



Årsrapport 2020

**Tilfredsstillende resultat
i et historisk turbulent år**



Den personlige bank i en digital verden

Spar Nord er en bank, der kombinerer nærværende og personlig rådgivning med tidssvarende digitale løsninger.

4 – 39

Ledelsesberetning

Hvorfor investere i Spar Nord	4
Væsentlige resultater i 2020	5
Sådan driver vi forretning	7
Brev til vores aktionærer	8
Hoved- og nøgletal for koncernen	11
Resultater i 2020	15
Strategiplan for 2020-22	21
Investor Relations	25
Vores samfundsansvar	26
Organisation og selskabsledelse	30
Bestyrelsen	31
Direktionen	34
Risikostyring	36
Alternative resultatmål	39

40 – 155

Koncernregnskab

Ledelsespåtegning	40
Den interne revisors revisionspåtegning	41
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	42

156 – 180

Moderselskabsregnskab

Moderselskab	156
Noter moderselskab	161

Hvorfor investere i Spar Nord



Stærk finansiel performance

Med en strategi fokuseret på betjening af privatkunder samt mindre og mellemstore virksomheder i Danmark har Spar Nord formået at skabe gode resultater i et udfordrende marked. Gennem konjunkturløbet har bankens finansielle performance været tilfredsstillende, og de seneste år har egenkapitalforrentningen været blandt de bedste af de større banker i Danmark.



Ti år med vækst

Spar Nord har oplevet ti år med vækst på både privat og erhvervskundemarkedet. Kundeantallet er vokset fra 269.000 i 2010 til 384.000 i 2020 samtidig med, at kreditformidlingen er vokset fra 78 mia. kr. til 137 mia. kr. og det samlede forretningsomfang fra 145 mia. kr. til 291 mia. kr. Væksten betyder, at Spar Nord i dag har en markedsandel på ca. 4 % af det samlede danske marked for bank-, leasing- og realkreditlån.



Høj kundetilfredshed

Spar Nord nyder et stærkt omdømme og en høj kundetilfredshed på tværs af kundesegmenter. På privatområdet følger Spar Nord løbende kundetilfredsheden gennem løbende evaluering af kundemøder: Kundetilfredsheden er i 2020 forbedret og ligger på et højt niveau. På erhvervsområdet er Spar Nord, blandt de seks største banker, for fjerde år i træk blevet kåret som den bank, der har de mest tilfredse erhvervs kunder (Aalund 2020).



Stærk kreditkvalitet

Spar Nords forretningsmodel har fokus på decentral beslutningskraft og lokalt ejerskab. På kreditområdet er der imidlertid fastholdt en stærk central styring, hvilket sammen med strategiske beslutninger om bl.a. eksponeringsstørrelse og kundesegmenter har sikret en veldiversificeret udlånsbog og en kreditkvalitet, der har været stærk gennem konjunkturcyklus.



Solid kapitalposition – på vej mod IRB

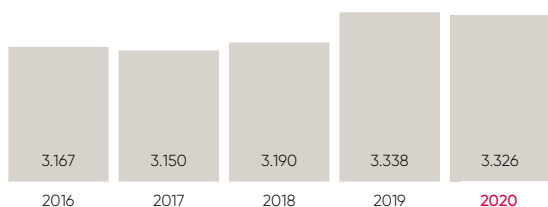
I de senere år er Spar Nords kapitalposition styrket markant. Vores egentlige kernekapitalprocent er steget fra 9,5 i 2010 til 17,2 i 2020 – primært fordi bankens egenkapital er steget fra 4,4 mia. kr. til 9,6 mia. kr. Med henblik på at sikre en mere optimal kapitalanvendelse har Spar Nord iværksat et strategisk projekt, der i løbet af de kommende år skal bane vej for overgang fra standardmetoden til interne ratingbaserede modeller (IRB).



Investering i digitalisering

Over de seneste år har Spar Nord investeret betydelige ressourcer i nye digitale løsninger – både i form af direkte kundevendte løsninger, nye værktøjer til medarbejderne og systemer, der skal effektivisere produktions- og complianceprocesser. Senest har Spar Nord implementeret Salesforce som nyt CEM-system og etableret en dedikeret udviklingsenhed til en styrket IT-understøttelse af rådgivernes hverdag.

Væsentlige resultater i 2020



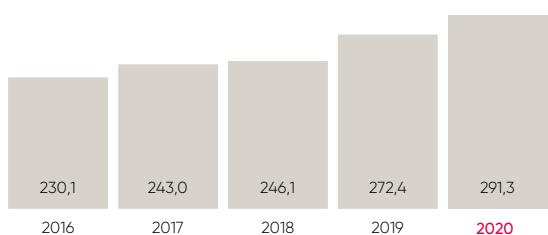
Basisindtægter

Spar Nords basisindtægter var på 3.326 mio. kr. i 2020, hvilket er 12 mio. kr. lavere end i 2019. Såvel nettorenteindtægter som nettoengebyrindtægter stiger med 1 %, mens kursreguleringer forøges med 14 %. Endelig reduceres øvrige indtægter med 56 %, hvilket primært skyldes ekstraordinære indtægter fra Spar Nords ejerandel i Danske Andelskassers Bank i 2019.



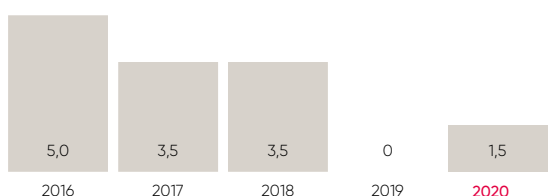
Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån blev på 309 mio. kr. i 2020 mod 22 mio. kr. i 2019. Stigningen kan i væsentligt omfang henføres til indregning af ledelsesmæssigt skøn på 320 mio. kr. vedrørende COVID-19.



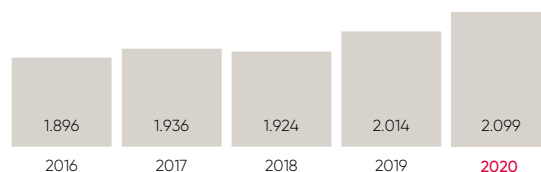
Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang voksede med 7 % og var ultimo 2020 på 291,3 mia. kr. Realkreditformidlingen steg med 7 % til 94,5 mia. kr., mens bank- og leasingudlån faldt med 2 % til 42,5 mia. kr.



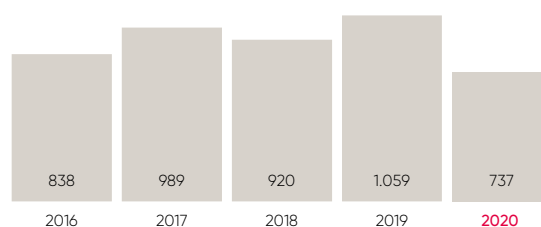
Udbytte

For regnskabsåret 2020 anbefaler Finanstilsynet generelt, at bankerne begrænser udbyttebetalingen. Bestyrelsen indstiller derfor til generalforsamlingen, at der udbetales et udbytte på 1,5 kr. pr. aktie vedr. 2020. Spar Nord udbetalte ikke de planlagte 3,5 kr. pr. aktie fra 2019, idet Finanstilsynet i 2020 anbefalede suspension af udbyttebetaling.



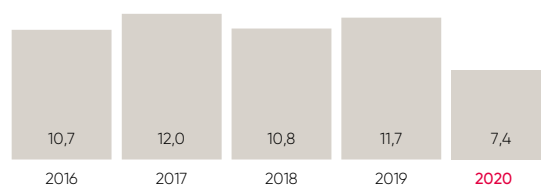
Omkostninger

Spar Nords samlede omkostninger blev på 2.099 mio. kr. i 2020 mod 2.014 mio. kr. i 2019. Omkostningerne i 2020 er påvirket af engangsomkostninger til fratrædelser og afskedigelser, ligesom IT-omkostninger (datacentral) er stigende.



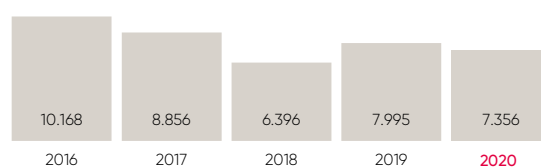
Resultat efter skat

Spar Nords samlede resultat før skat blev på 918 mio. kr. i 2020 mod 1.302 mio. kr. i 2019. Efter skat blev resultatet i 2020 på 737 mio. kr.



Egenkapitalforrentning

Egenkapitalforrentningen efter skat var på 7,4 % i 2020 sammenlignet med 11,7 % i 2019.



Markedsværdi

Spar Nords markedsværdi faldt med 8 % i 2020 og var ultimo året på 7,4 mia. kr.



Sådan driver vi forretning

Decentralt ejerskab og stærk central support

Kernen i Spar Nords forretningsmodel er lokalt engagement kombineret med stærk central support.

Spar Nord består af lokale enheder med stor selvbestemmelse på områder som kundebetjening, markedsbearbejdning og medarbejderforhold.

Filosofien bag forretningsmodellen er, at det er kundernes krav til de decentrale, kundevenlige enheder, der skal være styrende for arbejdet i de centrale support- og udviklingsfunktioner. På kreditområdet arbejdes der med central styring og overvågning.



Brev til vores aktionærer

Kære aktionærer,

2020 har været et historisk turbulent år for både verden og banken. På trods af Corona kommer Spar Nord alligevel ud af 2020 med et tilfredsstillende resultat, hvorfor bankens bestyrelse i 2021 foreslår udbetaling af udbytte på 1,50 kr. pr. aktie.

Banken realiserer for 2020 et nettoresultat på 737 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 7,4 %, hvilket placerer banken blandt de bedste af de større danske banker.

2020 bød på privatkundeområdet på et overraskende højt aktivitetsniveau, særligt på boligområdet med konverteringer og hushandler. I et omskifteligt år har vi formået at skabe en pæn vækst på realkreditformidling, der er forøget med 7 %, ligesom det er lykkedes at forøge vores udlån til privatkunder i en tid, hvor det samlede sektorudlån til privatkunder er faldet med 4 %. Dette er et billede på, at vi fortsat øger vores markedsandel inden for privatkundeområdet i Danmark.

Tæt på kunderne i en Coronatid

Når vi om nogle år ser tilbage, så vil 2020 utvivlsomt blive husket for Corona, der uden sidestykke i moderne tid har vendt op og ned på alles hverdag, både arbejdsmæssigt og privat, økonomisk og menneskeligt.

Da man i starten af 2020 fulgte udviklingen i Kina, havde de færreste nok forestillet sig, at regeringen på et pressemøde 11. marts bekendtgjorde en næsten total nedlukning af samfundet. I den resterende del af året har restriktionerne været mere eller mindre omfattende, men samlet set betydet, at vi skulle finde nye måder at leve og arbejde på.

I banken betød det hjemmearbejde for en lang række medarbejdere og har gjort det i store dele af året. Medarbejderne har i den forbindelse udvist stor fleksibilitet og evnet at rådgive kunderne i en vanskelig tid.

Dette har ikke mindst været tilfældet på erhvervsområdet, hvor det er glædeligt, at banken har kunnet imødekomme 95 % af de ønsker og behov, som vores erhvervs kunder har haft som følger af COVID-19. Erhvervs kunderne kvitterede herfor i den seneste måling foretaget af Aalund. Her kåres Spar Nord for 4. år i træk til den af landets seks største banker, der har de mest tilfredse erhvervs kunder – og som er mest tilfredse med bankens Corona-opbakning.

Trods bankens opbakning er udlånet til erhvervs kunder dog faldet med 1,9 mia. kr., blandt andet som følge af de statslige hjælpepakker med udskydelse af betaling af moms og A-skat.

Bankens privatkunder har i 2020 endnu engang bevist en stærk kreditkvalitet og robust økonomi og

har alene i mindre grad oplevet problemer som følge af Coronakrisen. Selvom det generelle aktivitetsniveau i samfundet har været svækket, så er der fortsat blevet lavet forretninger inden for boligområdet, handel med værdipapirer og formueforvaltning.

Der knytter sig imidlertid fortsat stor usikkerhed til de mere langsigtede samfundsøkonomiske effekter og konsekvenser af krisen – og særligt betydningen heraf for Spar Nords erhvervs kunder.

Som konsekvens af en samfundsøkonomisk afmatning og fokus på intern effektivitet har vi ad to omgange i 2020 gennemført tilpasninger på medarbejdersiden. Dels ved et frivilligt fratrædelsesprogram medio 2020 og dels ved afskedigelser i slutningen af 2020. Det er altid ærgerligt og trist at skulle sige farvel til dygtige kolleger, men i den aktuelle situation har vi vurderet, at det var det ansvarlige at gøre.

Fra lavt til lavere rentemiljø

Mens året startede med forventninger om lave renter i lang tid, så betyder regeringens og centralbankens indgriben i forhold til Coronakrisen, at de fleste nu har indstillet sig på endnu lavere renter i endnu længere tid.

Med det ekstreme rentemiljø er negative indlånsrenter blevet den nye normal, for både privat- og erhvervs kunder. De aktuelle forventninger om lave renter så langt øjet rækker betød, at vi fandt det nødvendigt at gennemføre en række ændringer og tiltag på indlåns siden for at reparere på den ubalance, som de negative markedsrenter skaber.

Beslutning om yderligere at sænke den negative rente over for erhvervs kunder betyder, at der igen er indarbejdet en beskedent positiv rentemarginal på indlån. Samtidigt er også grænsen for beregning af negativ indlånsrente for privatkunders kontante indestående blevet sænket til 100.000 kr.

I forhold til de negative indlånsrenter er det generelt vigtigt at have den anden side af mønten for øje. Det har således længe været muligt at optage et 30-årigt realkreditlån til en fast rente på 0,5 %. Med andre ord nyder kunderne godt af at kunne låne til historisk lave renter.

Negativt afkast til aktionærerne

Også for bankens aktionærer blev 2020 et turbulent år. Fra en slutkurs i 2019 på 65 betød Coronakrisen i marts måned, at Spar Nord-aktien kortvarigt handlede omkring kurs 36. Som øvrige finansielle aktier har den resterende del af året budt på kursstigning, og aktien lukkede ultimo 2020 i kurs 60.

Uden udbyttebetaling i 2020 blev det samlede afkast derfor på -8 %, svarende til årets kursfald (Y/Y).



Som reaktion på Coronakrisen anbefalede Finanstilsynet suspension af udbyttebetaling i 2020 for regnskabsåret 2019, hvilket Spar Nord fulgte.

For regnskabsåret 2020 anbefaler Finanstilsynet generelt, at bankerne begrænser udbyttebetalingen. Bankens bestyrelse har derfor besluttet at indstille til generalforsamlingens godkendelse, at der udbetales et udbytte på 1,50 kr. pr. aktie, svarende til en udlodningsprocent på 25, hvilket er lidt under bankens udlodningspolitik på 30-50 %.

Køb af BankNordiks danske forretning

Årets sidste nyhed fra banken blev også den største. 22. december kunne vi offentliggøre, at banken havde indgået en betinget aftale om køb af BankNordiks danske forretning. Samlet set betyder aftalen, at ca. 60.000 kunder med et samlet forretningsomfang på ca. 25 mia. kr. bliver en del af Spar Nord fra 1. februar 2021.

Overtagelsen af BankNordiks danske forretning betyder en markant styrket tilstedeværelse og markedsposition på privatkundeområdet i Hovedstadsområdet og byerne Århus, Odense, Kolding og Haderslev. Efter overtagelsen vil Spar Nord have det samme antal lokale banker på Sjælland som i Nordjylland – et godt billede på de sidste 20 års transformation fra regional til landsdækkende bank.

Med aftalen bliver Spar Nord igen den største distributør af realkreditlån fra Totalkredit samt den største distributør af investeringsprodukter fra BankInvest.

Som følge af omkostninger til overtagelse og konvertering forventes den overtagne forretning at bidrage beskedent til bankens indtjening i 2021. Fra 2022 forventer vi, at den overtagne portefølje bidrager med en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 110 mio. kr.

Den endelige gennemførelse af transaktionen forudsatte godkendelse af Finanstilsynet samt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen. Spar Nord modtog begge myndighedsgodkendelser inden udgangen af januar 2021, hvorfor overtagelsen blev gennemført pr. 1. februar 2021.

Samfundsansvar og bæredygtighed

Tilbage i 2019 definerede vi en række initiativer og indsatser under overskriften samfundsansvar. Vi har derfor i 2020 tilsluttet os FN's generelle principper for arbejdet med samfundsansvar (UN Global Compact), FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI) samt FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB).

Forord

Supplerende formulerede vi i 2019 en målsætning om, at Spar Nord skal være CO₂-neutral i 2025. Bankens eget klimaftryk er i 2020 blevet reduceret ved blandt andet etablering af yderligere solcelleanlæg på hovedsædet samt ved at omlægge bankens elforbrug 100 % til danske vindmøller. Desuden er en række igangværende aktiviteter til fremme af bæredygtighed blevet accelereret med Coronakrisens indtog. Således har vi rejst væsentligt mindre i 2020, og tilsvarende mangedoblet antallet af onlinemøder med kunder og kolleger.

Det seneste års udvikling betyder, at vi allerede fra 2021 forventer, at Spar Nord bliver CO₂-neutrale.

Strategi og forventninger

I 2019 formulerede vi sammen med medarbejderne en plan for 2020-22, der bygger videre på bankens vision om at være Danmarks mest personlige bank. Det er således fortsat vores overbevisning, at kompetent og personlig rådgivning samt god service også i de kommende år vil være nøglen til høj kundetilfredshed og dermed vækst i forretningsomfang.

I slutningen af 2020 valgte vi at opprioritere udvalgte indsatsområder i strategien med fokus på forenkling og øget forretningskabelse.

Med denne strategiske præcisering følger en styrkelse af bankens digitale muskler. Således er vi i gang med at tilføre IT-ressourcer, der skal arbejde dedikeret med at skabe mere effektive processer og arbejdsgange for bankens kundevendte medarbejdere.

Samtidigt har vi besluttet at reducere antallet af interne målepunkter samt arbejde på at reducere tidsforbruget på administrative opgaver, således der samlet set bliver mere tid til kunder og forretninger.

Vi tror nemlig på, at bankens forretningsmodel med en stærk lokal forankring tæt på kunderne skaber grobunden for fremtidig vækst. Dette er også baggrunden for, at vi i løbet af 2020 er gået imod strømmen og har annonceret opstart af tre nye lokale banker i Herlev, Solrød Strand og Korsør.

Vi forventer med præciseringerne af bankens strategi at være i stand til at skabe en endnu mere rentabel og forretningsorienteret bank. Overordnet set er den finansielle målsætning uændret at skabe en egenkapitalforrentning i niveauet 7-9 % efter skat og dermed ligge blandt de bedste af de større danske banker.

Venlig hilsen

Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand

Lasse Nyby
Adm. direktør

Finansielle resultater - basisindtjening, år

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	2020	2019	Ændring i %	2018	2017	2016
Nettorenteindtægter *)	1.584	1.573	1	1.548	1.546	1.621
Nettogebyrindtægter	1.238	1.225	1	1.127	1.116	1.053
Kursreguleringer og udbytte	433	379	14	268	404	434
Øvrige indtægter	71	160	-56	247	83	59
Basisindtægter	3.326	3.338	0	3.190	3.150	3.167
Personaleomkostninger	1.293	1.218	6	1.152	1.165	1.142
Driftsomkostninger	806	796	1	771	771	755
Omkostninger	2.099	2.014	4	1.924	1.936	1.896
Basisindtjening før nedskrivninger	1.227	1.324	-7	1.266	1.213	1.270
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. *)	309	22	-	173	-38	242
Resultat før skat	918	1.302	-29	1.094	1.251	1.028
Skat	181	243	-26	174	262	190
Resultat	737	1.059	-30	920	989	838
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	49	49	0	49	49	26

Balanceoplysninger

Mio. kr.						
Aktiver i alt	102.077	93.113	10	82.793	80.367	78.473
Udlån	52.312	51.312	2	44.330	46.747	41.346
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	42.494	43.157	-2	39.551	37.272	35.092
Udlån, reverse repoforretninger	9.819	8.155	20	4.779	9.475	6.253
Indlån	78.881	70.602	12	65.545	64.266	61.006
Indlån, bankaktiviteter	58.084	53.279	9	50.773	48.668	46.464
Indlån, repoforretninger	333	0	-	0	175	0
Indlån, puljeordninger	20.464	17.323	18	14.772	15.423	14.541
Udstedte obligationer	2.670	2.637	1	0	0	0
Efterstillede kapitalindsud	1.333	1.322	1	1.332	1.144	1.093
Hybrid kernekapital	794	860	-8	861	861	862
Aktionærernes egenkapital	9.596	8.901	8	8.380	8.114	7.765
Garantier	15.591	14.766	6	12.092	11.961	12.334
Den samlede risikoeksponering	54.865	55.963	-2	53.858	49.546	47.486
Kernekapital	10.193	9.032	13	8.387	7.924	7.428
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer **)	1.717	1.503	14	1.945	1.616	1.994
Kontraktuelle udlån med rentestop	275	303	-9	476	341	443
Forretningsomfang	291.310	272.431	7	246.063	243.014	230.114

*) I 2016 og 2017 er der i opstillingen for basisindtjening foretaget reklassifikation mellem posterne nettorenteindtægter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv., som vedrører den indtægtsførte del af underkurs på overtagne eksponeringer.

**) Fra og med 2018 er tallet inklusive nedskrivninger på uudnyttet max, og i 2017 og tidligere år inklusive nedskrivninger på overtagne eksponeringer.

Sammenligningstal er ikke ændret i forbindelse med implementering af regnskabsstandard IFRS 9 om finansielle instrumenter pr. 1. januar 2018 og IFRS 16 om leasing pr. 1. januar 2019.

Finansielle resultater – basisindtjening, år

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016	
Kapitalgrundlag						
Kapitalprocent	21,0	18,5	18,0	18,2	17,7	
Kernekapitalprocent	18,6	16,1	15,6	16,0	15,6	
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	14,6	14,0	14,4	14,0	
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	9,4	14,5	12,8	15,1	13,2
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)	%	7,4	11,7	10,8	12,0	10,7
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,63	0,60	0,60	0,61	0,60
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,72	0,61	0,66	0,60	0,68
Afkastningsgrad	%	0,7	1,1	1,1	1,2	1,1
Markedsrisiko og likviditet						
Renterisiko	%	1,1	0,6	0,2	0,7	1,2
Valutaposition	%	0,9	1,0	1,4	3,3	3,2
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	241	195	174	187	171
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	73,2	81,0	77,9	76,6	75,5
Kreditrisiko						
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,4	4,8	4,7	4,6	4,5
Årets udlånsvækst	%	-1,5	9,1	6,7	6,2	3,6
Summen af store eksponeringer **)	%	78,1	83,6	79,2	17,2	14,5
Nedskrivningsprocent		0,4	0,0	0,3	-0,1	0,4
Medarbejdere og afdelinger						
Antal ansatte (ultimo, heltid) ***)		1.545	1.549	1.518	1.538	1.540
Antal lokale banker		51	49	49	50	58
Spar Nord Aktien						
Kr. pr. aktie a 10 kr.						
Kurs ultimo		60	65	52	72	81
Indre værdi *)		78	72	68	66	63
Årets resultat *)		5,6	8,2	7,2	7,8	6,6
Udbytte ****)	Kr.	1,5	0,0	3,5	3,5	5,0
Afkast	%	-8	32	-23	-5	38
Price earning*)		11	8	7	9	12

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

**) Fra og med 2018 er nøgletallet beregnet efter Finanstilsynets nye pejlemærke for store eksponeringer.

***) Antal ansatte for 2020 er inklusive 47 medarbejdere, som er fratrukket 01.01.21

****) For at bakke op om de politiske hensigter om at sikre en hensigtsmæssig afbødning af COVID-19 pandemien og de samfundsøkonomiske konsekvenser heraf, blev det, efter bestyrelsens indstilling, på generalforsamlingen den 17. juni 2020 godkendt, at der ikke udbetales udbytte vedrørende regnskabsåret 2019.

Sammenligningstal er ikke ændret i forbindelse med implementering af regnskabsstandard IFRS 9 om finansielle instrumenter pr. 1. januar 2018 og IFRS 16 om leasing pr. 1. januar 2019.

Finanstilsynets opstilling og nøgletal fremgår af note 6.13 i koncernregnskabet.

Nøgletsdefinitioner fremgår af note 6.13.1 i koncernregnskabet.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	2020	2020	2020	2020	2019
	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
Nettorenteindtægter	398	391	408	387	396
Nettogebyrindtægter	319	300	296	322	290
Kursreguleringer og udbytte	133	137	174	-11	67
Øvrige indtægter	22	21	7	21	25
Basisindtægter	872	850	885	719	779
Personaleomkostninger	344	289	344	315	324
Driftsomkostninger	224	190	188	204	215
Omkostninger	568	479	532	520	539
Basisindtjening før nedskrivninger	304	371	353	199	239
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	22	53	59	175	12
Resultat før skat	282	318	294	24	227
Skat	52	66	63	0	44
Resultat	230	252	231	24	182
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	11	11	15	12	12

Balanceoplysninger

Mio. kr.					
Aktiver i alt	102.077	96.026	95.242	94.457	93.113
Udlån	52.312	49.397	49.272	50.400	51.312
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	42.494	41.748	41.644	43.017	43.157
Udlån, reverse repoforretninger	9.819	7.649	7.629	7.383	8.155
Indlån	78.881	74.855	73.227	67.631	70.602
Indlån, bankaktiviteter	58.084	55.454	54.843	51.552	53.279
Indlån, repoforretninger	333	250	166	0	0
Indlån, puljeordninger	20.464	19.150	18.218	16.078	17.323
Udstedte obligationer	2.670	2.625	2.632	2.585	2.637
Efterstillede kapitalindskud	1.333	1.317	1.321	1.293	1.322
Hybrid kernekapital	794	807	796	872	860
Aktionærernes egenkapital	9.596	9.369	9.125	8.915	8.901
Garantier	15.591	14.676	14.494	14.596	14.766
Den samlede risikoeksponering	54.865	54.749	54.627	56.548	55.963
Kernekapital	10.193	9.890	9.725	9.471	9.032
Nedskrivningskonto	1.717	1.708	1.678	1.626	1.503
Kontraktuelle udlån med rentestop	275	284	343	303	303
Forretningsomfang	291.310	280.094	273.952	263.879	272.431

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

		2020	2020	2020	2020	2019
		4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
Kapitalgrundlag						
Kapitalprocent		21,0	20,4	20,2	19,0	18,5
Kernekapitalprocent		18,6	18,1	17,8	16,7	16,1
Egentlig kernekapitalprocent		17,2	16,7	16,4	15,3	14,6
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. *)	%	11,7	13,4	12,4	0,5	9,9
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. *)	%	9,5	10,5	9,6	0,5	7,9
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,65	0,56	0,60	0,72	0,69
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,68	0,63	0,67	0,97	0,71
Afkastningsgrad	%	0,2	0,3	0,2	0,0	0,2
Markedsrisiko og likviditet						
Renterisiko	%	1,1	1,1	1,1	0,1	0,6
Valutaposition	%	0,9	0,9	1,1	1,1	1,0
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	241	216	231	185	195
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	73,2	75,3	75,9	83,4	81,0
Kreditrisiko						
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,4	4,5	4,6	4,8	4,8
Periodens udlånsvækst	%	1,8	0,3	-3,2	-0,3	1,5
Summen af store eksponeringer	%	78,1	77,7	78,6	82,6	83,6
Nedskrivningsprocent		0,0	0,1	0,1	0,3	0,0
Medarbejdere og afdelinger						
Antal ansatte (ultimo, heltid) **)		1.545	1.553	1.560	1.561	1.549
Antal lokale banker		51	49	49	49	49
Spar Nord Aktien						
Kr. pr. aktie a 10 kr.						
Kurs ultimo		60	47	53	42	65
Indre værdi*)		78	76	74	72	72
Periodens resultat *)		1,8	2,0	1,8	0,1	1,4

*) 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.

***) Antal ansatte for 4. kvartal 2020 er inklusive 47 medarbejdere, som er fratrukket 01.01.21

Regnskabsberetning

Resultater i 2020

Spar Nord opnåede i 2020 et nettoresultat på 737 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 7,4 % p.a. Resultatet er 322 mio. kr. eller 30 % lavere end i 2019, men anses i lyset af COVID-19 for at være tilfredsstillende.

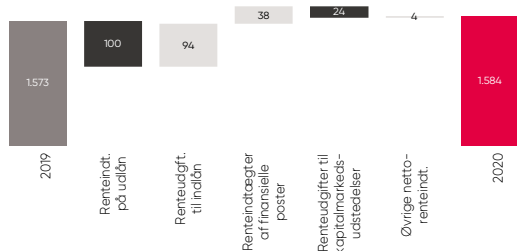
Indtægter

Årets basisindtægter blev på 3.326 mio. kr., hvilket er på niveau med 2019. Nettorenteindtægterne blev på 1.584 mio. kr. mod 1.573 mio. kr. i 2019.

Sammenlignet med sidste år var renteindtægterne fra udlån til kunder 100 mio. kr. lavere, mens renteudgifterne til indlån blev forbedret med 94 mio. kr. Renteindtægterne fra obligationer mv. var 38 mio. kr. højere end i 2019, mens renteudgifterne til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud var 24 mio. kr. højere.

Udvikling i nettorenteindtægter

(Mio. kr.)



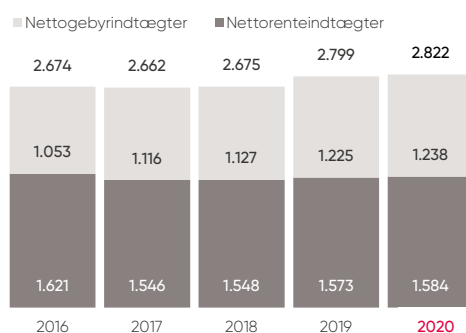
Nettorenteindtægterne er således positivt påvirket af forbedrede renteudgifter fra aktive tiltag i anvendelsen af negative renter på indlånssiden samt renteindtægter fra placering af bankens overskudslikviditet. I negativ retning trækker et fald i udlån på 0,7 mia. kr. svarende til 2 % samt et fortsat pres på rentemarginalen. Fra ultimo 2019 til ultimo 2020 blev den samlede rentemarginal således reduceret med 15 basispoint, hvilket dækker over et fald i udlånssatsen på 28 basispoint, der delvist kompenseres af et fald i indlånssatsen på 13 basispoint. Presset på udlånssatsen kan henføres til en kombination af mixeffekter (højere vækst i forretningstyper med lavere udlånssatser, prioritetslån til privatkunder og leasingudlån) og generelt konkurrencepres.

Mio. kr.	2020	4. kvrt.	3. kvrt.	2. kvrt.	1. kvrt.
Renteindtægter på udlån	1.447	357	357	362	370
Renteudgifter til indlån	-132	-40	-36	-32	-25
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	1.579	397	393	394	395
Renteindtægter af finansielle poster	101	25	24	37	14
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	60	15	16	15	14
Øvrige netto-renteindtægter	-35	-9	-9	-8	-8
Nettorenteindtægter i alt	1.584	398	391	408	387

Nettogebyrindtægterne blev på 1.238 mio. kr. mod 1.225 mio. kr. i 2019. Dermed udgjorde nettogebyrindtægterne 44 % af årets samlede netto-rente- og gebyrindtægter (2019: 44 %).

Netto-renteindtægter og netto-gebyrindtægter

(Mio. kr.)



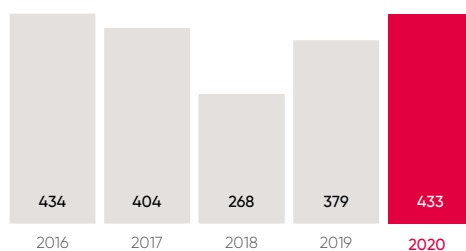
Den meget tilfredsstillende udvikling i netto-gebyrindtægterne skyldes overvejende den fortsat stigende aktivitet indenfor værdipapirhandel og kapitalforvaltning samt generelt høj aktivitet på boligområdet. Den sammenlignet med 2019 lavere konverteringsaktivitet betyder et fald i lånesagsgebyrer, mens gebyrindtægter fra betalingsformidling, forsikringer mv. er forøget sammenlignet med 2019.

Mio. kr.	2020	4. kvrt.	3. kvrt.	2. kvrt.	1. kvrt.
Realkreditgebyrer	434	106	110	106	112
Øvrige lånesagsgebyrer	108	27	30	19	31
Værdipapirer og kapitalforvaltning	401	104	88	107	103
Andre gebyrer	294	81	72	65	76
Netto-gebyrindtægter i alt	1.238	319	300	296	322

Kursreguleringer og udbytte blev på 433 mio. kr. mod 379 mio. kr. i 2019.

Kursregulering og udbytte

(Mio. kr.)



2020 blev et kontrastfyldt år på de finansielle markeder, hvor en turbulent afslutning på 1. kvartal blev afløst af meget positive udviklinger i årets følgende kvartaler. Kursreguleringer på aktier i Handelsområdet udgjorde i 2020 61 mio. kr., mens obligations-

Regnskabsberetning

siden bidrog med 158 mio. kr. Samlet set realiseredes indtjening i Handelsområdet meget tilfredsstillende 44 mio. kr. højere end i 2019.

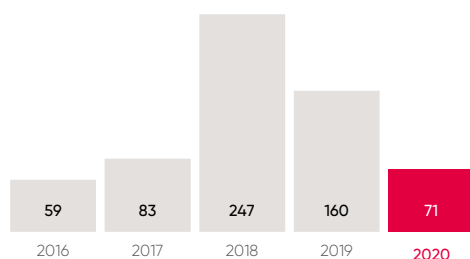
Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktier realiseres 7 mio. kr. højere end i 2019. Beholdning af BI Holding og PRAS samt salg af aktier i VP Securities A/S bidrog positivt, mens lavere ejerandel af DLR trak i modsat retning.

Mio. kr.	2020	4. kvrt.	3. kvrt.	2. kvrt.	1. kvrt.
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	221	74	80	134	-68
Anlægsaktier inkl. udbytte	151	41	43	28	39
Valutahandel og -agio	62	18	13	12	18
Kursreguleringer og udbytte i alt	433	133	137	174	-11

Øvrige indtægter realiseredes på 71 mio. kr. mod 160 mio. kr. i 2019.

2019 var ekstraordinært påvirket fra Spar Nords ejerandel i Danske Andelskassers Bank, herunder Spar Nords andel af den gevinst, Danske Andelskassers Bank opnåede fra salget af Sparinvest.

Øvrige indtægter (Mio. kr.)

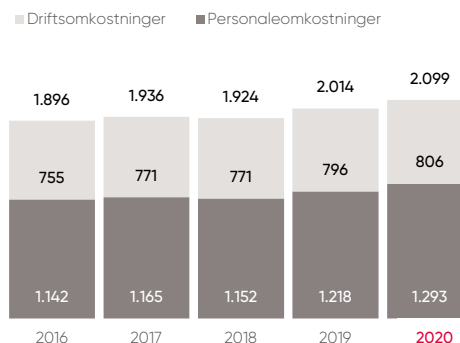


Omkostninger

De samlede omkostninger blev på 2.099 mio. kr. i 2020 mod 2.014 mio. kr. i 2019.

1.293 mio. kr. af årets omkostninger kunne henføres til løn, hvilket betyder at de realiserede lønomkostninger var 75 mio. kr. højere end i 2019. Baggrunden for stigningen kan overordnet set tilskrives overenskomstmæssig lønstigning og flere ansatte hen over året samt gennemførelse af fratrædelsesprogram i juni og medarbejdertilpasning i hovedsædet i november. I de to sidstnævnte forhold er der tilsammen bogført engangsomkostninger i 2020 for 34 mio. kr.

Samlede omkostninger (Mio. kr.)



Spar Nord beskæftiger ultimo året 1545 medarbejdere (FTE), hvoraf 47 medarbejdere fratræder 1. januar 2021. Primo 2021 beskæftiger Spar Nord således 51 færre medarbejdere end ultimo 2019.

De øvrige driftsomkostninger realiseredes på 806 mio. kr., hvilket er 9 mio. kr. højere end 2019. Driftsomkostningerne er negativt påvirket af stigende IT-omkostninger (datacentral), mens der realiseres besparelser på langt de fleste øvrige omkostningsposter, særligt rejse- og marketingomkostninger.

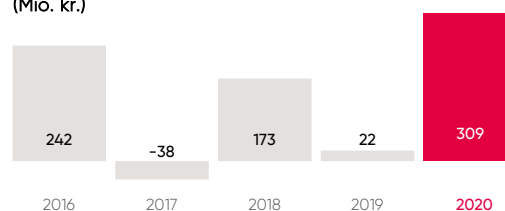
De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,63, hvilket er en anelse bedre end Spar Nords strategiske målsætning.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 2020 på 309 mio. kr. mod 22 mio. kr. i 2019.

COVID-19 har været det altoverskyggende tema i 2020 og har i særdeleshed påvirket årets nedskrivninger. Spar Nord har i 2020 foretaget et modelunderstøttet, ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19 på 320 mio. kr. De økonomiske hjælpepakker bevirker fortsat, at COVID-19 krisen i 2020 alene har betydet beskedne tab på individuelle engagementer. Der knytter sig imidlertid fortsat stor usikkerhed til de mere langsigtede samfundsøkonomiske effekter og konsekvenser af krisen og særligt betydningen heraf for Spar Nords erhvervs-kunder.

Nedskrivninger (Mio. kr.)



Regnskabsberetning

Ultimo 2020 udgør Spar Nords samlede ledelsesmæssige skøn 570 mio. kr. med 320 mio. kr. vedrørende COVID-19 som den største post. Heraf kan 130 mio. kr. henføres til privatkunder og 190 mio. kr. henføres til erhvervskunder. De resterende 250 mio. kr. fordeles sig med 147 mio. kr. vedrørende landbrugs jordpriser og 103 mio. kr. vedrørende modelusikkerhed.

Driftspåvirkningen på 309 mio. kr. fordeles sig med 250 mio. kr. på erhvervskunder ekskl. landbrug, -74 mio. kr. på landbrugskunder, 124 mio. kr. på privatkunder og 9 mio. kr. på kunder i forbrugslånsforretningen SparXpres.

Nedskrivninger i stadie 3 udgør ultimo året 941 mio. kr. (ultimo 2019: 1.083 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgør 777 mio. kr. (ultimo 2019: 420 mio. kr.).

Udvikling i NPL-ratio

	2020	2019
NPL (DKK mio. kr.)	1.873	2.004
Eksposering (mio. kr.)	54.884	54.079
NPL ratio	3,4	3,7

Ved årets udgang udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 3,4 %.

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Branche %	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Offentlige myndigheder	1,6	2,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	5,0	4,7	19,5	27,1
Fiskeri	0,2	0,2	0,1	0,1
Industri og råstofudvinding	4,3	5,0	4,9	5,1
Energiforsyning	3,0	2,8	1,7	0,9
Bygge og anlæg	4,3	4,3	3,6	3,0
Handel	5,8	7,0	8,5	5,6
Transport, hoteller og restauranter	4,2	4,4	9,0	5,8
Information og kommunikation	0,4	0,5	0,5	0,6
Finansiering og forsikring	5,5	5,7	6,5	4,7
Fast ejendom	11,4	12,3	10,2	11,5
Øvrige erhverv	6,7	6,3	7,3	10,6
Erhverv i alt	52,3	55,2	71,8	74,7
Privatkunder i alt	47,7	44,8	28,2	25,3
i alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Resultat

Resultatet før skat blev på 918 mio. kr. mod 1.302 mio. kr. i 2019. Koncernens effektive skatteprocent var på 20, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 737 mio. kr. mod 1.059 mio. kr. sidste år.

4. kvartal 2020 i forhold til 3. kvartal 2020

Spar Nord opnåede i 4. kvartal 2020 et nettoresultat på 230 mio. kr. mod 252 mio. kr. i 3. kvartal 2020.

Nettorenteindtægterne udgjorde 398 mio. kr. i 4. kvartal mod 391 mio. kr. i 3. kvartal. Udviklingen afspejlede, at renteudgifterne til indlån var forbedret med 4 mio. kr., mens renteindtægterne fra udlån var fastholdt uændrede. Endelig bidrog renteindtægter fra placering af bankens overskudslikviditet til den positive udvikling.

Nettogebyrindtægterne udgjorde 319 mio. kr., hvilket var 19 mio. kr. højere end i det foregående kvartal. Den positive udvikling var primært drevet af stigende gebyrindtægter fra værdipapirhandel og kapitalforvaltning samt fra betalingsområdet.

Kursreguleringer og udbytte udgjorde 133 mio. kr. mod 137 mio. kr. i det foregående kvartal. Faldet kunne henføres til lavere kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning, mens indtægter fra valutahandel og agio var højere i 4. kvartal end i 3. kvartal.

De samlede omkostninger udgjorde 568 mio. kr., hvilket var 89 mio. kr. højere end i det foregående kvartal. Lønomsomkostningerne blev på 344 mio. kr. mod 289 mio. kr. i 3. kvartal, primært på grund af periodisering af feriepengeforpligtelser samt udgifter til fratrædelser. Driftsomkostningerne blev på 224 mio. kr. mod 190 mio. kr. i 3. kvartal. Stigningen kan dels henføres til højere IT-omkostninger (datacentral) og dels til konsulentudgifter vedrørende IRB-projektet og juridisk bistand ved købsproces af BankNordik.

Nedskrivninger på udlån realiseredes i 4. kvartal på 22 mio. kr. mod 53 mio. kr. i 3. kvartal.

Regnskabsberetning

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 2020 på 291,3 mia. kr. – et niveau som er 18,9 mia. kr. højere end ultimo 2019.

Forretningsomfang

Mia. kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Udlån, bank- og leasingudlån	42,5	43,2	39,6	37,3	35,1
Indlån, bankaktiviteter	58,1	53,3	50,8	48,7	46,5
Indlån, puljeordninger	20,5	17,3	14,8	15,4	14,5
Garantier	15,6	14,8	12,1	12,0	12,3
Udlån, realkredit	94,5	88,6	80,9	77,2	73,6
Depotværdier	57,3	52,8	46,1	50,9	48,1
Letpension, livrenter	2,9	2,5	1,9	1,6	-
Forretningsomfang i alt	291,3	272,4	246,1	243,0	230,1

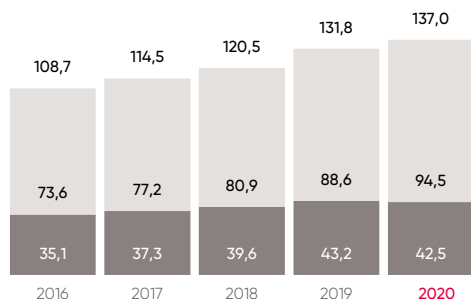
I løbet af 2020 realiseredes et fald i bank- og leasingudlånet på 0,7 mia. kr. eller 2 % til 42,5 mia. kr. 1,9 mia. kr. af faldet kan henføres til erhvervs kunder, hvor COVID-19 hjælpepakker har betydet et mindre behov for træk på kreditfaciliteter. Omvendt er leasingudlånet vokset med 0,7 mia. kr. og udlånet til privatkunder med 0,7 mia. kr. Endeligt reduceres udlån til offentlige kunder med 0,2 mia. kr.

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

Volumen af formidlede realkreditlån er i løbet af året vokset med 5,9 mia. kr. eller 7 % til 94,5 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån fra Totalkredit 83,0 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 11,5 mia. kr.

Samlet kreditformidling (Mia. kr.)

■ Udlån, realkredit ■ Udlån, bank- og leasingudlån



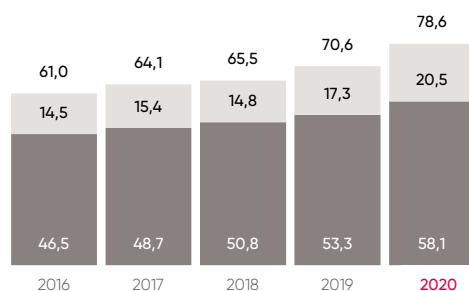
Indlån, bankaktiviteter, voksede i løbet af 2020 med 4,8 mia. kr. eller 9 % til 58,1 mia. kr. Stigningen fordelte sig med 1,2 mia. kr. fra privatkunder og 3,6 mia. kr. fra erhvervs kunder. Det samlede indlån på 58,1 mia. kr. svarede til, at Spar Nord ved udgangen af 2020 havde en markedsandel i Danmark på ca. 4 %.

Indlån i puljeordninger er steget med 3,1 mia. kr. eller 18 % til 20,5 mia. kr., mens kundernes depot-

værdier i årets løb voksede med 4,5 mia. kr. eller 8 % til 57,3 mia. kr.

Samlet indlån (Mia. kr.)

■ Indlån i puljeordninger ■ Indlån, bankaktiviteter



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betyder, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 2020 kan opgøres til 73.

Kapitalforhold

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

	2020	2019	2018	2017	2016
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	14,6	14,0	14,4	14,0
Kernekapitalprocent	18,6	16,1	15,6	16,0	15,6
Kapitalprocent	21,0	18,5	18,0	18,2	17,7

Ultimo 2020 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 17,2 mens den samlede kapitalprocent var på 21,0. Denne skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,9 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 3,5 %, således at det samlede kapitalkrav er 13,4 %. Spar Nord havde ved årsskiftet dermed en kapitalmæssig overdækning på 7,6 procentpoint eller 4,2 mia. kr.

Spar Nord skal leve op til de samme krav om nedskrivningseggede passiver (NEP-krav) som de øvrige SIFI-institutter. For Spar Nord indfases kravet frem mod medio 2022. Fuldt indfaset betyder NEP-kravet, at Spar Nord skal have en samlet kapital på ca. 27 % af den samlede risikoeksponering (REA).

Indfasningen af de nye krav forventes over de kommende år at medføre et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 6 mia. kr., hvoraf ca. 2 mia. kr. forventes udstedt i 2021. Spar Nord udstedte tilbage i 2019 2,6 mia. kr. med forventet løbetid på hhv. 3 og 5 år. Som resultat af Corona-krisen besluttede Finanstilsynet i 2020 at forlænge indfasning af NEP-krav med 6 måneder, hvilket betød, at Spar Nord ikke havde behov for udstedelse af yderligere NEP-kapital i 2020.

Regnskabsberetning

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

Kalibreret NEP-krav

%	31.12.20	01.07.22
Solvensbehov	9,9	9,9
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,9	9,9
Solvensbehov	9,9	9,9
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-7,1	0,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	6,3	13,4
Kalibreret NEP-krav	16,1	23,2
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	0,0
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Kombineret kapitalbufferkrav	3,5	3,5
Samlet NEP- og kombineret kapitalbufferkrav	19,6	26,7

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio.kr. / %	31.12.20
Kapitalgrundlag	11.514
Non-prefered senior kapital	2.650
Andre nedskrivningseggede passiver	0
Samlet kapital	14.164
Fradrag – særskilt kombineret bufferkrav	1.922
Nedskrivningseggede passiver i alt	12.241
NEP- og kombineret bufferprocent	25,8
NEP-procent	22,3
NEP- og kombineret bufferkrav	10.774
NEP-krav	8.851
Overdækning NEP-krav	3.390
Overdækning NEP-krav i procentpoint	6,2

Likviditet

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

Strategisk likviditet

Mio.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Indlån, bankaktiviteter	58,1	53,3	50,8	48,7	46,5
Seniorlån/obligationsudstedelser	2,7	2,6	0,0	0,0	0,0
Egenkapital og efterstillede kapitalindskud	11,7	11,1	10,6	10,1	9,7
Likviditetsfremskaffelse	72,5	67,0	61,3	58,8	56,2
Udlån, bank- og leasingaktivitet	42,5	43,2	39,6	37,3	35,1
Forfald, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital <1 år	0,0	0,4	0,0	0,7	0,4
Strategisk likviditet i alt	30,0	23,4	21,8	20,8	20,7

*) Se note 5.3.2

Ved udgangen af 2020 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 30,0 mia. kr., hvilket er 6,6 mia. kr. højere end ultimo 2019. Stigningen kan primært henføres til en markant forøget indlånsbalance som følge af Coronakrisen.

Spar Nord har ultimo 2020 opgjort LCR-nøgletallet til 241 %.

Rating

Spar Nord har gennem 2020 haft en uændret rating hos ratingbureauet Moody's. Spar Nord har en Adjusted Baseline credit assessment på baal1, en Banking deposit rating på A1 og et stabilt outlook. Spar Nords udstedelser af Senior Non-Preferred har fået ratingen A3 hos Moody's.

Køb af BankNordiks danske forretning

Spar Nord og BankNordik indgik 22. december 2020 betinget aftale om køb af BankNordiks danske forretning med et samlet forretningsomfang for i alt ca. 25 mia. kr. fordelt på ca. 60.000 kunder. Købesum blev aftalt til bogført værdi tillagt goodwill på 255 mio. kr. Overtagelsen forventes samlet set at reducere bankens kapitalprocenter med ca. 1,5 procentpoint.

Aftalen giver Spar Nord mulighed for at styrke markedspositionen på privatkundesiden i Hovedstadsområdet samt byerne Århus, Odense, Kolding og Haderslev. Det samlede forretningsomfang på i alt ca. 25 mia. kr. er fordelt som følger: Ca. 3,7 mia. kr. i udlån og garantier, ca. 5,8 mia. kr. i indlån, ca. 11,1 mia. kr. i formidlede realkreditlån fra Totalkredit og ca. 4,8 mia. kr. i depotværdier.

Med aftalen bliver Spar Nord den største distributør af realkreditlån fra Totalkredit samt den største distributør af investeringsprodukter fra BankInvest.

Den overtagne forretning forventes at bidrage beskedent til bankens basisindtjening før nedskrivninger i 2021, da engangsomkostninger i forbindelse med transaktionen forventes i niveauet 60 mio. kr. Fra 2022 forventes den overtagne portefølje at bidrage med en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 110 mio. kr.

Den endelige gennemførelse af transaktionen forudsatte godkendelse af Finanstilsynet samt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen. Spar Nord modtog begge myndighedsgodkendelserne inden udgang af januar 2021, hvorfor overtagelsen blev gennemført pr. 1. februar 2021.

Tilsynsdiamanten

Det danske finanstilsyn har for år tilbage lanceret en model, Tilsynsdiamanten, der opstiller en række kvantitative pejlemærker for, hvad der anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Overskridelse af pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

Spar Nord var i 2020 komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

Tilsynsdiamant

	Grænseværdier	2020	2019
Summen af store eksponeringer	% <175	78,1	83,6
Udlånsvækst	% <20	-1,5	9,1
Ejendomseksponering	% <25	10,5	11,5
Funding ratio	<1	0,5	0,5
Likviditetspejlemærke	% >100	251,0	204,0

Forventninger til 2021

Spar Nord forventer, at 2021 samfundsøkonomisk vil have to forskellige udtryk i henholdsvis 1. og 2. halvår. Mens 1. halvår 2021 fortsat forventes at være stærkt påvirket af COVID-19 krisen med begrænset investerings- og forbrugslyst til følge, så forventes der tiltagende aktivitet og optimisme i 2. halvår i takt med gennemførelse af vaccination af befolkningen.

Med afsæt i bankens eksisterende markedsposition kombineret med etablering af 3 nye filialer (Herlev, Solrød Strand og Korsør) forventer Spar Nord at kunne skabe vækst i udlån og samlet forretningsomfang. Hertil kommer effekten fra overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter pr. 1. februar 2021.

På baggrund af den forventede, organiske vækst i udlåns-volumen kombineret med et forventet aftagende pres på den samlede rentemarginal, herunder fuld effekt af allerede gennemførte tiltag på indlåns-siden, forventer Spar Nord, at det vil være muligt at realisere en fremgang i nettorenteindtægterne. Den yderligere effekt fra overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter forventes at blive i niveauet 80 mio. kr.

På gebyrsiden forventer Spar Nord at kunne bygge yderligere på niveauet fra 2020. Dette skyldes forventninger om en fortsat høj aktivitet på boligområdet inden for såvel konvertering som hushandel, samt en fortsat vækst i efterspørgslen efter kapitalforvaltningsprodukter. Hertil kommer nettogebyrindtægter som følge af overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter, der forventes i niveauet 120 mio. kr.

Kursreguleringerne forventes at blive betydeligt lavere end i 2020. Dette skyldes primært, at de flotte kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning ikke forventes at kunne fastholdes i et år med stabilt lave renter. Hertil kommer, at udviklingen på aktiemarkedet forventes at blive mindre positiv end i 2020. Omvendt forventes overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter at bidrage positivt med omkring 10 mio. kr.

Lønomsåningerne forventes overordnet set at falde som følge af et færre antal medarbejdere i koncernen. Herudover har der i 2020 været afholdt engangsomkostninger for 34 mio. kr. i forbindelse med fratrædelsesprogram og medarbejder-tilpasning i hovedsædet.

Driftsomkostningerne vil være præget af stigende IT-omkostninger. For en række øvrige områder såsom personale- og marketingomkostninger forventes et mindre fald sammenlignet med 2020.

På omkostningssiden forventes effekten fra overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter at blive omkring 130 mio. kr., hvortil der kommer engangsomkostninger i niveauet 60 mio. kr.

Usikkerheden omkring de langsigtede samfundsøkonomiske effekter og konsekvenser af Coronakrisen forventes minimum at være gældende for 1. halvår af 2021. Banken er ved indgangen til 2021 komfortabel med det eksisterende ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19, hvorfor nedskrivninger på udlån i 2021 forventes på et normaliseret niveau og lidt lavere end i 2020.

Samlet udmønter de ovenstående forhold sig i en forventet basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1.100–1.300 mio. kr. og resultatet efter skat forventes herefter realiseret i niveauet 650–850 mio. kr.



Strategiplan for 2020-22



Strategiplan for 2020-22

Siden 2017 har det været Spar Nords vision at skabe DANMARKS MEST PERSONLIGE BANK. Visionen er formuleret sådan, fordi nærvær og engagement altid har kendetegnet Spar Nords tilgang til at drive bank, og fordi Spar Nord tror på, at personlige relationer også i fremtiden vil være afgørende for evnen til at tiltrække og fastholde kunder.

Sammen med visionen formulerede Spar Nord en ny strategisk retning – under overskriften DEN PERSONLIGE BANK I EN DIGITAL VERDEN. Den strategiske retning afspejler, at digitaliseringen er et grundvilkår for bankerne, og at de digitale teknologier, hvis de udnyttes rigtigt, kan være et middel til at skabe både effektivisering og endnu tættere og mere personlige relationer til kunderne.

Visionen er intakt

Ved udgangen af strategiperioden kunne det konstateres, at Spar Nord var lykkedes med mange af de indsatser, der var en del af planen for 2017-19. Indsatser som Det Gode Kundemøde og Den Gode Bankoplevelse er blevet implementeret med succes, og dette har bidraget positivt til kundetilfredshed og kundetilgang. Spar Nord er vokset pænt på erhverv og har fire år i træk været den af de store banker med de mest tilfredse erhvervskunder (kilde: Aalund Research).

I november 2019 præsenterede banken en strategiplan gældende for årene 2020-22, der på mange måder er en naturlig videreførelse af planen for 2017-19. Visionen er fortsat at blive DANMARKS MEST PERSONLIGE BANK, forretningsmodellen med fokus på stort decentralt ejerskab og på at drive en detailbank med en kombination af fysiske filialer og digital understøttelse er uændret. Og flere af tendenserne i den grundlæggende analyse af markedet og omverdenen er de samme.

For at signalere, at Spar Nord med den nye plan bevæger sig videre på en kurs, der allerede er udstykket, har planen – og den strategiske retning – fået overskriften DEN PERSONLIGE BANK I EN DIGITAL VERDEN 2.0. Under denne overskrift er der fastlagt tre Must Win Battles hver med tre prioriterede handlinger.

Effektiviseringer i maskinrummet

Disse prioriterede handlinger er i efteråret 2020 blevet præciseret, således bankens digitale fokus primært vendes indad i forhold til at skabe lettelser og frigøre tid til kunder. Således er banksektoren de senere år blevet underlagt en stor mængde nye regler og standarder med administrative opgaver til følge. Det er i dette lys, Spar Nords ambition om at skabe effektiviseringer i maskinrummet skal ses.

Målet at skabe administrative lettelser for særligt bankens kundevendte medarbejdere, hvilket sker i en erkendelse af, at forretningskabelsen sker i dialogen med kunderne. I bestræbelserne på at lykkes med denne øvelse har Spar Nord etableret en ny IT-enhed, hvis dedikerede opgave er at effektivisere administrative arbejdsopgaver, således bankens rådgivere får frigjort mere tid til kundedialogen.

I tråd med bankens forretningsmodel og fokus på stort decentralt ejerskab er det besluttet at inddrage kundevendte kompetencer i arbejdet med at skabe lettelser. Dette har til formål at sikre, at en digital understøttelse af administrative opgaver giver maksimal effekt i rådgivers dagligdag.

Godt rustet til fremtiden

De finansielle resultater har været tilfredsstillende i strategiperioden 2017-19 samt første år af strategiperioden 2020-22. Således har Spar Nords vækst i forretningsomfang, egenkapitalforrentning og omkostningseffektivitet været i top blandt sammenlignelige større banker. Spar Nord har vundet markedsandele, og er i 2019 udnævnt til et systemisk vigtigt institut i Danmark.

Alt i alt er det således ledelsens vurdering, at årene med DEN PERSONLIGE BANK I EN DIGITAL VERDEN har været vellykkede, og at Spar Nord er godt rustet til de kommende års udfordringer.

Fire aktuelle temaer

Den analyse af bankmarkedet, der lå til grund, da Spar Nord tilbage i 2016 udformede sin nye strategiske retning, er efter Spar Nords opfattelse på mange måder stadig relevant. De dilemmaer og strategiske temaer, der blev formuleret på det tidspunkt, er således også en del af analysen bag den nye strategiske retning, DEN PERSONLIGE BANK I EN DIGITAL VERDEN 2.0:

Tema 1 Lav vækst og lave renter

Det økonomiske klima er udfordret med relativt lav vækst, lavt forbrug og ekstremt lave renter. Samtidig er der betydelig overskudslikviditet i markedet og hård konkurrence mellem de danske banker. Forhold, der er forstærket af COVID-19, og som til sammen sætter priserne og indtjeningen på bankernes traditionelle kerneprodukter ind- og udlån under et betydeligt pres.

Tema 2 Digitalisering

Den digitale udvikling på det danske bankmarked er ikke gået nær så hurtigt som forventet for 3-4 år siden. Ikke desto mindre forekommer det uomgængeligt, at digitalisering også i de kommende år vil være et grundvilkår for bankerne. De kommende generationer af bankkunder vil have større forventninger på den digitale front, og velfungerende teknologi er en afgørende forudsætning for at drive en effektiv bank i fremtiden.

Tema 3 Lovgivning og regulering

Banksektoren bliver i disse år underlagt en stor mængde nye regler og standarder. Disse reguleringstiltag fordrer både udviklings- og implementeringsmæssigt mange ressourcer og sætter derfor yderligere pres på Spar Nords og andre bankers indtjening.

Tema 4 Ansvarlighed og bæredygtighed

Hele banksektoren befinder sig i en tillidskrise efter en række uheldige sager om bl.a. hvidvask, skatteunddragelse og problematiske investeringsprodukter. Når man dertil lægger klimakrisen og det øgede fokus på virksomheders samfundsansvar betyder det, at kravet fra kunderne og den brede offentlighed om ordentlighed, ansvarlighed og bæredygtighed bliver mere og mere markant.

Tre Must Win Battles

Med afsæt i visionen og de fire strategiske temaer, der introduceres ovenfor, har Spar Nord formuleret tre Must Win Battles, der anses som afgørende for, at banken lykkes med strategiplanen 2020-22. Den samlede plan er illustreret i nedenstående model:



MWB #1

Personlig rådgivning og nye produkter

Den personlige og nærværende betjening af kunderne er et helt afgørende konkurrenceparameter for Spar Nord. Banken vil derfor i de kommende år have fokus på at levere endnu bedre service og produkter til både privat- og erhvervs kunder.

De vigtigste indsats er:

Det endnu bedre kundemøde

Det gode kundemøde er allerede en styrkeposition for Spar Nord. Men det kan gøres endnu bedre, blandt andet ved at forbedre mødematerialet, så det faglige indhold styrkes, og det bliver lettere for kunden og rådgiveren at forberede sig. Samtidig skal der fortsat arbejdes med den gode serviceoplevelse.

Nye produkter og serviceydelser

Spar Nord har fokus på at have et tidssvarende og relevant produktudbud til bankens definerede kernemålgrupper. Således har banken det seneste år lanceret nye produkter og løsninger inden for bl.a. formuerådgivning, arv og testamente samt kort og betalinger.

Erhvervsbank i vækst

Spar Nord har fortsat stort vækstpotentiale som erhvervsbank, og for at indfri dette arbejdes der med at segmentere erhvervs kunderne, så bankens værditilbud og kompetencer bliver matchet endnu bedre til den enkelte kundes behov.

MWB #2

Effektiv og handlekraftig organisation

Den anden Must Win Battle handler om kompetenceudvikling, organisering og de redskaber og processer, der skal sikre, at der bruges mest mulig tid på kunderne og så lidt tid som muligt på administration og papirarbejde.

De vigtigste indsatser er:

Automatisering og bedre processer

Der vil blive arbejdet målrettet på at strømline og automatisere processer, så ressourceforbruget til administration reduceres, og der frigøres mere tid til rådgivning. Fokus vil bl.a. være på at sikre en intuitiv hjælp fra de systemer, medarbejderne arbejder i.

Konstant fokus på forbedringer

Der vil løbende blive arbejdet med at identificere og realisere effektiviseringer i banken, blandt andet via etableringen af en ny IT-enhed, der med dedikerede ressourcer skal effektivisere administrative opgaver for primært bankens kundeorienterede medarbejdere.

Styrket fokus på medarbejderudvikling og ledelse

Indsatsen inden for ledelses- og medarbejderudvikling intensiveres for at sikre, at Spar Nord til stædighed er en attraktiv bank for medarbejderne og har de rigtige kompetencer til at møde fremtidens krav. Samtidig styrkes markedsføringen af Spar Nord som arbejdsplads og integrationen af nye kolleger.

MWB #3

En ordentlig bank

Spar Nord vil i de kommende år arbejde strategisk og systematisk for, at banken i alle aspekter af forretningen lever op til sit samfundsansvar og de forventninger, kunder og offentligheden har til bankens måde at drive forretning på.

De vigtigste indsatser er:

En ansvarlig virksomhed

Ansvarlig bankdrift handler om at overholde samfundskontrakt, love og regler – og om at sætte kundernes interesser først i rådgivning og produktudvikling. Herudover handler ansvarlighed om bankens aftryk på verden på områder som klima, miljø, arbejdsmiljø og ansvarlig leverandørstyring, hvor Spar Nord løbende iværksætter nye initiativer. Endelig vil Spar Nord arbejde videre med det lokale engagement og på den måde blive endnu bedre til at skabe samfundsværdi.

Ansvarlige investeringer

På investeringsområdet vil Spar Nord have fokus på at leve op til de krav og standarder, som kunderne forventer. Det indebærer bl.a., at Spar Nord har tilsluttet sig de internationale konventioner om ansvarlige investeringer, og at bankens produktportefølje vil blive gennemgået, ligesom der vil blive udbudt nye produkter med skærpet fokus på "investering med mening", hvis der opleves en kundefterspørgsel efter dette.

Bæredygtig finansiering

Under overskriften "bæredygtig finansiering" vil Spar Nord løbende lancere nye produkter og services, der ud over at løse kundernes finansieringsbehov også adresserer klodens udfordringer.

Strategiske målsætninger 2020-22

Egenkapitalforrentning

7-9 %
efter skat

Omkostningsprocent

65

Udlodning

30-50 %
af nettoresultatet

Investor Relations

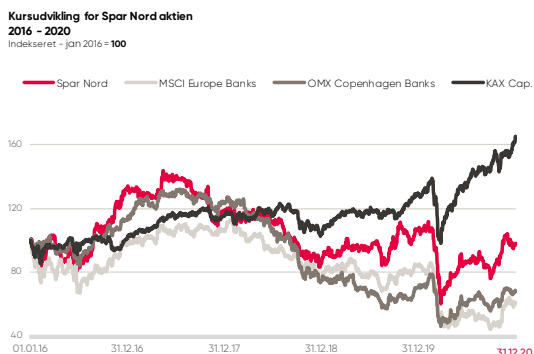
Det overordnede mål med Spar Nords dialog med investorer og analytikere er at sikre gode og vedvarende relationer. Det er Spar Nords ambition at opretholde et højt informationsniveau og en høj tilgængelighed, og banken bestræber sig til enhver tid på at stille relevant og rettidig information til rådighed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

Ud over bankens finansielle rapportering og oplysningerne på bankens IR-hjemmeside på spar-nord.com 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 2020 blevet dækket af analytikere fra 6 investeringsbanker (ABG Sundal Collier, Carnegie, Danske Bank, Handelsbanken, Nordea og SEB).

Spar Nord aktien

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



Spar Nord aktien faldt fra kurs 65 ultimo 2019 til kurs 60 ultimo 2020. Uden udbyttebetaling i 2020 blev det samlede afkast derfor på -8 %, svarende til årets kursfald (Y/Y). Til sammenligning var afkastet for det danske totalindeks KAX Cap. 29 %, mens afkastene for OMX Copenhagen Banks og MSCI Europe Banks var henholdsvis -4 % og -28 %. Markedsværdien for Spar Nord ved årets udgang var 7,4 mia. kr. mod 8,0 mia. kr. ultimo 2019.

Den gennemsnitlige daglige handelsvolumen var i 2020 på ca. 119.000 stk. mod 89.000 stk. i 2019.

Aktionærfordeling

Spar Nord Bank havde ultimo 2020 ca. 93.500 aktionærer. De 10 største aktionærer besad tilsammen ca. 52 % af aktiekapitalen. Ca. 67 % af kapitalen ejes af fonde og institutionelle investorer samt andre storaktionærer, mens 33 % af kapitalen kan henføres til aktionærer, som hver især havde færre end 20.000 aktier. Geografisk er aktiekapitalen

fordelt med 74 % på danske hænder og 26 % ejet af udenlandske investorer.

Banken har to aktionærer, som har meddelt, at de besidder mere end 5 % aktiekapitalen. Spar Nord Fonden, Aalborg, er største aktionær med en ejerandel på 19,3 %. Næststørst er Nykredit Realkredit A/S, København, med en ejerandel på 14,0 %.

Udlodningspolitik og forventninger

Det er Spar Nords mål at skabe et konkurrence-dygtigt afkast til aktionæerne – i form af kursudvikling og udbytte. Det er således bankens politik at betale udbytte til aktionæerne i år, hvor resultaterne tillader dette.

Spar Nords udlodningspolitik er fra regnskabsåret 2020 formuleret som følger:

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

For 2021 anbefaler Finanstilsynet generelt, at bankerne begrænser udbyttebetalingen vedrørende årsresultatet for 2020. Ved udbetaling af udbytte lægger Finanstilsynet vægt på, at instituttet er velkapitaliseret samt at udbyttebetalingen er lavere end anført i instituttets udlodningspolitik. På den baggrund indstiller bestyrelsen til generalforsamlingen, at der udbetales et kontant udbytte på 1,5 kr. pr. aktie, hvilket svarer til en dividend yield på 3 % og en payout ratio på 25 %.

Spar Nord aktien	2020	2019
Aktiekapital (mio. kr.)	1.230	1.230
Børskurs ultimo året	60	65
Total markedsværdi (mio. kr.)	7.356	7.995
Årets resultat pr. aktie (kr.) ^{*)}	5,6	8,2
Udbytte pr. aktie	1,5	0,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	78	72
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,9

^{*)} Nøgletallet er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse, hvormed nøgletallet er beregnet på baggrund af aktionærenes andel af resultat og egenkapital. Aktionærenes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Finanskalender 2021

7. april 2021	Ordinær generalforsamling
5. maj 2021	Kvartalsrapport 1. kvartal
19. august 2021	Halvårsrapport
4. november 2021	Kvartalsrapport 1.-3. kvartal

Vores samfundsansvar



Spar Nord er en landsdækkende bank med ca. 384.000 kunder, 1.545 medarbejdere og flere tusinde små og store leverandører. Spar Nord er desuden aktiv i forenings- og kulturlivet som sponsor over hele landet. Dermed spiller Spar Nord en rolle i rigtig mange menneskers liv, og derfor er det afgørende for banken at tage medansvar og spille en positiv rolle i relationerne til individet såvel som samfundet.

I dette afsnit gives en introduktion til Spar Nords arbejde med samfundsansvar. En komplet gennemgang af bankens politikker, aktiviteter og resultater, findes i vores rapport om samfundsansvar for 2020, der kan hentes på hjemmesiden spar-nord.dk/csr.

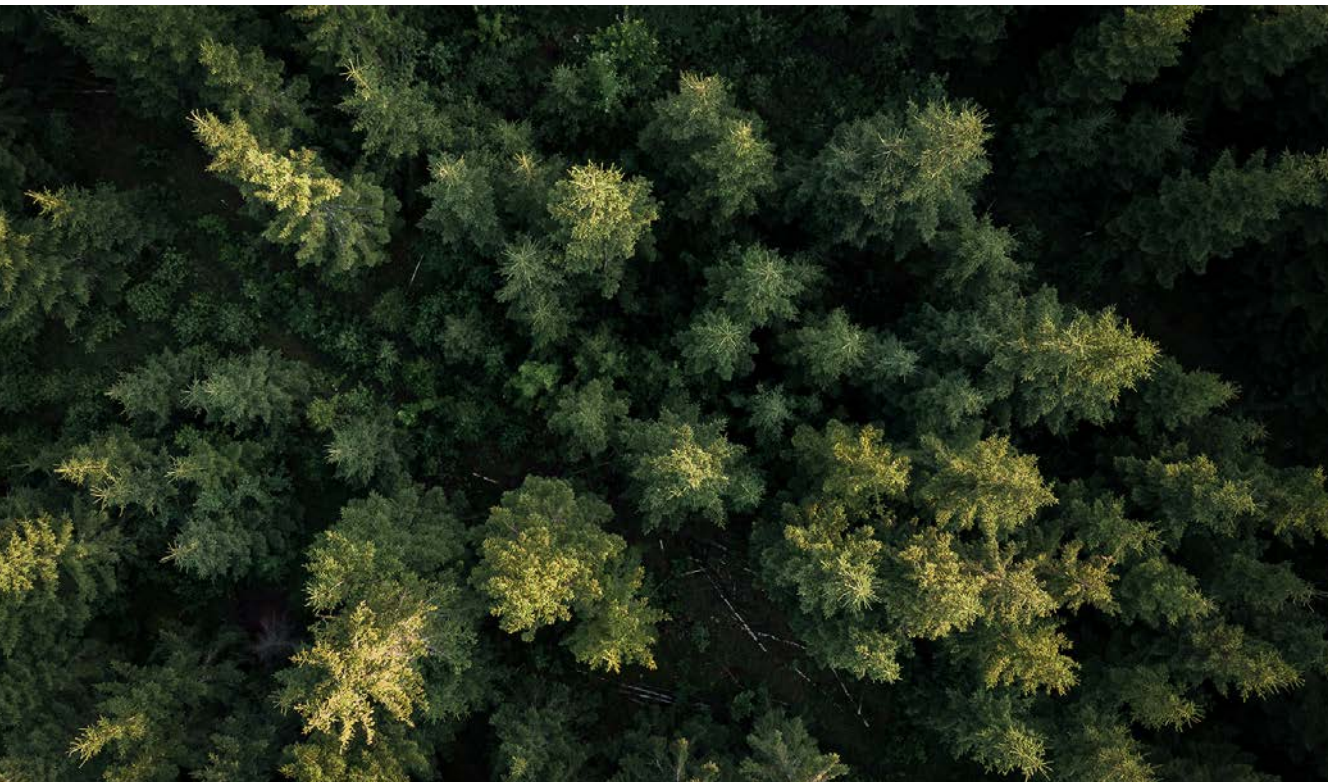
Ansvarlighed som strategisk fokusområde

Ansvarlighed og bæredygtighed spiller en afgørende rolle i Spar Nords strategiplan for 2020-22. Planen, der præsenteres sammen med denne årsrapport, identificerer "En ordentlig bank" som ét af tre Must Win Battles og beskriver fokuserede indsatser inden for bl.a. ansvarlige investeringer, bæredygtig finansiering, klima og miljø, ansvarlig leverandørstyring samt lokalt engagement.

Tilslutning til FN's principper for ansvarlighed og bæredygtighed

Spar Nord har fra januar 2020 tilsluttet sig FN's generelle principper for arbejdet med samfundsansvar (UN Global Compact), FN's principper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og FN's principper for ansvarlig bankdrift (UN PRB). Tilslutningen er en naturlig forlængelse af vores eksisterende arbejde med samfundsansvar. Vores fremskridt og tiltag vil blive rapporteret inden for rammerne af FN's standarder.





Mål nr. 7 Bæredygtig energi

Anvendelse af bæredygtig energi og mål om CO₂-neutralitet i 2021.

Mål nr. 8 Anstændige jobs og økonomisk vækst

At inddrage medarbejderne aktivt i en dokumenteret indsats for hele tiden at forbedre medarbejdernes arbejdsmiljø og arbejdsforhold i alle arbejdslivets faser.

Mål nr. 11 Bæredygtige byer og lokalsamfund

At stimulere sunde fællesskaber og aktiviteter overalt, hvor vi driver bank gennem donationer og sponsorater til lokal kultur og idræt.

Mål nr. 12 Ansvarligt forbrug og produktion

At indkøbe bæredygtigt og genanvende spild, mens der løbende gennemføres ressourcebesparende tiltag i hele organisationen og opfordres til bæredygtig adfærd.

Mål nr. 13 Klimaindsats

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

Mål nr. 16 Fred, retfærdighed og stærke institutioner

At modvirke hvidvask, terrorfinansiering, økonomisk kriminalitet og cyberkriminalitet gennem effektive systemer, sund medarbejderkultur og åbent samarbejde med myndigheder. At modvirke vold, krig og brud på menneskerettigheder gennem ansvarlig investering, ansvarlig finansiering og ansvarlig leverandørstyring.

Ansvarlig bankdrift

Indsatsen mod hvidvask, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet starter med ansvarlig bankdrift. Det handler om at sætte kundernes interesser først i rådgivning og produktudvikling, om at overholde gældende love og regler og om at sørge for, at compliance og generel lovmedholdelighed er integreret i strategi og forretning. Ansvarlighed i bankdriften er afgørende, da forekomsten af grænseoverskridende økonomisk kriminalitet og international terror er et grundvilkår for alle banker. Risikoen for at banken bliver misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering er til stede hver eneste dag, og truselsniveauet er stigende.

Det er derfor Spar Nords opgave at bidrage aktivt til at reducere risikoen for hvidvask og terrorfinansiering, og det gør vi med en hvidvaskpolitik og en række forebyggende procedurer, der løbende tilpasses såvel lovgivningen som det aktuelle truselsbillede. Politikken, der bl.a. har til formål at sikre, at økonomiske transaktioner, kundeforhold, medarbejderforhold og aftaler screenes ved indgåelse og overvåges løbende, angiver en lav risikoappetit på området. Derfor indføres der løbende risikogrænsende foranstaltninger og tiltag, der både styrker bankens systemer og medarbejdernes kompetencer på området.

En ordentlig arbejdsplads

Medarbejderne er Spar Nords vigtigste ressource. Derfor tager Spar Nord fortsat ansvar for at skabe et sundt og udviklende arbejdsmiljø, hvor hver enkelt medarbejder udfolder sit faglige og

Ansvar

menneskelige potentiale på den bedst mulige måde. Det er imidlertid ikke kun Spar Nords ansvar at regulere medarbejdernes arbejdsforhold på en ordentlig måde. Det er også Spar Nords ansvar at fremme en kultur, i hvilken medarbejderne altid optræder ansvarligt overfor kunder, kolleger, banken og det omgivne samfund. Ved begyndelsen af 2020 tilsluttede Spar Nord sig FN's Global Compact, og i løbet af året implementerede vi en opdateret politik for ansvarligt arbejdsmiljø.

Mangfoldighed

Vi ser mangfoldighed som en fordel for udvikling af såvel forretningsmæssige som kollegiale relationer. Spar Nord ønsker derfor at styrke sin kundebetjening og konkurrencekraft ved at tiltrække så fagligt og så menneskeligt kompetente medarbejdere som muligt. Derfor er fordomme baseret på køn, alder, hudfarve, religion, seksuel orientering, fysisk fremtræden eller etnisk oprindelse ikke kun en barriere for udvikling af forretningen, men også for et sundt arbejdsmiljø og et godt omdømme.

Det er for nuværende bankens mål, at andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer skal udgøre mindst 33 procent. Ved udgangen af 2020 var dette mål ikke indfriet, da andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer udgjorde 22 procent.

For så vidt angår bankens daglige ledelse arbejder Spar Nord systematisk på at identificere og motivere medarbejdere med lederpotentiale uanset køn og at forbedre fastholdelsen af ledere af begge køn ved at give muligheder og fleksibilitet i forhold til at balancere forholdet mellem karriere og familieliv.

Det er Spar Nords mål, at der skal være mindst 5 kvalificerede ansøgere til lederstillinger i banken, og at der blandt disse skal være mindst 2 kvinder. Det er således bankens mål, at kønsfordelingen på direktør- og mellemliderniveau skal ændre sig i retning af en mere ligelig fordeling mellem mænd og kvinder – fra de aktuelle ca. 21,8 procent kvinder i bankens ledergruppe til 25 procent kvinder inden udgangen af 2024. Ovenstående mål har ikke i alle tilfælde været opnået i 2020, hvorfor der i 2021 vil være fokus på HR-initiativer der understøtter den ønskede udvikling.

Miljø og klima: CO₂-neutral ved udgangen af 2021

Klima- og miljøbelastninger er en væsentlig samfundsudfordring, som Spar Nord har interesse i og medansvar for at løse. Derfor har Spar Nord tilsluttet sig FN's bæredygtighedsmål (UN Global Compact), der danner rammen for vores arbejde med at nedbringe vores negative indvirkninger på miljø og klima. Spar Nords strategiplan indebærer, at driften på sigt skal være CO₂-neutral. Vores mål var i første omgang at opnå CO₂-neutralitet i 2025, men i 2020 kom vi et stort skridt nærmere målet gennem køb af grøn strøm og energioptimering. Derfor arbejder vi nu mod at være CO₂-neutrale ved udgangen af 2021.

Blandt de konkrete resultater på klima- og miljøområdet i 2020 kan nævnes:

- Fald i udledningen fra firmabiler på 41 tCO₂e
- Fald i udledningen fra flyrejser på i alt 191 tCO₂e
- To el-ladestander opsat
- 93 procent af bankens firmabiler var i 2020 A-mærkede
- Udledningen fra behandling af affald og spild var i 2020 3 tCO₂e
- Udledningen fra vandforbrug var i 2020 6 tCO₂e.

Ansvarlig leverandørstyring

Spar Nord køber varer og tjenesteydelser fra hundredvis af danske og udenlandske leverandører. Derfor tager Spar Nord medansvar for at have gode og gennemsigtige leverandørforhold, der medvirker til at sikre bankens gode omdømme, til at tiltrække gode leverandører samt til at fastholde og tiltrække kunder.

Spar Nord kræver, at bankens leverandører har høje miljømæssige standarder og at større leverandører støtter såvel FN's bæredygtighedsmål som de 10 generelle principper beskrevet i FN's Global Compact. For at sikre dette lancerede Spar Nord i 2019 et adfærdskodeks for større leverandører, der med systematisk opfølgning fra 2020 blev en naturlig del af bankens centrale indkøbsprocesser og leverandørstyring.

Lokalt engagement

Spar Nord bygger på en lokalt forankret forretningsmodel, og det er vores mål at indgå i sunde og bæredygtige økonomiske kredsløb med de lokalsamfund, vi driver bank i. Den lokalt forankrede model sætter os i stand til at skabe bedre relationer til kunderne, og den lader os medvirke til at skabe lokal sammenhængskraft gennem aktiv deltagelse i og støtte til lokale fællesskaber, initiativer og foreninger. Det arbejde ønsker vi at fortsætte og styrke, da det bidrager positivt til såvel økonomisk som menneskelig værdiskabelse i samfundet og i banken. Vi ser det som vores ansvar at stimulere sunde og bæredygtige fællesskaber overalt, hvor vi driver bank.

Netop fællesskaber – lokale, regionale og nationale – er omdrejningspunkt for Spar Nord Fonden, som hvert år støtter små og store initiativer i Danmark med 40–50 mio. kroner. Spar Nord Fonden ejer 20 procent af Spar Nord Bank – og det er aktieudbyttet fra denne ejerandel, som gives tilbage til samfundet.

Både fond og bank har stort fokus på at arbejde med mange lokale mindre donationer og sponserater. Dels for at nå flere individer, dels for at give lokale ildsjæle en kortere vej til målopfyldelse. I 2019 undersøgte vi den samfundsøkonomiske effekt af Spar Nord Fondens donationer og vores

Ansvar

sponsorater, og der tegnede sig et tydeligt billede af, at lokale donationer og sponsorater er vigtige og meget værdifulde for samfundet. I 2020 uddelte Spar Nord Fonden 40,7 mio. kr. i støtte til 681 forskellige projekter i Danmark, mens Spar Nord indgik sponsorater for et samlet beløb på 20,6 mio. kr.

Ansvarlige investeringer og bæredygtig finansiering

Spar Nord udbyder og formidler investeringsprodukter til privat- og erhvervskunder. Investeringer medfører altid risiko for direkte eller indirekte medfinansiering af aktiviteter, der har negativ indvirkning på opfyldelsen af FN's mål for bæredygtig udvikling. Vi har derfor medansvar for, at egne og formidlede investeringer er ansvarlige. Derfor stiller vi krav om ansvarlighed i investeringer i vores egen organisations investeringspraksis såvel som hos vores samarbejdspartnere.

Blandt konkrete resultater i 2020 på området ansvarlige og bæredygtige investeringer kan nævnes:

- 100 procent ESG-screening af Spar Nord forvaltede porteføljer
- 100 procent ESG-screening af leverandørers porteføljer
- Ca. 13 procent af investeringskonceptet "Stjerneinvest" er investeret i den svanemærkede fond BankInvest Globale aktier Bæredygtig Udvikling
- Implementeret politik for aktivt ejerskab i forhold til danske aktier



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 for at fremme god selskabsledelse og har valgt at følge langt hovedparten af anbefalingerne af 2017 fra Komiteen for god Selskabsledelse. Spar Nords komplette stillingtagen til anbefalingerne, samt til Finans Danmarks ledelseskodex, kan læses på sparnord.com/governance.

De opdaterede anbefalinger af 2020 fra Komiteen for god Selskabsledelse træder i kraft for det regnskabsår, der starter 1. januar 2021.

Generalforsamling

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

I henhold til bankens vedtægter udøves retten til at stemme på generalforsamlinger for aktionærer med mindre end 20.000 aktier gennem delegerede (medlemmerne af Spar Nords lokale bankråd).

Aktionærer, der ejer mindst 20.000 aktier, kan udøve deres stemmeret direkte på generalforsamlingen.

Bestyrelse og bestyrelsesudvalg

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

Spar Nords bestyrelse har nedsat tre udvalg: Et revisionsudvalg, der har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold, et risikoudvalg, der forestår det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende risikostyring mv., samt 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, et strategiseminar og 4 møder med formændene for de lokale bankråd. Bestyrelsen har i 2020 i alt afholdt 26 fysiske møder og telefonmøder. Desuden afholdtes i Revisionsudvalget 6

møder, i Risikoudvalget 4 møder og i Nominerings- og vederlagsudvalget 5 møder.

Den samlede fremmødeprocent for bestyrelsens medlemmer var på 98 %. De enkelte medlemmers fremmøde offentliggøres på bankens hjemmeside.

Evaluering- og nomineringsproces

Processen for nominering af medlemmer til bestyrelsen drives af Nominerings- og vederlagsudvalget i dialog med den samlede bestyrelse, ligesom der sker inddragelse af formændene for de lokale bankråd i Spar Nords aktionærkredse. På baggrund af den årlige evaluering af bestyrelsens arbejde, kompetencer og sammensætning afklares det, om der er behov for rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer. I givet fald udarbejdes en beskrivelse af de kompetencer og kvalifikationer, der kræves til den givne post. Generelt lægges der i nomineringsprocessen stor vægt på forhold som ledelseserfaring, erhvervs erfaring, forretningsforståelse, kendskab til økonomi- og risikostyring samt relevante personlige egenskaber.

Valg til bestyrelsen

På den ordinære generalforsamling i april 2021 er tre af de aktionærvalgte medlemmer af bestyrelsen på valg. Per Nikolaj Bukh og Kaj Christiansen har meddelt, at de genopstiller, og begge indstilles af bestyrelsen til genvalg, mens John Sørensen efter seks år i bestyrelsen har meddelt, at han ikke genopstiller.

Direktion

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

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.

Ledelsesaf lønning

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår af årsrapportens noteoplysninger. 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.

Selskabsledelse

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Formand for bestyrelsen

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

Formand for nominerings- og vederlagsudvalget
Medlem af risikoudvalget

På valg i 2022

Direktør

CLK 2016 Holding ApS
Kjeld Johannesen Holding ApS

Uddannelse

HD i afsætningsøkonomi

Bestyrelsesformand

KPC Holding A/S
Hamlet Protein A/S
New Nutrition ApS
New Nutrition Holding ApS

Bestyrelsesmedlem

Aktieselskabet Schouw & Co
Direktør Svend Hornsylds Legat
Direktør Hans Hornsylds og Hustru Eva Hornsylds legat
Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Særlige kompetencer

Ledelse
Produktion og afsætning
Strategi
Forretningsudvikling
Internationale forretningsforhold
Landbrug og fødevarer

Aktiebeholdning

80.000

Uafhængig



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen

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

Formand for revisionsudvalget
Medlem af nominerings- og vederlagsudvalget

På valg i 2021

Professor

Aalborg Universitet

Direktør

P. N. Bukh ApS

Uddannelse

Cand.oecon
Ph.d.
Bestyrelsesuddannelse fra Bestyrelsesakademiet

Bestyrelsesmedlem

Jurist- & Økonomforbundets Forlag A/S
Jurist- & Økonomforbundets Forlagsfond
Oberst H. Parkovs Mindefond
Professionshøjskolen University College Nordjylland
Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Særlige kompetencer

Økonomi og risikostyring
Finansielle markeder
Offentlige virksomheder
Forsyningsvirksomheder

Aktiebeholdning

27.200

Afhængig



Lene Aaen
Bestyrelsesmedlem

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

Tillidsrepræsentant, Spar Nord Bank A/S

På valg i 2024

Uddannelse

Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder
Finansuddannelse
Finansiel videreuddannelse

Bestyrelsesmedlem

Finansforbundet Spar Nord kreds
Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Særlige kompetencer

HR
Organisation

Aktiebeholdning

4.750

Afhængig



Kaj Christiansen
Bestyrelsesmedlem

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

Formand for risikoudvalget

På valg i 2021

Direktør
Dokøen A/S

Uddannelse
Statsautoriseret revisor

Bestyrelsesmedlem
Dokøen A/S
Frederikshavn Maritime Erhvervspark A/S
Spar Nord Fonden
Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Særlige kompetencer
Ejendomme
Markedsføring
Økonomi- og risikostyring

Aktiebeholdning
21.100

Uafhængig



Morten Bach Gaardboe
Bestyrelsesmedlem

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

Medlem af revisionsudvalget

På valg 2022

Uddannelse
Bankuddannet

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

Bestyrelsesmedlem
Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Særlige kompetencer
SMV segmentet

Aktiebeholdning
7.505

Uafhængig



Henrik Sjøgreen
Bestyrelsesmedlem

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

Medlem af risikoudvalget

På valg i 2022

Direktør
FIH A/S

Uddannelse
HD regnskab og økonomistyring

Bestyrelsesformand
Simon Fougner Hartmanns Fond

Bestyrelsesmedlem
Danmarks Skibskredit A/S
FIH Holding A/S
FIH A/S
Henrik Frode Obels Fond
Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Særlige kompetencer
Erfaring med ledelse af finansiell virksomhed
Strategi
Finansiell risikostyring

Aktiebeholdning
3.500

Uafhængig



Jannie Skovsen
Bestyrelsesmedlem

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

Fællestillidsrepræsentant, Spar Nord Bank A/S
Medlem af nominerings- og vedlagsudvalget

På valg i 2024

Uddannelse

Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder
Finansuddannelse
Finansiell videreuddannelse

Bestyrelsesformand

Finansforbundet Spar Nord Kreds

Bestyrelsesmedlem

Finansforbundets hovedbestyrelse
Spar Nord Fonden
Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976

Særlige kompetencer

HR
Organisation

Aktiebeholdning

0

Afhængig



John Sørensen
Bestyrelsesmedlem

2015 Medlem af bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S
1957 Fødselsår

Medlem af revisionsudvalget

På valg i 2021

Direktør

Forsvarsministeriets Regnskabsstyrelse

Uddannelse

Statsautoriseret revisor

Bestyrelsesmedlem

Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976
Sparekassen Sæbys Fond

Særlige kompetencer

Regnskab og revision

Aktiebeholdning

5.160

Uafhængig



Kim Østergaard
Bestyrelsesmedlem

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

På valg i 2024

Uddannelse

HD i regnskab og økonomistyring
Master i Forretningsudvikling (afsluttes 2021)

Bestyrelsesmedlem

Sparekassen Nordjyllands Fond af 29. marts 1976
Young Money ApS

Særlige kompetencer

Forretningsudvikling
Digitalisering
Innovation

Aktiebeholdning

26

Afhængig

Selskabsledelse

Direktionen



Lasse Nyby

Administrerende direktør

2000 Administrerende direktør
1995 Indtrådt i direktionen
1986 Ansættelsesår
1960 Fødselsår

Uddannelse

Bankuddannet
HD i Regnskabsvæsen
Lederuddannelse fra Insead

Bestyrelsesformand

Aktieselskabet Skelagervej 15

Bestyrelsesmedlem

AP Pension Livsforsikringsselskab
AP Pensionsservice A/S
FinansDanmark
Foreningen AP Pension F.M.B.A.
FR I af 16. september 2015 A/S
Landsdækkende Banker
Nykredit A/S
PRAS A/S
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976

Aktiebeholdning

75.179



John Lundsgaard

Bankdirektør

2000 Indtrådt i direktionen
1986 Ansættelsesår
1964 Fødselsår

Uddannelse

Bankuddannet
MBA

Bestyrelsesformand

Factor Insurance Brokers A/S

Bestyrelsesmedlem

Aktieselskabet Skelagervej 15,
næstformand
BOKIS A/S, næstformand
Bankernes EDB Central a.m.b.a.
Erhverv Norddanmark
Finanssektorens Uddannelsescenter
Kunsten Museum of Modern Art, Aalborg
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976
Utzon Center A/S

Aktiebeholdning

93.725



Lars Møller

Bankdirektør

2000 Indtrådt i direktionen
1984 Ansættelsesår
1957 Fødselsår

Uddannelse

Bankuddannet
Lederuddannelse fra Insead

Bestyrelsesformand

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

Bestyrelsesmedlem

DLR Kredit A/S, næstformand
Aktieselskabet Skelagervej 15
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976

Aktiebeholdning

93.800



Martin Kudsk Rasmusen

Bankdirektør

2020 Indtrådt i direktionen
2009 Ansættelsesår
1978 Fødselsår

Uddannelse

HA-Bachelor, almen/økonomi
Lederuddannelse fra Insead

Bestyrelsesmedlem

Letpension A/S
SNB II Komplementar ApS
SNB IV Komplementar ApS
Vækst Invest Nordjylland A/S
Sparekassen Nordjyllands Fond af
29. marts 1976

Aktiebeholdning

4.160

Risikostyring

Risikotagning indgår som et naturligt element i det at drive bankvirksomhed, hvilket stiller store krav til Spar Nords risikoorganisering og risikostyringsmiljø.

Følgende risici anses som de væsentligste for Spar Nord:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko, herunder IT-sikkerhed

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

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 risiko på bankens vegne, og enheder, der har ansvaret for risikostyring.

Opbygningen af Spar Nords risikostyringsorganisation fremgår af figuren på side 38.

Bestyrelse

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

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

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

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

For at underbygge ledelsesstrukturen har bestyrelsen formuleret et sæt retningslinjer til direktionen, der klart specificerer ansvarsområder og dispositionsmuligheder. Bestyrelsen skal efter behov og mindst en gang årligt vurdere og ajourføre retningslinjerne.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg, et nominerings- og vederlagsudvalg og et revisionsudvalg, der har til opgave at stå for det forberedende arbejde inden bestyrelsens behandling af emner inden for de respektive områder.

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

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

Risikoudvalg

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

Risikoudvalget består af tre uafhængige bestyrelsesmedlemmer. Der er afholdt fire møder i 2020.

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 processen omkring bestyrelsesevaluering og nominering af bestyrelsesmedlemmer mv.

Nominerings- og vederlagsudvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer, heraf ét uafhængigt og ét medarbejdervalgt medlem. Der er afholdt fem møder i 2020.

Revisionsudvalget

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

Revisionsudvalget består af tre medlemmer, hvoraf to er uafhængige. Der er afholdt seks møder i 2020.

Direktion

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

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

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

Direktionsudvalg og -komitéer

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

Solvens- og Risikostyringskomitéen

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

Markedsrisikoudvalg

Markedsrisikoudvalget består af et medlem fra direktionen samt medlemmer fra Handelsområdet, Økonomiafdelingen og Risikostyring. 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 direktionen, IT-afdelingen, Risikostyring samt udvalgte forretningsdirektører. Udvalget har til opgave at rådgive og behandle sager i relation til Informationssikkerhedspolitikken samt de dertil relaterede regler, procedurer og beredskabsplaner.

Modelrisikoudvalg

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

Kreditkomité

Kreditkomitéen består af to medlemmer fra direktionen og et medlem fra Kreditkontoret. Komitéen

behandler creditsager, der ligger ud over Kreditkontorets bevillingsgrænser eller er af principiel karakter. Komitéen samles flere gange om ugen. Ofte vil sager, der har været behandlet i Kreditkomitéen, blive forberedt til senere behandling i bestyrelsen.

1st line of defence

Forretningsenhederne Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet udgør sammen med støtte- og kontrolfunktioner 1st line of defence. Den daglige styring af bankens risici sker gennem risikopolitikker, instrukser, limits samt en række interne kontroller og foretages på alle væsentlige risikoområder, herunder kredit-, markeds-, likviditet- og operationel risiko. For at understøtte forretningsenhederne i forhold til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er der desuden etableret en central AML-funktion, der ligger i 1st line of defence.

2nd line of defence

2nd line of defence udgøres af risikostyringsfunktionen og compliancefunktionen. Funktionerne har centrale opgaver med overvågning, kontrol og rapportering af bankens risici og kontrolmiljø.

Risikostyringsfunktionen

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

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

Den risikoansvarlige har direkte referencelinje til direktionen. Afskedigelse af den risikoansvarlige kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen er ansvarlig for at vurdere og kontrollere overholdelse af gældende lovgivning, branchestandarder, interne regelsæt samt 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.

3rd line of defence

Intern Revision udgør 3rd line of defence og er ansvarlig for at planlægge og udføre revision med det formål at opnå en høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Intern Revision fungerer endvidere som sekretariatsfunktion for revisionsudvalget.

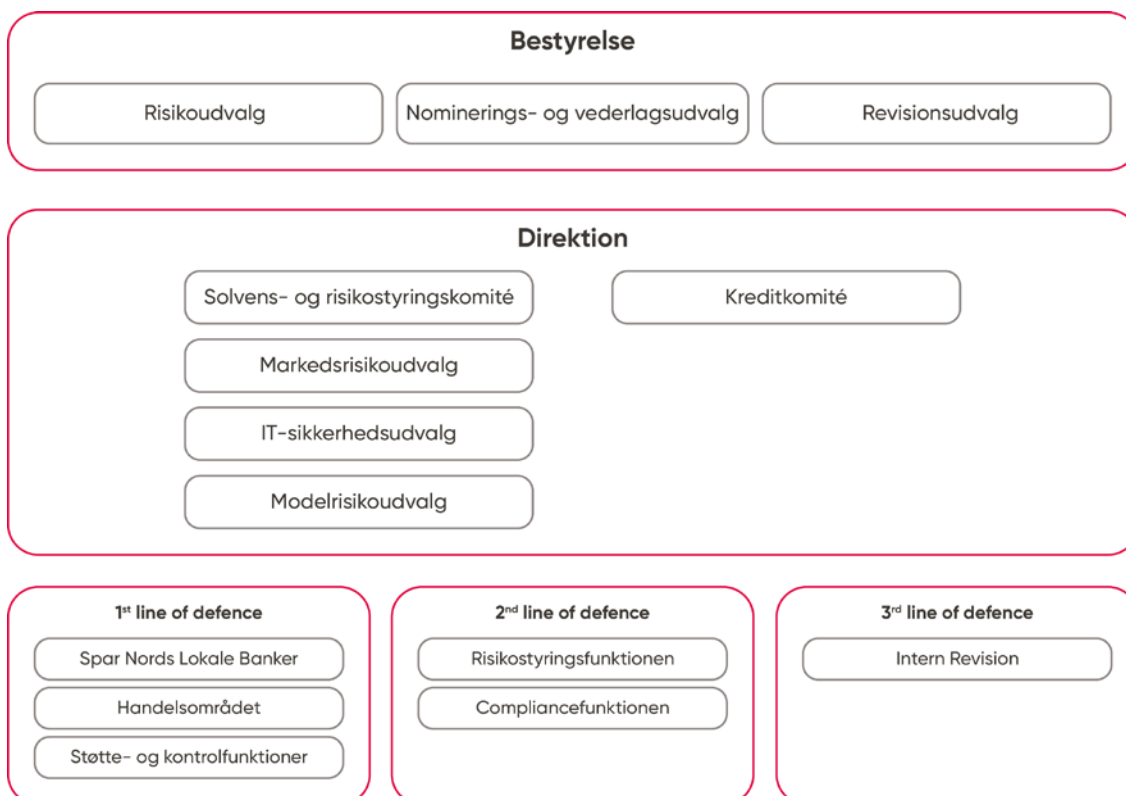
Intern Revisions arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og omfatter blandt andet stikprøvevis revision af forretningsgange og interne kontroller på væsentlige og risikofyldte områder, herunder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Intern Revision har direkte reference til bestyrelsen og rapporterer løbende til direktion og bestyrelse. Afskedigelse af revisionschefen kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Rapportering

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

Organisering af risikostyring



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 siderne 11-14 i ledelsesberetningen og i de øvrige afsnit i ledelsesberetningen:

Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat før skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat før skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat efter skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat efter skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
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

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 for Spar Nord Bank A/S.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at koncern- og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11. februar 2021

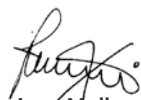
Direktionen



Lasse Nyby
Adm. Direktør



John Lungsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør

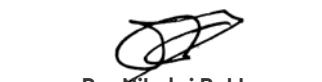


Martin Kudsk Rasmussen
Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Lene Aaen



Kaj Christiansen



Morten Bach Gaardboe



Henrik Sjøgreen



Jannik Skovsen



John Sørensen



Kim Østergaard

Den interne revisors revisionspåtegning

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

Det er endvidere vores opfattelse, at virksomhedens risikostyring, compliancefunktion, forretningsgange og interne kontroller på alle væsentlige og risikofyldte områder er tilrettelagt og fungerer på betryggende vis.

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

Den udførte revision

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har foretaget en gennemgang af virksomhedens risikostyring, compliancefunktion, forretningsgange og interne kontroller på alle væsentlige og risikofyldte områder.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 11. februar 2021

Spar Nord Bank A/S
Intern Revision

Margit Nicolajsen
Margit Nicolajsen
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier i koncernen og selskabet er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 2.9, 3.2 og 5.1 i koncernregnskabet.</p> <p>De forhold vedrørende udlån og garantier, der indeholder de største skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen, er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet. • Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2. • Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 2 og 3. • Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne. 	<p>Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af koncernens relevante forretningsgange for udlån og garantier, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier, herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier.</p> <p>Vores revisionshandling har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Løbende vurdering af kreditrisikoen. • Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelser til tab på garantier i stadie 1 og 2. • Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i tillæg til de modelmæssige nedskrivninger. • Opgørelse af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 2 og 3, herunder kontrol af pengestrømme og scenariefastsættelse. <p>Vores revisionshandling har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån og garantier. • Indhentning og evaluering af revisorerklæring fra bankens datacentral, der omfatter en vurdering af bankens anvendte masseindlæsning og korrekt sikkerhedsfordeling. • Udfordring af de væsentlige parametre i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på konsistens samt objektivitet hos ledelsen. • For eksponeringer klassificeret i stadie 2 og 3 har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov er i overensstemmelse med lovgivningens og koncernens retningslinjer herom. Dette har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse. • Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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.

Aalborg, den 11. februar 2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

47 – 50

Resultatopgørelse.....	47
Totalindkomstopgørelse.....	47
Balance.....	48
Egenkapitalopgørelse.....	49
Pengestrømsopgørelse.....	50

Koncern

Resultatopgørelse

Note	2020 Mio. kr.	2019 Mio. kr.	
	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	1.647	1.640
	Andre renteindtægter	100	63
2.2 + 2.3.1	Renteindtægter	1.747	1.702
2.2 + 2.3.2	Renteudgifter	163	129
	Nettorenteindtægter	1.584	1.573
2.4	Gebyrer og provisionsindtægter	1.396	1.395
2.4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	158	169
2.5	Kursreguleringer og udbytte	433	379
2.6	Øvrige indtægter	71	160
2.7	Personaleomkostninger	1.293	1.218
2.8	Driftsomkostninger	806	796
	Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	1.227	1.324
2.9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	309	22
	Resultat før skat	918	1.302
2.10	Skat	181	243
	Årets resultat	737	1.059
	Fordeles på:		
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	688	1.010
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	49	49
	Årets resultat	737	1.059
	Årets resultat pr. aktie		
4.5	Årets resultat pr. aktie (kr.)	5,6	8,2
4.5	Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	5,6	8,2
	Foreslået udbytte pr. aktie (kr.) (2019: foreslået 3,50 kr. - efterfølgende suspenderet af generalforsamlingen *)	1,5	0,0

*) For at bakke op om de politiske hensigter om at sikre en hensigtsmæssig afbødning af COVID-19 pandemien og de samfundsøkonomiske konsekvenser heraf, blev det efter bestyrelsens indstilling på generalforsamlingen den 17. juni 2020 godkendt, at der ikke udbetales udbytte vedrørende regnskabsåret 2019.

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	737	1.059
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-1	-6
Nettoopskrivning på domicilejendomme	7	-10
Anden totalindkomst efter skat	6	-16
Totalindkomst i alt	743	1.043
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	694	994
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	49	49
Totalindkomst i alt	743	1.043

Koncern

Balance

Note		2020	2019
		Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.126	1.152
3.1	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	1.588
3.2	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.312	51.312
3.3.1	Obligationer til dagsværdi	21.647	16.498
3.3.2	Aktier mv.	1.789	1.740
3.4	Kapitalandele i associerede virksomheder	529	470
3.5	Aktiver tilknyttet puljeordninger	20.464	17.323
3.6	Immaterielle aktiver	171	174
3.7.1	Grunde og bygninger	782	788
3.7.2	Øvrige materielle aktiver	112	113
	Aktuelle skatteaktiver	98	54
3.7.3	Aktiver i midlertidig besiddelse	5	11
3.8	Andre aktiver	1.675	1.780
	Periodeafgrænsningsposter	108	111
	Aktiver i alt	102.077	93.113
Passiver			
Forpligtelser			
3.9	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.167	4.062
3.10	Indlån og anden gæld	58.416	53.279
3.5	Indlån i puljeordninger	20.464	17.323
4.8	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.670	2.637
3.3.3	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	835	960
3.11	Andre passiver	3.677	3.664
	Periodeafgrænsningsposter	28	30
3.12	Udsendt skat	19	20
3.13	Hensatte forpligtelser	78	54
4.7	Efterstillede kapitalindskud	1.333	1.322
	Forpligtelser i alt	91.687	83.352
Egenkapital			
	Aktiekapital	1.230	1.230
	Opskrivningshenslæggelser	100	92
	Lovpligtige reserver	94	116
	Foreslået udbytte	185	431
	Overført overskud	7.987	7.032
	Aktionærernes egenkapital	9.596	8.901
4.6	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	794	860
	Egenkapital i alt	10.390	9.761
	Passiver i alt	102.077	93.113

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Opskrivningshænlægelse	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 31.12.19	1.230	92	116	431	7.032	8.901	860	9.761
Totalindkomst i 2020								
Årets resultat	-	-	29	185	474	688	49	737
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-50	-	49	-1	-	-1
Nettoposkrivning på ejendomme	-	7	-	-	0	7	-	7
Anden totalindkomst i alt	0	7	-50	0	49	6	0	6
Totalindkomst i alt	0	7	-22	185	523	694	49	743
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0	330	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-400	-400
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-49	-49
Suspenderet udbyttebetaling	-	-	-	-431	431	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-431	-431	-	-431
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	433	433	3	436
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-431	432	2	-116	-114
Egenkapital 31.12.20	1.230	100	94	185	7.988	9.596	794	10.390
Egenkapital 31.12.18	1.230	103	0	431	6.616	8.380	861	9.241
Amortisering yderligere gebyrer og modtagne provisio-	-	-	-	-	-40	-40	0	-40
Egenkapital 01.01.19	1.230	103	0	431	6.577	8.340	861	9.201
Totalindkomst i 2019								
Årets resultat	-	-	110	431	470	1.010	49	1.059
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	6	-	-12	-6	-	-6
Nettoposkrivning på ejendomme	-	-10	-	-	0	-10	-	-10
Anden totalindkomst i alt	0	-10	6	0	-12	-16	0	-16
Totalindkomst i alt	0	-10	116	431	458	994	49	1.043
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-49	-49
Udbetalt udbytte	-	-	-	-431	-	-431	-	-431
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-372	-372	-1	-373
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	369	369	-	369
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-431	-2	-433	-50	-483
Egenkapital 31.12.19	1.230	92	116	431	7.032	8.901	860	9.761

Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.6.

Der er foreslået udbytte for 2020 på 185 mio. kr., svarende til 1,50 kr. pr. aktie. (2019: foreslået udbytte på 431 mio. kr., svarende til 3,50 kr. pr. aktie, blev efterfølgende suspenderet på generalforsamlingen, for at bakke op om de politiske hensigter om at sikre en hensigtsmæssig afbødning af COVID-19 pandemien og de samfundsøkonomiske konsekvenser heraf).

Udbetalt udbytte i 2020 udgør 0 mio. kr. (2019: 431 mio. kr., svarende til 3,50 kr. pr. aktie). Udlodning af udbytte til Spar Nords aktionærer har ingen skattemæssige konsekvenser for Spar Nord.

Pengestrømsopgørelse

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift		
Resultat før skat	918	1.302
3.7 Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	1	-1
2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	80	86
2.6 Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	2	4
2.6 Gevinst og tab ved salg af associerede virksomheder	0	0
5.1.6 Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	214	-442
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	51	1
3.1.3 Hensættelser til forpligtelser	24	-127
3.4 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-29	-110
Betalt selskabsskat	-225	-309
Drift i alt	1.036	403
Driftskapital		
3.1+3.9 Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	105	1.596
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-1.215	-6.614
3.3.1 Ændring i obligationer til dagsværdi	-5.149	-338
3.3.2 Ændring i aktiebeholdning	-50	28
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	-13	677
3.1.0 Ændring i indlån og anden gæld	5.137	2.506
Driftskapital i alt	-1.185	-2.145
Pengestrøm fra drift i alt	-149	-1.742
Investeringer		
3.4 Køb af associerede virksomheder	-80	-51
3.4 Salg af associerede virksomheder	0	4
3.6 Køb af immaterielle aktiver	-3	-2
3.6 Salg af immaterielle aktiver	0	0
3.7 Køb af materielle aktiver	-44	-58
3.7 Salg af materielle aktiver	17	28
3.4 Udbytte fra associerede virksomheder	49	14
Investeringer i alt	-61	-66
Finansiering		
4.7 Efterstillede kapitalindskud	-4	-5
4.6 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-116	-50
4.8 Udstedte obligationer	-2	2.630
Betalt udbytte, eksklusiv udbytte af egne aktier	0	-430
Køb af egne kapitalandele	-431	-372
Salg af egne kapitalandele	433	369
3.11.1 Afdrag på leasinggæld	-25	-24
Finansiering i alt	-145	2.119
Årets likviditetsændring	-355	311
Likvider primo	2.740	2.428
Årets likviditetsændring	-355	311
Likvider ultimo	2.385	2.740
Likvider ultimo		
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.126	1.152
3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.259	1.588
I alt	2.385	2.740

Noter

52 - 155

Regnskabsgrundlag	52
Resultatopgørelse	55
Balance	68
Kapital	97
Risikostyring	104
Andre noter	144

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1	Anvendt regnskabspraksis53
1.1.1	Grundlag for udarbejdelse af årsrapport53
1.1.2	Oplysninger om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft..... 54
1.2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger..... 54

Hovedpunkter

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

De væsentligste ændringer i regnskabsstandarderne fra 2019 til 2020 er:

- Ændringer til begrebsrammen for IFRS
- Ændringer til IFRS 3 om definitionen af en virksomhedssammenslutning
- Ændringer til IAS1 og IAS 8 om definition af væsentlighed
- Ændringer til IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7 om IBOR-reformen

De væsentligste regnskabsmæssige skøn og vurderinger i dette regnskab vedrører:

- Nedskrivninger på udlån
- Dagsværdi af finansielle instrumenter

Regnskabsgrundlag

1.1 Anvendt regnskabspraksis



1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af årsrapport

Spar Nord Bank A/S er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark. Årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2020 omfatter både koncernregnskab for Spar Nord og dets datterselskab samt årsregnskab for moderselskabet.

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

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

Bestyrelsen og direktionen har 11. februar 2021 behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 for Spar Nord. Årsrapporten forelægges til generalforsamlingens godkendelse den 7. april 2021.

Tal i regnskabet er præsenteret i hele mio. kr., medmindre andet er angivet. Der kan derfor opstå afrundingsforskelle, fordi sumtotaler er afrundet og de bagvedliggende decimaler ikke fremgår for regnskabslæseren.

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

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

Den overordnede anvendte regnskabspraksis er beskrevet nedenfor.

Specifik anvendt regnskabspraksis er indarbejdet i de relevante noter.

Implementering af nye regnskabsstandarder

Spar Nord har med virkning fra 1. januar 2020 implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2020. Med virkning fra 1. januar 2020 er følgende ændringer til IFRS med relevans for Spar Nord implementeret:

- Ændringer til begrebsrammen for IFRS
- Ændringer til IFRS 3 om definitionen af en virksomhedssammenslutning
- Ændringer til IAS1 og IAS 8 om definition af væsentlighed
- Ændringer til IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7 om IBOR-reformen

Implementeringen af de vedtagne ændringer og nye standarder har ikke medført en væsentlig påvirkning af indregning og måling i 2020, og dermed heller ikke resultat pr. aktie, udvandet resultat pr. aktie og egenkapital.

Indregning og måling generelt

Aktiver, der er under Spar Nords kontrol som et resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Spar Nord, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser, opstået som resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når indfrielsen forventes at medføre afståelse af fremtidige økonomiske fordele, og når forpligtelsen kan måles pålideligt.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Modregning

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

Koncernregnskab

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

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

Den tilknyttede virksomhed Aktieselskabet Skelagervej 15 indgår ved fuld konsolidering.

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

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.


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

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt en række nye og ændrede regnskabsstandarder (IAS og IFRS), der ikke er obligatoriske for Spar Nord ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020. Dette omfatter IFRS 17, ændringer til IFRS 3 og IFRS 16 samt IAS 1, IAS 16, IAS 37 og årligt forbedringsprojekt til IFRS'er 2018-2020 samt IBOR II.

Ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag er godkendt af EU.

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

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

 Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser forudsætter, at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold, der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger 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 og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter, vil de være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

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

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

Specifik beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger er indarbejdet i de relevante noter.

Resultatopgørelse

Note	Side
2.1	Forretningssegmenter 56
2.2	Finansielle poster 59
2.3	Nettorenter.....60
	2.3.1 Renteindtægter.....60
	2.3.2 Renteudgifter60
2.4	Gebyrer og provisionsindtægter..... 61
2.5	Kursreguleringer og udbytte..... 61
2.6	Øvrige indtægter..... 62
2.7	Personaleomkostninger..... 63
2.8	Driftsomkostninger 65
	2.8.1 Revisionshonorar 65
	2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver..... 66
2.9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv 66
2.10	Skat 67

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

1.584 mio. kr.

2019: **1.573** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

309 mio. kr.

2019: **22** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

1.238 mio. kr.

2019: **1.225** mio. kr.

Resultat før skat

918 mio. kr.

2019: **1.302** mio. kr.

Omkostninger

2.099 mio. kr.

2019: **2.014** mio. kr.

Resultat efter skat

737 mio. kr.

2019: **1.059** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

1.227 mio. kr.

2019: **1.324** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,63

2019: **0,60**

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter



Anvendt regnskabspraksis

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

Transaktioner mellem segmenter afregnes på markedsvilkår. Centralt afholdte omkostninger såsom løn, husleje, afskrivninger mv. fordeles til de enkelte segmenter ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau. Segmentaktiver og -forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige 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 naturen af de leverede produkter og serviceydelser organiseret i en række forretningsområder samt ressource- og stabsfunktioner. De rapporterede segmenter afspejler koncernens organisations- og ledelsesstruktur såvel som den interne opfølgning.

Spar Nords Lokale Banker betjener alle typer af privat- og erhvervs-kunder. Spar Nords Lokale Banker (retailbanken) er den største organisatoriske enhed i Spar Nord koncernen og omfatter 51 lokale banker i hele landet. Spar Nord Banks leasingaktiviteter indgår som en integreret del i Spar Nords Lokale Banker.

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

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

Principper for intern afregning

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

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

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

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 13,5 % (2019: 13,5 %) af forretningsområdets gennemsnitlige samlede risikoeksponering. I forretningssegmentet øvrige områder præsteres 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 indlånsiden samt leasingaktiviteter. Kunderne omfatter både private, erhverv og offentlige kunder.

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

Forretningssegmenter

2020 Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening ^{*)} og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	1.421	107	56	1.584
Nettogebyrindtægter	1.229	2	6	1.238
Kursreguleringer og udbytte	191	229	14	433
Øvrige indtægter	22	0	49	71
Basisindtægter/omsætning i alt	2.863	338	125	3.326
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.958	62	78	2.099
Basisindtjening før nedskrivninger	905	276	47	1.227
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	312	1	-3	309
Resultat før skat	593	275	49	918

^{*)} Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

Balance	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	42.253	10.059	0	52.312
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	529	529
Immaterielle og materielle aktiver ^{*)}	248	2	815	1.064
Øvrige aktiver ^{**)}	1.339	25.116	21.716	48.172
Allokerede aktiver i alt	43.841	35.177	23.060	102.077
Inklån og anden gæld	57.229	583	605	58.416
Egenkapital (allokeret kapital)	5.835	1.250	3.305	10.390
Øvrige passiver	20.694	5.745	6.832	33.271
Allokerede passiver i alt	83.758	7.578	10.741	102.077

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-147	124	786	762
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-95	-667	-762
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	3.010	309	6	3.326
Indtægter/omsætning i alt	2.863	338	125	3.326
Heraf omsætning fra kontrakter med kunder	723	21	26	770

Oplysninger pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger ^{***)}	23	0	57	80
Tilgang immaterielle og materielle aktiver ^{*)}	17	2	28	47
Ikke kontante driftsposter ekskl. af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	-5	-5
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	214	0	0	214

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ^{****)}	10,0	22,6	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,68	0,18	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	43.222	9.259	2.384	54.865
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.017	68	460	1.545

^{*)} Alle aktiver er placeret i Danmark.

^{**)} Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 5 mio. kr., hvoraf 4 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 1 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

^{***)} Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger.

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

Forretningssegmenter

2019 Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Basis- indtjening *) og koncern
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	1.431	80	62	1.573
Nettogebyrindtægter	1.217	3	5	1.225
Kursreguleringer og udbytte	197	169	13	379
Øvrige indtægter	23	0	138	160
Basisindtægter/omsætning i alt	2.867	252	219	3.338
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.560	53	401	2.014
Basisindtjening før nedskrivninger	1.308	199	-183	1.324
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	23	0	-1	22
Resultat før skat	1.285	199	-181	1.302

*) 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	42.915	8.396	0	51.312
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	470	470
Immaterielle og materielle aktiver *)	258	0	816	1.074
Øvrige aktiver **)	18.704	20.258	1.295	40.257
Allokerede aktiver i alt	61.878	28.654	2.582	93.113
Indlån og anden gæld	52.328	392	559	53.279
Egenkapital (allokeret kapital)	6.135	1.001	2.625	9.761
Øvrige passiver	17.559	5.577	6.937	30.073
Allokerede passiver i alt	76.022	6.970	10.121	93.113

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-154	100	585	531
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-51	-480	-531
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	3.021	204	114	3.338
Indtægter/omsætning i alt	2.867	252	219	3.338
Heraf omsætning fra kontrakter med kunder	743	16	33	792

Oplysninger pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger ***)	23	0	63	86
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	28	0	32	60
Ikke kontante driftsposter ekskl. af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	-237	-237
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-442	0	0	-442

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ****)	18,8	16,7	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,54	0,21	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	45.445	7.416	3.102	55.963
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.027	67	455	1.549

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 11 mio. kr., hvoraf 5 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 6 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

***) Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger.

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.2 Finansielle poster

2020	Rente- indtægter	Rente- udgifter	Netto- renter	Kurs- reguleringer	Udbytte	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansielle poster til amortiseret kostpris						
Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5	9	-5	-	-	-5
Udlån og indlån, bankaktiviteter	1.447	-133	1.580	-	-	1.580
Repo- og reverse repoforretninger	-50	-19	-31	-	-	-31
Udstedte obligationer	0	25	-25	-3	-	-28
Efterstillede kapitalinskud	0	35	-35	-	-	-35
Øvrige renter	0	1	-1	-	-	-1
I alt	1.401	-82	1.483	-3	-	1.480
Finansielle poster til dagsværdi						
Handelsbeholdning	101	0	101	282	3	386
Øvrige finansielle investeringsaktiver (aktier i henhold til dagsværdioptionen)	0	0	0	95	57	151
I alt	101	0	101	377	60	537
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	1.502	-82	1.584	374	60	2.018
2019	Rente- indtægter	Rente- udgifter	Netto- renter	Kurs- reguleringer	Udbytte	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansielle poster til amortiseret kostpris						
Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	9	26	-18	-	-	-18
Udlån og indlån, bankaktiviteter	1.547	-39	1.586	-	-	1.586
Repo- og reverse repoforretninger	-39	-14	-24	-	-	-24
Udstedte obligationer	0	2	-2	3	-	1
Efterstillede kapitalinskud	0	34	-34	-	-	-34
Øvrige renter	4	3	2	-	-	2
I alt	1.521	11	1.510	3	-	1.513
Finansielle poster til dagsværdi						
Handelsbeholdning	63	0	63	222	5	290
Øvrige finansielle investeringsaktiver (aktier i henhold til dagsværdioptionen)	0	0	0	95	55	149
I alt	63	0	63	317	60	439
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	1.584	11	1.573	320	60	1.952

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.3 Nettoerter



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 stiftelsesprovisio-ner 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, periodiseret 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.

2.3.1 Renteindtægter

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-10	-2
Udlån og andre tilgodehavender	1.411	1.519
Obligationer	74	82
Afledte finansielle instrumenter	27	-19
Øvrige renteindtægter	0	4
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	1.502	1.584
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	67	39
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	178	80
Renteindtægter i alt før modregning af negative renteindtægter	1.747	1.702
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-15	-11
Udlån og andre tilgodehavender	-35	-28

Negative renteindtægter udgør 67 mio. kr. (2019: 39 mio. kr.) og vedrører repoforretninger og obligationer.

Negative obligationsrenter på 17 mio. kr. (2019: 17 mio. kr.) er modregnet i renteindtægter fra obligationer.

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

2.3.2 Renteudgifter

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	-6	14
Indlån og anden gæld	-137	-41
Udstedte obligationer	25	2
Efterstillede kapitalindskud	35	34
Øvrige renteudgifter	1	3
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-82	11
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	178	80
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	67	39
Renteudgifter i alt før modregning af negative renteudgifter	163	129
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende		
Kreditinstitutter og centralbanker	-15	-12
Indlån og anden gæld	-4	-2

Negative renteudgifter udgør 178 mio. kr. (2019: 80 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.

Resultatopgørelse

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

Anvendt regnskabspraksis



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

Omsætning fra kontrakter med kunder

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

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

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

Eksempler på omsætning fra kontrakter med kunder:

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	444	417
Betalingsformidling	155	168
Lånesagsgebyrer	568	600
heraf kreditforeninger	434	430
Garantiprovision	30	27
Øvrige gebyrer og provisioner	199	183
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.396	1.395
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	158	169
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.238	1.225

Heraf

Lånesagsgebyrer tilknyttet finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris	568	600
Indtægter fra forvaltningsaktiviteter og andre betroede aktiviteter	253	229

Omsætning fra kontrakter med kunder

Værdipapirhandel og depoter	334	312
Betalingsformidling	153	166
Lånesagsgebyr	133	169
Øvrige nettogebyrer og andre driftsindtægter	150	145
Omsætning fra kontrakter med kunder i alt	770	792

2.5 Kursreguleringer og udbytte



Anvendt regnskabspraksis

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-3	3
Obligationer	146	74
Aktier mv.	153	141
Valuta	64	58
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	14	44
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.089	1.926
Indlån i puljeordninger	-2.089	-1.926
Øvrige forpligtelser	0	0
Kursreguleringer i alt	374	320
Udbytte af aktier mv.	60	60
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	433	379

Resultatopgørelse

2.6 Øvrige indtægter



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	9	9
Andre indtægter	20	27
Investeringsjendommenes drift	13	14
Andre driftsindtægter i alt	42	50
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	29	110
Øvrige indtægter i alt	71	160

Resultatopgørelse

2.7 Personaleomkostninger



Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger omfatter blandt andet lønninger, ferie-godtgørelse, jubilæumsgratualer og pensionsordninger mv. til personale og ledelse.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	1.040	975
Pensioner	116	111
Udgifter til social sikring	138	132
Personaleomkostninger i alt	1.293	1.218

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

Bestyrelsen

Antal	9	9
Fast honorar	4,2	4,0
Pension	-	-
Samlet vederlag	4,2	4,0

Bestyrelsens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner

Kjeld Johannesen	0,9	0,8
Per Nikolaj Bukh	0,6	0,6
Lene Aaen	0,3	0,3
Kaj Christiansen	0,4	0,4
Morten Bach Gaardboe	0,4	0,4
Laila Mortensen (fratrådt 17.06.20)	0,2	0,4
Henrik Sjøgreen (tiltrådt 17.06.20)	0,2	-
Jannie Skovsen	0,3	0,3
Gitte Holmgaard Sørensen (fratrådt 01.04.20)	0,1	0,3
John Sørensen	0,4	0,4
Kim Østergaard (tiltrådt 01.04.20)	0,2	-
I alt optjent og udbetalt honorar	4,2	4,0
Heraf udvalghonorarer	0,6	0,7

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

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

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

Væsentlige risikotagere

Antal (gns. antal risikotagere)	16	15
Fast løn *)	19,4	18,5
Variabel løn	0,9	0,7
Pension	2,8	2,7
I alt optjent og udbetalt vederlag	23,1	21,8

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

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

Til koncernledelsen (bestyrelse og direktion) udbetales ikke variable lønandele, herunder diskretionære pensionsydelse. Vederlagspolitikken blev godkendt på generalforsamlingen den 17.06.20. Vederlagspolitikken kan læses på sparnord.com/investor-relations/organisation/governance/.

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.

Sektion 2

Resultatopgørelse

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Direktionen		
Antal	4	3
Grundløn	15,8	12,3
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	1,8	1,6
Bankens udgift, grundløn	14,0	10,7
Pension	2,4	1,9
I alt optjent og udbetalt vederlag	16,5	12,6
Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner		
Lasse Nyby		
Grundløn *)	4,9	4,6
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,7	0,6
Bankens udgift, grundløn	4,2	4,0
Pension	0,8	0,7
I alt optjent og udbetalt vederlag	5,0	4,7
John Lundsgaard		
Grundløn	4,0	3,8
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,3	0,3
Bankens udgift, grundløn	3,7	3,5
Pension	0,6	0,6
I alt optjent og udbetalt vederlag	4,3	4,1
Lars Møller		
Grundløn *)	3,9	3,9
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,7	0,7
Bankens udgift, grundløn	3,3	3,2
Pension	0,6	0,6
I alt optjent og udbetalt vederlag	3,9	3,8
Martin Kudsk Rasmussen **)		
Grundløn *)	2,9	-
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,1	-
Bankens udgift, grundløn	2,8	-
Pension	0,4	-
I alt optjent og udbetalt vederlag	3,2	-

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv.

**) Martin Kudsk Rasmussen er tiltrådt som bankdirektør og medlem af direktionen pr. 01.04.20.

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

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens lån og lånetilsagn, indlån, sikkerhedsstillelser og rentesatser mv. fremgår af note 6.8.

Opsigelsesregler

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

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.

Pensionsforpligtelse

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

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.553	1.535
--	-------	-------

Resultatopgørelse

2.8 Driftsomkostninger



Anvendt regnskabspraksis

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

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	439	388
Marketingomkostninger	62	79
Lokaleomkostninger	55	58
Personale- og rejseomkostninger	45	64
Kontoromkostninger	17	16
Øvrige administrationsomkostninger	107	105
Driftsomkostninger	726	711
Af- og nedskrivninger	80	86
Driftsomkostninger i alt	806	796

2.8.1 Revisionshonorar

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	1,9	1,4
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,6	0,7
Revisionshonorar i alt	2,5	2,1

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:

Lovpligtig revision	1,0	1,0
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0,2	0,2
Skatte- og momsmæssig rådgivning	0,1	0,0
Andre ydelser	0,7	0,3
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	1,9	1,4

Honoraret for ikke revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen i 2020 udgør 0,7 mio. kr. og vedrører andre ydelser bestående af gennemgang af kvartalsregnskab til brug for indregning af periodens overskud i kapitalen, udarbejdelse af comfort letter vedrørende EMTN program samt rådgivning i forbindelse med bankens IRB-projekt.

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

For 2019 udgjorde honoraret for ikke revisionsydelser leveret af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab til koncernen 0,3 mio.kr. og vedrørte andre ydelser bestående af gennemgang af kvartalsregnskab til brug for indregning af periodens overskud i kapitalen og udarbejdelse af comfort letter vedrørende EMTN program.

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.8.2 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Immaterielle aktiver		
Kunderrelationer, afskrivninger	3	4
Øvrige immaterielle aktiver, afskrivninger	3	3
Materielle aktiver		
Domicilejendomme, afskrivninger	40	41
Domicilejendomme, netto nedskrivninger	-1	2
Midlertidigt overtagne ejendomme, nedskrivninger	0	0
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	35	36
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	80	86

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris	328	127
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Hensættelser til tab på garantier	17	-39
Hensættelser til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn	8	-67
Tab uden forudgående nedskrivninger	38	89
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	64	65
Indtægtsførte renter på nedskrevne lån	16	21
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	-1
I alt	309	22

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

Resultatopgørelse

2.10 Skat



Anvendt regnskabspraksis

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

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posterings i anden totalindkomst, og i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen, bortset fra skatteeffekten vedrørende renter på koncernens hybride kernekapital, der indregnes i resultatopgørelsen.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af årets resultat	181	243
Skat af anden totalindkomst	0	0
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	-11
Skat i alt	181	232

Skat af årets resultat fremkommer således:

Aktuel skat	182	383
Udskudt skat, året	-2	-141
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	1	-1
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	0	1
Skat af årets resultat	181	243

Effektiv skatteprocent kan forklares således:

Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-3,6	-3,0
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	1,2	-0,4
Regulering tidligere års skatter, %	0,1	0,0
Effektiv skatteprocent i alt	19,7	18,6

	Skatteindtægt/ -omkostning			Skatteindtægt/ -omkostning		
	Før skat	Efter skat	Efter skat	Før skat	Efter skat	Efter skat
	2020	2020	2020	2019	2019	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af anden totalindkomst						
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-1	0	-1	-6	0	-6
Nettoopskrivning på ejendomme	7	0	7	-10	0	-10
Skat af anden totalindkomst i alt	6	0	6	-16	0	-16

Skat af ændringer i egenkapitalen

Amortisering yderligere gebyrer og modtagne provisioner pr. 01.01.19	0	0	0	-51	11	-40
Renter og omkostninger ved udstedelse, hybrid kernekapital	-49	0	-49	-49	0	-49
Skat af ændringer i egenkapitalen	-49	0	-49	-100	11	-89

Sektion 3

Balance

Note	Side	Note	Side
3.1	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....69	3.6.1	Goodwill.....80
3.2	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....69	3.6.2	Kunderelationer.....81
3.2.1	Finansielle leasingaktiver som leasingtager.....71	3.6.3	Øvrige immaterielle aktiver.....82
3.3	Værdipapirer.....72	3.6.4	Værdiforringelsestest.....83
3.3.1	Obligationer til dagsværdi.....72	3.7	Materielle aktiver.....84
3.3.2	Aktier mv.....72	3.7.1	Grunde og bygninger.....84
3.3.3	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi.....73	3.7.2	Øvrige materielle aktiver.....89
3.3.4	Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter.....73	3.7.3	Aktiver i midlertidig besiddelse.....91
3.4	Kapitalandele i associerede virksomheder.....78	3.8	Andre aktiver.....91
3.5	Puljeordninger.....80	3.9	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....92
3.6	Immaterielle aktiver.....80	3.10	Indlån og anden gæld.....92
		3.11	Andre passiver.....93
		3.11.1	Leasingforpligtelser.....93
		3.12	Udskudt skat.....94
		3.13	Hensatte forpligtelser.....95

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

42.494 mio. kr.

2019: **43.157** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

21.647 mio. kr.

2019: **16.498** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

58.084 mio. kr.

2019: **53.279** mio. kr.

Aktier inden for handelsbeholdningen

144 mio. kr.

2019: **132** mio. kr.

Aktier uden for handelsbeholdningen

1.645 mio. kr.

2019: **1.607** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

20.464 mio. kr.

2019: **17.323** mio. kr.

3.1 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker



Anvendt regnskabspraksis

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	61	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, reverse repoforretninger	343	924
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, øvrige	855	663
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.259	1.588
Heraf efterstillede tilgodehavender	0	0
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	263	279
Til og med 3 måneder	996	1.309
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	1.259	1.588

3.2 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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



Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger, nedskrivninger på udlån

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

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

Sektion 3

Balance

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 (tab ved misligholdelse).
- Valg af fremadrettede makroøkonomiske scenarier.

Spar Nord har defineret en række risikohændelser, der indikerer kreditforringelse. Nogle risikohændelser registreres automatisk i systemerne, mens andre registreres manuelt af kunderådgiver eller kreditmedarbejder herunder bonitetsmarkering af kunden. Bonitetsmarkeringen indeholder væsentlige ledelsesmæssige skøn, som specielt påvirkes af faktorer som ejendomspriser, arbejdsløshed og efterspørgsel efter forskellige produkter og ydelser. Bonitetsmarkeringen har direkte indflydelse på kundens nedskrivninger, da den påvirker kundens PD-værdi. Der henvises til note 5.1.1 for nærmere omtale heraf. For udlånseksponeringer under 500.000 kr. foretages der i henhold til vurdering af misligholdelse en automatiseret proces af bonitetsmarkerede kunder baseret på kundens data og karakteristik.

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 nedskrivninger 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.

Ved udgangen af 2020 har banken forøget de samlede nedskrivninger med i alt 267 mio. kr. som relaterer sig til ledelsesmæssige skøn. Forøgelsen af de ledelsesmæssige skøn relaterer sig for størstedelen vedkommende til COVID-19 (320 mio. kr.) og værdien af landbrugsjord (-22 mio. kr.). Derudover relaterer de ledelsesmæssige skøn sig til modelusikkerhed i henhold til bankens PD-modeller (-16 mio. kr.) samt manglende diskontering af sikkerheder i de individuelle nedskrivninger (-15 mio. kr.).

Grundet diverse hjælpepakker til erhvervs kunderne samt forbedrede forhold for størstedelen af private og landbrugs-kunder, var der samlet en tilbageførsel i de beregnede nedskrivninger på kunderne. Usikkerheden omkring den økonomiske situation i 2021, hvor flere hjælpepakker bl.a. skal tilbagebetales, har medført, at Spar Nord i løbet af 2020 har afsat og øget det ledelsesmæssige skøn til forventede tab relateret til COVID-19.

Nedskrivningskontoen er fra ultimo 2019 til ultimo 2020 forøget fra 1,5 mia. kr. til 1,7 mia. kr.

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

Udlån udgør 52.312 mio. kr. svarende til ca. 51 % af koncernens aktiver ultimo 2020.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	9.819	8.155
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	42.494	43.157
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	52.312	51.312
Fordelt efter kategorier		
Udlån til dagsværdi	0	0
Udlånkontrakter med adgang til variabel udnyttelse	21.693	24.216
Leasingkontrakter	5.348	4.634
Øvrige udlån	25.271	22.462
I alt	52.312	51.312
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	1.832	1.297
Til og med 3 måneder	11.149	9.464
Over 3 måneder og til og med 1 år	16.797	19.057
Over 1 år og til og med 5 år	7.953	8.494
Over 5 år	14.582	13.000
I alt	52.312	51.312

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

Sektion 3

Balance

3.2.1 Finansielle leasingaktiver som leasingtager



Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter, hvor Spar Nord er leasingtager, 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 drifts-omkostninger.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Leasingydelser fordelt på kontraktuel restløbetid		
År 1	1.339	1.109
År 2	1.206	1.077
År 3	1.079	905
År 4	793	745
År 5	535	462
År 6 og fremefter	652	561
Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	5.603	4.858
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiel indkomst	255	225
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	5.348	4.634
År 1	1.248	1.028
År 2	1.141	1.019
År 3	1.035	866
År 4	767	722
År 5	521	450
År 6 og fremefter	636	549
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter i alt	5.348	4.634
Leasingindtægter indregnet i resultatopgørelsen under linjen renteindtægter	114	99
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør	3,0 år	3,2 år

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

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

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

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

Sektion 3

Balance

3.3 Værdipapirer

5 Anvendt regnskabspraksis

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

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

Værdipapirer udgør af balancen på afregningsdagen.

Strategiske aktier

Spar Nords erhvervede strategiske aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen, 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. Erhvervede strategiske aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi 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.

6 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og 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 1.921 mio. kr. svarende til 2 % af Spar Nords aktiver ultimo 2020.

3.3.1 Obligationer til dagsværdi

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Realkreditobligationer	19.639	14.420
Statsobligationer	686	723
Øvrige obligationer	1.322	1.354
Obligationer til dagsværdi i alt	21.647	16.498
Heraf efterstillede tilgodehavender	41	41

Handelsbeholdning	21.450	16.312
Udenfor handelsbeholdningen	197	186
Obligationer til dagsværdi i alt	21.647	16.498

3.3.2 Aktier mv.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	146	146
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	71	41
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.572	1.552
Aktier mv. i alt	1.789	1.740

Handelsbeholdning	144	132
Udenfor handelsbeholdningen	91	93
Udenfor handelsbeholdningen, strategiske aktier	1.554	1.514
Aktier mv. i alt	1.789	1.740

Sektion 3

Balance

3.3.3 Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi



Anvendt regnskabspraksis

Øvrige ikke-afledte forpligtelser til dagsværdi omfatter negative beholdninger i forbindelse med reverse repoforretninger og aftaler om værdipapirlån mv.

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.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Modpost til negative obligationsbeholdninger i forbindelse med reverse repoforretninger	835	953
Modpost til negative aktiebeholdninger i forbindelse med aktielån	0	7
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi i alt	835	960

3.3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter



Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

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

Dagsværdimåling af finansielle instrumenter

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

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

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

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

- **Niveau 2 - Observerbare input:**

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

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

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

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

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

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

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

Spar Nord ændrede pr. 31.12.19 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 hovedsageligt var mellem professionelle modparter, hvor der blev taget udgangspunkt i kursinformation fra Reuters. Ændringen i skønnet/metoden påvirkede regnskabsposterne obligationer, øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser og obligationer som indgik 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 en helt ubetydelig resultat effekt, 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

Sektion 3

Balance

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 Pengeinstitutters anbefalede kurser indgår som ikke-observerbare input.

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

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

	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet
	Mio. kr.	Mio. kr.
2020		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.126	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.312	0
Obligationer til dagsværdi	0	21.647
Aktier mv.	0	1.789
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	20.464
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	777
Finansielle aktiver i alt	54.698	44.677
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.167	0
Indlån og anden gæld	58.416	0
Indlån i puljeordninger	0	20.464
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.670	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	835
Leasingforpligtelser	137	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	743
Efterstillede kapitalindskud	1.333	0
Finansielle forpligtelser i alt	66.724	22.043
2019		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.152	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.588	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	51.312	0
Obligationer til dagsværdi	0	16.498
Aktier mv.	0	1.740
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	17.323
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	828
Finansielle aktiver i alt	54.051	36.389
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.062	0
Indlån og anden gæld	53.279	0
Indlån i puljeordninger	0	17.323
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.637	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	960
Leasingforpligtelser	132	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	555
Efterstillede kapitalindskud	1.322	0
Finansielle forpligtelser i alt	61.432	18.839

Sektion 3

Balance

Afledte finansielle instrumenter



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

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

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

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata (niveau 2), herunder rentekurver, valutakurser og volatilitetskurver til måling af dagsværdien. De anvendte værdiansættelsesmodeller omfatter swapmodeller, kreditprisinde modeller samt optionsmodeller, som eksempelvis Black & Scholes modeller.

Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Ved udgangen af 2020 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 63 mio. kr. (2019: 68 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der ultimo 2020 modregnet 8 mio. kr. (2019: 8 mio. kr.) fra CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke amortiseret kundemarginal 1. januar	68	73
Nettoudvikling i amortisering af kundemarginal	-5	-5
Ikke amortiseret kundemarginal 31. december	63	68

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

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare	Ikke-observer-	I alt
		input Niveau 2	bare input Niveau 3	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Obligationer til dagsværdi	0	21.647	0	21.647
Aktier mv.	217	16	1.556	1.789
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.074	4.025	365	20.464
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	776	0	777
Finansielle aktiver i alt	16.292	26.464	1.921	44.677
Indlån i puljeordninger	0	20.464	0	20.464
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	835	0	835
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	743	0	743
Finansielle forpligtelser i alt	0	22.043	0	22.043

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare	Ikke-observer-	I alt
		input Niveau 2	bare input Niveau 3	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2019				
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

Sektion 3

Balance

Niveau 3	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige
	2020	2020	2019	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.179	377	1.148	368
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	365	-	342
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0
Følsomheder:				
Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %.	12	-	11	-

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

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

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

Der er i 2020 indregnet urealiserede kursreguleringer på 83 mio. kr. (2019: 81 mio. kr.) vedrørende finansielle aktiver, der besiddes på balancedagen, værdiansat ud fra ikke-observerbare input.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	1.858	1.891
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	95	110
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	40	21
Salg	71	165
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.921	1.858
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	83	81

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

Sektion 3

Balance

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris – oplysninger om dagsværdier

	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
	2020	2020	2019	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker *)	1.126	1.126	1.152	1.152
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker *)	1.259	1.259	1.588	1.588
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris *)	52.312	52.507	51.312	51.483
Finansielle aktiver i alt	54.698	54.892	54.051	54.223
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker *)	4.167	4.167	4.062	4.062
Indlån og anden gæld *)	58.416	58.416	53.279	53.279
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris **)	2.670	2.714	2.637	2.639
Leasingforpligtelser *)	137	137	132	132
Efterstillede kapitalindskud ***)	1.333	1.371	1.322	1.344
Finansielle passiver i alt	66.724	66.805	61.432	61.456

*) Niveau 3 i dagsværdihierarkiet.

***) Niveau 1 i dagsværdihierarkiet.

***) Niveau 1 i dagsværdihierarkiet udgør 0 mio. kr. (2019: 0 mio. kr.) og niveau 3 i dagsværdihierarkiet udgør 1.371 mio. kr. (2019: 1.344 mio. kr.).

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi 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 en række 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 lånevilkår til gældende markedsforhold.
- Kreditrisikoen for udlån er afspejlet i regnskabsmæssige værdier.
- Dagsværdien for fastforrentede indlån er opgjort med udgangspunkt i rente på tilsvarende indlån ud fra en estimeret rentekurve.
- Dagsværdi af efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer er reguleret for noterede lån til seneste handelskurs, mens ikke-noterede lån er optaget til en estimeret handelskurs.

Sektion 3

Balance

3.4 Kapitalandele i associerede virksomheder



Anvendt regnskabspraksis

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen 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.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	354	311
Tilgang	80	51
Afgang	0	7
Samlet anskaffelsespris ultimo	434	354
Op- og nedskrivninger primo	116	22
Resultat	29	110
Udbytte	49	14
Andre kapitalbevægelser indregnet i anden totalindkomst	-2	-6
Tilbageførte op- og nedskrivninger	0	-4
Op- og nedskrivninger ultimo	94	116
Regnskabsmæssig værdi ultimo	529	470

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

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

Resultatandel indregnes i resultatopgørelsen under øvrige indtægter i note 2.6.

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nords andel af:		
Årets resultat	7	5
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst i alt	7	5

Sektion 3

Balance

Finansielle oplysninger for associerede virksomheder, der er væsentlige individuelt set

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

Nedenstående regnskabstal i kolonnen 2020 er fra Danske Andelskassers Bank A/S' seneste offentliggjorte årsrapport for regnskabsåret 2019.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
	Danske Andelskassers Bank A/S	Danske Andelskassers Bank A/S
	Hammershøj	Hammershøj
Hjemsted		
Ejerandel (%)	31,9	28,5
Stemmeandel (%)	31,9	28,5
Totalindkomstopgørelse		
Omsætning	826	557
Årets resultat	349	128
Anden totalindkomst	-4	-1
I alt	346	127
Mødtaget udbytte	33	0
Balance		
Udlån og tilgodehavender mv.	6.409	6.247
Øvrige aktiver	6.095	4.852
Aktiver i alt	12.504	11.099
Indlån og anden gæld	9.077	8.602
Øvrige forpligtelser	1.446	1.071
Forpligtelser i alt	10.523	9.673
Egenkapital	1.982	1.427
Spar Nords andel af aktionærenes egenkapital i Danske Andelskassers Bank A/S jf. seneste offentliggjorte årsrapport	549	332

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

Baseret på børskursen er Spar Nords andel af dagsværdien af Danske Andelskassers Bank A/S (niveau 1 i Dagsværdihierarkiet) opgjort til 433 mio. kr. (2019: 334 mio. kr.).

Afstemning af regnskabsmæssig værdi 31. december

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set væsentlige associerede virksomheder	473	408
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i individuelt set ikke-væsentlige associerede virksomheder	56	63
I alt	529	470

Sektion 3

Balance

3.5 Puljeordninger



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	Pensionspuljer	Øvrige puljer	I alt	I alt
	2020	2020	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	423	5	428	684
Obligationer	3.956	49	4.005	6.048
Aktier mv.	10.939	123	11.061	7.129
Investeringsforeningsandele	4.888	62	4.950	3.429
Andre aktiver	19	0	20	34
Aktiver i alt	20.225	239	20.464	17.323
Passiver				
Samlet indlån	20.225	239	20.464	17.323
Passiver i alt	20.225	239	20.464	17.323

3.6 Immaterielle aktiver

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Goodwill	159	159
Kunderelationer	6	9
Øvrige immaterielle aktiver	6	6
Immaterielle aktiver i alt	171	174

3.6.1 Goodwill



Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages ikke systematisk afskrivning.

Goodwill vedrørende associerede virksomheder indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder.

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

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	160	160
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	160	160
Nedskrivninger primo	2	2
Årets nedskrivninger	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger ved afgang	0	0
Nedskrivninger ultimo	2	2
Regnskabsmæssig værdi ultimo	159	159

Sektion 3

Balance

	Anskaffelses- sum	Til-/afgang	Anskaffelses- sum	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger ved afgang	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi
	01.01.20	2020	31.12.20	01.01.20	2020	2020	31.12.20	31.12.20
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	87	0	87	0	0	0	0	87
Bankaktivitet, Sparbank	35	0	35	0	0	0	0	35
Bankaktivitet, filialer Øvrige	38	0	38	2	0	0	2	37
Goodwill i alt	160	0	160	2	0	0	2	159

	Anskaffelses- sum	Til-/afgang	Anskaffelses- sum	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger	Ned- skrivninger ved afgang	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi
	01.01.19	2019	31.12.19	01.01.19	2019	2019	31.12.19	31.12.19
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	87	0	87	0	0	0	0	87
Bankaktivitet, Sparbank	35	0	35	0	0	0	0	35
Bankaktivitet, filialer Øvrige	38	0	38	2	0	0	2	37
Goodwill i alt	160	0	160	2	0	0	2	159

Goodwill vedrører forretningssegmentet Spar Nord's Lokale Banker.

3.6.2 Kunderelationer



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	65	65
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	65	65
Af- og nedskrivninger primo	55	52
Årets afskrivninger	3	4
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	59	55
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6	9

Sektion 3

Balance

3.6.3 Øvrige immaterielle aktiver



Anvendt regnskabspraksis

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

Brugstiden 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 indikationer på værdiforringelse. Der nedskrives i så fald til nytteværdien.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	31	29
Reklassifikation øvrige materielle aktiver	0	0
Tilgang	3	2
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	34	31
Af- og nedskrivninger primo	25	23
Årets afskrivninger	3	3
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	28	25
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6	6

Resterende afskrivningsperioder udgør for kunderelationer 0-2 år (2019: 1-3 år), øvrige immaterielle aktiver 1-5 år (2019: 1-5 år) og goodwill har ubestemt brugstid i såvel 2020 som 2019.

Sektion 3

Balance

3.6.4 Værdiforringelsestest



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

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

Egenkapitalandelen er fastsat til 13,5 % (2019: 13,5 %) af den samlede risikoeksponering.

Værdiforringelsestest har i 2020 ikke givet anledning til nedskrivning af immaterielle aktiver.

Goodwill

Spar Nord koncernens goodwill med ubestemt brugstid testes årligt for værdiforringelse. Aktiviteterne testes på den identificerede pengestrømsgenerende enhed, hvortil aktiverne er allokeret.

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

Primære forudsætninger

Cash flow i budgetperioden

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

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

Væksten i budgetperioden er fastsat til 1,5 % (2019: 1,5 %). Den gennemsnitlige årlige vækst afspejler de mål, der er indarbejdet i bankens forventninger til fremtiden.

Nettorenteindtægter

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

Rentemarginalen er estimeret på baggrund af aktuelle udlåns- og indlånsrenter og ledelsens forventninger til fremtidig konkurrence. Presset på bankens rentemarginal forventes at aftage, og i 2021 forventes for første gang i en årrække en højere rentemarginal fra ultimo til ultimo, da den negative indlånsats ventes at falde mere end udlånsatsen. Udlånet har i 2020 været stærkt påvirket af Coronakrisen. Momsudskydelse, udbetaling af feriepenge, lønkompensationsordninger og mulighed for at optage fordelagtige lån i det offentlige har været medvirkende til et mindre fald i udlånet i 2020. I 2021 forventes en stor del af Corona-hjælpepakkerne udfaset med et stigende udlån til følge. Indlånet forventes – efter en stigning i 2020 – at stabilisere sig på det nuværende niveau.

Nettogebyrindtægter

Forventninger til gebyrindtægter er baseret på historiske data, der er justeret til at afspejle den nuværende situation. Der forventes en mindre stigning i nettogebyrindtægterne i 2021.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne forventes at blive betydeligt lavere end i 2020, hvor der var ekstraordinært pæne kursreguleringer på såvel aktier som obligationer.

Omkostninger

Forventninger til omkostninger er baseret på en fremskrivning af omkostningsbasen med forventede aktivitetsændringer samt overenskomstmæssige lønstigninger, ændring i skatter og afgifter m.v.

Nedskrivninger på udlån

Forventninger til nedskrivninger på udlån er baseret på bankens estimat for de kommende år. Forventningen baseres på historiske data, der er justeret til at afspejle den nuværende situation. Nedskrivninger på udlån forventes at blive lavere end i 2020.

Cash flow i terminalperioden

Cash flow i terminalperioden repræsenterer indtjening i de foregående år voksende med en konstant rate. Væksten er fastsat til 1,5 % (2019: 1,5 %). Væksten er fastsat på baggrund af forventninger til vækst i makroøkonomien.

Diskonteringsfaktoren

Diskonteringsfaktoren, som er anvendt til at beregne den tilbagediskonterede værdi af fremtidigt cash flow er 9,5 % (2019: 11,5 %) før skat ved 22 % skat.

Efter skat udgør diskonteringsfaktoren 7,5 % (2019: 9,0 %).

Diskonteringsfaktoren er fastsat på baggrund af en CAPM-model.

Primære forudsætninger, jævnfør ovenfor:

	2020	2019
Erhvervet goodwill, mio. kr.	159	159
Budgetperiode	5 år	5 år
Gennemsnitlig årlig vækst i budgetperioden	1,5 %	1,5 %
Gennemsnitlig årlig vækst i terminalperioden	1,5 %	1,5 %
Diskonteringsfaktor før skat	9,5 %	11,5 %
Diskonteringsfaktor efter skat	7,5 %	9,0 %
Egenkapitalandel af den samlede risikoeksponering	13,5 %	13,5 %

Sektion 3

Balance

Følsomhedsanalyse



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

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

Følgende forhold medfører ikke værdiforringelse:

	2020	2019
Forøgelse af diskonteringsfaktor (før skat) op til	33 %	14 %
Reduktion i resultat før skat (ændring i nettorenteindtægter, gebyrindtægter, omkostningsprocent eller nedskrivninger) op til	11 %	20 %
Negativ vækst i balanceposter mulig	Ja	Ja

Forventninger til budgetperioden medfører, at 75 % af nutidsværdien af de forventede pengestrømme i Spar Nords Lokale Banker vedrører terminalperioden (2019: 70 %).

Kunderelationer

Den regnskabsmæssige værdi af kunderelationer indregnet i forbindelse med fusionen med Sparbank udgør 6 mio. kr. (2019: 9 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



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 individuelt fastsatte afkastprocent beregnes ejendommens dagsværdi.

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

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

Grunde afskrives ikke.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Investerings ejendomme	134	136
Domicilejendomme	511	520
Domicilejendomme, leasing	137	132
Grunde og bygninger i alt	782	788

Sektion 3

Balance

Investeringsjendomme



Anvendt regnskabspraksis

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

Der foretages ikke afskrivning på investeringsjendomme.

Ændringer i dagsværdier og lejeindtægter indregnes under øvrige indtægter.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Dagsværdi primo	136	135
Reklassifikationer fra aktiver i midlertidig besiddelse	0	0
Tilgang, herunder forbedringer	1	0
Tilgang, reklassifikationer	0	0
Afgang	1	0
Urealiseret dagsværdiregulering	-1	1
Dagsværdi ultimo	134	136
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 9,0	5,5 - 9,0

Urealiseret dagsværdiregulering indregnes i regnskabsposten øvrige indtægter i koncernregnskabet.

Ved måling af investeringsjendomme (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) er dagsværdimodellen valgt. Investeringsjendomme består hovedsageligt af erhvervslejemål. Lejeaftalernes bindingsperioder er for Spar Nord maksimalt 20 år.

For oplysninger om afkast af investeringsjendomme henvises til note 2.6.

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

0	0
---	---

Sektion 3

Balance

Domicilejendomme



Anvendt regnskabspraksis

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

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

På 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.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	684	692
Tilgang	1	10
Afgang	8	18
Samlet anskaffelsespris ultimo	677	684
Værdiregulering primo	164	144
Årets afskrivninger	15	17
Nettonedskrivninger via resultatopgørelsen	-1	2
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	-7	10
Af- og nedskrivninger ved afgang	4	9
Værdiregulering ultimo	166	164
Dagsværdi ultimo	511	520
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,8 - 9,0	5,8 - 9,0
Regnskabsmæssig værdi hvis domicilejendommene var målt efter kostprismodellen	411	427
Over for realkreditinstitutter er der stillet sikkerhed i grunde og ejendomme med en bogført værdi på	-	-

Sektion 3

Balance

Fra datterselskabet Aktieselskabet Skelagervej 15 indgår der i 2020 under tilgang, domicilejendomme henholdsvis 0 mio. kr. (2019: 0 mio. kr.) vedrørende ejendom under opførelse og 0 mio. kr. (2019: 1 mio. kr.) vedrørende forbedringer af ejendomme.

Der er ingen indregnede låneomkostninger i henholdsvis 2020 og 2019.

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 5,8 – 9,0 % (2019: 5,8 – 9,0 %) for domicilejendomme og 5,5 – 9,0 % (2019: 5,5 – 9,0 %) for investeringsejendomme.

2020

	Domicilejendomme		Investeringsøjendomme	
	Antal ejendomme	Dagsværdi ultimo	Antal ejendomme	Dagsværdi ultimo
Forrentningskrav i %				
-> 7,00	10	186	1	17
7,00 - 8,00	12	229	3	89
8,00 - 9,00	7	95	6	29
I alt	29	511	10	134

2019

Forrentningskrav i %				
-> 7,00	10	187	1	17
7,00 - 8,00	12	230	3	90
8,00 - 9,00	8	103	6	29
I alt	30	520	10	136

Forrentningskrav

-> 7,00
7,00 - 8,00
8,00 - 9,00
9,00 ->

Ejendoms karakteristika

Ejendomme i de større byer med god beliggenhed, hvilket gør ejendommene attraktive for andre.
Ejendomme beliggende i udkanten af de attraktive byer samt ejendomme med god beliggenhed i lidt mindre byer.
Ejendomme beliggende i mindre byer og landsbyer.
Ejendomme i byer, hvor de forventes svært omsættelige.

Sektion 3

Balance



Følsomhedsanalyser

De væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi af domicil- og investeringsejendomme er afkastkrav og lejeniveau. En forøgelse af afkastkrav på 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere dagsværdien med 43 mio. kr. (2019: 44 mio. kr.). Et fald i lejeniveauet på 5 % vil alt andet lige reducere dagsværdien med 32 mio. kr. (2019: 30 mio. kr.).

Domicilejendomme, leasing



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

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



Væsentlige 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.

2020

	Leasingforpligtelse indregnet i balancen (diskonteret)	Potentiel fremtidig leasingforpligtelse ikke indregnet i balancen (diskonteret) *)
Domicilejendomme	137	20

2019

Domicilejendomme	132	16
------------------	-----	----

*) Indgået lejekontrakter, som ikke er trådt i kraft endnu.

Sektion 3

Balance

Alternativ lånerente

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Balance primo	132	0
Effekt ved overgang primo	-	111
Reguleret balance primo	132	111
Tilgang	15	0
Afgang	0	1
Genmåling af leasingforpligtelse	15	46
Årets afskrivninger	25	24
Balance ultimo	137	132

3.7.2 Øvrige materielle aktiver



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Øvrige materielle aktiver	99	99
Operationelle leasingaktiver	13	13
Øvrige materielle aktiver i alt	112	113

Øvrige materielle aktiver

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	341	340
Tilgang	36	28
Afgang	15	28
Samlet anskaffelsespris ultimo	362	341
Af- og nedskrivninger primo	242	231
Årets af- og nedskrivninger	33	35
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	12	23
Af- og nedskrivninger ultimo	263	242
Regnskabsmæssig værdi ultimo	99	99

Ultimo 2020 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i Spar Nord koncernens drift. Disse aktivers oprindelige anskaffelsessum udgør 273 mio. kr. (2019: 239 mio. kr.).

Sektion 3

Balance

Operationelle leasingaktiver



Anvendt regnskabspraksis

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

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	16	25
Tilgang	2	9
Afgang	0	17
Samlet anskaffelsespris ultimo	18	16
Af- og nedskrivninger primo	3	8
Årets af- og nedskrivninger	3	2
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	0	7
Af- og nedskrivninger ultimo	5	3
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13	13

Aftalerne kan opsiges i leasingperioden.

Leasingydelse fordelt efter løbetid

År 1	3	2
År 2	3	2
År 3	3	2
År 4	3	2
År 5	1	3
År 6 og fremefter	0	1
Operationelle leasingydelse i alt	13	13

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

5	4
---	---

Sektion 3

Balance

3.7.3 Aktiver i midlertidig besiddelse



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	21	22
Tilgang	5	11
Afgang	14	12
Samlet anskaffelsespris ultimo	11	21
Af- og nedskrivninger primo	9	13
Årets bevægelse	-3	-4
Af- og nedskrivninger ultimo	6	9
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5	11

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

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

Såvel ejendomme som leasingaktiver forventes afhændet inden for 1 år.

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

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

3.8 Andre aktiver



Anvendt regnskabspraksis

Andre aktiver omfatter blandt andet kapitalindskud i Bankernes EDB Central 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.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	777	828
Forskellige debitorer	497	376
Tilgodehavende renter og provision	62	52
Kapitalindskud i Bankernes EDB Central a.m.b.a.	312	500
Øvrige aktiver	27	24
Andre aktiver i alt	1.675	1.780

Sektion 3

Balance

3.9 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker



Anvendt regnskabspraksis

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

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.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Gæld til centralbanker	2.182	94
Gæld til kreditinstitutter, repoforretninger	985	2.764
Gæld til kreditinstitutter, øvrige	1.001	1.204
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	4.167	4.062
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	283	283
Til og med 3 måneder	3.884	3.753
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	27
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	4.167	4.062

3.10 Indlån og anden gæld



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Repoforretninger	333	0
På anfordring	53.631	48.509
Med opsigelsesvarsel	1.899	1.651
Tidsindsud, ekskl. repoforretninger	2	40
Særlige indlånsformer	2.552	3.078
Indlån og anden gæld i alt	58.416	53.279
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	53.631	48.509
Til og med 3 måneder	2.014	1.521
Over 3 måneder og til og med 1 år	107	140
Over 1 år og til og med 5 år	540	562
Over 5 år	2.123	2.547
I alt	58.416	53.279

Sektion 3

Balance

3.11 Andre passiver



Anvendt regnskabspraksis

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

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.379	2.606
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	743	555
Skyldige renter og provision	22	24
Leasingforpligtelser	137	132
Øvrige passiver	394	348
Andre passiver i alt	3.677	3.664

3.11.1 Leasingforpligtelser



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Leasingforpligtelsen præsenteres under andre passiver.

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

I stedet indregnes leasingydelse lineært i resultatopgørelsen.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Årets totale leasingbetalinger vedrørende leasingkontrakter	25	24
Beløb indregnet i resultatopgørelsen		
Rentebetalinger relateret til leasingforpligtelser	0	0
Variable leasingydelse som ikke er indregnet som en del af leasingforpligtelsen	-	-
Omkostninger relateret til kortfristede leasingaftaler (under 12 måneder)	-	-
Omkostninger relateret til leasingaftaler med lav værdi	-	-

For en løbetidsanalyse af leasingforpligtelserne henvises til note 5.3.8.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Leasingforpligtelser, specifikation af pengestrømme		
Udbetalinger vedrørende hovedstol	25	24
Udbetalinger vedrørende rentedel	0	0
Ydelse vedrørende korte leasingkontrakter og leasingkontrakter med lav værdi	0	0
Samlede udgående pengestrømme vedrørende leasingkontrakter	25	24
Heraf finansieringsaktivitet	25	24
Heraf driftsaktivitet	0	0
I alt	25	24

Sektion 3

Balance

3.12 Udskudt skat



Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	20	173
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-1	-142
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i ændringer i egenkapitalen	0	-11
Udskudt skat ultimo	19	20

Ændringer i udskudt skat i 2020	Primo	Indregnet i	Indregnet i	Ultimo
	Mio. kr.	årets resultat	anden totalindkomst mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Immaterielle aktiver	30	0	0	30
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	25	-9	0	16
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-29	-3	0	-31
Gæld og efterstillede kapitalindskud	12	12	0	24
Hensættelser til forpligtelser	-13	-1	0	-14
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-8	-1	0	-9
I alt	20	-1	0	19

Ændringer i udskudt skat i 2019

	Primo	Indregnet i	Indregnet i	Ultimo
	Mio. kr.	årets resultat	anden totalindkomst mv.	Mio. kr.
Immaterielle aktiver	29	0	0	30
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	176	-151	0	25
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-17	0	-11	-29
Gæld og efterstillede kapitalindskud	3	9	0	12
Hensættelser til forpligtelser	-13	0	0	-13
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-8	0	0	-8
I alt	173	-142	-11	20

Sektion 3

Balance

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	7	4
Over 1 år og til og med 5 år	9	-1
Over 5 år	3	17
I alt	19	20

Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen

2020	Primo	Indregnet i årets resultat	Til- og afgang	Ultimo
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:				
Kildeartsbegrænsede ejendomstab	13	0	1	14
Skattemæssigt underskud i udlandet	4	0	0	4
Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	17	0	1	18

2019

Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:				
Kildeartsbegrænsede ejendomstab	11	0	2	13
Skattemæssigt underskud i udlandet	4	0	0	4
Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	15	0	2	17

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen. De midlertidige forskelle i 2020 og 2019 vedrørende kildeartsbegrænset ejendomstab er opstået ved realisation af ejendomme.

3.13 Hensatte forpligtelser



Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser omfatter hovedsageligt garantforpligtelser, 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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Hensættelser til tab på garantier	57	40
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	0	0
Andre hensættelser til forpligtelser	4	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	17	9
Hensatte forpligtelser i alt	78	54
Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	54	25
Tilbageførte hensættelser	29	130
Hensatte forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	25	-106
Hensættelser til tab på garantier		
Primo	40	80
Nye hensættelser	42	21
Tilbageførte hensættelser	26	60
Endeligt tabt	0	0
Ultimo	57	40
Tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	42	21
Tilbageførte hensættelser	26	60
Indregnet i resultatopgørelsen	17	-39

Sektion 3

Balance

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre hensættelser til forpligtelser		
Primo	4	4
Nye hensættelser	0	1
Tilbageførte hensættelser	0	0
Anvendt til dækning	0	0
Ultimo	4	4
Andre hensættelser til forpligtelser indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	0	1
Tilbageførte hensættelser	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	0	0
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn		
Primo	9	76
Nye hensættelser	11	3
Tilbageførte hensættelser	3	70
Ultimo	17	9
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser	11	3
Tilbageførte hensættelser	3	70
Indregnet i resultatopgørelsen	8	-67

Hensatte forpligtelser fordelt efter restløbetid, pr. kategori

2020	Til og med 3 måneder	3 måneder til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Hensættelser til tab på garantier	27	3	15	11	57
Andre hensættelser til forpligtelser	0	0	2	2	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	17	0	0	0	17
Hensatte forpligtelser i alt	45	4	17	13	78
2019					
Hensættelser til tab på garantier	3	4	13	20	40
Andre hensættelser til forpligtelser	0	0	2	2	4
Hensættelser til uudnyttet maksimum og lånetilsagn	9	0	0	0	9
Hensatte forpligtelser i alt	12	4	14	23	54

Der er usikkerhed om forfaldstidspunkt for de hensatte forpligtelser.

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

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

Andre hensættelser til forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til jubilæumsgratualer.

Sektion 4

Kapital

Note	Side
4.1 Kapitalstyring.....	98
4.2 Kapitalgrundlag.....	99
4.3 Egenkapital.....	99
4.4 Aktier.....	100
4.5 Årets resultat pr. aktie.....	101
4.6 Hybrid kernekapital.....	101
4.7 Efterstillede kapitalindskud.....	102
4.8 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	103

Hovedpunkter

Årets resultat pr. aktie

5,6 kr.

2019: **8,2** kr.

Foreslået udbytte pr. aktie

1,5 kr.

2019: **0,0** kr. *)

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5 %

2019: **13,5** %

Egentlig
kernekapitalprocent

17,2 %

2019: **14,6** %

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5 %

2019: **17,5** %

Kapitalprocent

21,0 %

2019: **18,5** %

*) Foreslået udbytte på 3,50 kr. pr. aktie blev efterfølgende suspenderet på generalforsamlingen, for at bakke op om de politiske hensigter om at sikre en hensigtsmæssig afbødning af COVID-19 pandemien og de samfundsøkonomiske konsekvenser heraf.

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalstyring



Spar Nords mål for kapitalstyringen er:

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

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

Spar Nords kapitalmålsætninger har siden primo 2019 været følgende:

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

Spar Nords udlovningspolitik har som mål at udlodde 30-50 % af årets nettoresultat som udbytte.

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

Spar Nords egentlige kernekapital har i årets løb ligget på 15,3-17,2 % (2019: 13,8-14,6 %) og har således ligget over Spar Nords interne målsætning for perioden på 13,5 %. Tilsvarende har det aktuelle mål om en kapitalprocent på 17,5 % været opfyldt, idet den i årets løb har været 19,0-21,0 % (2019: 17,6-18,5 %).

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

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

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

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

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 4.2.

Forfaldsprofilen for Spar Nords efterstillede kapitalindskud fremgår af note 4.7.

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

For yderligere informationer henvises der til den ureviderede Risikorapport på www.sparnord.com/risikorapport.

Sektion 4

Kapital

4.2 Kapitalgrundlag

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	10.390	9.761
Indfasning af IFRS 9	433	188
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	794	860
Foreslået udbytte	185	431
Immaterielle aktiver	141	143
Øvrige primære fradrag	53	47
Frdrag for summen af kapitalandele < 10 %	132	205
Frdrag for summen af kapitalandele > 10 %	95	71
Egentlig kernekapital	9.422	8.192
Hybrid kernekapital *)	773	843
Øvrige fradrag	2	3
Kernekapital	10.193	9.032
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.324	1.308
Øvrige fradrag	3	5
Kapitalgrundlag	11.514	10.335
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	45.277	47.068
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.994	3.340
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.594	5.555
Den samlede risikoeksponering	54.865	55.963
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	14,6
Kernekapitalprocent	18,6	16,1
Kapitalprocent	21,0	18,5

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

4.3 Egenkapital



Anvendt regnskabspraksis

Opskrivningshænlæggelser

Opskrivningshænlæggelser 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.

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 30-50 % (2019: 40-50 %) af årets resultat om ordinært udbytte under hensyntagen til, at bankens kapitalmålsætninger er indfriet.

Egne aktier og egne obligationer

Egne aktier og egne obligationer indregnes ikke som aktiver. Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer aktiekapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi på tidspunktet for registrering af kapitalnedsættelsen.

Anskaffelse af egne obligationer indregnes direkte i efterstillede kapitalindskud. Ved anskaffelse af egne obligationer indregnes tab eller gevinst i resultatopgørelsen som forskellen mellem anskaffelsessum og regnskabsmæssig værdi af forpligtelsen.

Sektion 4

Kapital

4.4 Aktier

Udstedte aktier	Antal, stk.		Nominel værdi (Mio. kr.)	
	2020	2019	2020	2019
1. januar	123.002.526	123.002.526	1.230	1.230
31. december - fuldt indbetalt	123.002.526	123.002.526	1.230	1.230

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

	2020	2019
Aktier i omløb, stk.		
Primo	122.923.347	122.964.961
Køb/salg egne aktier, handelsportefølje	21.116	-41.614
Ultimo	122.944.463	122.923.347
Udstedte aktier, primo	123.002.526	123.002.526
Koncernens beholdning af egne aktier, handelsportefølje	58.063	79.179
Udestående aktier i omløb, ultimo	122.944.463	122.923.347
Beholdning af egne aktier		
Antal aktier, stk.	58.063	79.179
Nominel værdi, mio. kr.	1	1
Dagsværdi, mio. kr.	3	5
Procent af aktiekapital	0,0	0,1
Beholdning af egne aktier, dagsværdi mio. kr.		
Beholdning primo	5	2
Køb af egne aktier	431	372
Salg af egne aktier	433	369
Kursregulering	0	1
Beholdning ultimo	3	5
Egne aktier stillet til sikkerhed		
Antal aktier, stk.	944.410	1.030.690
Nominel værdi, mio. kr.	9	10
Dagsværdi, mio. kr.	56	67
Procent af aktiekapital	0,8	0,8

Egne aktier stillet til sikkerhed omfatter sikkerhedsstillelser fra kunder i form af Spar Nord aktier.

Beholdningen af egne aktier anvendes til handel med kunder.

Bestyrelsen er indtil næste ordinære generalforsamling bemyndiget til at lade banken erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 % af aktiekapitalen til den på erhvervelses-tidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på op til 10 %.

Sektion 4

Kapital

4.5 Årets resultat pr. aktie

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S aktionærers resultat	688	1.011
Antal aktier primo, stk.	123.002.526	123.002.526
Gennemsnitligt antal egne aktier, stk.	68.621	58.372
Gennemsnitligt antal aktier i omløb, stk.	122.933.905	122.944.154
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt, stk.	0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet), stk.	122.933.905	122.944.154
Årets resultat pr. aktie (kr.)	5,6	8,2
Årets resultat pr. aktie udvandet (kr.)	5,6	8,2

Årets resultat pr. aktie er beregnet som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse, hvormed nøgletallet er beregnet på baggrund af aktionærernes andel af resultat og egenkapital. Aktionærernes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopgørelsen.

4.6 Hybrid kernekapital



Anvendt regnskabspraksis

Hybrid kernekapital udstedt med uendelig løbetid og uden kontraktuel forpligtelse til betaling af ydelser og renter (additional tier 1 capital under CRR), opfylder ikke betingelserne for en finansiel forpligtelse 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.

						2020	2019
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	330	6,00 %	2020	Uendelig	344	-
DKK	b	450	5,50 %	2016	Uendelig	450	449
DKK	c	400	6,052 %	2015	Uendelig	-	412
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						794	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 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.

Hybrid kernekapital, specifikation af pengestrømme

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	330	-
Indfrielse af hybrid kernekapital	-400	-
Nettotransaktionsomkostninger	0	-
Ændring i beholdning af egne obligationer	3	-1
Betalte renter	-49	-49
Årets pengestrømme i alt	-116	-50

Sektion 4

Kapital

4.7 Efterstillede kapitalindskud



Anvendt regnskabspraksis

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af supplerende kapital og andre kapitalindskud, som i tilfælde af likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav.

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi med fradrag af direkte henførbare eksterne transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

For udstedelser af hybrid kernekapital under CRR henvises der til note 4.6 for yderligere information.

Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Supplerende kapitalindskud

						2020	2019
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
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	443	428
Supplerende kapitalindskud i alt						1.342	1.326
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-9	-5
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.333	1.322
Renter til efterstillede kapitalindskud						34	33
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						1	1

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.

Efterstillede kapitalindskud, specifikation af pengestrømme

			2020	2019
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			1.322	1.332
Pengestrømme				
Nye lån			0	0
Indfriet			0	0
Nettotransaktionsomkostninger			0	0
Ændring i beholdning af egne obligationer			-4	-5
Pengestrømme i alt			-4	-5
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			15	-7
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			1	1
Andre bevægelser i alt			16	-6
Ultimo			1.333	1.322

Sektion 4

Kapital

4.8 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris



Anvendt regnskabspraksis

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris omfatter ikke-foranstillet seniorgæld (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.

						2020	2019
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
SEK	a	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	923	893
DKK	b	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.347	1.348
DKK	c	400	0,7290 %	2019	05.12.25	399	397
Udstedte obligationer i alt						2.670	2.637
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						0	0
Udstedte obligationer i alt						2.670	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, jævnfør note 6.5.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris, specifikation af pengestrømme

			2020	2019
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			2.637	0
Pengestrømme				
Nye lån			0	2.635
Indfriet			0	0
Nettotransaktionsomkostninger			-2	-5
Ændring i beholdning af egne obligationer			0	0
Pengestrømme i alt			-2	2.630
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			31	9
Ændring i renteafdækning			3	-3
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			2	0
Andre bevægelser i alt			35	7
Ultimo			2.670	2.637

			2020	2019
			Mio. kr.	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			2.668	2.636
Over 5 år			0	0
I alt			2.670	2.637

Risikostyring

Note	Side	Note	Side
5 Risikostyring	105	5.2.2 Valutarisiko	134
5.1 Kreditrisiko	105	5.2.3 Aktierisiko	134
5.1.1 Regnskabspraksis, kreditpolitik, styring, overvågning og rapportering	107	5.2.4 Følsomhedsanalyse	135
5.1.2 Krediteksponering	111	5.3 Likviditetsrisiko	136
5.1.3 Spar Nords eksponeringer fordelt på kundeporteføljer	113	5.3.1 Kortsigtet likviditet	137
5.1.4 Sikkerheder	117	5.3.2 Langsigtet likviditet	137
5.1.5 Kreditlempelse (forbearance)	120	5.3.3 Stresstest	138
5.1.6 Eksponeringer og nedskrivninger mv.	121	5.3.4 Likviditetspejlemærke	138
5.1.7 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn	123	5.3.5 Funding- og forfaldsstruktur	139
5.1.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	127	5.3.6 Likviditetsberedskabsplan	139
5.1.9 Garantier	129	5.3.7 Balancen opdelt over/under 1 år	140
5.1.10 Finansiell kreditrisiko	131	5.3.8 Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser	141
5.2 Markedsrisiko	133	5.4 Operationel risiko	142
5.2.1 Renterisiko	133	5.4.1 IT-sikkerhed	143
		5.4.2 Compliancerisici	143
		5.4.3 Hvidvaskrisici	143
		5.4.4 Databeskyttelsesforordningen (GDPR)	143
		5.4.5 Risikoeksponering	143
		5.4.6 Produkter og tjenesteydelser	143

Hovedpunkter

Krediteksponering - udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

59.784 mio. kr.

2019: **59.416** mio. kr.

Krediteksponering - finansiell kreditrisiko

23.099 mio. kr.

2019: **18.286** mio. kr.

Krediteksponering - privat/erhverv

47,7 % / 52,3 %

2019: **44,8 % / 55,2 %**

Samlet nedskrivningskonto

1.717 mio. kr.

2019: **1.503** mio. kr.

Renterisiko

116 mio. kr.

2019: **52** mio. kr.

Aktiebeholdning

2.318 mio. kr.

2019: **2.210** mio. kr.

Kortsigtet likviditet: LCR

241 %

2019: **195 %**

Langsigtet likviditet: Strategisk likviditet

29.982 mio. kr.

2019: **23.442** mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

5 Risikostyring

Spar Nord er eksponeret over for forskellige risikotyper.

De vigtigste risikotyper for koncernen er

- **Kreditrisiko:** Risiko for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
- **Markedsrisiko:** Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af Spar Nords aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.
- **Likviditetsrisiko:** Risiko for tab som følge af, at Spar Nords betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.
- **Operational risiko:** Risiko for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

Efterfølgende noter til årsrapporten indeholder de kvalitative og kvantitative oplysninger vedrørende Spar Nords kredit-, markeds-, likviditetsrisici og operationelle risici.

For yderligere informationer henvises der til den ureviderede Risikorapport på www.sparnord.com/risikorapport.

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 2020 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Overblik over de væsentligste hovedtal i kreditrisikonoten

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig krediteksponering		
Udlån og garantier	69.603	67.571
Udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger	59.784	59.416
Udlån ekskl. reverse repoforretninger	44.136	44.609
Udlånsvækst (regnskabsmæssig værdi ekskl. reverse repoforretninger)	-1,5%	9,1%
Krediteksponeringer på udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger		
Privat	47,7%	44,8%
Erhverv	52,3%	55,2%
Resultatførte nedskrivninger		
Privat	133	51
Erhverv ekskl. landbrug	250	30
Landbrug	-74	-59
I alt (positive beløb er udtryk for en negativ resultatpåvirkning)	309	22
Nedskrivningsprocent ift. udlån og garantier (driftspåvirkning)	0,4%	0,0%
Nedskrivninger mv. ultimo		
Stadie 1, fravær af betydelig stigning i kreditrisiko	196	155
Stadie 2, betydelig stigning i kreditrisiko	580	265
Stadie 3, kreditforringet	941	1.083
I alt	1.717	1.503
Samlede nedskrivninger i % af udlån og garantier (ekskl. reverse repoforretninger)	2,9%	2,5%

Sektion 5

Risikostyring

Overordnede kommentarer vedrørende kreditrisiko

Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 2020 på 309 mio. kr. mod 22 mio. kr. i 2019.

COVID-19 har været det altoverskyggende tema i 2020, og har i særdeleshed påvirket årets nedskrivninger. Spar Nord har i 2020 foretaget et modelunderstøttet, ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19 på 320 mio. kr. De økonomiske hjælpepakker bevirker fortsat, at COVID-19 krisen alene betød beskedne tab i 2020. Der knytter sig imidlertid fortsat stor usikkerhed til de mere langsigtede samfundsøkonomiske effekter og konsekvenser af krisen og særligt betydningen heraf for Spar Nords erhvervs kunder.

Ultimo 2020 udgør Spar Nords samlede ledelsesmæssige skøn 570 mio. kr. med 320 mio. kr. vedrørende COVID-19 som den største post. Heraf kan 130 mio. kr. henføres til privatkunder og 190 mio. kr. henføres til erhvervs kunder. De resterende 250 mio. kr. fordeler sig med 147 mio. kr. vedrørende landbrugets jordpriser og 103 mio. kr. vedrørende modelusikkerhed.

Driftspåvirkningen på 309 mio. kr. fordeler sig med 250 mio. kr. på erhvervs kunder ekskl. landbrug, -74 mio. kr. på landbrugs kunder, 124 mio. kr. på privatkunder og 9 mio. kr. på kunder i forbrugslånsforretningen SparXpres.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.1 Regnskabspraksis, kreditpolitik, styring, overvågning og rapportering



Anvendt regnskabspraksis

Model for nedskrivninger

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

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

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

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

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

Beregningen af det forventede tab på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en modelberegning, mens beregningen på eksponeringer fra den svage del af stadie 2 samt stadie 3 foretages som en kombination af en individuel vurdering og en modelberegning. For kundegrupper med samlede eksponeringer som overstiger 500.000 kr., foretages en individuel vurdering af de forventede kredittab og de tilhørende sandsynligheder. For kundegrupper med samlede eksponeringer under 500.000 kr. anvendes modelbaserede beregninger. Modelberegning foretages på baggrund af bankens PD-model, der har været en del af grundlaget for kreditstyringen igennem en årrække, suppleret med en makroøkonomisk model, der justerer de beregnede PD-værdier. En mindre, afgrænset portefølje klassificeres som havende en lav kreditrisiko. Eksponeringer mod disse kunder fastholdes i stadie 1.

Betydelig stigning i risiko

Ved overgang fra stadie 1 til stadie 2 defineres en betydelig stigning i kreditrisikoen således:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for eksponeringen på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for eksponeringen på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 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 svaghestegn, 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 førstegangsindregning, så vil det ikke længere blive betragtet som en betydelig stigning i kreditrisikoen, og eksponeringen blive flyttet tilbage til stadie 1.

Den overordnede overvågning af Spar Nords kreditrisiko varetages af Risikofunktionen, hvor Risikoovervågning overvåger udviklingen i eksponeringers kreditbonitet og gennemfører systematisk bonitetskontrol af kreditporteføljen. I styringen anvendes Svagmarkering for kunder med særlig risiko. Hvis en kunde Svag-markeres, vil kundens PD blive påvirket negativt. Ligeledes vil kundens PD blive påvirket positivt, hvis Svag-markeringen fjernes igen.

Overgang til stadie 3 (kreditforringelse)

Hvis en af kundens eksponeringer vurderes som kreditforringet medfører det, at alle kundens eksponeringer flyttes fra stadie 1 eller 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.

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 scenario,
- der for privatkunder observeres negativ ændring i indkomst, utilstrækkeligt rådighedsbeløb, registrering i RKI, betydelig skattegæld eller forbrugs lån i større omfang.
- der for erhvervs kunder observeres negativt resultat med spinkel egenkapital, betydelig negativ egenkapital eller konvertering af gæld til ansvarlig kapital.
- der for landbrugskunder observeres negativ ændring i indtjening, betydelig negativ egenkapital eller manglende overholdelse af bankens krav til nulpunkt og soliditet.
- betalingsforpligtelserne er sat i bero, eller der er givet væsentlig lempeligere vilkår i rentesats, afdragsprofil eller henstand grundet kundens kritiske økonomiske situation.
- der over et længere tidsrum (minimum 90 dage) har været restance eller overtræk.

Hvis der ikke længere er nogen af kundens eksponeringer, der bliver betragtet som misligholdt, vil de enkelte eksponeringer igen blive betragtet enkeltvis. Herefter bliver eksponeringerne vurderet i henhold til betydelig stigning i kreditrisiko og efterfølgende indplaceret i stadie 1 eller 2 ud fra stadiefordelingen i bankens nedskrivningsmodel.

Sektion 5

Risikostyring

Kriterierne for definitionen af misligholdelse er fastsat ud fra bankens kreditstyring og kreditpolitik.

Hvis der ikke længere er nogen af kundens eksponeringer, der bliver betragtet som misligholdt, vil de enkelte eksponeringer igen blive betragtet enkeltvis. Herefter bliver eksponeringerne vurderet i henhold til betydelig stigning i kreditrisiko og efterfølgende indplaceret i stadie 1 eller 2 via modellen stadiefordeling.

Fremadskuende information

Modelberegningen af det forventede tab er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem default og en række forklarende makroøkonomiske variable, der relaterer sig til de forskellige segmenter (privat, erhverv og landbrug) i nedskrivningsberegningen.

Der anvendes følgende økonomiske nøgletal:

- Privat: Boligprisudvikling og realkreditrente.
- Erhverv: SMV tillidsindikator og Industritillidsindikator.
- Landbrug: Jordbrugets bytteforhold samt pristrend for slagtesvin og mælk.

Modelberegningen af det forventede tab tager blandt andet udgangspunkt i det mest sandsynlige scenarie (base case) samt worst case og best case, hvor der ansues henholdsvis en mere kritisk og en mere positiv tilgang til den makroøkonomiske udvikling i de kommende år, end det er tilfældet i base case. Der foretages en beregning for hvert af de tre scenarier, hvorefter der laves en samlet vægтет beregning af det forventede tab ud fra en vurdering af sandsynligheden for hvert scenarie.

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

Vurderingen af sandsynligheden for de forskellige scenarier beregnes ud fra makroøkonomiske variable og godkendes af kreditkomiteen i dialog med relevante specialister.

Følsomhed i scenarier

Anvendes der enten udelukkende best case eller worst case fra modelberegningen samt de individuelle nedskrivningsberegninger ville det give nedenstående nedskrivningsfordeling mellem stadierne:

2020

Scenarier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nuværende	11	33	55	100
Best	10	31	44	86
Worst	11	40	77	128

2019

Scenarier	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nuværende	10	18	72	100
Best	9	14	60	83
Worst	11	25	96	132

Det samlede nuværende nedskrivningsbeløb er anvendt som indeks 100. Best case vil reducere nedskrivningerne med 253 mio. kr., mens worst case vil øge nedskrivningerne med 493 mio. kr. Der er i beregningen ikke taget højde for kunder, som vil skifte mellem model- og individuel beregning i henholdsvis best og worst case.

Med baggrund i den ekstraordinære COVID-19 situation har Spar Nord som supplement til IFRS-9 beregningerne foretaget en nedskrivning i form af et ledelsesmæssigt skøn på 320 mio. kr. Der er hertil anvendt en makroøkonomisk nedskrivnings-

model, der estimerer de samlede udgiftsførte nedskrivninger ud fra historisk sammenhæng til udvalgte makroøkonomiske variable.

Spar Nord har ikke betydelige eksponeringer mod enkelt-brancher, som er særligt udfordret af COVID-19-situationen.

I forhold til det ledelsesmæssige skøn på jordpriser, anvendes der en hektarpris, der er 15 tkr. lavere end de vejledende jordpriser fra Finanstilsynet. Skønnet er beregnet til 147 mio. kr. Var beregningen i stedet lavet ud fra en ændring på 10 tkr. pr hektar, havde skønnet været på 99 mio. kr.

Udviklingen i de ledelsesmæssige skøn fremgår af note 5.1.7.

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 kredittkort og overtræksfaciliteter.

Afskrivningspolitik

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

Kreditpolitik

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

Det er Spar Nords indstilling, at al kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og at kreditværdighed (kundens evne og vilje til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser) er et væsentligt parameter i alle kundeforhold. Til støtte for belysning af kreditværdighed anvender banken statistiske ratingmodeller, som risikoklassificerer kunderne.

Spar Nord lægger vægt på at skabe langvarige kunderelationer og ønsker ikke at bruge risikovillighed som et konkurrenceparameter.

Spar Nord ønsker kun at indgå i forretninger, som er i overensstemmelse med god forretningsetik, og som ikke belaster bankens omdømme og professionelle image.

Banken inddrager klimahensyn og bæredygtighed i vurderingen af især erhvervs kunder. Klimabelastende virksomheder vil møde særlige markedsmæssige vilkår, skærpede myndighedskrav og større investeringsbehov til klimatiltag. Klimamæssige udfordringer kan påvirke virksomheders robusthed og vil potentielt begrænse indtjeningsevne og vækstmuligheder. Isoleret set vil dette virke begrænsende på en virksomheds kreditværdighed. Virksomheder med en miljømæssig bæredygtig profil vurderes at have et langt bedre fundament for at møde de udfordringer, som tiltagende klimahensyn afføder. Banken anser en tilfredsstillende klimaprofil som et element, der vil indgå positivt i vurderingen.

Sektion 5

Risikostyring

Spar Nord har som hovedregel, at der ikke ydes lån og kreditter alene ud fra de stillede sikkerheder. Kunden skal således have både vilje og evne til at tilbagebetale de ydede lån, uden at Spar Nord skal realisere sikkerheder.

Overordnet ønsker banken – for ikke at miste sin handlefrihed i forhold til en kunde – ikke at udvide sit engagement til en størrelse, der betyder, at kunden ikke er naturligt kreditværdig i andre pengeinstitutter.

Der er fastsat begrænsninger på eksponeringer efter følgende regler

- Engagementsgrænsen er 750 mio. kr. for juridisk sammenhængende engagementsgrupper med skærpede krav til den sikkerhedsmæssige afdækning af engagementsbeløb større end 500 mio. kr. Blanco andelen i engagementsgruppen må ikke overstige 250 mio. kr.
- Engagementsgrænsen er 1 mia. kr. for engagementsgrupper bestående af kunder, der økonomisk, juridisk og risikomæssigt er uafhængige af hinanden og udelukkende er knyttet sammen som følge af fælles administration. Blanco andelen i engagementsgruppen må ikke overstige 250 mio. kr., og enkeltengagementer i gruppen kan ikke overstige de ovenfor anførte grænser.
- For kunder der ikke er ratede, hvor Finanstilsynet har tilsynspligt udgør engagementsgrænsen 1 mia. kr.

Ved opgørelsen af eksponeringsstørrelserne anvendes de anerkendte kreditrisikojusteringer, 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

Målsætning for brancher

Målsætning for brancher i %	Maksimal andel af samlet eksponering *)
Landbrugsområdet	10
Ejendomssektoren	15
Heraf spekulativ ejendomsfinansiering **)	5
Finansiering og forsikring	10
Industri og råstofudvikling	10
Handel	15
Energiforsyning	8

*) Eksklusiv reverse repoforretninger
**) CRR 575/2013 artikel 4 pkt. 79

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

Styring, overvågning og rapportering

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

I forhold til nye kunder er bevillingsretten som hovedregel på det halve af bevillingsretten for eksisterende kunder. Beføjelserne på kreditområdet er styret af to faktorer:

- Den enkelte lokale direktørs evne og behov ift. kundegrundlaget.
- Et ønske om, at en vis andel af bevillingerne fra de lokale banker altid kommer til behandling i bankens Kreditkontor.

De decentrale bevillingsretter er på op til 10 mio. kr. for eksisterende kunder.

Den daglige styring af kreditrisiko varetages af kunderådgi-verne i samarbejde med eventuelt privat-/erhvervs-kundechefer samt de lokale direktører. Eksponeringer, der overstiger den decentrale bevillingsramme, behandles i Kreditkontoret, Kreditkomitéen eller bestyrelsen. Kreditkontoret kan bevilge eksponeringer op til 50 mio. kr. for eksisterende kunder og 25 mio. kr. for nye kunder. Ligeledes kan Kreditkomitéen bevilge eksponeringer op til 100 mio. kr. til eksisterende kunder og op til 50 mio. kr. for nye kunder. Bevillinger over 100 mio. kr. til eksisterende kunder og over 50 mio. kr. til nye kunder skal bevilges af bestyrelsen. Kreditkomitéen kan dog bevilge udvidelser på op til 50 mio. kr. på eksponeringer i forhold til seneste bestyrelsesbevilling.

Den overordnede overvågning af Spar Nords kreditrisiko varetages af Risikostyring, som overvåger udviklingen i eksponeringers kreditbonitet og gennemfører systematisk bonitetskontrol af kreditporteføljen.

Nye eksponeringer til privatkunder over 100.000 kr. og til erhvervs-kunder over 300.000 kr. screenes systemmæssigt med henblik på udvælgelse til manuel bonitetsvurdering. Udvalgelsen sker på baggrund af en kombination af risikoparametre, som tilsammen eller hver for sig indikerer forhøjet risikoniveau. Der sker løbende registrering af nye kunder med svag bonitet.

Spar Nord har udviklet IT-værktøjer til styring og overvågning af kreditrisikoen. Overvågningen foregår bl.a. via Spar Nords kreditanalyzesystem, hvori de væsentligste data omkring krediteksponeringer og kundernes økonomi registreres. Målet er at afdække faresignaler på et tidligt tidspunkt og samtidig overvåge den bonitetsmæssige udvikling i porteføljer og organisatoriske enheder.

Via bankens ratingsystem beregnes løbende en statistisk baseret rating af både privat- og erhvervs-kunder. Denne månedligt opdaterede rating kombineret med evt. "Ansøgningsscore" ved nye kunder indgår i den decentrale kreditvurdering af den enkelte lånesag og er sammen med andre parametre styrende for størrelsen af den decentrale bevillingsret. Der kan bevilges større udvidelser til de bedste ratinggrupper end til de svageste. Risikoklassificeringen via ratings anvendes desuden i "Early warning" processer, ved bankens nedskrivningsprocesser (IFRS 9), ved overtræksstyring og ved prissætning, hvilket er med til at sikre en sammenhæng mellem kundens risiko, og den pris kunden betaler.

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

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 8, hvor kunder med rating 8 har den største risiko for default. Kunder med objektiv indikation på kreditforringelse (OIK) uden nedskrivningsbehov placeres i ratinggruppe 9, mens OIK-kunder med nedskrivningsbehov og andre defaultkunder placeres i ratinggruppe 11.

For erhvervs-kunder baserer modellen sig på tre komponenter: En regnskabskomponent, som risikoklassificerer kunden ud fra kundens seneste regnskaber. En "adfærdskomponent", som klassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og

Sektion 5

Risikostyring

engagements-/kredithistorik. Disse komponenter klassificerer/rangordner kunderne efter sandsynligheden for default og risikoniveauet justeres sluttelig ift. den aktuelle/forventede konjunkturudvikling via det tredje element "konjunkturkomponent".

Nye erhvervs-kunder klassificeres ud fra regnskabskomponenten samt konjunkturkomponenten de første 6 måneder, hvorefter også adfærds-komponenten indgår i den samlede rating.

For privatkunder baserer modellen sig alene på en adfærds-komponent og en konjunkturkomponent.

Nye privatkunder i Spar Nord risikoklassificeres ud fra en ansøgningsscoremodel, der baserer sig på klassiske kreditnøgletal som formue, indkomst, rådighedsbeløb m.m. Denne model er en kombination af en statistisk model og en ekspertmodel. Efter 6 måneder - når der er opsamlet historik på kundernes adfærd i banken - adfærdsscores kunderne.

I tillæg til ovennævnte modeller arbejder Spar Nord med en kvalitativ risikoklassificering, såkaldt "svag-mærkning", som foretages af rådgiveren, hvis kunden udviser fare-tegn. Disse fare-tegn kan for privatkunder være skilsmisse, arbejdsløshed osv. og for erhvervs-kunder være afsætningsproblemer, tab af nøglepersoner, tab af leverandører m.m. "Svagmærkningen" 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-mærkede kunder gennemgås minimum én gang årligt.

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

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

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

Risikoklassifikation - ratinggrupper

Som led i Spar Nords kreditbehandling risikoklassificeres alle kunder med ikke-misligholdte engagementer efter sandsynligheden for, at den enkelte kunde default (misligholder) inden for de kommende 12 måneder. Kunderne inddeles i grupperne 1 til 9, hvor gruppe 9 indeholder kunder med højeste risiko. Sandsynligheden for default estimeres statistisk ved hjælp af Spar Nords ratingsystemer, som bygger på forskellige modeller for de forskellige kundesegmenter.

For erhvervs-kunderne baserer modellen sig på tre komponenter: En regnskabskomponent, som ud fra kundens seneste regnskab risikoklassificerer kunden. En adfærdskomponent, som klassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og bevillingshistorik. Den tredje komponent er et konjunktur-element, som korrigerer klassifikationen ud fra konjunkturudviklingen.

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

For privatkunderne baserer modellen sig alene på en adfærds-komponent og en konjunkturkomponent.

Helt nye privatkunder i Spar Nord risikoklassificeres ud fra en ansøgningsscoremodel, der baserer sig på klassiske kreditnøgletal som formue, indkomst, rådighedsbeløb mm. Denne model er en kombination af en statistisk model og en ekspertmodel. Efter 6 måneder adfærdsscores kunderne, og de to modeller vægtes sammen i overgangsperioden indtil 12. måned, hvorefter ratingen alene baseres på adfærd.

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

For yderligere informationer henvises der til den ureviderede Risikorapport på www.sparnord.com/risikorapport.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.2 Krediteksponering

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditrisiko, udlån og garantier		
Balanceførte poster		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.312	51.312
Nedskrivningskonto for udlån og andre tilgodehavender	1.643	1.453
Ikke-balanceførte poster		
Garantier mv.	15.591	14.766
Hensættelser på garantier	57	40
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier i alt	69.603	67.571
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn		
Nedskrivningskonto for uudnyttet maksimum og lånetilsagn	27.306	23.403
	17	9
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier, inkl. uudnyttet maksimum og lånetilsagn i alt	96.926	90.983
Finansiel kreditrisiko		
Obligationer til dagsværdi	21.647	16.498
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	1.588
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	194	201
Regnskabsmæssig krediteksponering finansiel kreditrisiko i alt	23.099	18.286

Krediteksponering på udlån og garantier brutto samt nedskrivningskonto opdelt på brancher

	2020				2019			
	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	978	1,4	0	0,0	1.200	1,8	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.109	4,5	336	19,6	2.932	4,3	414	27,6
Industri og råstofudvinding	2.562	3,7	84	4,9	2.964	4,4	85	5,7
Energiforsyning	1.871	2,7	30	1,7	1.712	2,5	15	1,0
Bygge og anlæg	2.591	3,7	62	3,6	2.525	3,7	55	3,6
Handel	3.449	5,0	146	8,5	4.175	6,2	96	6,4
Transport, hoteller og restauranter	2.487	3,6	155	9,0	2.615	3,9	94	6,3
Information og kommunikation	254	0,4	8	0,5	285	0,4	9	0,6
Finansiering og forsikring	13.020	18,7	111	6,5	11.375	16,8	80	5,3
Fast ejendom	6.802	9,8	175	10,2	7.310	10,8	195	13,0
Øvrige erhverv	3.979	5,7	126	7,3	3.737	5,5	79	5,2
Erhverv i alt	41.103	59,1	1.233	71,8	40.829	60,4	1.122	74,7
Private kunder i alt	28.500	40,9	484	28,2	26.742	39,6	381	25,3
Udlån og garantier i alt	69.603	100,0	1.717	100,0	67.571	100,0	1.503	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 17 mio. kr. (2019: 9 mio. kr.).

Spar Nords samlede nedskrivningssaldo udgør 1,7 mia. kr. svarende til 2,9 % af Spar Nords udlån og garantier ekskl. reverse repoforretninger ultimo 2020. Den samlede nedskrivningskonto er steget med 0,2 mia. kr. fra primo året.

Sektion 5

Risikostyring

Krediteksponering på udlån og garantier brutto opdelt på brancher uden reverse repoforretninger

Erhverv	2020				2019			
	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)		Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger og hensættelser *)	
	Mio. Kr.	%	Mio. Kr.	%	Mio. Kr.	%	Mio. Kr.	%
Offentlige myndigheder	978	1,6	0	0,0	1.200	2,0	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.109	5,2	336	19,6	2.932	4,9	414	27,6
Industri og råstofudvinding	2.562	4,3	84	4,9	2.964	5,0	85	5,7
Energiforsyning	1.786	3,0	30	1,7	1.672	2,8	15	1,0
Bygge og anlæg	2.591	4,3	62	3,6	2.525	4,2	55	3,6
Handel	3.449	5,8	146	8,5	4.175	7,0	96	6,4
Transport, hoteller og restauranter	2.487	4,2	155	9,0	2.615	4,4	94	6,3
Information og kommunikation	254	0,4	8	0,5	285	0,5	9	0,6
Finansiering og forsikring	3.287	5,5	110	6,4	3.385	5,7	80	5,3
Fast ejendom	6.802	11,4	175	10,2	7.310	12,3	195	13,0
Øvrige erhverv	3.979	6,7	126	7,3	3.737	6,3	79	5,2
Erhverv i alt	31.284	52,3	1.233	71,8	32.799	55,2	1.122	74,7
Private kunder i alt	28.500	47,7	484	28,2	26.617	44,8	381	25,3
Udlån og garantier i alt	59.784	100,0	1.717	100,0	59.416	100,0	1.502	100,0

*) Inkl. hensættelser på uudnyttet maksimum og lånetilsagn på 17 mio. kr. (2019: 9 mio. kr.).

Udlån og garantier brutto opdelt på eksponeringsstørrelser *)

*) Ekskl. reverse repoforretninger og SparXpres.

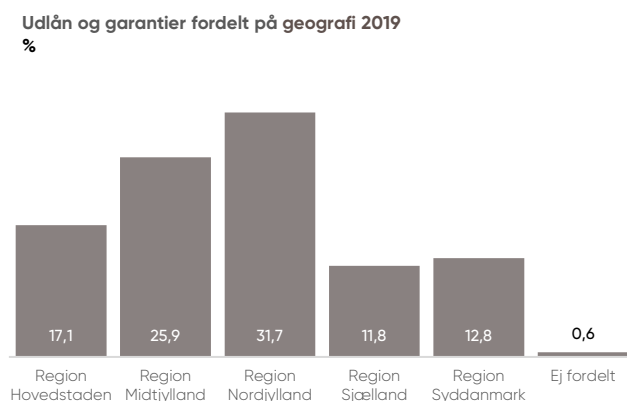
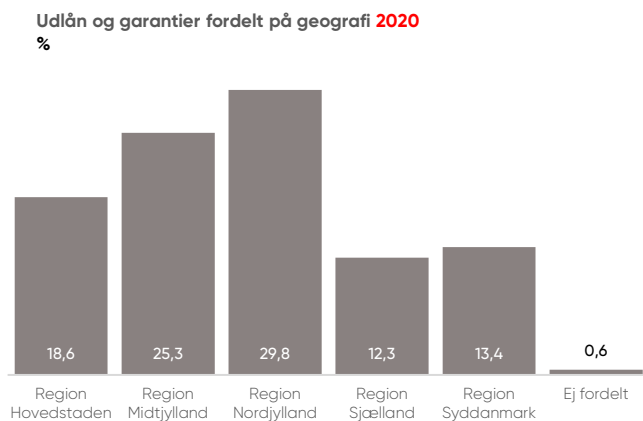
Mio. kr. / %	2020	2019	2020	2019
	Antal	Antal	%	%
0 - 0,1	49.974	52.678	0,9	0,9
0,1 - 0,5	36.530	36.243	10,3	10,1
0,5 - 1,0	14.763	14.078	12,3	11,6
1,0 - 5,0	10.106	9.439	27,3	26,5
5,0 - 10,0	1.110	1.009	9,7	9,2
10,0 - 20,0	458	432	8,0	7,9
20,0 - 50,0	275	263	10,9	11,5
50,0 - 100,0	94	91	8,3	9,0
100,0 ->	44	48	12,3	13,3
I alt	113.354	114.281	100,0	100,0

I forhold til eksponeringsstørrelse vurderes Spar Nords kreditportefølje at være veldiversificeret, idet 60,5 % af den samlede eksponering kan henføres til eksponeringer, der hver især er mindre end 10 mio. kr., og Spar Nord alene har 44 eksponeringer større end 100 mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

Krediteksponering på udlån og garantier brutto ekskl. reverse repoforretninger og SparXpres opdelt på geografi



I forhold til geografi vurderes der at være en god spredning i Spar Nords kreditportefølje. Ultimo 2020 kan 29,8 % af Spar Nords samlede udlån og garantier henføres til Region Nordjylland, mens den resterende del er fordelt på landets øvrige regioner.

5.1.3 Spar Nords eksponeringer fordelt på kundeporteføljer

Spar Nords samlede udlån og garantier før modregning af nedskrivninger udgør 69,6 mia. kr. ultimo 2020, hvilket er en stigning på 2,0 mia. kr.

Reverse repoudlånet øges med 1,7 mia. kr. og udgør ultimo 2020 i alt 9,8 mia. kr.

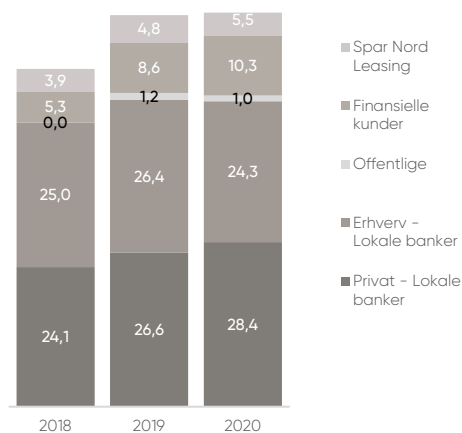
Herudover falder bankens udlån med 0,5 mia. kr. og udgør ultimo 2020 44,1 mia. kr. Dette svarer til en udlånsvækst på -1,1 % i 2020.

Herudover stiger garantiene med 0,8 mia. kr. til 15,6 mia. kr. ultimo 2020.

I Spar Nords løbende risikoovervågning opdeles kunderne i 5 grupper: 1) Privat - Lokale Banker, 2) Erhverv - Lokale Banker, 3) Offentlige, 4) Finansielle kunder og 5) Spar Nord Leasing.

Udviklingen i disse kundegrupper fremgår af figuren.

Eksponeringsfordeling Mia. kr.



Sektion 5

Risikostyring

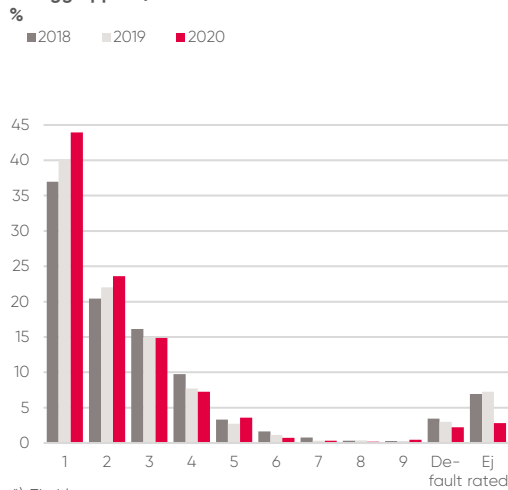
Privatkunder i Spar Nords Lokale Banker

Den samlede krediteksponering mod privatkunder i Spar Nords Lokale Banker udgør 28,4 mia. kr. ultimo 2020 mod 26,6 mia. kr. ultimo 2019. Eksponeringen mod privatkunder udgør 40,9 % 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.

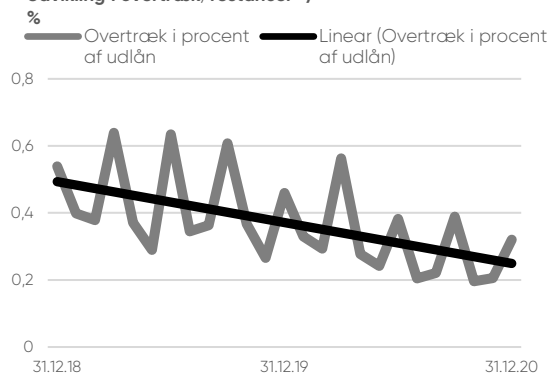
Privatkundernes overtræk og restancer har i løbet af 2018 til 2020 befundet sig på et lavt niveau og vist en faldende tendens. Der er efter overgangen til IFRS9 løbende kommet et større og større fokus på behandling af overtræk og restancer.

Der er i perioden 2018 til 2020 sket en forbedring af privatkundernes bonitet.

Privatkunders eksponeringer fordelt på ratinggrupper *)



Privatkunder - Lokale Banker Udvikling i overtræk/restancer *)



*) Ekskl. SparXpres

Gennemsnitlig risikogruppe *)

	2020	2019	2018
Gennemsnitlig risikogruppe	2,2	2,4	2,6

*) Eksponeringer efter nedskrivninger

Sektion 5

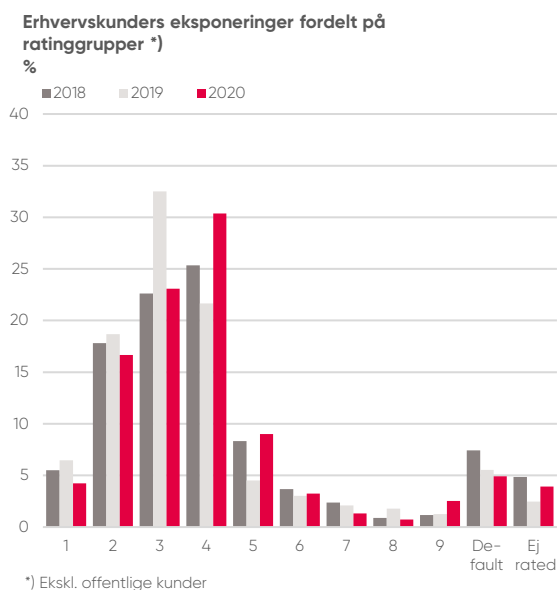
Risikostyring

Erhvervs kunder i Spar Nords Lokale Banker

Den samlede krediteksponering mod erhvervs kunder i Spar Nords Lokale Banker udgør 24,3 mia. kr. ultimo 2020 mod 26,4 mia. kr. ultimo 2019.

Eksponeringen mod erhvervs kunder udgør 35,0 % af Spar Nords samlede krediteksponering.

I bankens ratingmodel for erhvervs kunder indgår en konjunkturmodel, hvor der er konstateret ustabilitet i enkelte variable ("forbrugsforventning").



Disse forbrugsforventninger er i høj grad medvirkende til, at erhvervs kundernes gennemsnitlige kreditbonitet har udviklet sig negativt det seneste år.

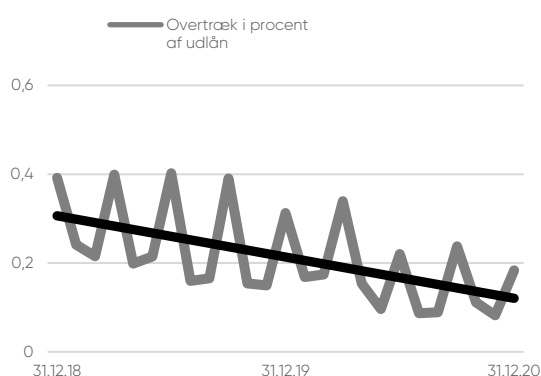
Banken overvåger udviklingen og har til imødegåelse af usikkerhed på området foretaget et ledelsesmæssigt skøn.

Erhvervs kundernes overtræk og restancer i løbet af 2018 til 2020 har ligget på et stabilt lavt niveau på under 0,3 %.

Erhvervs kunder uden landbrug - Lokale Banker

Udvikling i overtræk/restancer *)

%



Gennemsnitlig risikogruppe *)

	2020	2019	2018
Gennemsnitlig risikogruppe	3,9	3,6	3,9

*) Eksponeringer efter nedskrivninger uden offentlige kunder

Leasingaktiviteter

Spar Nords samlede krediteksponering på leasingområdet udgør ultimo 2020 5,5 mia. kr., hvilket er 0,8 mia. kr. eller 15,7 % højere end ultimo 2019. Krediteksponeringen på leasingområdet svarer til 8,0 % af Spar Nords samlede udlån og garantier.

Udviklingen i volumen af tilbagetaget leasingudstyr ligger fortsat på et meget lavt niveau, under 0,1 % af leasingudlånet.

I risikosammenhæng er det vigtigt at bemærke, at leasingudlån altid sker med sikkerhed i aktiverne enten i form af pant eller ejerskab.

Tilbagetaget udstyr

Mio. kr.	2020	2019
Tilbagetaget udstyr i alt	3	5

Branchefordeling af leasingudlån

%	Udlån		Nedskrivningskonto	
	2020	2019	2020	2019
Offentlige myndigheder	0,0	0,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	14,2	13,5	10,4	10,3
Fiskeri	0,0	0,0	0,0	0,0
Industri og råstofudvinding	12,3	13,1	16,2	20,8
Energiforsyning	9,0	8,7	5,8	5,0
Bygge og anlæg	14,7	14,0	5,9	5,7
Handel	8,5	9,4	7,0	6,0
Transport, hoteller og restauranter	22,7	22,9	28,0	22,5
Information og kommunikation	0,6	0,8	0,7	0,3
Finansiering og forsikring	1,3	1,7	1,3	0,8
Fast ejendom	1,9	2,3	8,4	19,7
Øvrige erhverv	13,8	13,2	15,9	8,1
Erhverv i alt	99,1	99,5	99,6	99,2
Privatkunder i alt	0,9	0,5	0,4	0,8
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

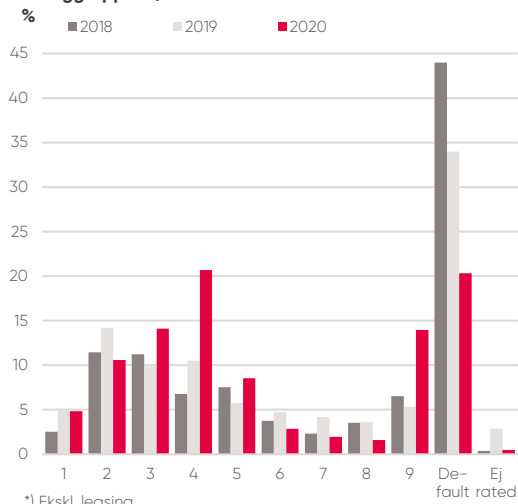
Sektion 5

Risikostyring

Landbrug

Udlån og garantier til landbrugskunder udgør ultimo 2020 3,0 mia. kr. svarende til 4,3 %. Heraf udgør leasingudlån 0,8 mia. kr.

Landbrugseksponering fordelt på ratinggrupper *)



*) Ekskl. leasing

Gennemsnitlig risikogruppe - landbrug *)

	2020	2019	2018
Gennemsnitlig risikogruppe	5,5	5,9	6,2

*) Eksponeringer efter nedskrivninger

Som det fremgår af figurerne, er landbrugskundernes gennemsnitlige bonitet forbedret i 2020. Den positive udvikling kan henføres til fald i omfang af landbrugskunder defineret som default i ratingmodellen.

Driftspåvirkningen fra nedskrivninger på landbrugsudlån blev i 2020 til en indtægt på 74 mio. kr. og en indtægt i 2019 på 59 mio. kr.

Indtjeningen i landbruget har overordnet set været tilfredsstillende. Mælkeprisen har de seneste år været meget stabil på et niveau, der i mælkeproduktionen har givet en acceptabel indtjening. Kornpriserne har haft et mindre fald til glæde for indkøbere af foder men til ugunst for planteavlere, der må imødesee lidt lavere salgspriser. Til gengæld har der så været tilfredsstillende udbytter på lidt over middel.

Svineprisen ligger stadig på et acceptabelt niveau, men er faldet fra de rekordhøje priser på grund af konstatering af afrikansk svinepest i Tyskland. Samtidig har udbredelsen af COVID-19 ramt alle brancher og især minkbranchen.

Minkbranchen var i forvejen hårdt ramt af lave afregningspriser og efter udbrud af COVID-19 i Kina, som er en meget stor aftager af skind, faldt prisen yderligere. Hertil kommer den COVID-19 relaterede aflivning af mink, som i hvert fald indtil videre nedlukker minkproduktionen. Regeringen har efter regnskabsårets afslutning indgået en aftale om kompensation til den danske minkbranche. Banken har dog kun en meget begrænset eksponering herimod.

Spar Nords samlede nedskrivninger på landbrugsudlån ultimo 2020 udgør 334 mio. kr. svarende til 11,1 % af Spar Nords samlede udlån og garantier til branchen. Ultimo 2019 var tallene 413 mio. kr. og 14,7 %.

I figurerne vises Spar Nords landbrugsudlån samt nedskrivninger relateret til landbrugseksponeringer fordelt på produktionsgrene.

Landbrugseksponering fordelt på produktionsgrene

2020 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdiforringet	Andel værdiforringet
Kvæg	554	3	171	30,9
Svin	451	0	133	29,5
Planteavl	624	8	74	11,8
Mink	103	1	16	15,1
Leasing	789	1	6	0,8
Andet	466	2	27	5,8
I alt	2.987	14	426	14,3

2019 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdiforringet	Andel værdiforringet
Kvæg	616	8	203	33,0
Svin	481	27	200	41,6
Planteavl	545	14	85	15,6
Mink	113	2	46	40,3
Leasing	647	1	8	1,2
Andet	415	1	17	4,0
I alt	2.818	52	559	19,8

Landbrugsnedskrivninger fordelt på produktionsgrene

2020 Mio. kr. / %	Nedskrivningskonto	Afskrevet	Årets nedskrivning	Nedskrivningsprocent af eksponering	Procent af værdiforringet
Kvæg	150	7	-22	27,1	87,4
Svin	78	2	-37	17,3	72,2
Planteavl	60	4	-11	9,5	88,0
Mink	25	0	-3	24,8	53,3
Leasing	4	0	1	0,6	69,5
Andet	17	0	-3	3,7	68,2
I alt	334	13	-74	11,2	78,4

2019 Mio. kr. / %	Nedskrivningskonto	Afskrevet	Årets nedskrivning	Nedskrivningsprocent af eksponering	Procent af værdiforringet
Kvæg	177	5	-61	28,8	87,1
Svin	113	50	-25	23,5	56,5
Planteavl	72	75	32	13,2	84,5
Mink	28	2	4	25,0	61,9
Leasing	3	0	-9	0,5	42,1
Andet	20	0	1	4,7	116,8
I alt	413	132	-59	14,7	74,0

Spar Nords samlede eksponering mod landbruget ekskl. leasing var stort set uændret i 2020 – der ses dog mindre reduktioner på kvæg, svineproduktion og mink samt mindre stigning på planteavl.

Spar Nord har som princip, at når landbrugskunder med svage kapitalforhold ikke kan skabe positiv konsolidering ved de af Spar Nord fastsatte nulpunktpriser på 9,50 kr./kg uden efterbetaling for svinekød og 2,20 kr./kg uden efterbetaling for mælk, defineres dette som OIK. Beregningen af nulpunktpriser tager udgangspunkt i finansiering på 4 % gennemsnitsrente på hele den rentebærende gæld, bortset fra den kreditforeningsgæld,

Sektion 5

Risikostyring

der rentesikres via fastforrentet obligationslån med lang løbetid. Hvis disse nulpunktpriser, i regnskab og budget, ikke kan realiseres, foretages nedskrivningsberegning.

Spar Nord har en forventning om, at vilkårene for mælkeproducenterne forbliver på tilsvarende niveau i 2021 som de var i 2020. For svineproducenterne forventes der lidt lavere indtjening men stadig på et acceptabelt niveau. For begge produktioner er det med forbehold for udviklingen som følge af COVID-19, og for svineproducenterne er det yderligere udbredelsen af den afrikanske svinepest.

5.1.4 Sikkerheder

Et væsentligt element i Spar Nords styring af kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer ved at modtage sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, værdipapirer samt rullende materiel. Langt den betydeligste form for sikkerhed, som Spar Nord modtager, er pant i ejendomme. Ejendoms pantet udgøres primært af privat beboelse.

For en beskrivelse af sikkerheder med reverse repoforretninger henvises til note 6.2 og for sikkerheder stillet i clearingsystemer hos centralbanker og andre infrastrukturselskaber henvises til note 6.3.

Kreditkvaliteten af de enkelte eksponeringskategorier opdelt i Spar Nords interne kreditrating fremgår af note 5.1.8 og 5.1.10.

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Spar Nord ønsker at reducere risikoen på de enkelte eksponeringer ved at modtage de sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv., der er mulighed for. Langt den betydeligste form for sikkerhed, som Spar Nord modtager, er pant i fast ejendom. Ejendoms pantet udgøres hovedsageligt af privat beboelse.

I tilfælde af at Spar Nord gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det bankens politik at søge at afhænde sådanne aktiver hurtigst muligt.

Der er i 2020 tilbagetaget udstyr samt overtaget ejendomme i forbindelse med nødlidende eksponeringer for 5 mio. kr. (2019: 11 mio. kr.).

Der sker løbende vurdering og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for bankens leasingaktiviteter.

Når ejendomsværdien under ejendoms pant fordelt på ejendomstyper bliver opgjort til 30,3 mia. kr., og der i ovenstående tabel anføres 17,2 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 2020, udgør 553 mio. kr.

Spar Nords opgørelse af sikkerhedsværdier på landbrugsejendomme er i overensstemmelse med Finanstilsynets seneste retningslinjer, dvs. at jordværdierne i Spar Nords markedsområde ligger i intervallet 125.000-160.000 kr. pr. hektar.

Driftsbygninger vurderes i forhold til alder, stand mv. og vurderes til dagsværdi.

Øvrige landbrugsaktiver som besætning, beholdninger, maskiner mv. optages til 80 % af bogført værdi.

Alle ovennævnte værdier beregnes med et haircut på 5 %.

	2020	2019
	Mio. kr	Mio. kr
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig krediteksponering på udlån og garantier	69.603	67.571
Sikkerhedsværdi	51.821	47.515
Blanco i alt	17.782	20.055
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	17.183	15.728
Depot / værdipapirer	11.219	9.436
Garantier / kautioner	635	468
Køretøjer	566	616
Kontanter	681	360
Andre sikkerheder	3.769	4.313
Anvendte sikkerheder i alt	34.053	30.920
Specielt sikrede forretninger (kreditfor-eningsgarantier)	13.165	12.603
Sikret i alt, eksklusive leasingaktiviteter	47.218	43.523
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	4.603	3.993
I alt	51.821	47.515

Sektion 5

Risikostyring

Modtagne sikkerheder og typer heraf for stadie 3

	2020	2019
	Mio. kr	Mio. kr
Modtagne sikkerheder		
Regnskabsmæssig værdi af udlån og garantier	1.070	1.112
Sikkerhedsværdi	1.144	1.189
Blanco i alt	-73	-77
Typer af sikkerhed		
Ejendomme	624	700
Depot / værdipapirer	6	3
Garantier / kautioner	76	53
Køretøjer	6	10
Kontanter	18	7
Andre sikkerheder	207	211
Anvendte sikkerheder i alt	937	984
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	117	168
Sikret i alt, eksklusive leasingaktiviteter	1.054	1.152
Modtagne sikkerheder leasingaktiviteter	90	37
I alt	1.144	1.189

Ejendomspant

Geografisk fordeling af ejendomspant

%	2020	2019
Region Hovedstaden	17,2	16,8
Region Midtjylland	22,4	22,3
Region Nordjylland	33,7	34,5
Region Sjælland	13,7	12,9
Region Syddanmark	12,1	12,5
Udlandet	0,8	1,0
I alt	100,0	100,0

Spar Nord overvåger løbende værdien af de stillede sikkerheder. Hvis risikoen på en modpart forøges, vurderes sikkerhederne særlig kritisk. Værdien vurderes ud fra en tvangsrealisationspris på den stillede sikkerhed med fradrag af eventuelle omkostninger ved realiseringen.

Ejendomspant fordelt på ejendomstyper

	2020	2020	2019	2019
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Beboelse	18.863	62,3	16.927	60,3
Fritidshuse	1.153	3,8	1.051	3,7
Kontor og forretning	4.495	14,8	4.419	15,7
Landbrug	2.168	7,2	2.141	7,6
Udlandet	3.600	11,9	3.541	12,6
I alt	30.278	100,0	28.079	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 bygningens tilstand, ligesom ejendommens fysiske placering i Danmark har indflydelse. Boligudlejningsejendomme værdifastsættes ud fra krav til forrentning på 4,25 % til 10,0 %.

Blancoandele

Nedenstående tabel viser, at den samlede blancoandel ultimo 2020 er opgjort til 25,5 %. Hvis den samlede blancoandel bliver opgjort uden reverse repoforretninger udgør den ultimo 2020 33,7 %. Ultimo 2019 var blancoandelen uden reverse repoforretninger 33,8 %.

I forhold til tidligere har Spar Nord i 2020 ændret opgørelsesprincip i beregning af bankens blanco andele, hvor indtrædesretter i bankens udstedte tabsgarantier overfor formidlede realkreditlån nu indgår som specifik sikkerhedsstillelse.

Eksposeringer fordelt på blancoandele

%	2020	2019
< 10	57,7	53,0
10 - 50	19,5	19,8
50 - 75	6,0	6,4
> 75	16,8	20,8
Gennemsnitlig blancoandel	25,5	29,7

Sektion 5

Risikostyring

Koncernens krediteksponering fordelt på blancoandele

Branche	2020	2020	2019	2019
	Mio. kr.	%	Mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	978	100,0	1.200	100,0
Landbrug, jagt og skovbrug	530	17,7	569	20,2
Fiskeri	24	19,4	40	35,1
Industri og råstofudvinding	597	23,3	874	29,5
Energiforsyning	489	26,1	566	33,0
Bygge og anlæg	638	24,6	865	34,3
Handel	944	27,4	1.486	35,6
Transport, hoteller og restauranter	492	19,8	740	28,3
Information og kommunikation	101	39,8	143	50,1
Finansiering og forsikring	2.069	15,9	2.059	18,1
Fast ejendom	1.898	27,9	2.250	30,8
Øvrig erhverv	1.412	35,5	1.560	41,7
Erhverv i alt	10.172	24,7	12.350	30,2
Privatkunder i alt	7.610	26,7	7.705	28,8
I alt	17.782	25,5	20.055	29,7

Sektion 5

Risikostyring

5.1.5 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. I forbindelse med COVID-19 skal der ikke markeres for kreditlempelse, hvis det vurderes, at de lempeligere vilkår kun er gældende i en midlertidig periode.

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 131 mio. kr. grundet forbedring af kundernes bonitet, afvikling af udlån eller afskrivninger. Samlet er NPL-udlånet reduceret med 131 mio. kr. til 1.873 mio. kr., og dermed udgør andelen af misligholdte lån (NPL-ratio) 3,4 % ultimo 2020.

Der er i løbet af 2020 afskrevet 167 mio. kr., ligesom der er tilføjet individuelle nedskrivninger på i alt 137 mio. kr.

Non Performing

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.

Herudover defineres en eksponering i IFRS9 stadiet 3 altid NPL, også selv om ovenstående kriterier ikke er opfyldt.

NPL ratio

	2020	2019
NPL (mio. kr.)	1.873	2.004
Eksponering (mio. kr.)	54.884	54.079
NPL ratio	3,4	3,7

Kreditlempede udlån mv. i året udgør:

2020

Kreditlempede udlån

Mio. kr.	Erhverv	Landbrug	Private	I alt
Non-Performing	199	28	145	372
Performing	5	6	5	16
I alt	204	34	151	388

2019

Mio. kr.	Erhverv	Landbrug	Private	I alt
Non-Performing	204	59	129	392
Performing	10	7	10	28
I alt	215	66	139	419

2020

Typer af kreditlempelse

Mio. kr.	I alt
Nulrente	294
Nedsat rente	64
Forlænget løbetid	30
Andet	1
I alt	388

2019

Mio. kr.	I alt
Nulrente	308
Nedsat rente	81
Forlænget løbetid	29
Andet	1
I alt	419

Forfaldne men ikke værdiforringede fordringer

	2020	2020	2019	2019
Mio. kr.	Overtræk	Sikret	Overtræk	Sikret
0 - 30 dage	89	115	141	167
31 - 60 dage	3	6	5	10
61 - 90 dage	1	2	1	14
> 90 dage	0	0	0	0
I alt	94	123	146	191

Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Sektion 5

Risikostyring

5.1.6 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 nedskr.	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Udlån til amortiseret kostpris (note 5.1.7)	53.955	1.643	52.312	285
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (note 5.1.8)	1.259	1	1.259	0
Garantier (note 5.1.9)	15.648	57	15.591	17
Udnyttet maksimum og lånetilsagn (note 5.1.7)	27.323	17	27.306	8
I alt	98.185	1.717	96.468	309
2019				
Udlån til amortiseret kostpris (note 5.1.7)	52.764	1.453	51.312	128
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (note 5.1.8)	1.588	1	1.588	0
Garantier (note 5.1.9)	14.807	40	14.766	-39
Udnyttet maksimum og lånetilsagn (note 5.1.7)	23.412	9	23.403	-67
I alt	92.571	1.503	91.068	22

Resultatførte nedskrivninger mv. er nærmere specificeret i note 5.1.6, 5.1.7, 5.1.8 og 5.1.9.

Driftspåvirkning af tab og nedskrivninger på udlån og garantier mv. fordelt på brancher

Mio. kr.	2020	2019
Offentlige myndigheder	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	-74	-59
Fiskeri	1	0
Industri og råstofudvinding	-1	6
Energiforsyning	14	-7
Bygge og anlæg	2	-7
Handel	59	8
Transport, hoteller og restauranter	60	42
Information og kommunikation	-1	3
Finansiering og forsikring	30	-18
Fast ejendom	36	13
Øvrig erhverv	50	-10
Erhverv i alt	176	-28
Private i alt	133	51
I alt	309	22

Spar Nords driftspåvirkning fra nedskrivninger udgjorde i 2020 en udgift på 309 mio. kr. svarende til 0,4 % af de samlede udlån og garantier.

Den samlede driftspåvirkning på 309 mio. kr. i forhold til en driftspåvirkning på 22 mio. kr. i 2019, skal primært ses i lyset af usikkerheden omkring COVID-19.

Privatkunderne uden SparXpres giver en udgift på 124 mio. kr. mens SparXpres giver en udgift på 9 mio. kr. På erhvervskunder var der tale om en udgift på 250 mio. kr., mens driftspåvirkningen på landbrug medfører en indtægt på 74 mio. kr.

Rentenustilte eksponeringer er i årets løb faldet fra 303 mio. kr. ultimo 2019 til 275 mio. kr. ultimo 2020.

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Udlån til amortiseret kostpris	44.661	7.426	1.868	53.955
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	0	0	1.259
Garantier	14.671	838	139	15.648
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.042	2.150	131	27.323
I alt	85.633	10.414	2.139	98.185
2019				
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
I alt	81.188	9.093	2.290	92.571

Sektion 5

Risikostyring

Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i brancher

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
2020	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Offentlig myndighed	1.825	0	0	1.825	0
Landbrug, jagt og skovbrug	2.487	949	441	3.877	-74
Fiskeri	95	68	2	165	1
Industri og råstofudvinding	3.362	852	154	4.368	-1
Energiforsyning	2.216	173	19	2.408	14
Bygge og anlæg	3.492	605	124	4.221	2
Handel	5.359	1.357	180	6.896	59
Transport, hoteller og restauranter	2.537	789	182	3.508	60
Information og kommunikation	310	105	7	422	-1
Finansiering og forsikring	14.052	918	89	15.059	30
Fast ejendom	7.226	1.643	216	9.085	36
Øvrig erhverv	5.317	833	163	6.313	50
I alt erhverv	48.277	8.293	1.577	58.147	176
Privatkunder i alt	36.096	2.121	562	38.779	133
I alt	84.373	10.414	2.139	96.926	309
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	1.259	0	0	1.259	0
I alt	85.632	10.414	2.139	98.185	309

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
2019	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Offentlig myndighed	1.871	0	0	1.871	0
Landbrug, jagt og skovbrug	2.252	791	580	3.623	-59
Fiskeri	104	30	8	143	0
Industri og råstofudvinding	3.078	925	143	4.146	6
Energiforsyning	2.215	100	19	2.334	-7
Bygge og anlæg	2.998	587	125	3.710	-7
Handel	4.979	1.296	116	6.391	8
Transport, hoteller og restauranter	2.444	604	185	3.233	42
Information og kommunikation	363	73	9	444	3
Finansiering og forsikring	12.422	716	69	13.208	-18
Fast ejendom	8.319	894	354	9.566	13
Øvrig erhverv	4.545	693	96	5.334	-10
I alt erhverv	45.591	6.709	1.703	54.003	-28
Privatkunder i alt	34.009	2.384	587	36.980	51
I alt	79.599	9.093	2.290	90.983	22
Tilgodehavender hos kreditinstitutter i alt	1.588	0	0	1.588	0
I alt	81.188	9.093	2.290	92.571	22

Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2020	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	18	32	7	57
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17
I alt	196	580	941	1.717
2019				
Udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	17	5	18	40
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9
I alt	155	265	1.083	1.503

Sektion 5

Risikostyring

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån og tilgodehavender		
Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger	1.868	1.999
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender	941	1.061
Regnskabsmæssig værdi	927	938
Garantier		
Summen af garantier, hvorpå der er foretaget individuelle hensættelser	139	192
Individuelle hensættelser på garantier	7	18
Regnskabsmæssig værdi	132	174

Individuelt kreditforringede udlån til amortiseret kostpris og garantier i stadie 3 fordelt på årsager til værdiforringelse

	2020	2020	2019	2019
	Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning	Krediteksponering før nedskrivning	Nedskrivning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Konkurs	65	44	106	40
Inkasso eller rekonstruktion mv.	94	40	67	34
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.848	856	2.018	1.009
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier i alt	2.007	941	2.191	1.083

Individuelle nedskrivninger ultimo 2020 på 941 mio. kr. er inkl. 7 mio. kr. i hensættelse til tab på uudnyttet maksimum og lånetilsagn.

Spar Nord har i 2020 realiseret et fald i krediteksponeringen imod kunder med individuelle nedskrivninger på 184 mio. kr.

De kreditforringede fordringer udgør ultimo 2020 2,9 % af den samlede krediteksponering mod 3,2 % i 2019.

Den samlede nedskrivningskonto er i 2020 steget med 214 mio. kr. Konkurser kan langt overvejende henføres til erhvervs-kunder.

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 2020 afskrevet 167 mio.kr. (2019: 546 mio. kr.), hvoraf 140 mio. kr. (2019: 522 mio. kr.) fortsat forsøges inddrevet.

5.1.7 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	53.955	52.764
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	27.323	23.412
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttet maksimum	1.660	1.462
I alt	79.618	74.715

Sektion 5

Risikostyring

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i ratinggrupper

Nedenstående tabel viser kreditkvaliteten og eksponeringer før nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingsystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til beskrivelse i note 5.1.1.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Ratinggruppe 1	8.092	3	0	8.095
Ratinggruppe 2	6.986	281	0	7.267
Ratinggruppe 3	5.827	1.574	0	7.402
Ratinggruppe 4	5.821	1.798	0	7.619
Ratinggruppe 5	1.370	1.176	0	2.546
Ratinggruppe 6	311	510	0	821
Ratinggruppe 7	59	313	0	372
Ratinggruppe 8	37	183	0	221
Ratinggruppe 9	1	789	5	795
Default	18	163	1.675	1.855
Ej rated	987	3	0	989
Reverse repoforretninger	9.819	0	0	9.819
SparXpres	503	27	83	612
Leasing	4.830	606	105	5.541
I alt	44.661	7.426	1.868	53.955

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2019				
Ratinggruppe 1	7.967	17	0	7.985
Ratinggruppe 2	7.358	156	0	7.514
Ratinggruppe 3	8.180	1.592	0	9.772
Ratinggruppe 4	4.453	1.657	0	6.110
Ratinggruppe 5	1.014	698	0	1.711
Ratinggruppe 6	286	587	1	874
Ratinggruppe 7	153	452	0	605
Ratinggruppe 8	85	410	0	495
Ratinggruppe 9	0	432	8	440
Default	86	465	1.871	2.422
Ej rated	1.249	1	0	1.250
Reverse repoforretninger	8.155	0	0	8.155
SparXpres	533	38	70	641
Leasing	4.254	487	49	4.790
I alt	43.773	6.992	1.999	52.764

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Brutto eksponering primo	43.773	6.992	1.999	52.764
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	23.103	1.585	267	24.954
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-20.106	-3.019	-474	-23.599
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-3.633	3.438	195	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	1.460	-1.730	269	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	76	173	-248	-
Brutto engagement tabsført	-13	-12	-140	-164
Brutto eksponering ultimo	44.661	7.426	1.868	53.955

Sektion 5

Risikostyring

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2019	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Brutto eksponering primo	30.773	12.100	3.245	46.118
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	22.593	1.575	295	24.463
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-14.245	-2.686	-343	-17.275
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-2.518	2.426	92	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	6.715	-6.912	197	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	472	501	-973	-
Brutto engagement tabsført	-18	-12	-513	-543
Brutto eksponering ultimo	43.773	6.992	1.999	52.764

Tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i ratinggrupper

Ratingopdeling af Spar Nords udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser følger i al væsentlighed ratingopdelingen for udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger som anført ovenfor, hvortil der henvises.

Udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2020	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Brutto eksponering primo	21.919	1.394	99	23.412
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	9.982	933	63	10.978
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-6.133	-862	-72	-7.067
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-1.283	1.226	56	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	545	-558	13	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	11	16	-27	-
Brutto engagement tabsført	0	0	0	0
Brutto eksponering ultimo	25.042	2.150	131	27.323

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2019	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Brutto eksponering primo	19.970	2.180	178	22.327
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	7.852	534	39	8.424
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-6.430	-818	-90	-7.339
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-853	839	14	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	1.360	-1.384	25	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	22	44	-66	-
Brutto engagement tabsført	0	0	0	0
Brutto eksponering ultimo	21.919	1.394	99	23.412

Tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

Sektion 5

Risikostyring

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger og hensættelser til tab i året opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.6.

En adskillelse af årets bevægelser i nedskrivninger og hensættelser til tab på eksponeringskategorierne udlån til amortiseret kostpris og udnyttet maksimum og lånetilsagn er ikke mulig.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
2020					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453	-
Hensættelser primo, udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	53	18	31	102	102
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-19	-27	-87	-133	-133
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	82	-45	-37	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-16	60	-43	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-13	15	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-56	295	112	350	350
Ændring i nedskrivninger som følge af modelændringer og risikoparametre, netto	0	0	0	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-138	-138	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	37
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-64
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	177	549	933	1.660	293
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643	285
Hensættelser ultimo, udnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17	8
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	177	549	933	1.660	293
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
2019					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	89	298	1.402	1.789	-
Hensættelser primo, udnyttet maksimum og lånetilsagn	4	4	69	76	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	46	51	150	247	247
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-16	-37	-145	-199	-199
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	195	-149	-46	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-15	157	-141	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-8	10	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-163	-25	208	19	19
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.)	0	0	21	21	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	88
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-65
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	137	261	1.064	1.462	61
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453	128
Hensættelser ultimo, udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-67
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	137	261	1.064	1.462	61

Ændringen i nedskrivninger relateres til usikkerheden ifm. COVID-19.

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 5

Risikostyring

Ledelsesmæssige skøn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Diskontering af sikkerheder	0	0	37	37
Jordpriser	0	0	147	147
Modelusikkerhed	23	43	0	66
COVID-19	10	284	27	320
Ledelsesmæssige skøn i alt	32	327	211	570

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2019				
Diskontering af sikkerheder	0	0	52	52
Jordpriser	0	0	169	169
Modelusikkerhed	5	77	0	82
COVID-19	0	0	0	0
Ledelsesmæssige skøn i alt	5	77	221	303

Spar Nord har i 2020 tilføjet et ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19. Dette skøn udgør størstedelen af udviklingen. Diskontering af sikkerheder, landbrugets jordpriser og modelusikkerhed realiseres på samme niveau som i 2019.

5.1.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	1.259	1.588
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	1.259	1.588

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger, opdelt i ratingkategorier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Kreditinstitutter	1.198	0	0	1.198
Centralbanker	61	0	0	61
I alt	1.259	0	0	1.259

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2019				
Kreditinstitutter	1.588	0	0	1.588
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	1.588	0	0	1.588

For en opdeling i produkttyper og ratingkategorier, henvises til note 5.1.10.

Sektion 5

Risikostyring

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Brutto eksponering primo	1.588	0	0	1.588
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	770	0	0	770
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-1.099	0	0	-1.099
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	1.259	0	0	1.259
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2019				
Brutto eksponering primo	1.400	0	0	1.400
Nyetableringer samt udvidelse af eksisterende engagementer i året	1.259	0	0	1.259
Tilbagebetalinger og nedbringelse af eksisterende engagementer	-1.071	0	0	-1.071
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	1.588	0	0	1.588

Tallene angående nyetableringer og udvidelse samt tilbagebetalinger og nedbringelser indeholder administrative bevægelser, hvor saldoen flyttes mellem to konti på den samme kunde.

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 5.1.6.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020					
Nedskrivninger primo	1	0	0	1	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	1	0	0	1	1
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	0	0	0	0	0
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	-1	0	0	-1	-1
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2019					
Nedskrivninger primo	0	0	0	0	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	1	0	0	1	1
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	0	0	0	0	0
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	-1	0	0	-1	-1
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0

Sektion 5

Risikostyring

5.1.9 Garantier

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	15.648	14.807
Hensættelse til tab	57	40
Regnskabsmæssig værdi	15.591	14.766

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	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2020				
Ratinggruppe 1	6.900	2	0	6.902
Ratinggruppe 2	3.365	36	0	3.401
Ratinggruppe 3	1.855	218	0	2.073
Ratinggruppe 4	1.041	203	0	1.244
Ratinggruppe 5	453	103	0	557
Ratinggruppe 6	77	48	0	125
Ratinggruppe 7	17	17	0	34
Ratinggruppe 8	6	12	0	18
Ratinggruppe 9	1	135	0	135
Default	15	64	139	218
Ej rated	940	0	0	940
I alt	14.671	838	139	15.648

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
2019				
Ratinggruppe 1	5.825	1	0	5.826
Ratinggruppe 2	2.943	44	0	2.987
Ratinggruppe 3	1.824	172	0	1.996
Ratinggruppe 4	1.031	151	0	1.182
Ratinggruppe 5	208	70	0	279
Ratinggruppe 6	117	65	0	182
Ratinggruppe 7	31	18	0	49
Ratinggruppe 8	33	52	0	85
Ratinggruppe 9	0	32	0	32
Default	45	102	192	340
Ej rated	1.850	0	0	1.850
I alt	13.907	707	192	14.807

Sektion 5

Risikostyring

Garantier, opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2020	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Brutto eksponering primo	13.907	707	192	14.807
Nye engagementer i året	9.258	323	29	9.610
Tilbageført vedr. indfrie engagementer	-8.326	-366	-76	-8.769
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-292	276	16	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	110	-125	15	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	13	24	-38	-
Brutto eksponering ultimo	14.671	838	139	15.648

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
2019	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Brutto eksponering primo	11.028	772	373	12.172
Nye engagementer i året	9.329	276	58	9.663
Tilbageført vedr. indfrie engagementer	-6.414	-458	-157	-7.028
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 1	-271	246	24	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 2	190	-200	10	-
Ændring af bruttoengagement, overførsel til/fra stadie 3	45	71	-116	-
Brutto eksponering ultimo	13.907	707	192	14.807

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 5.1.6.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
2020	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Hensættelse til tab primo	17	5	18	40	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	20	1	4	24	24
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	-14	-6	-10	-29	-29
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	1	-1	0	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-1	4	-3	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-5	29	-3	21	21
Hensættelse til tab ultimo	18	32	7	57	17

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
2019	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Hensættelse til tab primo	14	6	60	80	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	20	0	6	26	26
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	-13	-5	-52	-69	-69
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	4	-2	-2	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-1	2	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-7	3	7	3	3
Hensættelse til tab ultimo	17	5	18	40	-39

Sektion 5

Risikostyring

5.1.10 Finansiell kreditrisiko

Som led i handel med og beholdninger af værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der kreditrisiko mod finansielle modparter.

Spar Nords ledelse bevilger lines på kreditrisiko mod finansielle modparter under hensyntagen til den enkelte samhandelspartners risikoprofil, rating, størrelse og soliditet. Risici og lines på finansielle instrumenter følges konstant.

Finansiell kreditrisiko i alt

	2020	2019	2020	2019
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
AAA	19.683	14.516	18.975	14.004
AA	725	601	725	601
A	1.813	2.057	1.812	2.057
BBB	497	759	497	759
BB	110	81	110	81
B	17	7	17	7
CCC	2	0	2	0
Uden rating	253	266	209	266
I alt	23.099	18.286	22.347	17.774

Overordnet vurderer ledelsen, at Spar Nords kreditrisiko mod finansielle modparter er på et moderat niveau, idet 96,3 % (2019: 93,7 %) af den finansielle kreditrisiko kan henføres til modparter med en rating på A eller bedre.

Obligationsbeholdning

Den største kilde til finansiell kreditrisiko er koncernens obligationsbeholdning til dagsværdi over resultatopgørelsen.

	2020	2019	2020	2019
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Obligationsbeholdning fordelt på udstedertype				
Realkreditinstitutter	19.639	14.420	19.041	14.026
Finansielle udstedere	986	1.077	986	1.077
Kreditobligationer	335	277	335	277
Statsobligationer	686	723	532	604
I alt	21.647	16.498	20.895	15.985

Obligationsbeholdning fordelt på rating

	2020	2019	2020	2019
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
AAA	19.279	13.592	18.571	13.080
AA	546	425	546	425
A	1.059	1.551	1.059	1.551
BBB	394	590	394	590
BB	110	80	110	80
B	17	6	17	6
CCC	2	0	2	0
Uden rating	240	254	196	254
I alt	21.647	16.498	20.895	15.985

Sektion 5

Risikostyring

Tilgodehavender i kreditinstitutter

Den anden store kilde til finansiel 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.

	2020	2019	2020	2019
	Regnskabs- mæssig værdi	Regnskabs- mæssig værdi	Risiko- beholdning	Risiko- beholdning
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender i kreditinstitutter fordelt efter produkttype				
Inskudsbeviser	61	0	61	0
Reverse repoforretninger	343	924	343	924
Løbende konti	263	279	263	279
CSA konti mv.	592	384	592	384
I alt	1.259	1.588	1.259	1.588
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	194	201	194	201
I alt	1.452	1.789	1.452	1.789

Tilgodehavender i kreditinstitutter fordelt på rating

AAA	404	924	404	924
AA	179	177	179	177
A	754	505	754	505
BBB	103	169	103	169
BB	0	1	0	1
B	0	0	0	0
Uden rating	13	12	13	12
I alt	1.452	1.789	1.452	1.789

92,0 % (2019: 89,8 %) af Spar Nords mellemværende med kreditinstitutter vedrører institutter med rating A eller højere. Af de samlede tilgodehavender i kreditinstitutter på 1,5 mia. kr. (2019: 1,8 mia. kr.) kan 27,8 % (2019: 51,7 %) 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 5.1.8.

Sektion 5

Risikostyring

5.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko er en samlet betegnelse for risikoen for tab som følge af, at værdien af en portefølje af finansielle instrumenter ændres grundet kurs- og prisændringer på de finansielle markeder.

Spar Nord handler og tager positioner i produkter, der indebærer en række markedsbaserede risici. De fleste af Spar Nords aktiviteter vedrørende omsætning og positionstagning omfatter relativt enkle produkter, hvoraf rentebaserede produkter er de mest handlede. Spar Nord handler også og tager positioner i aktier og valutainstrumenter, mens omsætningen af råvarederivater er meget begrænset.

Der er i 2020 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 Spar Nords forretningsmodel.

Politikken identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko Spar Nord 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 fastlægger principperne for, hvilke metoder de forskellige risikomål opgøres efter.

Styring, overvågning og rapportering

Til styring af markedsrisici er der etableret et instruksierarki med tre niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne for Spar Nord, som uddelegeres til direktionen. På næste niveau videredelegerer direktionen til Spar Nords øvrige enheder, hvoraf Handelsområdet er den markant største enhed. På tredje og sidste niveau tildeles direktørerne i Handelsområdet rammer, som de kan disponere indenfor.

Renterisiko fordelt på løbetid og valuta i mio. kr.

	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 - 3 år	3 - 7 år	Over 7 år	I alt
2020						
DKK	15	28	45	3	14	105
EUR	1	-2	-1	26	-15	8
Øvrige	2	0	0	0	0	3
I alt	18	25	44	29	0	116
2019						
DKK	-6	19	23	12	11	60
EUR	3	-10	-5	0	-4	-15
Øvrige	2	1	4	0	0	7
I alt	-1	11	23	12	7	52

Ovenfor er vist renterisikoen i forhold til varighed og valuta. Dette viser risikoen for ændringer i et afgrænset tidsinterval på rentekurven. Tabellen viser renterisikoen fordelt på de enkelte tidsintervaller ved et fald i renten på 1 procentpoint.

Økonomiafdelingen har ansvaret for at opgøre, overvåge, kontrollere og rapportere markedsrisici. Beregningen af markedsrisici anvendes til følgende formål:

- Løbende opfølgning på de enkelte forretningsenheder både intradag og end of day.
- Regelmæssig rapportering til direktion og bestyrelse.
- Rapportering af regulatorisk kapital.

Markedsrisici styres og overvåges gennem et integreret risikostyringssystem, hvor der dagligt følges op på alle markedsrisikotyperne på alle instruksbelagte enheder, og hvor eventuelle instruksoverskridelser rapporteres videre op i hierarkiet.

Banken har igennem en længere periode arbejdet på at udskifte dataplatformen på markedsrisikoområdet. Projektet er startet med den administrative side, men i løbet af 2021 forventes banken at gennemføre den sidste del af projektet og udskifte risikosystemet, som anvendes til risiko- og positionsstyring. Ved udgangen af 2021 forventes banken således at anvende det samme system til styring af markedsrisiko – en såkaldt front-to-back løsning. I samme forbindelse arbejder banken løbende på at forenkle systemsiden gennem udfasning af egne modeller til værdiansættelse og risikostyring.

5.2.1 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af udsving i renten. De fleste af Spar Nords renterisici uden for handelsbeholdningen stammer fra bankforretninger som ind- og udlån, leasingkontrakter, repo- og reverse repoforretninger, strategiske lån samt evt. afdækningsforretninger hertil. Renterisikoen inden for handelsbeholdningen opstår ved handel og positionstagning i obligationer og renterelaterede derivater såsom renteswaps, futures og standard renteoptioner.

Renterisikoen både inden for og uden for handelsbeholdningen opgøres på baggrund af varighedsmål samt på baggrund af det aftalte cashflow. 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.

Renterisikoen vurderes dagligt, og dispositioner træffes ud fra forventningerne til den makroøkonomiske og konjunkturmessige situation. Renterisiko i valuta omregnes til danske kroner og ved opgørelsen af nettorenterisikoen modregnes den negative renterisiko i den positive renterisiko.

Spar Nord er ultimo 2020 eksponeret mod rentefald i DKK og i mindre grad i EUR (2019: rentefald i DKK og rentestigning i EUR). Renterisikoen udgør 116 mio. kr., hvilket er en stigning i den positive nettorenterisiko med 64 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2019.

Sektion 5

Risikostyring

5.2.2 Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tab på positioner i valuta som følge af ændringer i valutakurserne. Valutaoptioner indgår i opgørelsen med den deltjusterede position.

Valutarisikoen er vist i nedenstående tabel. Beregningen tager udgangspunkt i, at alle valutakurser flytter sig i en ugunstig retning med 2%.

Valuta	Valutaposition		Valutarisiko	
	2020 Mio. kr.	2019 Mio. kr.	2020 Mio. kr.	2019 Mio. kr.
EUR	51	53	1,0	1,1
SEK	0	1	0,0	0,0
USD	1	3	0,0	0,1
GBP	1	1	0,0	0,0
CHF	1	0	0,0	0,0
NOK	0	6	0,0	0,1
JPY	4	0	0,1	0,0
Øvrige valutaer	6	1	0,1	0,0
Valutarisiko på finansielle instrumenter mv. i alt	64	64	1,3	1,3

Af tabellen fremgår en uændret valutarisiko med mindre forskydninger mellem de forskellige valutaer. Samlet set er valutarisikoen på et lavt niveau.

5.2.3 Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne. Aktiepositionerne er den beregnede nettoværdi af lange og korte aktiepositioner samt aktierelaterede instrumenter.

Opgørelsen af aktiepositionerne er fordelt på positioner inden for handelsbeholdningen og uden for handelsbeholdningen.

Aktierisiko inden for handelsbeholdningen	2020 Mio. kr.	2019 Mio. kr.
Børsnoterede aktier inden for handelsbeholdningen	134	106
Unoterede aktier inden for handelsbeholdningen	10	26
Aktier indenfor handelsbeholdningen i alt	144	132

Aktier inden for handelsbeholdningen er aktier som erhverves med handelshensigt.

Aktierisiko uden for handelsbeholdningen

Aktier i kredit- og finansieringsinstitutter	1.274	1.245
Aktier i administrationselskaber til investeringsforeninger	214	193
Aktier i pensionsinstitutter	2	2
Aktier i dataleverandør	0	0
Aktier i betalingsformidlingsvirksomhed	7	8
Andre aktier	57	67
Aktier i strategiske samarbejdspartnere i alt	1.554	1.514
Realiseret gevinst	12	21
Urealiseret gevinst	83	69
Associerede selskaber i alt	529	470
Øvrige aktier uden for handelsbeholdning	91	93
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	2.174	2.078

Aktier uden for handelsbeholdningen er kendetegnet ved, at de ikke er erhvervet med handelshensigt. Desuden skelner Spar Nord mellem aktier i strategiske samarbejdspartnere, herunder sektorselskaber, associerede selskaber samt øvrige aktier uden for handelsbeholdningen.

Spar Nords væsentligste aktie indregnet under associerede selskaber ultimo 2020 er Danske Andelskassers Bank A/S (2019: Danske Andelskassers Bank A/S).

Sektion 5

Risikostyring

Aktier i strategiske samarbejdspartnere i den finansielle sektor er aktier i selskaber, som har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, investeringsforeninger mv. Deltagelse i de pågældende selskaber anses for at være en forudsætning for Spar Nords drift.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet.

Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Spar Nord regulerer på den baggrund den indregnede værdi af disse aktier, når der foreligger ny information, som understøtter en ændret dagsværdiansættelse. I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men måles med udgangspunkt i en dagsværdi svarende til indre værdi eller anden anerkendt værdiansættelsesmetode, herunder diskontering af cashflow og markedsforventninger til egenkapitalforrentningskrav. Reguleringerne i værdierne af aktierne i disse selskaber indregnes ligeledes i resultatopgørelsen.



5.2.4 Følsomhedsanalyse

Følsomhedsoplysningerne illustrerer, hvorledes Spar Nords resultatopgørelse vil blive påvirket, såfremt renten ændrer sig, hvis aktiekurserne falder, eller hvis alle valutakurserne flytter sig i ugunstig retning.

	Driftseffekt		Egenkapitaleffekt	
	2020	2019	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.	%	%
Rentestigning på 1 procentpoint	-85	-32	-0,9	-0,4
Rentefald på 1 procentpoint	85	32	0,9	0,4
Aktiekursfald på 10 % i handelsbeholdningen	-11	-10	-0,1	-0,1
Fald i dagsværdi på 10 % for aktier udenfor handelsbeholdningen	-206	-197	-2,1	-2,2
Valutakursændring på 2 % i ugunstig retning	-1	-1	0,0	0,0

Følsomhedsoplysningerne viser effekten af isolerede ændringer i renterne i handelsbeholdningen, mens effekten af ændringer i valutakurserne og beholdningen af aktier er for positioner både inden for og uden for handelsbeholdningen. Den driftsmæssige effekt og effekten på aktionærernes egenkapital er beregnet efter skat.

Det fremgår af tabellen, at effekten af en rentestigning vil være et tab svarende til 0,9 % 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 2,2 % af aktionærernes egenkapital.

Sektion 5

Risikostyring

5.3 Likviditetsrisiko

Der er i 2020 ikke foretaget væsentlige ændringer i beregningsmetoder, politikker og eksponeringer mv. i forhold til sidste år.

Spar Nord er generelt eksponeret over for likviditetsrisiko, når udlåns-, investerings- og fundingaktiviteter resulterer i cash flow mismatch.

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.

Likviditetspolitik

Likviditetspolitikken fastlægger Spar Nords overordnede risikoprofil for likviditetsrisiko og finansieringsstruktur samt den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling på likviditetsområdet med henblik på lønsomt at understøtte Spar Nords forretningsmodel.

Målet med likviditetspolitikken er at sikre, at Spar Nord til ethvert tidspunkt har en likviditetsrisiko, der står i et naturligt forhold til den overordnede risikoprofil. Likviditetspolitikken skal ligeledes sikre, at Spar Nord til ethvert tidspunkt har en tilstrækkelig håndtering og styring af likviditeten, kan opfylde sine betalingsforpligtelser, overholde gældende lovgivningskrav samt understøtte fremtidige aktiviteter og vækst. Endeligt skal likviditetspolitikken sikre en finansieringsstruktur, som medfører sammenhæng mellem risiko og pris.

Det er Spar Nords målsætning, at Liquidity Coverage Ratio (LCR) minimum udgør 125 % i henhold til LCR-forordningen. Det er ligeledes en målsætning, at Spar Nord holder sig inden for grænseværdierne for funding ratio og 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, hvor likviditetsstyringsfunktionen i Handelsområdet har ansvaret for styring af Spar Nords kortsigtede likviditet. Funding i Økonomiafdelingen har ansvaret for kontrol og overvågning af Spar Nords langsigtede likviditet.

Økonomiafdelingen har ansvaret for at opgøre, overvåge og kontrollere, at Spar Nords likviditetsrisiko ligger inden for de tildelte rammer. Der foretages regelmæssig rapportering til direktion, bestyrelse og Finanstilsyn.

Sektion 5

Risikostyring

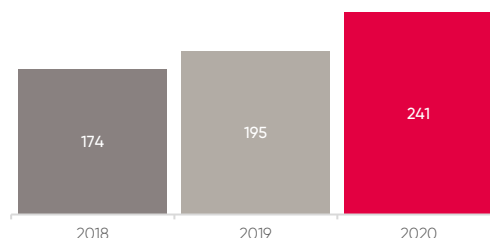
5.3.1 Kortsigtet likviditet

Spar Nord arbejder med faste modeller til overvågning og styring af den kortsigtede likviditet, herunder daglig styring af LCR og intradag likviditet samt løbende udarbejdelse af stresstests.

LCR opgøres ultimo 2020 til 241 % (2019: 195 %), hvilket er markant over Spar Nords målsætning om en LCR på minimum 125 % (2019: 125 %). Overdækningen på 116 procentpoint (2019: 70) i forhold til Spar Nords målsætning svarer til 11,5 mia. kr. (2019: 6,8 mia. kr.) i overskudslikviditet. Opgjort i forhold til lovkravet på 100 % udgør overskudslikviditeten 14,0 mia. kr.

Likviditetsberedskabet i henhold til LCR udgøres i al væsentlighed af statsfordringer (Level 1A aktiver) og realkreditobligationer med særdeles stor likviditet og særdeles høj kreditkvalitet (Level 1B aktiver).

Liquidity Coverage Ratio (LCR)
%



Liquidity Coverage Ratio

Mio. kr.	2020	2019
Likviditetsberedskab	23.844	18.928
Likviditetskrav	9.876	9.717
LCR (%)	241	195

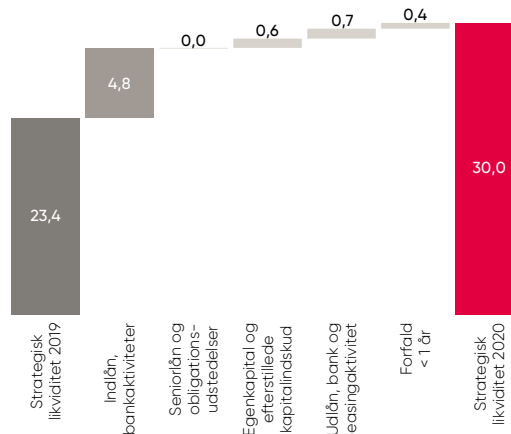
5.3.2 Langsigtet likviditet

Spar Nord opgør den strategiske likviditet som indlån ekskl. repoforretninger, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital fratrukket udlån ekskl. reverse repoforretninger. Derimod medregnes efterstillede kapitalindskud, hybrid kernekapital, seniorlån og udstedte obligationer, som har forfald inden for 12 måneder, ikke i opgørelsen af strategisk likviditet.

Ved udgangen af 2020 har Spar Nord en strategisk likviditet på 30,0 mia. kr. Niveaueu udtrykker en styrket likviditet på 6,6 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2019, hvor strategisk likviditet blev opgjort til 23,4 mia. kr.

Sammenlignet med 2019 er Spar Nords indlån forøget 4,8 mia. kr., mens udlån i samme periode er reduceret med 0,6 mia. kr. Endelig bidrager en positiv konsolidering for perioden ligeledes til en samlet set forbedret strategisk likviditet.

Udvikling i strategisk likviditet
(Mia. kr.)



	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indlån, bankaktiviteter	58.084	53.279
Seniorlån og udstedte obligationer	2.670	2.637
Efterstillede kapitalindskud	1.333	1.322
Egenkapital	10.390	9.761
Likviditetsfremskaffelse	72.476	66.999
Udlån, bank- og leasingaktivitet	42.494	43.157
Seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital med restløbetid under 1 år	0	400
Strategisk likviditet	29.982	23.442

Sektion 5

Risikostyring

5.3.3 Stresstest

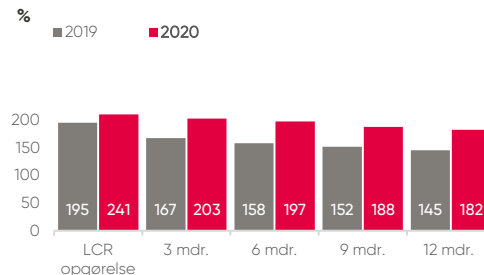
I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. udarbejder Spar Nord interne likviditetsstresstests baseret på LCR. Stresstestene udarbejdes for en 12-måneders periode og opgøres i tre fast definerede scenarier: et virksomhedsspecifikt, et markedsspecifikt og et kombinationsscenarie. Alle scenarier opgøres uden ledelsesmæssig indgriben. De udarbejdede stresstests har levet op til Spar Nord's interne mål-sætninger i hele perioden.

Efterfølgende vises resultatet af likviditetsfremskrivningen i et hårdt stressscenarie, hvor Spar Nord i likviditetsstyringen opererer 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 2020 viser fremskrivningen, at Spar Nord's likviditetsbredskab reduceres med 7,7 mia. kr. over fremskrivningsperioden på 12 måneder, men samtidigt også, at Spar Nord i et hårdt stressscenarie lever op til lovkravet på LCR i den fulde fremskrivningsperiode på 12 måneder.

Afløb af likviditetsberedskab i et hårdt stressscenario	Likviditetsberedskab		Akkumuleret afløb		
	Mio.kr. / %	2020	2019	2020	2019
Opgørelsesperiode		23.844	18.928		
3 måneder		19.407	14.880	-19	-21
6 måneder		18.441	13.642	-23	-28
9 måneder		17.046	12.748	-29	-33
12 måneder		16.111	11.914	-32	-37

LCR fremskrevet i et hårdt stressscenario

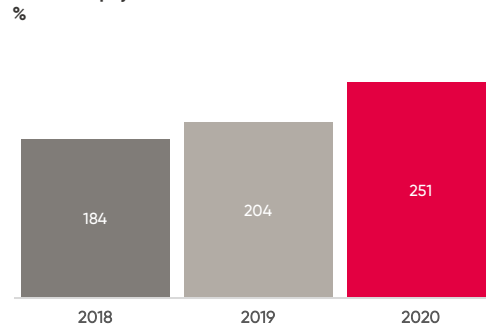


5.3.4 Likviditetspejlemærke

Finanstilsynets likviditetspejlemærke er baseret på en fremskrevet version af LCR, hvor der anvendes en tilpasset opgørelse af likviditeten i tælleren, mens tidshorisonten for nævneren udvides til at dække perioden til og med 3 måneder.

Spar Nord har siden implementering af Likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten realiseret et niveau markant over kravet på 100 %.

Likviditetspejlemærke



Sektion 5

Risikostyring

5.3.5 Funding- og forfaldsstruktur

Spar Nords aktiviteter finansieres overvejende gennem fire fundingkilder:

- Kundeindlån
- Lån eller repotransaktioner hos andre kreditinstitutter og Nationalbanken
- Udstedte obligationer og seniorlån, herunder Senior Non-Preferred
- Efterstillede kapitalindskud og egenkapital

Samlet set er bankens funding ultimo 2020 forøget med 5,9 mia. kr. til 77,0 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2019. Den mest markante ændring i Spar Nords funding er en stigning i indlån (inkl. repo) på 5,1 mia. kr., hvilket i al væsentlighed kan henføres til indlån på anfordring. Indlån er fortsat Spar Nords største fundingkilde og udgør ultimo 2020 75,9 % af Spar Nords samlede funding.

Ultimo 2020 udgør Spar Nords samlede langsigtede funding (anfordringsindlån og funding med en løbetid over 1 år) i alt 91,8 %, hvilket er på niveau med ultimo 2019.

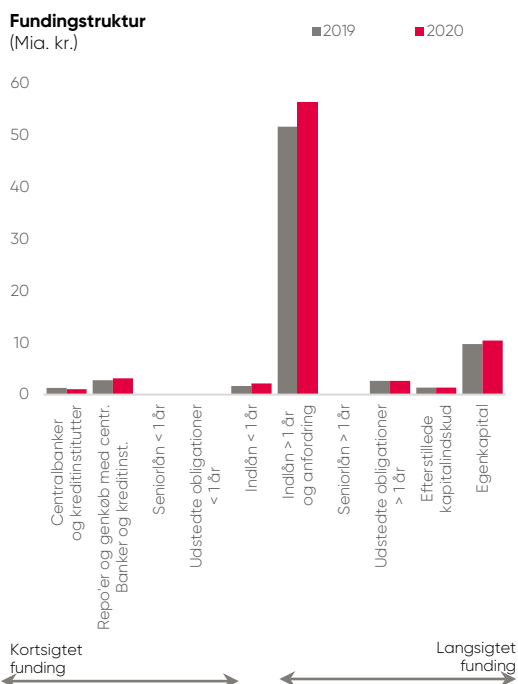
Fundingstruktur

Mio. kr. / %	2020	2019	2020	2019
Centralbanker og kreditinstitutter	1.065	1.298	1,4	1,8
Repo'er og genkøb med centralbanker og kreditinstitutter	3.102	2.764	4,0	3,9
Seniorlån < 1 år	0	0	0,0	0,0
Udstedte obligationer < 1 år	0	0	0,0	0,0
Indlån < 1 år	2.121	1.661	2,8	2,3
Indlån > 1 år og anfordring	56.295	51.618	73,1	72,6
Seniorlån > 1 år	0	0	0,0	0,0
Udstedte obligationer > 1 år	2.670	2.637	3,5	3,7
Efterstillede kapitalindskud	1.333	1.322	1,7	1,9
Egenkapital	10.390	9.761	13,5	13,7
I alt	76.976	71.061	100,0	100,0

5.3.6 Likviditetsberedskabsplan

I henhold til Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl. har Spar Nord udarbejdet en likviditetsberedskabsplan indeholdende et katalog over mulige handlinger, som kan styrke Spar Nords likviditet i en krisesituation. I kataloget er de enkelte handlingers forventede effekt og tidshorisont beskrevet nærmere.

Likviditetsberedskabsplanen træder i kraft, såfremt Spar Nord kun vanskeligt og med markant øgede fundingomkostninger kan opfylde de fastsatte likviditetsinstrukser.



Sektion 5

Risikostyring

5.3.7 Balancen opdelt over/under 1 år

Opdeling af balancens poster som forventes genindvundet eller indfriet over eller under 1 år.

	2020		2019	
	< 1 år Mio. kr.	> 1 år Mio. kr.	< 1 år Mio. kr.	> 1 år Mio. kr.
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.126	0	1.152	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	0	1.588	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	29.777	22.535	29.818	21.494
Obligationer til dagsværdi	912	20.735	574	15.924
Aktier mv.	217	1.572	187	1.552
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	529	0	470
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.483	17.981	2.079	15.244
Immaterielle aktiver	6	165	6	167
Grunde og bygninger	37	744	39	749
Øvrige materielle aktiver	36	76	37	76
Aktuelle skatteaktiver	98	0	54	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	5	0	11	0
Andre aktiver	704	970	563	1.217
Periodeafgrænsningsposter	109	0	111	0
I alt	36.769	65.308	36.219	56.894
Forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.167	0	4.062	0
Indlån og anden gæld	55.753	2.664	50.170	3.109
Indlån i puljeordninger	2.483	17.981	2.079	15.244
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2	2.668	1	2.636
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	835	0	960	0
Andre passiver	3.047	630	2.923	741
Periodeafgrænsningsposter	28	0	30	0
Udskudt skat	16	3	3	17
Hensatte forpligtelser	48	30	17	37
Efterstillede kapitalindskud	0	1.333	0	1.322
I alt	66.379	25.309	60.247	23.105

Indlån omfatter aftaleindlån og anfordringstilgodehavender mv. Aftaleindlån er medtaget på forfaldstidspunktet. Anfordringsindlån har kontraktmæssig helt kort løbetid og vises dermed ovenfor med en løbetid under 1 år.

Obligationer fordeles efter varighed.

Sektion 5

Risikostyring

5.3.8 Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

2020	Regnskabs-	Kontraktlige	Inden for 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	mæssig værdi	pengestrømme			
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke-afledte finansielle instrumenter					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.167	4.167	4.167	0	0
Indlån og anden gæld	58.416	58.322	55.752	540	2.029
Indlån i puljeordninger	20.464	20.464	2.483	4.587	13.394
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.670	2.745	23	2.723	0
Øvrige ikke-afledte finansielle instrumenter	835	835	835	0	0
Øvrige ikke-afledte finansielle instrumenter	137	141	25	92	24
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter og leasingforpligtelser	2.796	2.793	2.703	89	0
Efterstillede kapitalindskud	1.333	1.426	33	1.392	0
Garantier	15.591	15.591	6.239	4.002	5.350
Afledte finansielle instrumenter					
Dagsværdi af derivater	743	672	315	79	277
I alt	107.154	107.156	72.576	13.505	21.075
2019					
Ikke-afledte finansielle instrumenter					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.062	4.062	4.062	0	0
Indlån og anden gæld	53.279	53.296	50.170	562	2.564
Indlån i puljeordninger	17.323	17.323	2.079	3.975	11.270
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.637	2.731	22	2.709	0
Øvrige ikke-afledte finansielle instrumenter	960	960	960	0	0
Leasingforpligtelser	132	135	24	84	27
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter og leasingforpligtelser	2.977	2.974	2.891	83	0
Efterstillede kapitalindskud	1.322	1.440	34	1.406	0
Garantier	14.766	14.766	5.321	4.686	4.759
Afledte finansielle instrumenter					
Dagsværdi af derivater	555	479	61	133	285
I alt	98.014	98.167	65.624	13.638	18.905

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede pengestrømme og omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter.

For forpligtelser med variable cash flow, såsom variabelt forrentede finansielle forpligtelser, er oplysningerne givet ud fra de betingelser, der eksisterede på balancedagen.

Efterstillede kapitalindskud anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge at indfri gælden eller betale en forhøjet rente/forhøjet indfrielseskurs. Såfremt Spar Nord i stedet vælger at forlænge lånene, forfalder renter på 33 mio. kr. (2019: 34 mio. kr.) inden for 1 år, 134 mio. kr. (2019: 134 mio. kr.) inden for 1-5 år og 1.431 mio. kr. inkl. afdrag på 1.344 mio. kr. (2019: 1.445 mio. kr. inkl. afdrag på 1.325 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 23 mio. kr. (2019: 22 mio. kr.) inden for 1 år, 2.745 mio. kr. inkl. afdrag på 2.675 mio. kr. (2019: 970 mio. kr. inkl. afdrag på 895 mio. kr.) inden for 1-5 år og 0 mio. kr. inkl. afdrag på 0 mio. kr. (2019: 1.760 mio. kr. inkl. afdrag på 1.750 mio. kr.) efter 5 år.

Ved indlån i pensionspuljer er alene kundernes indestående i pensionspuljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedeltagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være sammenhæng mellem forfald på forpligtelsen og aktiverne relateret til pensionspuljerne.

Betalinger vedrørende uigenkaldelige kredittilsagn og garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt.

Indlån kan sædvanligvis i henhold til aftaler kræves tilbagebetalt med kort varsel. I praksis er indlån imidlertid en stabil finansieringskilde, da modtagne og afgivne betalinger vedrørende indlån i al væsentlighed er på samme niveau.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt et beløb kan kræves betalt.

Sektion 5

Risikostyring

5.4 Operationel risiko

Ved operationel risiko forstås risiko for tab som følge af uhenigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Operationel risiko omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som konsekvens af beslutninger, der hovedsagelig baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

Politik for operationel risiko

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

Målet med bankens politik for operationel risiko er at fremme en åben kultur blandt medarbejderne, for derved at øge bevidstheden om operationelle risici. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre. Appetitten for operationelle risici er i politikken fastlagt, som værende lave i forhold til de øvrige risikotyper i banken.

Håndtering af operationelle risici

Alle aktiviteter i Spar Nord er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at arbejde på, at begrænse det operationelle risikoniveau mest muligt under hensyntagen til en sund fortsat drift af banken.

Operationel risiko styres på tværs af Spar Nord gennem et omfattende system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger udarbejdet med henblik på at sikre et tilstrækkeligt kontrolmiljø.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i risikostyringsfunktionen, mens ansvaret for håndtering af risiciene ligger i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder. Der er således sikret en klar funktionsadskillelse mellem udførelse og kontrol af aktiviteter.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som har medført et tab over 10.000 kr. Desuden foretages registrering af operationelle hændelser, som har medført en gevinst for banken, og hændelser, som potentielt kunne have medført tab/gevinst, men ikke har gjort det (near-miss events). Til at understøtte bevidstheden samt fremme en åben kultur i organisationen gennemføres der løbende awareness aktiviteter målrettet operationel risikostyring.

Rapportering af operationelle risici

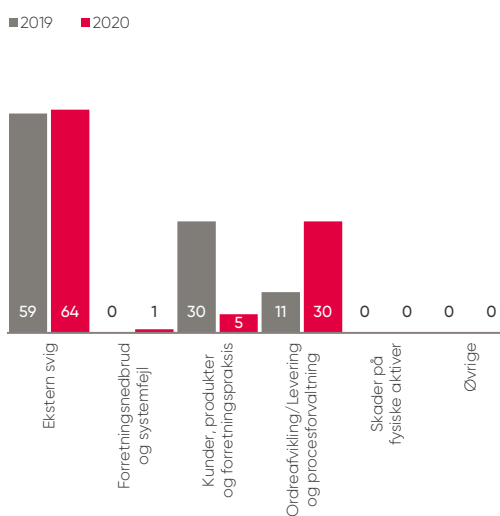
Rapporteringen til bestyrelse, direktion og risikoejere sker kvartalsvis. Risikoejerne modtager en orientering om periodens tabshændelser samt ændringer i områdets risikobillede. Bestyrelse og direktion modtager en opsummering på væsentlige ændringer i risikobilledet samt en opgørelse over de samlede tabshændelser.

Der rapporteres særskilt til direktion og bestyrelse, hvis en faktisk tabshændelse overstiger 5 mio. kr.

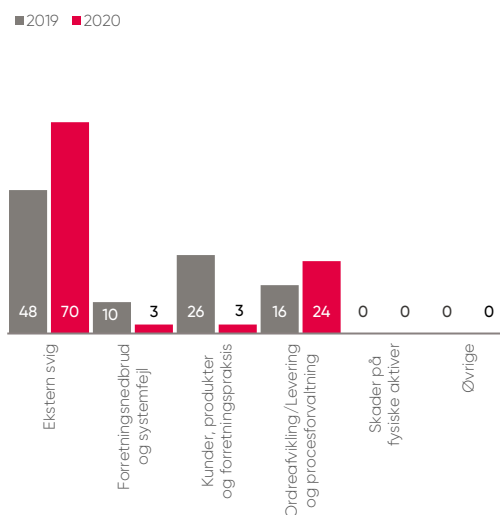
Nedenstående figurere illustrerer den procentuelle fordeling på risikotyper målt på henholdsvis antal hændelser og tabsbeløb.

Som det fremgår af figurerne, er hovedparten af tabshændelserne relateret til eksternt svig, herunder misbrug af betalingskort samt netbankssvindel. De resterende tabshændelser knytter sig til den traditionelle bankdrift.

Antal operationelle tabshændelser fordelt på risikotype %



Operationelle tabsbeløb fordelt på risikotype %



Sektion 5

Risikostyring

5.4.1 IT-sikkerhed

Som digital virksomhed, er sikkerheden omkring data og IT-systemer af afgørende betydning for Spar Nords troværdighed og eksistens, hvilket medfører at banken håndterer en række forretningskritiske IT-risici.

Spar Nords centrale IT-sikkerhedsfunktion sikrer sammen med forretningen og IT, at trusselsbilledet holdes opdateret, at IT-risici identificeres og analyseres samt at disse er tilfredsstillende afdækket med passende kontroller og risikoreducerende foranstaltninger. Formålet med IT-sikkerhedsfunktionen er således, at det aktuelle risikoniveau afspejler den af bestyrelsen accepterede risikoappetit for IT-sikkerhed.

IT-sikkerhedsfunktionen har enterpriseansvar for at sikre overholdelse af den vedtagne appetit for IT-sikkerhedsrisici, som defineret i IT-sikkerhedspolitikken, samt for IT-beredskabet i Spar Nord. Arbejdet med IT-sikkerhed inkluderer også udarbejdelse af nødplaner og beredskabsplaner samt periodisk test af beredskabet. Dette har til formål at sikre en fortsat drift af banken på et tilfredsstillende niveau på trods af eventuelle ekstraordinære begivenheder. IT-sikkerhedsfunktionen har endvidere til opgave at sikre efterlevelse af lovgivnings- og sektormæssige krav, Spar Nords egne krav samt kundernes forventninger til Spar Nords efterlevelse af tilgængelighed, fortrolighed og integritet.

Spar Nords IT-sikkerhedsfunktion, direktionen og bestyrelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden. Hertil behandles IT-risikobilledet løbende via IT-sikkerhedsudvalget, som har deltagere med beslutningskompetence, hvilket muliggør disponering af bankens IT-risici.

For at beskytte Spar Nord mod den stigende trussel på cybersikkerhedsområdet har IT-sikkerhedsfunktionen løbende gennemført awareness-aktiviteter for medarbejderne. Funktionen har ligeledes deltaget i sektorspecifikke samarbejder, for at styrke den interne viden om informationsikkerhed.

5.4.2 Compliancerisici

Operational risiko omfatter compliancerisici, der identificeres via Compliancefunktionen.

Compliancefunktionen er en uafhængig funktion, der har til formål at vurdere, kontrollere og rapportere på bankens efterlevelse af gældende lovgivning, praksis og markedsstandarder. Herved mindses risikoen for, at banken bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller at banken eller bankens kunder lider væsentlige økonomiske tab.

Compliancefunktionen arbejder med en risikobaseret tilgang til hvilke områder, der gennemgås. I 2020 har funktionen blandt andet haft fokus på efterlevelse af regler indenfor; hvidvask, ledelsesregler, betalingstjenester, likviditet, kapital, produktgodkendelse, markedsmissbrugsforordningen og MIFID II.

Compliancefunktionen er forankret i Juridisk afdeling og rapporterer til direktion og bestyrelse.

5.4.3 Hvidvaskrisici

Banken har stort fokus på forebyggelse af hvidvask (AML), herunder de risikobegrænsende foranstaltninger, der skal iværksættes for at undgå, at banken bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

AML-funktionen har til formål at sikre, at banken er compliant med lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme samt forordning om pengeoverførsel og EU's terrorforordninger. AML-funktioner understøtter bankens forretningsudvikling i forbindelse med løbende implementering af reglerne. Derudover udfører AML-funktionen løbende kontroller for at sikre efterlevelse af reglerne.

I 2020 har der fortsat været fokus på at effektivisere og optimere bankens eksisterende processer og systemer. Banken har valgt at centralisere dele af bankens håndtering af hvidvask, hvilket har resulteret i en opnormering af ressourcerne i AML-funktionen.

Der opleves fortsat en stigning af underretninger til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK), hvilket er i tråd med den øvrige finansielle sektor. I 2020 havde Spar Nord 2.048 indberetninger til SØIK, hvor der i 2019 blev indberettet 1.750 sager.

AML-funktionen er forankret i Juridisk afdeling og rapporterer til direktion og bestyrelse.

5.4.4 Databeskyttelsesforordningen (GDPR)

2020 har været kendetegnet ved fokus på compliance i systemerne samt kontroller på databeskyttelsesområdet for at reducere den operationelle risiko.

På samme måde som bankens øvrige compliancefunktion arbejder bankens databeskyttelsesrådgiver ud fra en risikobaseret tilgang til hvilke områder, der gennemgås.

I 2020 har der blandt andet været fokus på efterlevelsen af krav til behandlingssikkerhed samt selve håndteringen af fortrolige oplysninger og materiale – både i og uden for bankens lokationer.

Databeskyttelsesrådgiveren er forankret i Juridisk afdeling og rapporterer til direktion og bestyrelse.

5.4.5 Risikoeksponering

I 2020 udgør den operationelle risiko 10,2 % (2019: 9,9 %) af den samlede risikoeksponering og ender ultimo 2020 på 5.594 mio. kr. (2019: 5.555 mio. kr.).

5.4.6 Produkter og tjenesteydelser

Risici forbundet med implementering af nye produkter og tjenesteydelser identificeres og vurderes i henhold til etablerede interne procedurer forinden endelig godkendelse i bankens direktion og/eller bestyrelsen.

Gennem risikoanalyser og udtalelser hos udvalgte høringsparter, herunder bl.a. udtalelser fra bankens Økonomiafdeling, Juridisk afdeling samt den risikoansvarlige sikres derved en fyldestgørende belysning af bankens- og kundernes risici. Den risikoansvarlige har endvidere i henhold til loven ret til at kræve, at en ændring af et eksisterende produkt behandles som et nyt produkt.

Godkendelsesprocedurerne fremgår af bankens produktpolitikker for henholdsvis finansielle produkter og øvrige bankprodukter. Politikkerne behandles årligt i Risikoudvalget, som herefter indstiller politikkerne til endelig godkendelse i bankens bestyrelse.

Produkter der har gennemgået den interne godkendelsesprocedure, bliver løbende overvåget og genbesøgt mindst hvert andet år. Hvis det viser sig, at den tidligere udførte risikoanalyse af bankens- og kundernes risici ikke længere er retvisende, vil produktet gennemgå den interne godkendelsesprocedure på ny med henblik på at sikre, at bankens- og kundernes risici er retvisende.

I tilknytning til bankens politik for finansielle produkter er der udarbejdet en distributionsstrategi, hvis overordnede formål er at sikre, at banken distribuerer de rette produkter til de rette kunder.

Sektion 6

Andre noter

Note	Side
6.1 Overdragelse af finansielle aktiver	145
6.2 Modtagne sikkerheder.....	145
6.3 Sikkerhedsstillelse og behæftelse	145
6.4 Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser	146
6.5 Regnskabsmæssig sikring	147
6.6 Ikke-balanceførte poster.....	148
6.6.1 Eventualaktiver	148
6.6.2 Eventualforpligtelser	148
6.7 Retssager.....	149
6.8 Nærtstående parter	150
6.9 Ledelsens beholdning af aktier.....	151
6.10 Begivenheder efter balancedagen.....	151
6.11 Koncernoversigt	151
6.12 Virksomhedssammenslutninger	152
6.13 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)	154
6.13.1 Nøgletalsdefinitioner.....	155

Sektion 6

Andre noter

6.1 Overdragelse af finansielle aktiver

Spar Nord har overdraget følgende finansielle aktiver, som fortsat er indregnet i balancen.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi af overdragne finansielle aktiver		
Obligationer i repoforretninger	1.315	2.766
Regnskabsmæssig værdi af tilknyttede finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter i repoforretninger	985	2.764
Indlån og anden gæld i repoforretninger	333	0
Skyldig rente	0	1
I alt	1.317	2.763
Nettoposition	2	-3

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 værdipapirenes 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 og aftaler om værdipapirlån modtages sikkerhedsstillelse, som i henhold til aftalevilkårene kan sælges eller genpantsettes.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reverse repoforretninger		
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantsettes eller sælges	10.474	9.220
Heraf genpantset eller solgt	847	1.851
Aftaler om værdipapirlån		
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantsettes eller sælges	0	9
Heraf genpantset eller solgt	0	5

6.3 Sikkerhedsstillelse og behæftelse

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

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	173	178
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	574	345
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	196	180
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	1.315	2.766
Afgivet sikkerhedsstillelse for pengepolitiske lån	2.385	0
I alt	4.643	3.470

Aktiver behandles som behæftede, hvis de er stillet som sikkerhed, eller de er genstand for nogen form for aftale for at sikre, og/eller 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 gældsforpligtigelser hos Nationalbanken, danske og udenlandske clearingscentraler samt banker, som banken har CSA-aftaler med, er alle baseret på standardaftaler, som normalt bruges mellem finansielle markedsdeltagere.

Andre noter

6.4 Modregning af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser

Aktiver og forpligtelser modregnes, når koncernen og modparten har en juridisk ret til at modregne og samtidig har aftalt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig. Positive og negative dagsværdier på derivater med samme modpart modregnes, hvis det er aftalt, at der sker nettoafregning af de kontraktuelle betalinger, og der sker daglig kontant betaling eller sikkerhedsstillelse for ændringer i dagsværdien. Master netting agreements og lignende aftaler giver ret til yderligere modregning i forbindelse med en modpart i default, hvilket nedbringer eksponeringen yderligere i forbindelse med en modpart i default, men opfylder ikke kriterierne for regnskabsmæssig modregning i henhold til IFRS.

	Indregnet brutto Mio. kr.	Modregnet Mio. kr.	Nettobeløb indregnet i balancen Mio. kr.	Relaterede beløb, som ikke er modregnet i balancen		Nettobeløb Mio. kr.
				Finansiel sikkerhed Mio. kr.	Kontant sikkerhed Mio. kr.	
2020						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	861	84	777	196	13	568
Reverse repoforretninger	10.161	0	10.161	10.474	-	-312
I alt	11.022	84	10.938	10.669	13	256
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	1.002	258	743	196	574	-26
Repoforretninger	1.317	0	1.317	1.315	-	2
I alt	2.319	258	2.061	1.511	574	-24
2019						
Finansielle aktiver						
Afledte finansielle instrumenter	898	70	828	180	34	614
Reverse repoforretninger	9.079	0	9.079	9.220	-	-141
I alt	9.978	70	9.908	9.400	34	474
Finansielle passiver						
Afledte finansielle instrumenter	833	278	555	180	336	39
Repoforretninger	2.764	0	2.764	2.764	-	0
I alt	3.598	278	3.320	2.945	336	39

Reverse repoforretninger er i balancen klassificeret som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker eller udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris. Repoforretninger er i balancen klassificeret som gæld til kreditinstitutter og centralbanker eller som Indlån og anden gæld.

Repoforretninger og reverse repoforretninger indregnes jævnfør note 6.1 og 6.2 i balancen på bruttobasis.

Sektion 6

Andre noter

6.5 Regnskabsmæssig sikring



Anvendt regnskabspraksis

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). Såfremt kriterierne for sikring ikke længere er opfyldt, amortiseres den akkumulerede værdiregulering af den sikrede post over den resterende løbetid.

2020	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominal værdi Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	400	400	400
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	0	0	400
	Indenfor 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominal værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	400	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	400	0
2019			
	Bogført værdi Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nominal værdi Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	397	397	400
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-3	-3	400
	Indenfor 1 år Mio. kr.	1 til 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
Fordelt efter restløbetid			
Nominal værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	400	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	400	0

Det er Spar Nord strategi at begrænse renterisikoen på bankens strategiske funding enten ved at anvende renterisikoen fra strategisk funding til afdækning af renterisiko fra fastrenteaf-taler i andre forretningsområder uden for Handelsområdet eller sekundært ved at afdække renterisiko på strategiske lån 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 fastrenteaf-taler uden for handelsområdet, dels at banken ikke løber unødigt renterisiko på strategisk funding.

Det er ikke bankens forventning, at cibor-transitionen vil have væsentlig betydning for dette sikringsforhold.

Der foretages løbende overvågning af de finansielle forpligtel-ser, der lever op til kriterierne for sikrede poster. For udstedte obligationer til amortiseret kostpris/dagsværdi foretages der afdækning på tidspunktet for udstedelsen med en renteswap med samme rente- og løbetidsprofil.

Effektiviteten af afdækningen måles løbende.

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.

	2020 Mio. kr.	2019 Mio. kr.
Sikring af fastforrentede aktiver		
Sikrede udstedte obligationer	-3	3
Sikrende derivater	3	-3
Resultateffekt	0	0

Sektion 6

Andre noter

6.6 Ikke-balanceførte poster



Anvendt regnskabspraksis

Eventualaktiver og eventualforpligtelser omfatter mulige aktiver og forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under Spar Nords fulde kontrol.

Der oplyses om eventualaktiver, hvor tilgangen af en økonomisk fordel er sandsynlig.

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på Spar Nords ressourcer.

Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på Spar Nords ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

6.6.1 Eventualaktiver

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede udskudte skatteaktiver	18	17

6.6.2 Eventualforpligtelser

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Eventualforpligtelser		
Garantier	15.591	14.766
Andre forpligtende aftaler	1.200	515
Eventualforpligtelser i alt	16.791	15.281

Garantier

Finansgarantier	6.508	5.482
Tabsgarantier for realkreditlån	5.834	5.458
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.459	3.121
Øvrige eventualforpligtelser	790	705
Garantier i alt	15.591	14.766

Finansgarantier omfatter primært betalingsgarantier.

Tabsgarantier for realkreditlån er ydet for den yderste risiko af realkreditlån til private og til erhvervsjendomme. Der er modregningsret i fremtidige indtægter vedrørende Totalkredit og DLR.

Tinglysnings- og konverteringsgarantier stilles i forbindelse med tinglysningsmæssige ekspeditioner ved hjemtagelse og konverteringer af realkreditlån.

Øvrige eventualforpligtelser vedrører primært arbejdsgarantier og rembuser.

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

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som 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. 31.12.20 og 31.12.19. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 98 mio. kr. pr. 31.12.20 (31.12.19: 54 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

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

Sektion 6

Andre noter

Banken deltager i de nationale afviklingsordninger, hvor der betales separate bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Garantiformuen dækker indskyders berettigede indskud i banken under 100.000 EUR (§9, stk. 1). Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmaessige andel. Bidraget reguleres med en individuel risikofaktor. Banken har for 2020 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 2020 udgør 16 mio. kr. (2019: 7 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. 31.12.20.

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

Andre forpligtende aftaler

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.179	500
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	21	15
Andre forpligtende aftaler i alt	1.200	515

Datacentral

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

Spar Nords medlemskab af Bankernes EDB Central a.m.b.a. 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, 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.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Løbetidsfordeling af minimumsleasingydelserne		
Op til 1 år	2	2
1 - 5 år	9	8
Over 5 år	9	6
Operationelle leasingforpligtelser i alt	21	15

Spar Nord har ikke indgået finansielle leasingaftaler som leasingtager.

6.7 Retssager

Spar Nord er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab.

De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Sektion 6

Andre noter

6.8 Nærtstående parter

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån og lånetilsagn	50	50	15	15	28	40	3	6
Indlån	4	73	48	31	24	22	8	7
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	0	0	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	13	6	0	0
Modtagne sikkerheder	123	151	-	-	11	12	-	-
Renteindtægter	0	0	0	0	1	0	0	0
Renteudgifter	-	-	-	-	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	1	0	0	0	3	1	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	49	14	-	-	-	-
Øvrige indtægter	1	1	-	-	-	-	-	-
Øvrige udgifter	-	-	-	-	-	-	-	-
Udbetalt udbytte	-	81	-	0	-	0	-	1

Parter med betydelig indflydelse omfatter parter med en ejerandel over 20 % af Spar Nord Bank A/S, eller hvor betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionensmedlemmer omfatter disse parters personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer. Engagementer og transaktioner med fratrådte og tiltrådte bestyrelses- og direktionensmedlemmer er indregnet henholdsvis til og med fratrædelsesdatoen samt fra og med tiltrædelsesdatoen.

	Bestyrelse		Direktion	
	2020	2019	2020	2019
Lån	27	27	3	3
Udnyttede lånetilsagn og kaution	1	13	0	4
Afgivne garantier	-	0	0	-
Lån, lånetilsagn og garantier i alt	28	40	3	6

Rentesatser, udlån	1,00 - 6,75	1,00 - 5,00	1,00 - 3,95	2,25 - 2,50
--------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

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 ledende medarbejders aflønning fremgår af note 2.7.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan opnå lån/kredit på personalemæssige vilkår. Kredit på Mastercard og VISA er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for direktionen og bestyrelsen.

Direktionen og bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af note 6.9.

Transaktioner mellem nærtstående parter i øvrigt, 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 2020 Spar Nord Fonden, Aalborg med 19,3 % (2019: 18,9 %), Nykredit Realkredit A/S, København med en ejerandel på 14,0 % (2019: 11,4 %).

Eventuelle obligationer udstedt af Spar Nord med status af gæld, efterstillede kapitalindskud eller hybrid kernekapital er ikke medregnet i de anførte mellemværender, idet de nævnte obligationer er ihændehaverpapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihændehaver.

Sektion 6

Andre noter

6.9 Ledelsens beholdning af aktier

	2020	2019
	Stk.	Stk.
Bestyrelse		
Kjeld Johannesen	80.000	80.000
Per Nikolaj Bukh	27.200	27.200
Lene Aaen	4.750	3.835
Kaj Christiansen	21.100	21.100
Morten Bach Gaardboe	7.505	7.505
Henrik Sjøgreen (tiltrådt 17.06.20)	3.500	-
Laila Mortensen (fratrådt 17.06.20)	-	0
Jannie Skovsen	0	2.366
Gitte Holmgaard Sørensen (fratrådt 01.04.20)	-	3.960
John Sørensen	5.160	5.160
Kim Østergaard (tiltrådt 01.04.20)	26	-
Direktion		
Lasse Nyby	75.179	64.332
John Lundsgaard	93.725	79.499
Lars Møller	93.800	82.406
Martin Kudsk Rasmussen (tiltrådt 01.04.20)	4.160	-

6.10 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31.12.20 udover Spar Nord har modtaget myndighedernes godkendelse af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter som beskrevet i note 6.12.

6.11 Koncernoversigt

		Selskabs- kapital ultimo	Egenkapital ultimo	Årets resultat	Ejerandel
	Aktivitet	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	%
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	10.390	738	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	265	12	100

Sektion 6

Andre noter

6.12 Virksomhedssammenslutninger

Spar Nord Bank offentliggjorde den 22. december 2020 aftale om betinget køb af BankNordiks danske forretning.

Hensigten med købet er at styrke markedspositionen på privatkundesiden i Hovedstadsområdet samt byerne Århus, Odense, Kolding og Haderslev. Herudover giver aftalen Spar Nord mulighed for at indfri det potentiale for forbedret effektivitet og indtjeningskraft, der ligger i at betjene et større antal kunder på den samme produktions- og supportplatform. Ydermere forventes positive synergier fra sammenlægningen af BankNordiks filialer med Spar Nords filialer i de geografiske områder, hvor det er oplagt.

Den endelige gennemførelse af transaktionen forudsatte godkendelse af Finanstilsynet samt Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen. Spar Nord modtog begge myndighedsgodkendelserne inden udgangen af januar 2021, hvorfor overtagelsen blev gennemført pr. 1. februar 2021.

Spar Nords resultat, totalindkomst, balance og pengestrømme for 2020 er dermed ikke påvirket af købet af BankNordiks danske forretning.

BankNordiks danske forretning indregnes i 2021

De anførte foreløbige dagsværdier på overtagelsestidspunktet er baseret på en estimeret købesum. Når den endelige købesum og dagsværdireguleringer er opgjort, vil dagsværdien af de overtagne nettoaktiver blive tilpasset.

BankNordiks danske forretning forventes at bidrage beskedent til Spar Nords resultat før nedskrivninger i 2021, da engangsomkostninger i forbindelse med transaktionen forventes i niveauet 60 mio. kr. Fra 2022 forventes den overtagne forretning at bidrage med et resultat før nedskrivninger i niveauet 110 mio. kr.

Indtægter og resultat for 2021 i perioden efter overtagelsen af BankNordiks danske forretning vil blive oplyst i kvartalsrapporter og i årsrapporten 2021.

Indtægter for Spar Nord for 2021 opgjort proforma, som om BankNordiks danske forretning blev overtaget 1. januar 2021, vil blive oplyst i kvartalsrapporter og i årsrapporten 2021.

Samlet købsvederlag udgør -2.954 mio. kr., svarende til at Spar Nord netto får betaling fra BankNordik for at overtage nettogæld ved transaktionen, da kundernes indlån og dermed samlede forpligtelser overstiger de overtagne udlån og samlede aktiver inkl. goodwill. Samtidig med afregning af købsvederlaget har Spar Nord ydet finansiering som led i aftalen. Der er tale om almindelig seniorgæld med løbetid op til 18 måneder.

Spar Nord er ikke forpligtet til at betale yderligere købsvederlag.

Spar Nord overtager ingen forpligtelse til at betale udtrædelsesgodtgørelse til BankNordiks datacentral.

Spar Nord har foreløbigt afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for 2 mio. kr. til rådgivere, der er indregnet i regnskabsposten driftsomkostninger i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2020.

Efter indregning af foreløbige identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 277 mio. kr. Goodwill repræsenterer værdien af eksisterende medarbejderstab og know-how samt forventede synergier fra sammenlægningen med Spar Nord. Kunderelationer er foreløbigt ikke adskilt fra goodwillen jf. nedenfor.

Den endelige aftalte og betalte goodwill på 255 mio. kr. er skattemæssigt afskrivningsberettiget. Forskel til den regnskabsmæssigt opgjorte goodwill skyldes forskelle mellem købsprisen og dagsværdien af de overtagne nettoaktiver.

	Foreløbig dagsværdi på overtagelses- tidspunktet
	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	15
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	53
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.249
Aktier mv.	45
Aktiver tilknyttet puljeordninger	800
Grunde og bygninger	31
Øvrige materielle aktiver	25
Andre aktiver	29
Periodeafgrænsningsposter	0
Aktiver i alt	3.247
Indlån og anden gæld	5.628
Indlån i puljeordninger	800
Andre passiver	54
Periodeafgrænsningsposter	1
Udskudt skat	-6
Hensatte forpligtelser	0
Forpligtelser i alt	6.478
Overtagne nettoaktiver	-3.232
Goodwill	277
Købsvederlag	-2.954
Vederlag i form af aktier i Spar Nord Bank A/S	0
Kontant købsvederlag	-2.954
Købsvederlag	-2.954

Opgørelse af foreløbige dagsværdier af overtagne aktiver og forpligtelser

Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af udlånsmassen i BankNordik. Dagsværdi af udlån på 2.249 mio. kr. værdiansættes til nutidsværdien af de pengestrømme som forventes at blive modtaget. Det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb udgør foreløbigt 2.387 mio. kr., hvoraf 124 mio. kr. ikke forventes at blive modtaget. Samlede overtagne garantier udgør 1.439 mio. kr., hvorpå der ikke er foretaget hensættelser til tab eller dagsværdireguleringer. Garantierne er primært realkreditgarantier.

Dagsværdien af unoteret aktier tager udgangspunkt i selskabets regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi), idet afhændelse af disse er reguleret i aktionæroverenskomsten for selskabet.

I forbindelse med overtagelsen har Spar Nord endnu ikke opgjort identificerbare immaterielle aktiver i form af kunderelationer, da Spar Nord ikke har et tilstrækkeligt grundlag for at opgøre værdien heraf. Dagsværdien af kunderelationer vil blive indregnet i 2021 og vil være udtryk for værdien af den overtagne kundebase fra BankNordik.

Dagsværdien af kunderelationer vil blive fastsat ved hjælp af anerkendte metoder herfor, hvor den forventede fremtidige indtjening fra de overtagne kunder vurderes.

Dagsværdien af domicilejendomme er skønnet på overtagelsestidspunktet ved anvendelse af en afkastmodel.

Sektion 6

Andre noter

Dagsværdien af øvrige materielle aktiver er skønnet med udgangspunkt i afskrevet genanskaffelsesværdi, idet de ikke handles på et aktivt marked.

Værdien af udskudte skatteaktiver/-forpligtelser omfatter skatteværdien af dagsværdireguleringer af hovedsageligt materielle og immaterielle aktiver. Der overtages ingen udskudt skat eller skattemæssige underskud fra BankNordik.

Dagsværdien af indlån er opgjort til den kontraktlige gæld, da renten på indlånene følger markedsrenten og der overtages ikke væsentlige fastrenteindlån.

Overtagne rets-, ankenævns- og klagesager indregnes til dagsværdi, som opgøres på baggrund af vægtede sandsynligheder af vurderede mulige udfald af de pågældende sager. Vi har ikke på nuværende tidspunkt kendskab til væsentlige sager, som skal indregnes på overtagelsestidspunktet.

Opgørelse af købesummen og dagsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet pr. 01.02.21 er foreløbig, idet endelig opgørelse af købesummen med BankNordik udestår, ligesom det vil kræve yderligere informationer og tid for at sikre en verifikation af dagsværdierne. Vi forventer, at dagsværdien er endelig opgjort 31.12.21.

Sektion 6

Andre noter

6.13 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)

Anvendt regnskabspraksis

Koncernens hoved- og nøgletal (basisindtjening), som fremgår af ledelsesberetningen, kan afvige fra nedenstående opstilling. Sammenhængen mellem basisindtjening og opstillingen nedenfor er vist i note 2.1, forretningssegmenter.

Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 6.13.1.

Hovedtal

Mio. kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	2.882	2.858	2.730	2.716	2.771
Kursreguleringer	374	320	214	381	386
Udgifter til personale og administration	2.000	1.917	1.859	1.863	1.789
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	309	22	173	-7	292
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	29	110	36	32	30
Årets resultat	737	1.059	920	989	838
Balance					
Udlån	52.312	51.312	44.330	46.747	41.346
Egenkapital	10.390	9.761	9.241	8.975	8.627
Aktiver i alt	102.077	93.113	82.793	80.367	78.473

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent	21,0	18,5	18,0	18,2	17,7
Kernekapitalprocent	18,6	16,1	15,6	16,0	15,6

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	9,1	13,7	12,1	14,2	12,5
Egenkapitalforrentning efter skat	%	7,3	11,1	10,2	11,2	10,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,38	1,64	1,52	1,65	1,47
Afkastningsgrad	%	0,7	1,1	1,1	1,2	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	1,1	0,6	0,2	0,7	1,2
Valutaposition	%	0,9	1,0	1,4	3,3	3,2
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	241	195	174	187	171
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	326,4	308,3
Udlån i forhold til indlån	%	66,3	72,7	67,6	72,7	67,8

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,0	5,3	4,8	5,2	4,8
Årets udlånsvækst	%	-1,5	9,1	6,7	6,2	3,6
Summen af store eksponeringer	%	78,1	83,6	79,2	17,2	14,5
Årets nedskrivningsprocent		0,4	0,1	0,2	0,0	0,5

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat		6,0	8,6	7,5	8,1	6,8
Indre værdi		78	72	68	66	63
Udbytte		1,5	0,0 *)	3,5	3,5	5,0
Børskurs/resultat		10,0	7,6	6,9	9,0	11,9
Børskurs/indre værdi		0,8	0,9	0,8	1,1	1,3

*) For at bakke op om de politiske hensigter om at sikre en hensigtsmæssig afbødning af COVID-19 pandemien og de samfundsøkonomiske konsekvenser heraf, blev det, efter bestyrelsens indstilling, på generalforsamlingen den 17. juni 2020 godkendt, at der ikke udbetales udbytte vedrørende regnskabsåret 2019.

Sektion 6

Andre noter

6.13.1 Nøgletalsdefinitioner

Kapitalprocent *)	Kapitalgrundlag i procent af den samlede risikoeksponering.
Kernekapitalprocent *)	Kernekapital i procent af den samlede risikoeksponering.
Egentlig kernekapitalprocent *)	Egentlig kernekapital i procent af den samlede risikoeksponering.
Egenkapitalforrentning før skat *)	Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Egenkapitalforrentning efter skat *)	Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Indtjening pr. omkostningskrone *)	Netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer, andre driftsindtægter og resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder/udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, andre driftsudgifter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.
Afkastningsgrad *)	Resultat efter skat i procent af aktiver i alt.
Renterisiko *)	Renterisiko i procent af kernekapital.
Valutaposition *)	Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.
Valutarisiko *)	Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.
Udlån i forhold til indlån *)	Udlån i procent af indlån.
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet *)	Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringselskaber, ubelånte indlånsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer i procent af 10 % af reducerede gælds- og garantiforpligtelser.
Liquidity Cover Ratio (LCR) *)	Likvide aktiver i procent af nettoværdien af ind- og udgående pengestrømme set over 30 dage i en stress-situation.
Summen af store eksponeringer *) (2017 og tidligere)	Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlaget, korrigeret for eksponeringer med kreditinstitutter m.fl. under 150 mio. EUR efter der er taget hensyn til kreditrisikoreduktion og undtagelser mv.
Summen af store eksponeringer *) (fra 2018)	Summen af store eksponeringer (20 største eksponeringer under 175 procent af egentlig kernekapital).
Årets nedskrivningsprocent *)	Årets nedskrivninger på udlån og garantier i procent af udlån+garantier+nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
Årets udlånsvækst *)	Udlånsvækst fra primo året til ultimo året, eksklusive reverse repoforretninger, i procent.
Udlån i forhold til egenkapital *)	Udlån/egenkapital.
Årets resultat pr. aktie *)	Årets resultat efter skat (moderselskabet)/gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier. Gennemsnitlig antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.
Indre værdi pr. aktie *)	Aktionærernes egenkapital/antal aktier ekskl. egne aktier Aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse.
Udbytte pr. aktie *)	Foreslået udbytte/antal aktier.
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie *)	Børskurs/årets resultat pr. aktie.
Børskurs i forhold til indre værdi *)	Børskurs/indre værdi pr. aktie.
Afkast, %	Ultimokurs - ultimokurs året før + udbytte året før + ekstraordinært udbytte i året i procent af ultimokurs året før.
Price earning	Ultimokurs/årets resultat pr. aktie. Årets resultat beregnes som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat efter skat (moderselskabet) / gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier. 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 pr. aktie udvandet	Årets resultat efter skat (moderselskabet) / gennemsnitligt antal aktier i omløb eksklusive egne aktier 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

Definition af alternative resultatmål fremgår af side 39 i koncernregnskabet.

157 – 160

Resultatopgørelse	157
Totalindkomstopgørelse	157
Balance	158
Egenkapitalopgørelse	159
Kapitalforhold	160

Resultatopgørelse

Note	2020 Mio. kr.	2019 Mio. kr.
7.2 Renteindtægter	1.747	1.702
7.3 Renteudgifter	163	129
Nettorenteindtægter	1.584	1.573
Udbytte af aktier mv.	60	60
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.396	1.395
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	158	169
Nettorente- og gebyrindtægter	2.881	2.858
7.5 Kursreguleringer	373	320
Andre driftsindtægter	34	42
7.6 Udgifter til personale og administration	2.007	1.924
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	78	84
Andre driftsudgifter	19	12
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	41	120
7.2.3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	309	22
Resultat før skat	916	1.299
7.7 Skat	178	240
Årets resultat	738	1.060
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	688	1.011
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	49	49
Årets resultat	738	1.060
Foreslået udbytte 1,50 kr. pr. aktie (2019: 3,50 kr. - efterfølgende suspenderet af generalforsamlingen *)	185	0
Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	41	120
Overført resultat	446	891
I alt anvendt	672	1.011

*) For at bakke op om de politiske hensigter om at sikre en hensigtsmæssig afbødning af COVID-19 pandemien og de samfundsøkonomiske konsekvenser heraf, blev det, efter bestyrelsens indstilling, på generalforsamlingen den 17. juni 2020 godkendt, at der ikke udbetales udbytte vedrørende regnskabsåret 2019.

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	738	1.060
Anden totalindkomst		
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:		
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-1	-6
Nettoopskrivning på domicilejendomme	6	-11
Anden totalindkomst efter skat	5	-17
Totalindkomst i alt	743	1.043
Fordeles på:		
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	694	994
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	49	49
Totalindkomst i alt	743	1.043

Balance

Note		2020 Mio. kr.	2019 Mio. kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.126	1.152
7.8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.259	1.588
7.9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	52.312	51.312
7.10	Obligationer til amortiseret kostpris	21.647	16.498
7.11	Aktier mv.	1.785	1.735
	Kapitalandele i associerede virksomheder	529	470
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	265	327
7.14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	20.464	17.323
	Immaterielle aktiver	171	174
	Investeringsejendomme	69	71
	Domicilejendomme	383	391
	Domicilejendomme (leasing)	137	132
7.12	Grunde og bygninger i alt	590	594
7.13	Øvrige materielle aktiver	112	113
	Aktuelle skatteaktiver	101	57
	Aktiver i midlertidig besiddelse	5	11
	Andre aktiver	1.675	1.780
	Periodeafgrænsningsposter	115	111
	Aktiver i alt	102.155	93.246
	Passiver		
7.15	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.167	4.062
7.16	Indlån og anden gæld	58.497	53.420
	Indlån i puljeordninger	20.464	17.323
7.17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.670	2.637
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	835	960
	Andre passiver	3.673	3.661
	Periodeafgrænsningsposter	28	24
	Gæld i alt	90.333	82.088
7.18	Hensættelser til udskudt skat	21	21
	Hensættelser til tab på garantier	57	40
	Andre hensatte forpligtelser	21	13
	Hensatte forpligtelser i alt	99	75
7.19	Efterstillede kapitalindskud	1.333	1.322
	Forpligtelser i alt	91.765	83.484
	Aktiekapital	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	92	86
	Lovpligtige reserver	0	0
	Foreslået udbytte	185	431
	Overført overskud	8.089	7.155
	Aktionæernes egenkapital	9.596	8.901
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	794	860
	Egenkapital i alt	10.390	9.761
	Passiver i alt	102.155	93.246
	Ikke balanceførte poster		
	Eventualaktiver	18	16
7.20	Eventualforpligtelser	15.591	14.766
7.21	Andre forpligtende aftaler	1.200	515

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Opskrivningshenslæggelse	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført-overskud	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 31.12.19	1.230	86	0	431	7.155	8.901	860	9.761
Totalindkomst i 2020								
Årets resultat	-	-	41	185	463	688	49	738
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-29	-	27	-1	-	-1
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-12	-	12	0	-	0
Nettoposkrivning på ejendomme	-	6	-	-	-	6	-	6
Anden totalindkomst i alt	0	6	-41	0	39	5	0	5
Totalindkomst i alt	0	6	0	185	502	694	49	743
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0	330	330
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-400	-400
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-49	-49
Suspenderet udbyttebetaling	-	-	-	-431	431	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	0	-	0	-	0
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-431	-431	-	-431
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	433	433	3	436
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-431	432	2	-116	-114
Egenkapital 31.12.20	1.230	92	0	185	8.089	9.596	794	10.390
Egenkapital 31.12.18	1.230	97	0	431	6.622	8.380	861	9.241
Amortisering yderligere gebyrer og modtagne provisioner	-	-	-	-	-40	-40	0	-40
Egenkapital 01.01.19	1.230	97	0	431	6.582	8.340	861	9.201
Totalindkomst i 2019								
Årets resultat	-	-	120	431	460	1.011	49	1.060
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-110	-	104	-6	-	-6
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-11	-	11	0	-	0
Nettoposkrivning på ejendomme	-	-11	-	-	0	-11	-	-11
Anden totalindkomst i alt	0	-11	-120	0	115	-17	0	-17
Totalindkomst i alt	0	-11	0	431	575	994	49	1.043
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0	0	0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-49	-49
Udbetalt udbytte	-	-	-	-431	-	-431	-	-431
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-372	-372	-1	-373
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	369	369	-	369
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-431	-2	-433	-50	-483
Egenkapital 31.12.19	1.230	86	0	431	7.155	8.901	860	9.761

Aktiekapitalen består ultimo 2020 af 123.002.526 aktier a 10 kr. (2019: 123.002.526 aktier a 10 kr.).

Banken har kun en aktieklasser.

Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsning i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsning.

Moderselskab

Kapitalforhold

Egne aktier	2020	2019
Beholdning af egne aktier		
Antal aktier, stk.	58.063	79.179
Nominel værdi, mio. kr.	1	1
Dagsværdi, mio. kr.	3	5
Procent af aktiekapital	0,0	0,1

Beholdning af egne aktier, dagsværdi, mio. kr.		
Beholdning primo	5	2
Køb af egne aktier	431	372
Salg af egne aktier	433	369
Kursregulering	0	1
Beholdning ultimo	3	5

Beholdningen af egne aktier anvendes til handel med kunder.

Kapitalgrundlag	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	10.390	9.761
Indfasning af IFRS 9	433	188
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	794	860
Foreslået udbytte	185	431
Immaterielle aktiver	141	143
Øvrige primære fradrag	53	47
Frdrag for summen af kapitalandele < 10 %	132	205
Frdrag for summen af kapitalandele >10 %	95	71
Egentlig kernekapital	9.422	8.192

Hybrid kernekapital *)	773	843
Øvrige fradrag	2	3
Kernekapital	10.193	9.032

Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.324	1.308
Øvrige fradrag	3	5
Kapitalgrundlag	11.514	10.335

Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	45.352	47.198
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.994	3.340
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.575	5.519
Den samlede risikoeksponering	54.921	56.057

Egentlig kernekapitalprocent	17,2	14,6
Kernekapitalprocent	18,6	16,1
Kapitalprocent	21,0	18,4

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

Sektion 7

Noter moderselskab

Note	Side
7.1	Anvendt regnskabspraksis.....162
7.2	Renteindtægter.....162
7.3	Renteudgifter.....163
7.4	Gebyrer og provisionsindtægter.....163
7.5	Kursreguleringer.....163
7.6	Udgifter til personale og administration 164
7.6.1	Revisionshonorar 164
7.7	Skat165
7.8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker165
7.9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....166
7.10	Obligationer til dagsværdi166
7.11	Aktier167
7.12	Grunde og bygninger167
7.12.1	Investeringsejendomme167
7.12.2	Domicilejendomme167
7.12.3	Domicilejendomme, leasing 168
7.13	Øvrige materielle aktiver..... 168
7.14	Puljeordninger..... 168
7.15	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker169
7.16	Indlån og anden gæld.....169
7.17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris169
7.18	Hensættelser til udskudt skat 170
7.19	Efterstillede kapitalindskud.....171
7.20	Eventualforpligtelser.....171
7.21	Andre forpligtende aftaler172
7.22	Risikostyring.....172
7.23	Kreditrisiko.....172
7.23.1	Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn172
7.23.2	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker175
7.23.3	Garantier176
7.24	Regnskabsmæssig sikring.....178
7.25	Nærtstående parter179
7.26	Hoved- og nøgletal.....180

Noter moderselskab

§ 7.1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for moderselskabet Spar Nord Bank A/S aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Moderselskabets anvendte regnskabspraksis er identisk med koncernens anvendte regnskabspraksis.

For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og ændringer hertil, henvises til anvendt regnskabspraksis i koncernens noter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

Forskellen mellem egenkapital og resultat i koncernen og moderselskabet kan henføres til, at ejendomme i datterselskaber er klassificeret som investeringsejendomme, men i koncernen betragtes som domicilejendomme. Forskellen består af netto af- og nedskrivninger herpå, se nedenfor.

	Resultat		Egenkapital	
	2020	2019	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nord koncernen	737	1.059	10.390	9.761
Netto af- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	1	1	0	0
Spar Nord moderselskab	738	1.060	10.390	9.761

7.2 Renteindtægter

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-10	-2
Udlån og andre tilgodehavender	1.411	1.519
Obligationer	74	82
Valutakontrakter	19	-12
Rentekontrakter	8	-8
Afledte finansielle instrumenter i alt	27	-19
Øvrige renteindtægter	0	4
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	1.502	1.584
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	67	39
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	178	80
Renteindtægter i alt før modregning af negative renteindtægter	1.747	1.702
Heraf udgør renteindtægter fra reverse repoforretninger vedrørende:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-15	-11
Udlån og andre tilgodehavender	-35	-28

Negative renteindtægter udgør 67 mio. kr. (2019: 39 mio. kr.) og vedrører repoforretninger og obligationer.

Negative obligationsrenter på 17 mio. kr. (2019: 17 mio. kr.) er modregnet i renteindtægter fra obligationer.

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

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.3 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.3 Renteudgifter

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditinstitutter og centralbanker	-6	14
Indlån og anden gæld	-137	-41
Udstedte obligationer	25	2
Efterstillede kapitalindskud	35	34
Øvrige renteudgifter	1	2
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-82	10
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	178	80
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	67	39
Renteudgifter i alt før modregning af negative renteudgifter	163	129
Heraf udgør renteudgifter fra repoforretninger vedrørende:		
Kreditinstitutter og centralbanker	-15	-12
Indlån og anden gæld	-4	-2

Negative renteudgifter udgør 178 mio. kr. (2019: 80 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.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.3 i koncernregnskabet.

7.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	444	417
Betalingsformidling	155	168
Lånesagsgebyrer	568	600
heraf kreditforeninger	434	430
Garantiprovision	30	27
Øvrige gebyrer og provisioner	199	183
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.396	1.395
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	158	169
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.238	1.225

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.4 i koncernregnskabet.

7.5 Kursreguleringer

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-3	3
Obligationer	146	74
Aktier mv.	153	141
Investeringssejdomme	-1	1
Valuta	64	58
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	14	44
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.089	1.926
Indlån i puljeordninger	-2.089	-1.926
Øvrige aktiver	-	-
Øvrige forpligtelser	-	-
Kursreguleringer i alt	373	320

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.5 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.6 Udgifter til personale og administration

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Personaleudgifter	1.293	1.218
Administrationsudgifter	714	706
Udgifter til personale og administration i alt	2.007	1.924
Lønninger	1.040	975
Pensioner	116	111
Udgifter til social sikring	138	132
Personaleudgifter i alt	1.293	1.218
Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Bestyrelsen	4,2	4,0
Direktionen	16,5	12,6
Samlet vederlag	20,6	16,6

For yderligere oplysninger om vederlag mv. til bestyrelsen, direktionen og væsentlige risikotagere henvises til note 2.7 i koncernregnskabet.

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.553	1.535
--	-------	-------

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.7 og note 2.8 i koncernregnskabet.

7.6.1 Revisionshonorar

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	1,8	1,4
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,6	0,7
Revisionshonorar i alt	2,4	2,1
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:		
Lovpligtig revision	0,9	0,9
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0,2	0,2
Skatte- og momsmæssig rådgivning	0,1	0,0
Andre ydelser	0,7	0,3
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	1,8	1,4

Sektion 7

Noter moderselskab

7.7 Skat

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Skat af årets resultat	178	240
Skat af anden totalindkomst	0	0
Skat af ændringer i egenkapitalen	0	-11
Skat i alt	178	228

Skat af årets resultat fremkommer således:

Aktuel skat	179	380
Udskudt skat, året	-1	-141
Efterregulering af udskudt skat, tidligere år	1	-1
Efterregulering af tidligere års aktuelle skat	0	1
Skat af årets resultat	178	240

Effektiv skatteprocent kan forklares således:

Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-3,9	-3,2
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	1,3	-0,4
Regulering tidligere års skatter, %	0,1	0,0
Effektiv skatteprocent i alt	19,5	18,4

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 2.10 i koncernregnskabet.

7.8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	61	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.198	1.588
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.259	1.588

Heraf efterstillede tilgodehavender	0	0
-------------------------------------	---	---

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	263	279
Til og med 3 måneder	996	1.309
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	1.259	1.588

Heraf udgør reverse repoforretninger	343	924
--------------------------------------	-----	-----

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.1 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån, reverse repoforretninger	9.819	8.155
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	42.494	43.157
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	52.312	51.312
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	1.832	1.297
Til og med 3 måneder	11.149	9.464
Over 3 måneder og til og med 1 år	16.797	19.057
Over 1 år og til og med 5 år	7.953	8.494
Over 5 år	14.582	13.000
I alt	52.312	51.312

Bruttoudlån og garantier fordelt på sektorer og brancher i %

Offentlige myndigheder	1,4	1,8
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4,5	4,3
Industri og råstofudvinding	3,7	4,4
Energiforsyning	2,7	2,5
Bygge- og anlæg	3,7	3,7
Handel	5,0	6,2
Transport, hoteller og restauranter	3,6	3,9
Information og kommunikation	0,4	0,4
Finansiering og forsikring	18,7	16,8
Fast ejendom	9,8	10,8
Øvrige erhverv	5,7	5,5
Erhverv i alt	57,6	58,6
Private	40,9	39,6
I alt	100,0	100,0

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.2 i koncernregnskabet.

7.10 Obligationer til dagsværdi

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Realkreditobligationer	19.639	14.420
Statsobligationer	686	723
Øvrige obligationer	1.322	1.354
Obligationer til dagsværdi i alt	21.647	16.498
Heraf efterstillede tilgodehavender	41	41

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.3 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.11 Aktier

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på NASDAQ Copenhagen A/S	144	146
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	91	41
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.550	1.548
Aktier mv. i alt	1.785	1.735

Spar Nords erhvervede strategiske aktier, der ikke indgår i Spar Nords handelsbeholdning, måles til dagværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.3 i koncernregnskabet.

Strategiske aktier indgår i en portefølje der styres og hvis afkast måles baseret på dagsværdier i overensstemmelse med en dokumenteret risikostyrings- og investeringsstrategi.

7.12 Grunde og bygninger

7.12.1 Investeringsejendomme

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Dagsværdi primo	71	70
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1	0
Afgang i årets løb	0	0
Urealiseret dagsværdiregulering	-1	1
Dagsværdi ultimo	70	71
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,5 - 9,0	5,5 - 9,0

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.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

7.12.2 Domicilejendomme

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Omvurderet værdi primo	391	418
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1	9
Afgang i årets løb	8	18
Afskrivninger	13	15
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	1	-11
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	6	-2
Andre ændringer, inkl. ejendomme overført til aktiver i midlertidig besiddelse	4	9
Omvurderet værdi ultimo	383	391
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, %	5,8 - 9,0	5,8 - 9,0

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

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.12.3 Domicilejendomme, leasing

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Balance primo	132	0
Effekt ved overgang primo	-	111
Reguleret balance primo	132	111
Tilgang	15	0
Afgang	0	1
Genmåling af leasingforpligtelse	15	46
Årets afskrivninger	25	24
Balance ultimo	137	132

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.1 i koncernregnskabet.

7.13 Øvrige materielle aktiver

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	357	365
Tilgang	37	37
Afgang	15	45
Samlet anskaffelsespris ultimo	380	357
Af- og nedskrivninger primo	244	238
Årets af- og nedskrivninger	35	36
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	12	30
Af- og nedskrivninger ultimo	268	244
Regnskabsmæssig værdi ultimo	112	113

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.7.2 i koncernregnskabet.

7.14 Puljeordninger

	Pensionspuljer	Øvrige puljer	I alt	
	2020	2020	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktiver				
Kontantindestående	423	5	428	684
Obligationer	3.956	49	4.005	6.048
Aktier mv.	10.939	123	11.061	7.129
Investeringsforeningsandele	4.888	62	4.950	3.429
Andre aktiver	19	0	20	34
Aktiver i alt	20.225	239	20.464	17.323
Passiver				
Samlet indlån	20.225	239	20.464	17.323
Passiver i alt	20.225	239	20.464	17.323

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.5 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.15 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Gæld til centralbanker	2.182	94
Gæld til kreditinstitutter	1.985	3.968
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	4.167	4.062
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	283	283
Til og med 3 måneder	3.884	3.753
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	27
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	4.167	4.062
Heraf udgør repoforretninger	985	2.764

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3,9 i koncernregnskabet.

7.16 Indlån og anden gæld

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
På anfordring	53.712	48.649
Med opsigelsesvarsel	1.899	1.651
Tidsindsud	334	40
Særlige indlånsformer	2.552	3.078
Indlån og anden gæld i alt	58.497	53.420
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	53.712	48.649
Til og med 3 måneder	2.014	1.521
Over 3 måneder og til og med 1 år	107	140
Over 1 år og til og med 5 år	540	562
Over 5 år	2.123	2.547
I alt	58.497	53.420
Heraf udgør repoforretninger	333	0

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3,10 i koncernregnskabet.

7.17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
På anfordring	-	-
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	2.668	2.636
Over 5 år	0	0
I alt	2.670	2.637

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 4,8 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.18 Hensættelser til udskudt skat

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	21	173
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	0	-142
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	0	0
Årets udskudte skat indregnet i ændringer i egenkapitalen	0	-11
Ultimo	21	21

Ændringer i udskudt skat i 2020	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden total- indkomst mv.	Ultimo
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Immaterielle aktiver	30	0	0	30
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	26	-8	0	18
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-29	-3	0	-31
Gæld og efterstillede kapitalindskud	12	12	0	24
Hensættelser til forpligtelser	-13	-1	0	-14
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-8	-1	0	-9
I alt	21	0	0	21

Ændringer i udskudt skat i 2019				
Immaterielle aktiver	29	0	0	30
Materielle aktiver inkl. leasingaktiver	176	-151	0	26
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-17	0	-11	-29
Gæld og efterstillede kapitalindskud	3	9	0	12
Hensættelser til forpligtelser	-13	0	0	-13
Genbeskatningssaldo	4	0	0	4
Andet	-8	0	0	-8
I alt	173	-142	-11	21

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen.

De midlertidige forskelle i 2020 og 2019 vedrørende kildeartsbe-
grænset ejendomsstab er opstået ved realisation af ejendomme.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 3.12 i koncern-
regnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.19 Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af supplerende kapital, som i tilfælde af bankens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i kapitalgrundlaget mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Udstedelser af hybrid kernekapital under CRR med uendelig løbetid og hvor betaling af ydelser og renter er frivillig, behandles regnskabsmæssigt som egenkapital. Der henvises til note 4.6 i koncernregnskabet for yderligere information herom.

Spar Nord Bank er låntager på alle lån.

Valuta	Note	Hovedstol				2020	2019
		Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald	Mio. kr.	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	443	428
Supplerende kapitalindskud i alt						1.342	1.326
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-9	-5
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.333	1.322
Renter til efterstillede kapitalindskud						34	33
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						1	1

7.20 Eventualforpligtelser

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansgarantier	6.508	5.482
Tabsgarantier for realkreditlån	5.834	5.458
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.459	3.121
Øvrige eventualforpligtelser	790	705
Eventualforpligtelser i alt	15.591	14.766

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 konvertering af realkreditlån.

Øvrige eventualforpligtelser vedrører primært arbejdsgarantier og rembuser.

I forhold til direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed, henvises til note 2.7 i koncernregnskabet.

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 31.12.20 og 31.12.19. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 98 mio. kr. pr. 31.12.20 (31.12.19: 54 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

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

Banken deltager i de nationale afviklingsordninger, hvor der betales separate bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Garantiformuen dækker indskyders berettigede indskud i banken under 100.000 EUR (§9, stk. 1). Bankens bidrag for 2020 ikke betalt til Garantiformuen, da formuen her overstiger målniveauet på 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren. Bankens bidrag, såfremt Garantiformuen fremadrettet vil udgøre mindre end 0,8 % af de dækkede indlån i sektoren.

Afviklingsformuen dækker omkostninger ved en eventuel afvikling af institutter under Finansiell Stabilitet. Bankens bidrag til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån under Garantiformuen, reguleret med en risikojusteringsfaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2020 udgør 16 mio. kr. (2019: 7 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. 31.12.20.

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.

Noter moderselskab

7.21 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 1.200 mio. kr. (2019: 515 mio. kr.) består af leasingforpligtelser, hvor Spar Nord Bank er leasingtager samt forpligtelse til betaling af udtrædelsesgodtgørelse ved eventuel udtræden af Bankernes EDB Central a.m.b.a. Der henvises til koncernregnskabet note 6.6.2 for en beskrivelse heraf.

For anvendt regnskabspraksis henvises til note 6.6 i koncernregnskabet.

7.22 Risikostyring

Spar Nord er eksponeret over for forskellige risikotyper, hvoraf de vigtigste er:

- **Kreditrisiko:** Risiko for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
- **Markedsrisiko:** Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af Spar Nords aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.
- **Likviditetsrisiko:** Risiko for tab som følge af, at Spar Nords betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.
- **Operationel risiko:** Risiko for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

En beskrivelse af de finansielle risici samt politikker og mål for styringen af finansielle risici vedrørende kredit-, markeds-, likviditetsrisici og operationelle risici, fremgår af koncernregnskabet note 5.1, 5.2, 5.3 og 5.4.

7.23 Kreditrisiko

7.23.1 Udlån til amortiseret kostpris og uudnyttet maksimum og lånetilsagn

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger	53.955	52.764
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger	27.323	23.412
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på uudnyttet maksimum	1.660	1.462
Regnskabsmæssig værdi	79.618	74.715

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.

Sektion 7

Noter moderselskab

Udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger, opdelt i ratinggrupper

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Ratinggruppe 1	8.092	3	0	8.095
Ratinggruppe 2	6.986	281	0	7.267
Ratinggruppe 3	5.827	1.574	0	7.402
Ratinggruppe 4	5.821	1.798	0	7.619
Ratinggruppe 5	1.370	1.176	0	2.546
Ratinggruppe 6	311	510	0	821
Ratinggruppe 7	59	313	0	372
Ratinggruppe 8	37	183	0	221
Ratinggruppe 9	1	789	5	795
Default	18	163	1.675	1.855
Ej rated	987	3	0	989
Reverse repoforretninger	9.819	0	0	9.819
SparXpres	503	27	83	612
Leasing	4.830	606	105	5.541
I alt	44.661	7.426	1.868	53.955

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Ratinggruppe 1	7.967	17	0	7.985
Ratinggruppe 2	7.358	156	0	7.514
Ratinggruppe 3	8.180	1.592	0	9.772
Ratinggruppe 4	4.453	1.657	0	6.110
Ratinggruppe 5	1.014	698	0	1.711
Ratinggruppe 6	286	587	1	874
Ratinggruppe 7	153	452	0	605
Ratinggruppe 8	85	410	0	495
Ratinggruppe 9	0	432	8	440
Default	86	465	1.871	2.422
Ej rated	1.249	1	0	1.250
Reverse repoforretninger	8.155	0	0	8.155
SparXpres	533	38	70	641
Leasing	4.254	487	49	4.790
I alt	43.773	6.992	1.999	52.764

Udnyttet kreditmaksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser, opdelt i ratinggrupper

Ratingopdeling af Spar Nords udnyttet maksimum og lånetilsagn før nedskrivninger og hensættelser følger i al væsentlighed ratingopdelingen for udlån til amortiseret kostpris før nedskrivninger som anført ovenfor, hvortil der henvises.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til beskrivelse i note 5.1.1.

Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger og hensættelser til tab i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.6 i koncernregnskabet.

Sektion 7

Noter moderselskab

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453	-
Nedskrivninger primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	53	18	31	102	102
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	-19	-27	-87	-133	-133
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	82	-45	-37	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-16	60	-43	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-13	15	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-56	295	112	350	350
Ændring i nedskrivninger som følge af modelændringer og risikoparametre, netto	0	0	0	0	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-138	-138	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	37
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-64
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	177	549	933	1.660	293
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	170	543	929	1.643	285
Nedskrivninger ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	7	6	4	17	8
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	177	549	933	1.660	293

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	89	298	1.402	1.789	-
Nedskrivninger primo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	4	4	69	76	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	46	51	150	247	247
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	-16	-37	-145	-199	-199
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	195	-149	-46	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-15	157	-141	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-8	10	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-163	-25	208	19	19
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.)	0	0	21	21	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	88
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-65
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	137	261	1.064	1.462	61
Nedskrivninger ultimo, udlån til amortiseret kostpris	134	258	1.061	1.453	128
Nedskrivninger ultimo, uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9	-67
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	137	261	1.064	1.462	61

Ændringen i nedskrivninger relateres til usikkerheden ifm. COVID-19.

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.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.23.2 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger	1.259	1.588
Nedskrivninger	1	1
Regnskabsmæssig værdi	1.259	1.588

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.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker før nedskrivninger

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditinstitutter	1.198	0	0	1.198
Centralbanker	61	0	0	61
I alt	1.259	0	0	1.259

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kreditinstitutter	1.588	0	0	1.588
Centralbanker	0	0	0	0
I alt	1.588	0	0	1.588

Nedskrivninger

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger fremgår af note 5.1.6 i koncernregnskabet.

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger primo	1	0	0	0	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	1	0	0	1	1
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	0	0	0	0	0
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	-1	0	0	-1	-1
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	0	0

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger primo	0	0	0	0	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	1	0	0	1	1
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	0	0	0	0	0
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	-1	0	0	-1	-1
Nedskrivninger ultimo	1	0	0	1	0

Sektion 7

Noter moderselskab

7.23.3 Garantier

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier før hensættelse til tab	15.648	14.807
Hensættelse til tab	57	40
Regnskabsmæssig værdi	15.591	14.766

Efterfølgende tabeller viser kreditkvaliteten og eksponeringer før nedskrivninger baseret på Spar Nords interne ratingssystem opdelt i stadier.

For en beskrivelse af Spar Nords interne ratinggrupper og model for nedskrivninger henvises til anvendt regnskabspraksis i note 5.11 i koncernregnskabet.

Garantier før hensættelser, opdelt i ratinggrupper

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Ratinggruppe 1	6.900	2	0	6.902
Ratinggruppe 2	3.365	36	0	3.401
Ratinggruppe 3	1.855	218	0	2.073
Ratinggruppe 4	1.041	203	0	1.244
Ratinggruppe 5	453	103	0	557
Ratinggruppe 6	77	48	0	125
Ratinggruppe 7	17	17	0	34
Ratinggruppe 8	6	12	0	18
Ratinggruppe 9	1	135	0	135
Default	15	64	139	218
Ej rated	940	0	0	940
I alt	14.671	838	139	15.648

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Ratinggruppe 1	5.825	1	0	5.826
Ratinggruppe 2	2.943	44	0	2.987
Ratinggruppe 3	1.824	172	0	1.996
Ratinggruppe 4	1.031	151	0	1.182
Ratinggruppe 5	208	70	0	279
Ratinggruppe 6	117	65	0	182
Ratinggruppe 7	31	18	0	49
Ratinggruppe 8	33	52	0	85
Ratinggruppe 9	0	32	0	32
Default	45	102	192	340
Ej rated	1.850	0	0	1.850
I alt	13.907	707	192	14.807

Sektion 7

Noter moderselskab

Hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger i perioden opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 5.1.6 i koncernregnskabet.

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
Hensættelse til tab primo	17	5	18	40	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	20	1	4	24	24
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	-14	-6	-10	-29	-29
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	1	-1	0	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-1	4	-3	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-5	29	-3	21	21
Hensættelse til tab ultimo	18	32	7	57	17

2019	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Resultatførte nedskrivninger mv.	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	I alt Mio. kr.	Mio. kr.
Hensættelse til tab primo	14	6	60	80	-
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	20	0	6	26	26
Tilbageførte hensættelser til tab vedr. indfrie eksponeringer	-13	-5	-52	-69	-69
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 1	4	-2	-2	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 2	-1	2	-1	-	-
Ændring af primo hensættelse til tab, overførsel til/fra stadie 3	0	0	0	-	-
Hensættelser til tab i året som følge af ændring i kreditrisiko	-7	3	7	3	3
Hensættelse til tab ultimo	17	5	18	40	-39

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.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.24 Regnskabsmæssig sikring

2020	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominal værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	400	400	400
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	0	0	400
Fordelt efter restløbetid			
	Inden for 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nominal værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	400	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	400	0
2019			
	Bogført værdi	Dagsværdi	Nominal værdi
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Forpligtelser			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	397	397	400
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)	-3	-3	400
Fordelt efter restløbetid			
	Inden for 1 år	1 til 5 år	Over 5 år
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nominal værdi af udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	400	0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter, derivater (syntetisk hovedstol)	0	400	0

Det er Spar Nords strategi at begrænse renterisikoen på bankens strategiske funding enten ved at anvende renterisikoen fra strategisk funding til afdækning af renterisiko fra fastrenteaf-taler i andre forretningsområder uden for Handelsområdet eller sekundært ved at afdække renterisiko på strategiske lån ved derivater og anvende regnskabsreglerne om regnskabsmæssig sikring.

Banken foretager en vurdering omkring afdækning af renteri-siko ved hver lånoptagelse for at sikre, dels at banken får af-dækket fastrenteaf-taler uden for handelsområdet, dels at banken ikke løber unødigt renterisiko på strategisk funding.

Det er ikke bankens forventning, at cibor-transitionen vil have væsentlig betydning for dette sikringsforhold.

Der foretages løbende overvågning af de finansielle forpligtel-ser, der lever op til kriterierne for sikrede poster. For udstedte obligationer til amortiseret kostpris/dagsværdi foretages der afdækning på tidspunktet for udstedelsen med en renteswap med samme rente- og løbetidsprofil.

Effektiviteten af afdækningen måles løbende.

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver samt sikrende derivater, som er indregnet under kursregulerin-ger.

	2020	2019
	Mio. kr.	Mio. kr.
Sikring af fastforrentede aktiver		
Sikrede udstedte obligationer	-3	3
Sikrende derivater	3	-3
Resultateffekt	3	-3

Noter moderselskab

7.25 Nærtstående parter

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder		Bestyrelse		Direktion	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.	Mio kr.
Lån og lånetilsagn	50	50	15	15	-	-	28	40	3	6
Indlån	4	73	48	31	81	141	24	22	8	7
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-
Andre forpligtende aftaler	-	-	-	-	-	-	13	6	0	0
Modtagne sikkerheder	123	151	-	-	48	48	11	12	-	-
Renteindtægter	0	0	0	0	-	-	1	0	0	0
Renteudgifter	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0
Modtagne gebyrer	1	0	0	0	-	-	3	1	0	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	-	-	49	14	75	0	-	-	-	-
Øvrige indtægter	1	1	-	-	0	0	-	-	-	-
Øvrige udgifter	-	-	-	-	7	7	-	-	-	-
Udbetalt udbytte	-	81	-	0	-	-	-	0	-	1

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.

De danske virksomheder i koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at modervirksomheden hæfter for danske selskabs-skatte. Der er i 2020 overført 3 mio. kr. (2019: 3 mio. kr.) i sambeskatningsbidrag mellem virksomhederne.

Der er et anfordringsmellemværende mellem Aktieselskabet Skelagervej 15 og Spar Nord Moderselskabet, der forrentes på markeds-mæssige vilkår.

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter disse parter personlige engagementer samt deres nærtstående personlige engagementer. Engagementer og transaktioner med fratrådte og tiltrådte bestyrelses- og direktionsmedlemmer er indregnet henholdsvis til og med fratrædelsesdatoen samt fra og med tiltrædelsesdatoen.

	Bestyrelse		Direktion	
	2020	2019	2020	2019
Lån	27	27	3	3
Uudnyttede lånetilsagn og kaution	1	13	0	4
Afgivne garantier	-	0	0	-
Lån, lånetilsagn og garantier i alt	28	40	3	6
Rentesatser, udlån	1,00 - 6,75	1,00 - 5,00	1,00 - 3,95	2,25 - 2,50

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med Bestyrelse, Direktion eller ledende medarbejdere, bortset fra lønninger og vederlag mv., fondshandel, samt lån og sikkerhedsstillelse. Nærmere oplysning om bestyrelsens, direktionens samt ledende medarbejders aflønning fremgår af note 2.7.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan opnå lån/kredit på personalemæssige vilkår. Kredit på Mastercard og VISA er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for direktionen og bestyrelsen.

Direktionen og bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af note 6.9 i koncernregnskabet.

Transaktioner mellem nærtstående parter i øvrigt, herunder kreditfaciliteter, sker på markedsbaserede vilkår.

Nærtstående parter med en besiddelse på mindst 5 % af bankens aktiekapital omfatter pr. ultimo 2020 Spar Nord Fonden, Aalborg med 19,3 % (2018: 18,9 %), Nykredit Realkredit A/S, København med en ejerandel på 14,0 % (2018: 11,4 %).

Eventuelle obligationer udstedt af Spar Nord med status af gæld, efterstillede kapitalindskud eller hybrid kernekapital er ikke medregnet i de anførte mellemværender, idet de nævnte obligationer er ihænde-haverpapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihænde-haver.

Sektion 7

Noter moderselskab

7.26 Hoved- og nøgletal

Hovedtal

Mio. kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	2.881	2.858	2.730	2.711	2.736
Kursreguleringer	373	320	214	379	340
Udgifter til personale og administration	2.007	1.924	1.865	1.869	1.795
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	309	22	173	-7	292
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	41	120	50	51	105
Årets resultat	738	1.060	921	991	839
Balance					
Udlån	52.312	51.312	44.330	46.747	41.219
Egenkapital	10.390	9.761	9.241	8.975	8.627
Aktiver i alt	102.155	93.246	82.917	80.597	79.758

Nøgletal

Kapitalgrundlag

Kapitalprocent	21,0	18,4	18,0	18,1	17,3
Kernekapitalprocent	18,6	16,1	15,6	15,9	15,3

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	%	9,1	13,7	12,1	14,2	12,3
Egenkapitalforrentning efter skat	%	7,3	11,2	10,2	11,3	10,2
Indtjening pr. omkostningskrone		1,38	1,64	1,52	1,65	1,46
Afkastningsgrad	%	0,7	1,1	1,1	1,2	1,1

Markedsrisiko og likviditet

Renterisiko	%	1,1	0,6	0,2	0,7	1,1
Valutaposition	%	0,9	1,0	1,4	3,3	3,2
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	239	192	172	182	150
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	325,2	301,9
Udlån i forhold til indlån	%	66,3	72,5	67,5	72,4	66,1

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital		5,0	5,3	4,8	5,2	4,8
Årets udlånsvækst	%	-1,5	9,1	6,7	6,6	3,6
Summen af store eksponeringer	%	78,1	83,6	79,2	17,2	0,0
Årets nedskrivningsprocent		0,4	0,1	0,2	0,0	0,5

Spar Nord Bank aktien

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat		6,0	8,6	7,5	8,1	6,8
Indre værdi		78	72	68	66	63
Udbytte		1,5	0,0 *)	3,5	3,5	5,0
Børskurs/resultat		10,0	7,6	6,9	8,9	11,9
Børskurs/indre værdi		0,8	0,9	0,8	1,1	1,3

*) For at bakke op om de politiske hensigter om at sikre en hensigtsmæssig afbødning af COVID-19 pandemien og de samfundsøkonomiske konsekvenser heraf, blev det, efter bestyrelsens indstilling, på generalforsamlingen den 17. juni 2020 godkendt, at der ikke udbetales udbytte vedrørende regnskabsåret 2019.

Nøgletalsdefinitionerne fremgår af note 6.13.1 i koncernregnskabet.



Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84