4	5
Kapitalgrundlag	11.188	10.335
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	45.461	47.068
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.694	3.340
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.594	5.555
Den samlede risikoeksponering	54.749	55.963
Egentlig kernekapitalprocent	16,7	14,6
Kernekapitalprocent	18,1	16,1
Kapitalprocent	20,4	18,5

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

4.2 Beholdning af egne aktier

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Antal aktier, stk.	75.931	79.179
Procent af aktiekapital	0,1	0,1

4.3 Hybrid kernekapital

Valuta	Note	Hovedstol, mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
DKK	a	330	6,00 %	2020	Uendelig	339	-
DKK	b	450	5,50 %	2016	Uendelig	468	449
DKK	c	400	6,052 %	2015	-	-	412
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						807	860

a Udstedt 15.04.20 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 15.04.25. Lånet forrentes med 6,00 % p.a. indtil 15.04.25, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 6,00 % i margin, dog mindst 6,00 %.

b Udstedt 06.12.16 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 06.12.21. Lånet forrentes med 5,50 % p.a. indtil 06.12.21, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 5,166 % i margin.

c Indfriet den 10.06.20.

Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 5 1/8 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

Specifikation af pengestrømme

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	330	-
Indfrielse af hybrid kernekapital	-400	-
Nettotransaktionsomkostninger	0	-
Ændring i beholdning af egne obligationer	3	-1
Betalte renter	-24	-49
Pengestrømme i alt	-91	-50

Sektion 4

Kapital

4.4 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapitalindskud

Valuta	Note	Hovedstol, mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
DKK	a	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.29	349	349
DKK	b	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	149
DKK	c	400	2,5348 %	2018	19.06.28	400	400
SEK	d	600	STIBOR3 + 2,50 %	2017	18.10.27	422	428
Supplerende kapitalindskud i alt						1.320	1.326
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-3	-5
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.317	1.322

- a Lånet kan indfries fra 29.05.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.
b Lånet kan indfries fra 29.05.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.
c Lånet kan indfries fra 19.06.23. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 2,10 % i margin.
d Lånet kan indfries fra 18.10.22. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 2,50 % i margin.

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Primo	1.322	1.332
Pengestrømme		
Nye lån	-	-
Indfriet	-	-
Nettotransaktionsomkostninger	-	-
Ændring i beholdning af egne obligationer	1	-5
Pengestrømme i alt	1	-5
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-7	-7
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	1	1
Andre bevægelser i alt	-6	-6
Ultimo	1.317	1.322

4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Valuta	Note	Hovedstol, mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
SEK	a	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	879	893
DKK	b	1.350	CIBOR 3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.347	1.348
DKK	c	400	0,7290 %	2019	05.12.25	400	397
Udstedte obligationer i alt						2.625	2.637
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-	-
Udstedte obligationer i alt						2.625	2.637

- a Obligationerne kan indfries fra 05.12.22. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,05 % i margin.
b Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
c Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin. Lånet er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring. Der henvises til note 6.5 i årsrapporten 2019.

Sektion 4

Kapital

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Primo	2.637	0
Pengestrømme		
Nye lån	-	2.635
Indfriet	-	-
Nettotransaktionsomkostninger	-2	-5
Ændring i beholdning af egne obligationer	-	-
Pengestrømme i alt	-2	2.630
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-14	9
Ændring i renteafdækning	4	-3
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	1	0
Andre bevægelser i alt	-9	7
Ultimo	2.625	2.637

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	1	1
Over 1 år og til og med 5 år	2.623	2.636
Over 5 år	-	-
I alt	2.625	2.637

Risikostyring

Note		Side
5.1	Kreditrisiko	34
5.1.1	Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	34
5.1.2	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	34
5.1.3	Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier	34
5.1.4	Nedskrivninger og hensættelser til tab	35

Hovedpunkter

Krediteksponering - udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

58.097 mio. kr.

31.12.19: **59.416** mio. kr.

Samlet nedskrivningskonto

1.708 mio. kr.

31.12.19: **1.503** mio. kr.

Krediteksponering - ekskl. reverse repoforretninger
Privat/erhverv

46,9% / 53,1%

31.12.19: **44,8% / 55,2%**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

287 mio. kr.

30.09.19: **10** mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

5.1 Kreditrisiko

5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponering før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivninger Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt Mio. kr.
30.09.20				
Udlån til amortiseret kostpris	51.034	1.638	49.397	267
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.089	1	2.088	0
Garantier	14.712	36	14.676	-5
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.591	34	25.557	25
I alt	93.426	1.708	91.718	287

	Eksponering før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivninger Mio. kr.	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt Mio. kr.
31.12.19				
Udlån til amortiseret kostpris	52.764	1.453	51.311	128
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.588	1	1.588	0
Garantier	14.807	40	14.766	-39
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.412	9	23.403	-67
I alt	92.571	1.503	91.068	22

5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
30.09.20				
Udlån til amortiseret kostpris	158	591	889	1.638
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	19	8	9	36
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	4	5	24	34
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	182	604	922	1.708

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
31.12.19				
Udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	17	5	18	40
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	155	265	1.083	1.503

5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
30.09.20				
Udlån til amortiseret kostpris	40.274	8.934	1.827	51.034
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.089	0	0	2.089
Garantier	13.761	794	157	14.712
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	22.999	2.484	108	25.591
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	79.123	12.211	2.092	93.426

	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
31.12.19				
Udlån til amortiseret kostpris	43.773	6.992	1.999	52.764
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.588	0	0	1.588
Garantier	13.907	707	192	14.807
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	21.919	1.394	99	23.412
Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	81.188	9.093	2.290	92.571

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

Sektion 5

Risikostyring

5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv.

30.09.20	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte ned- skrivninger mv. Mio. kr.
Nedskrivninger primo	155	265	1.083	1.503	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	53	11	25	89	89
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-24	-25	-65	-115	-115
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	64	-39	-25	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-22	55	-33	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-11	13	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-42	347	33	338	338
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	0	-122	-122	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	-	-	15	15	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	22
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-47
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	182	604	922	1.708	287

31.12.19	Stadie 1 Mio. kr.	Stadie 2 Mio. kr.	Stadie 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Resultatførte ned- skrivninger mv. Mio. kr.
Nedskrivninger primo	106	308	1.531	1.945	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	68	51	156	275	275
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-29	-41	-197	-267	-267
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	198	-150	-48	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-16	159	-143	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-9	10	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-171	-22	215	22	22
Ændring i nedskrivninger som følge af modelændringer og risikoparametre, netto	0	-30	0	-30	-30
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-463	-463	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	-	-	21	21	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	88
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-65
Nedskrivninger og hensættelser til tab i alt	155	265	1.083	1.503	22

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.

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

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

Sektion 6

Andre noter

Note	Side
6.1 Sikkerhedsstillelse	37
6.2 Eventualaktiver	37
6.3 Eventualforpligtelser	37
6.4 Koncernoversigt	38
6.5 Ejerforhold pr. 30.09.20	38
6.6 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem)	39

Sektion 6

Andre noter

6.1 Sikkerhedsstillelse

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Sikkerhed stillet i clearingsystemer, hos centrale modparter og andre infrastrukturinstitutioner:		
Indestående clearing	158	178
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	466	345
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	168	180
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	591	2.766
Sikkerhedsstillelse i alt	1.383	3.470

6.2 Eventualaktiver

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Ikke indregnede udskudte skatteaktiver	17	17

6.3 Eventualforpligtelser

	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Garantier	14.676	14.766
Andre forpligtende aftaler	1.201	515
Eventualforpligtelser i alt	15.876	15.281

Garantier

Finansgarantier	5.761	5.482
Tabsgarantier for realkreditlån	5.745	5.458
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.427	3.121
Øvrige eventualforpligtelser	742	705
Garantier i alt	14.676	14.766

Der henvises til note 2.7 i årsrapporten 2019 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.

Herudover har Spar Nord koncernen eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler svarende til den relative ejerandel i associerede virksomheder.

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for de danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 30.09.20 og 31.12.19. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningsordningen udgør 172 mio. kr. pr. 30.09.20 (31.12.19: 54 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst kan medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

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

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

Garantiformuen dækker kundernes indlån og værdipapirer i henhold til lov om en indskyder- og investorgarantiordning. Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres med en individuel risikofaktor.

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

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor.

Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2020 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag. Bankens omkostning til Afviklingsformuen pr. 30.09.20 udgør 13 mio. kr. (30.09.19: 5 mio. kr.). Bankens bidrag er steget, da Finansiell Stabilitet har meddelt institutterne, at der er fundet en fejl i beregning af ovennævnte risikofaktor. Fejlen medfører en samlet efterregulering af bankens bidrag for perioden 2015-2019 på i alt 3,4 mio. kr., som er medtaget pr. 30.09.20.

Der er usikkerhed om den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.

Sektion 6

Andre noter

Andre forpligtende aftaler	30.09.20 Mio. kr.	31.12.19 Mio. kr.
Datacentral	1.179	500
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	21	15
Andre forpligtende aftaler i alt	1.201	515

Datacentral

Spar Nord har indgået aftale med Bankernes EDB Central a.m.b.a. om levering af IT-serviceydelser.

Spar Nord's medlemskab medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Herudover er der indregnet kapitalindskud i Bankernes EDB Central a.m.b.a. under andre aktiver.

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Leasingforpligtelser, Koncernen som leasingtager

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

6.4 Koncernoversigt

Aktivitet	Selskabs- kapital ultimo *) Mio. kr.	Egenkapital ultimo *) Mio. kr.	Årets resultat *) Mio. kr.	Ejerandel %	
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	9.761	1.059	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	327	11	100

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport.

6.5 Ejerforhold pr. 30.09.20

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

Sektion 6

Andre noter

6.6 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)

5 års oversigt

Hovedtal

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2020	1.-3. kvrt. 2019	Ændring i %	1.-3. kvrt. 2020	1.-3. kvrt. 2019	1.-3. kvrt. 2018	1.-3. kvrt. 2017	1.-3. kvrt. 2016	Året 2019
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	2.164	2.172	0	2.164	2.172	2.068	2.062	2.091	2.858
Kursreguleringer	241	253	-5	241	253	207	280	280	320
Udgifter til personale og administration	1.456	1.405	4	1.456	1.405	1.366	1.358	1.295	1.917
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	287	10	-	287	10	67	-21	225	22
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	16	102	-84	16	102	28	27	23	110
Resultat	507	876	-42	507	876	849	799	690	1.059
Balance									
Udlån	49.397	48.982	1	49.397	48.982	46.636	45.471	39.697	51.312
Egenkapital	10.176	9.617	6	10.176	9.617	9.184	8.793	8.073	9.761
Aktiver i alt	96.026	94.151	2	96.026	94.151	85.461	80.372	78.957	93.113
Nøgletal									
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)	20,4	17,6		20,4	17,6	18,7	17,9	16,6	18,5
Kernekapitalprocent *)	18,1	15,4		18,1	15,4	15,9	15,8	14,5	16,1
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat	%	6,4	11,4	6,4	11,4	11,3	11,7	10,6	13,7
Egenkapitalforrentning efter skat	%	5,1	9,3	5,1	9,3	9,5	9,2	8,6	11,1
Indtjening pr. omkostningskrone		1,35	1,72	1,35	1,72	1,68	1,73	1,53	1,64
Afkastningsgrad	%	0,5	0,9	0,5	0,9	1,0	1,0	0,9	1,1
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	1,1	0,3	1,1	0,3	0,9	1,3	0,4	0,6
Valutaposition	%	0,9	1,1	0,9	1,1	1,5	5,2	3,1	1,0
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	216	159	216	159	157	-	-	195
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	-	313,4	298,8	-
Udlån i forhold til indlån	%	66,0	70,7	66,0	70,7	72,1	71,8	65,2	72,7
Kreditrisiko									
Udlån i forhold til egenkapital		4,9	5,1	4,9	5,1	5,1	5,2	4,9	5,3
Periodens udlånsvækst	%	-3,3	7,5	-3,3	7,5	5,7	4,4	3,6	9,1
Summen af store eksponeringer	%	77,7	82,0	77,7	82,0	74,4	18,7	15,8	83,6
Periodens nedskrivningsprocent		0,4	0,0	0,4	0,0	0,1	0,0	0,4	0,1
Spar Nord Bank aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Periodens resultat		4,1	7,1	4,1	7,1	6,9	6,5	5,6	8,6
Indre værdi		76	71	76	71	68	64	62	72
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	3,5
Børskurs/resultat		11,5	8,7	11,5	8,7	8,7	12,0	11,4	7,6
Børskurs/indre værdi		0,6	0,9	0,6	0,9	0,9	1,2	1,0	0,9



Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84