



spar Nord

Halvårsrapport 1. halvår 2022
for Spar Nord

Indhold

3 – 12

Ledelsesberetning

Executive Summary	3
Hoved- og nøgletal for koncernen	4
Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2022	6
Alternative resultatmål	12

13 – 44

Koncernregnskab

Ledelsespåtegning	13
Koncernregnskab	14
Noter	19

45 – 57

Moderselskabsregnskab

Moderselskab	45
Noter moderselskab	50

Executive Summary

Resultatoppgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Index	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	Index
Nettorenteindtægter	886	846	105	450	436	103
Nettogebyrindtægter	852	768	111	414	438	95
Kursreguleringer og udbytte	-7	216	-	-14	7	-
Øvrige indtægter	52	79	66	17	35	50
Basisindtægter	1.783	1.910	93	868	915	95
Personaleomkostninger	704	705	100	348	357	98
Driftsomkostninger	472	449	105	236	236	100
Omkostninger	1.176	1.154	102	584	592	99
Basisindtjening før nedskrivninger	606	755	80	284	322	88
Nedskrivninger på udlån mv.	-2	-101	2	5	-7	-
Resultat før skat	608	856	71	279	329	85
Skat	101	170	59	48	53	90
Resultat	507	686	74	231	276	84

Set i lyset af udviklingen på de finansielle markeder i 1. halvår 2022 er vi tilfredse med halvårsresultatet på 507 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 9,1 %. Vækst og pæn aktivitet i kerneforretningen har betydet en tilfredsstillende udvikling i nettorente- og nettogebyrindtægter, mens høj inflation, rentestigninger og forventninger til faldende vækst omvendt har medført tab på bankens obligations- og aktiebeholdning. På kreditsiden medfører de samme tendenser samt usikkerhed relateret til krigen i Ukraine et generelt forøget risikoniveau for såvel erhvervs- som privatkunder. Når halvårets nedskrivninger alligevel ender med en lille indtægt på 2 mio. kr., skyldes det i høj grad en stærk kreditbonitet hos bankens kunder.

Endelig blev det i 2. kvartal 2022 afklaret, at der ikke længere var grundlag for at tilbageholde udbytte på 2,50 kr. pr. aktie vedrørende 2021, der blev udbetalt i slutningen af juni samtidig med, at vi igangsatte et aktietilbagekøbsprogram. Når det ikke blev aktuelt med et virksomhedsopkøb, så er det glædeligt, at banken fortsat vækster organisk, herunder 3 nyetableringer i 1. halvår 2022, og dermed erobrer markedsandele, som det har været tilfældet gennem mere end et årti, siger adm. direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2022 et resultat efter skat på 507 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 9,1 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1. halvår 2022 som tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 1.783 mio. kr., hvilket var 127 mio. kr. eller 7 % lavere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 886 mio. kr. 5 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne steg med 11 % til 852 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på -7 mio. kr., hvor høj inflation og kraftige rentestigninger har betydet væsentlige negative kursreguleringer på bankens aktie- og obligationsbeholdning. Endelig endte øvrige indtægter på 52 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 1.176 mio. kr. mod 1.154 mio. kr. i samme periode af 2021. Heraf udgjorde lønomkostningerne 704 mio. kr. svarende til niveauet for 2021 og driftsomkostningerne 472 mio. kr., hvilket var 5 % højere end samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1. halvår 2022 en indtægt på 2 mio. kr. mod en indtægt på 101 mio. kr. i samme periode sidste år. Overordnet set dækkede halvårets driftspåvirkning over to modsatte forhold. En uændret stærk kreditbonitet hos kunderne medførte reducerede nedskrivninger

og ledelsesmæssige skøn i stadie 3 på 175 mio. kr., mens modelberegnete nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 1 og 2 blev forøget med 182 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021.

Fortsat stigende kreditformidling

1. halvår 2022 bød på fortsat vækst i bankudlån på 2,7 mia. kr. samt forøget realkreditformidling på 2,4 mia. kr. Samtidig steg bankindlån med 4,9 mia. kr. sammenlignet med 2021.

Som følge af udviklingen på de finansielle markeder faldt depotværdier for 8,4 mia. kr. og puljeindlån med 3,7 mia. kr.

Forventninger til 2022

Spar Nord fastholder sine finansielle forventninger uændrede og forventer for 2022 en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1.300-1.600 mio. kr. Som følge af en stærk kreditbonitet blandt bankens kunder forventes fortsat alene beskedne nedskrivninger på udlån, og resultatet efter skat forventes realiseret i niveauet 1.000-1.250 mio. kr.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Ændring i %	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	Året 2021
Nettorenteindtægter	886	846	5	450	436	448	442	432	1.736
Nettogebyrindtægter	852	768	11	414	438	401	372	372	1.541
Kursreguleringer og udbytte	-7	216	-	-14	7	110	81	126	407
Øvrige indtægter	52	79	-34	17	35	18	36	42	133
Basisindtægter	1.783	1.910	-7	868	915	977	931	972	3.818
Personaleomkostninger	704	705	0	348	357	336	305	352	1.346
Driftsomkostninger	472	449	5	236	236	234	208	235	890
Omkostninger	1.176	1.154	2	584	592	570	513	587	2.237
Basisindtjening før nedskrivninger	606	755	-20	284	322	407	418	385	1.581
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2	-101	-98	5	-7	-4	-15	-103	-120
Resultat før skat	608	856	-29	279	329	412	433	488	1.701
Skat	101	170	-41	48	53	78	85	97	333
Periodens resultat	507	686	-26	231	276	334	348	391	1.368
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	23	28	-17	12	12	17	16	16	61

Balanceoplysninger

Mio. kr.									
Aktiver i alt	118.845	114.562	4	118.845	116.035	116.535	115.997	114.562	116.535
Udlån	62.909	57.862	9	62.909	62.346	61.936	60.012	57.862	61.936
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	51.796	46.551	11	51.796	49.722	49.086	47.472	46.551	49.086
Udlån, reverse repoforretninger	11.113	11.312	-2	11.113	12.624	12.850	12.540	11.312	12.850
Indlån	90.505	88.054	3	90.505	87.834	89.308	88.008	88.054	89.308
Indlån, bankaktiviteter	68.672	64.327	7	68.672	63.183	63.775	63.802	64.327	63.775
Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	496	0	0	0	0
Indlån, puljeordninger	21.833	23.727	-8	21.833	24.154	25.533	24.206	23.727	25.533
Udstedte obligationer	4.642	4.847	-4	4.642	4.817	4.845	4.825	4.847	4.845
Efterstillede kapitalindskud	1.508	1.334	13	1.508	1.521	1.523	1.529	1.334	1.523
Hybrid kernekapital	1.193	1.402	-15	1.193	1.200	1.197	1.659	1.402	1.197
Aktionærernes egenkapital	10.578	10.066	5	10.578	10.685	10.727	10.394	10.066	10.727
Garantier	17.603	19.031	-8	17.603	18.187	17.566	17.574	19.031	17.566
Den samlede risikoeksponering	61.319	62.619	-2	61.319	61.121	60.479	60.830	62.619	60.479
Kernekapital *)	10.732	10.741	0	10.732	10.727	11.045	10.774	10.741	11.045
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.615	1.595	1	1.615	1.627	1.633	1.635	1.673	1.633
Kontraktuelle udlån med rentestop	266	270	-2	266	250	257	279	270	257
Forretningsomfang	344.035	336.437	2	344.035	344.427	346.189	338.616	336.437	346.189

*) Kernekapital for 1. kvartal 2022 og 3. kvartal 2021 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

		1. halvår 2022	1. halvår 2021	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	Året 2021
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)		19,9	19,3	19,9	20,0	20,8	20,2	19,3	20,8
Kernekapitalprocent *)		17,5	17,2	17,5	17,6	18,3	17,7	17,2	18,3
Egentlig kernekapitalprocent *)		15,6	15,0	15,6	15,6	16,3	15,0	15,0	16,3
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	11,0	16,8	10,0	11,9	15,5	16,7	19,2	16,1
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	9,1	13,4	8,2	9,9	12,5	13,3	15,3	12,9
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,66	0,60	0,67	0,65	0,58	0,55	0,60	0,59
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,66	0,55	0,68	0,64	0,58	0,53	0,50	0,55
Afkastningsgrad	%	0,4	0,6	0,2	0,2	0,3	0,3	0,3	1,2
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,5	0,9	0,5	0,7	0,9	0,5	0,9	0,9
Valutaposition	%	0,9	1,0	0,9	0,5	0,7	0,5	1,0	0,7
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	125	129	125	122	125	128	129	125
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	212	257	212	233	280	253	257	280
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	75,4	72,4	75,4	78,7	77,0	74,4	72,4	77,0
Kreditrisiko									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,9	4,6	4,9	4,7	4,6	4,6	4,6	4,6
Periodens udlånsvækst	%	5,5	9,5	4,2	1,3	3,4	2,0	1,1	15,5
Summen af store eksponeringer	%	87,6	81,9	87,6	94,3	81,7	89,3	81,9	81,7
Nedskrivningsprocent		0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Medarbejdere og afdelinger									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.627	1.635	1.627	1.622	1.608	1.624	1.635	1.608
Antal lokale banker		60	57	60	60	58	57	57	58
Spar Nord Aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Kurs ultimo		75	71	75	89	84	75	71	84
Indre værdi**)		86	82	86	87	87	85	82	87
Periodens resultat **)		3,9	5,4	1,8	2,2	2,6	2,7	3,1	10,6

*) Kernekapital for 1. kvartal 2022 og 3. kvartal 2021 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.

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

Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2022

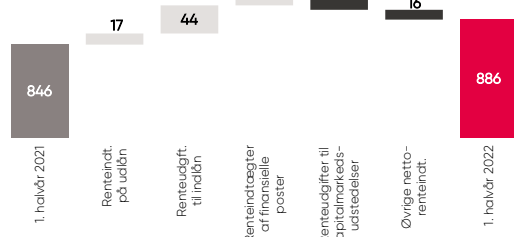
Spar Nord opnåede i 1. halvår 2022 et resultat efter skat på 507 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 9,1 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1. halvår 2022 som tilfredsstillende.

Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 1.783 mio. kr., hvilket er 127 mio. kr. eller 7 % lavere end i samme periode sidste år.

Udvikling i nettorenteindtægter

(Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 886 mio. kr. mod 846 mio. kr. i samme periode sidste år.

Såvel nettorenteindtægter fra udlån som fra indlån steg i 1. halvår 2022 sammenlignet med 1. halvår 2021. Stigningen i renteindtægter fra udlån var positivt påvirket af stigningen i udlån, mens udviklingen i gennemsnitlig udlånssats trak i modsat retning. Aktive tiltag i anvendelsen af negative indlånssrenter gennemført i 2021 samt vækst i indlån betød en stigning i nettorenteindtægter fra indlån.

Ultimo 1. halvår 2022 var rentemarginalen reduceret med 6 basispoint sammenlignet med ultimo 1. halvår 2021. Udviklingen kunne tilskrives et fald i den gennemsnitlige udlånssats på 22 basispoint (å/å), der blev delvist imødegået af et fald i indlånssatsen på 15 basispoint (å/å).

Nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter betød samlet set 4 mio. kr. større renteudgifter i 1. halvår 2022 sammenlignet med samme periode sidste år.

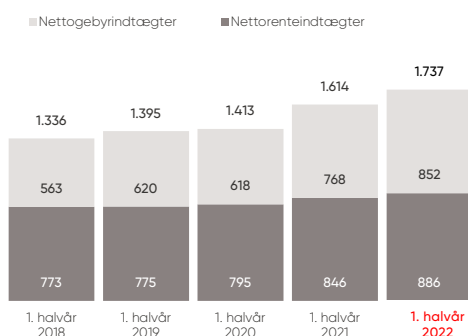
Mio. kr.	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021
Renteindtægter på udlån	381	373	389	383	375
Renteudgifter til indlån	-82	-74	-73	-70	-60
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	463	447	462	453	435
Renteindtægter af finansielle poster	32	30	28	28	25
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	26	26	26	25	18
Øvrige nettorenteindtægter	-20	-16	-16	-15	-11
Nettorenteindtægter i alt	450	436	448	442	432

Slutteligt var nettorenteindtægterne i 1. halvår 2022 sammenlignet med samme periode sidste år negativt påvirket af en stigning i renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser på i alt 19 mio. kr.

Periodens nettogebyrindtægter blev på 852 mio. kr. mod 768 mio. kr. i samme periode sidste år. Netto-gebyrindtægterne udgjorde således 49 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1. halvår 2021: 48 %).

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter

(Mio. kr.)



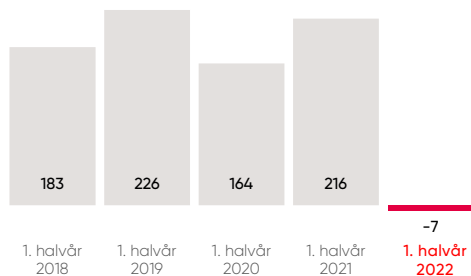
Nettogebyrindtægterne var i 1. halvår 2022 positivt påvirket af sidste års stærke vækst i forretningsvolumen inden for såvel realkreditformidling som kapitalforvaltning, hvilket har betydet et generelt højere niveau for de volumenafhængige gebyrindtægter. Samtidig har høj konverteringsaktivitet som følge af den markante stigning i de lange realkreditrenter bidraget til halvårets gebyrindtægter.

Endelig bidrog ligeledes øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt tilpasning af bankens gebyrstruktur i 2021 til væksten i nettogebyrindtægterne sammenlignet med samme periode sidste år.

Samlet set realiseres nettogebyrindtægterne i 1. halvår 2022 i alt 84 mio. kr. over samme periode sidste år svarende til en stigning på 11%.

Mio. kr.	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021
Realkreditgebyrer	140	137	130	126	123
Øvrige lånesagsgebyrer	39	35	26	29	27
Værdipapirer og kapitalforvaltning	118	139	132	115	109
Andre gebyrer	117	127	113	102	113
Nettogebyrindtægter i alt	414	438	401	372	372

Kursregulering og udbytte (Mio. kr.)



Kursreguleringer og udbytte blev et tab på 7 mio. kr. mod en indtægt på 216 mio. kr. i 1. halvår sidste år.

De finansielle markeder har i 1. halvår 2022 været markant påvirket af de afledte effekter af krigen i Ukraine, stigende renter og inflation, udvidede kreditspænd samt reducerede skøn for den økonomiske vækst. Samlet set har det betydet negative kursreguleringer på såvel bankens aktie- som obligationsbeholdning for i alt -159 mio. kr. i 1. halvår 2022.

Modsat realiseres kursreguleringer på strategiske aktier i sektorselskaber samt valutahandel og -agio samlet set tilfredsstillende med en indtægt på 152 mio. kr. i 1. halvår 2022.

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres således på 104 mio. kr., hvilket er 9 mio. kr. lavere end i samme periode sidste år. Den lavere indtægt i 1. halvår 2022 kunne dels tilskrives Spar Nords aktiebeholdning i DLR Kredit samt ekstraordinære gevinster blandt andet relateret til Erhvervsinvest-selskaberne i 1. halvår 2021. I modsat retning trak positive kursreguleringer fra Spar Nords aktiebeholdninger i BI Holding (BankInvest).

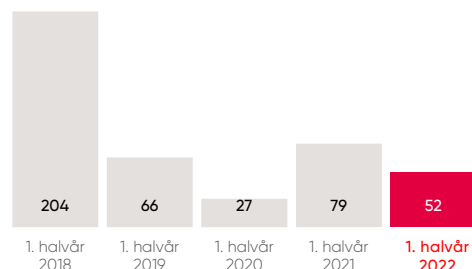
Endelig realiseres kursreguleringer fra valutahandel og -agio på 48 mio. kr. som følge af fortsat god kundeaktivitet i 1. halvår 2022.

Mio. kr.	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	-78	-81	25	0	35
Anlægsaktier inkl. udbytte	40	64	63	58	71
Valutahandel og -agio	25	24	22	23	21
Kursreguleringer og udbytte i alt	-14	7	110	81	126

Øvrige indtægter realiseres på 52 mio. kr. mod 79 mio. kr. i samme periode af 2021. Ud af de samlede øvrige indtægter i 1. halvår 2022 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 31 mio. kr., der hovedsageligt kunne henføres til Spar Nords

aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB) samt Vækst-Invest Nordjylland.

Øvrige indtægter (Mio. kr.)



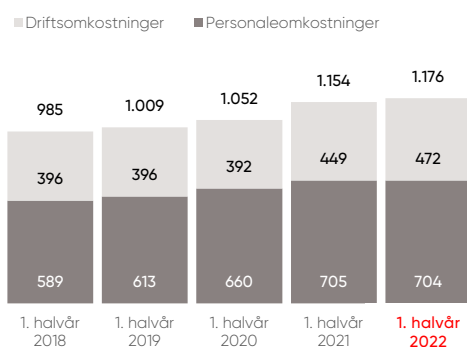
Omkostninger

Koncernens samlede omkostninger blev på 1.176 mio. kr. mod 1.154 mio. kr. i samme periode af 2021 svarende til en stigning på 2 pct.

Ud af de samlede omkostninger kunne 704 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 1 mio. kr. lavere end i samme periode sidste år. Generelt har der været det samme antal ansatte i 1. halvår 2022 som i samme periode sidste år.

Ultimo 1. halvår 2022 beskæftigede Spar Nord 1.627 medarbejdere (FTE), hvilket er 19 flere end ultimo 2021. Tilgangen kan primært henføres til den nye afdeling i Hørsholm samt de nye bankområder på Lolland-Falster og i Allerød.

Samlede omkostninger (Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseres på 472 mio. kr., hvilket er 23 mio. kr. højere end i 1. halvår 2021.

Stigningen i driftsomkostningerne skyldes blandt andet en stigning i IT-omkostninger som følge af udløb af fastprisaf tale med BEC samt forøget forretningsomfang blandt andet relateret til overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter.

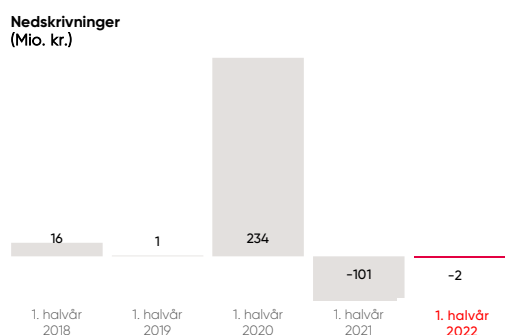
Flere andre omkostningsposter realiseres ligeledes højere end samme periode sidste år, hvor eksempelvis rejse- og marketingsomkostninger som følge af COVID-19 var lavere.

Regnskabsberetning

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,66 (1. halvår 2021: 0,60).

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1. halvår 2022 en indtægt på 2 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en indtægt på nedskrivninger på 101 mio. kr. i samme periode sidste år.



Driftspåvirkningen på -2 mio. kr. fordelte sig med -28 mio. kr. på landbrugskunder, 39 mio. kr. på øvrige erhvervskunder, -6 mio. kr. på kunder i forbrugslånsforretningen SparXpres og -7 mio. kr. på privatkunder.

Overordnet set dækkede halvårets driftspåvirkning over to modsatte forhold. Kunderne havde således en uændret stærk kreditbonitet, hvilket har betydet reducerede nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadiet 3 på 175 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021.

Samtidigt betød opdaterede forudsætninger for de modelberegnedes nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadiet 1 og 2 en forøgelse på 182 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021. Forudsætningerne er opdateret med baggrund i usikkerheden relateret til effekterne af krigen i Ukraine, stigende renter og inflation samt bekymring for den fremtidige økonomiske vækst.

Underliggende har 1. halvår 2022 ligeledes betydet større ændringer i Spar Nords ledelsesmæssige skøn. Det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende afledte effekter af krigen i Ukraine, rekordlav forbrugertillid samt stigende inflation udgjorde således 222 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022. Samtidig er det ledelsesmæssige skøn vedrørende COVID-19 reduceret med 210 mio. kr. til 85 mio. kr.

Sammenlignet med ultimo 2021 er der ligeledes reduceret i de ledelsesmæssige skøn vedrørende landbrugets jordpriser, modelusikkerhed mv. og sikkerhedsværdier på private ejendomme med samlet 22 mio. kr.

Ultimo 1. halvår 2022 udgjorde Spar Nords samlede ledelsesmæssige skøn 526 mio. kr., hvoraf usikkerhed vedrørende afledte effekter af krigen i Ukraine

samt stigende renter og inflation udgjorde 222 mio. kr. og COVID-19 udgjorde 85 mio. kr. De resterende 219 mio. kr. fordelte sig med 98 mio. kr. vedrørende landbrugets jordpriser, 64 mio. kr. vedrørende modelusikkerhed mv. og 57 mio. kr. vedrørende sikkerhedsværdi på private ejendomme.

Mio. kr.	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021
Krigen i Ukraine samt stigende renter og inflation	222	194	-	-	-
COVID-19	85	150	295	346	320
Landbrugets jordpriser	98	101	105	125	139
Modelusikkerhed mv.	64	46	71	76	97
Sikkerhedsværdi på private ejendomme	57	49	65	62	-
Ledelsesmæssige skøn i alt	526	540	536	610	556

Nedskrivninger i stadiet 3 udgjorde 914 mio. kr. ultimo 1. halvår 2022 (ultimo 2021: 1.089 mio. kr.), mens stadiet 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 684 mio. kr. (ultimo 2021: 502 mio. kr.).

Udvikling i NPL-ratio

	30.06.22	31.12.21
NPL (DKK mio. kr.)	1.816	1.818
Eksponering (mio. kr.)	66.644	65.817
NPL ratio	2,7	2,8

Ved udgang af 1. halvår 2022 udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 2,7 %.

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
Branche %	30.06.22	31.12.21	30.06.22	31.12.21
Offentlige myndigheder	1,4	1,8	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,3	4,0	13,3	15,2
Fiskeri	0,2	0,2	0,2	0,2
Industri og råstofudvinding	4,8	4,5	5,9	6,0
Energiforsyning	2,8	2,7	1,5	0,9
Bygge og anlæg	4,2	4,4	2,9	3,1
Handel	6,7	6,1	7,8	9,2
Transport, hoteller og restauranter	4,4	4,2	6,4	7,7
Information og kommunikation	0,5	0,6	0,7	0,6
Finansiering og forsikring	6,2	6,1	12,4	11,3
Fast ejendom	10,9	10,8	8,6	5,6
Øvrige erhverv	7,8	7,3	10,6	10,6
Erhverv i alt	54,1	52,7	70,3	70,4
Privatkunder i alt	45,9	47,3	29,7	29,6
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Sammenlignet med ultimo 2021 har vækst i udlån til erhvervskunder samt vækst i leasing betydet en forøget andel af udlån og garantier til erhverv, der ultimo 1. halvår 2022 udgjorde 54,1 pct.

Resultat

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 608 mio. kr. mod 856 mio. kr. i 1. halvår 2021. Koncernens effektive skatteprocent var på 17, hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 507 mio. kr.

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 1. halvår 2022 på 344,0 mia. kr. – et niveau som var 2,2 mia. kr. lavere end ultimo 2021.

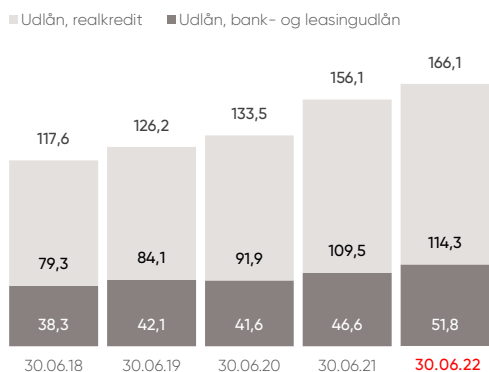
Forretningsomfang

Mia. kr.	30.06.22	30.06.21	30.06.20	30.06.19	30.06.18
Udlån, bank- og leasingudlån	51,8	46,6	41,6	42,1	38,3
Indlån, bankaktiviteter	68,7	64,3	54,8	52,7	49,5
Indlån, puljeordninger	21,8	23,7	18,2	15,8	15,4
Garantier	17,6	19,0	14,5	13,9	12,1
Udlån, realkredit	114,3	109,5	91,9	84,1	79,3
Depotværdier	66,0	69,8	50,3	49,2	48,0
Pension, livrente	3,9	3,5	2,5	2,2	1,8
Forretningsomfang i alt	344,0	336,4	274,0	260,0	244,3

Volumen af formidlede realkreditlån er i løbet af 1. halvår 2022 vokset med 2,4 mia. kr. eller 2 % til 114,3 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån fra Total Kredit 103,0 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 11,3 mia. kr.

I løbet af 1. halvår 2022 realiseredes en stigning i bank- og leasingudlånet på 2,7 mia. kr. eller 6 % til 51,8 mia. kr., som dermed for første gang udgjorde mere end 50 mia. kr. Udlån til erhvervskunder steg med 1,7 mia. kr., mens leasingudlån voksede med 0,7 mia. kr. Endelig blev udlån til privatkunder forøget med 0,5 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder faldt med 0,2 mia. kr.

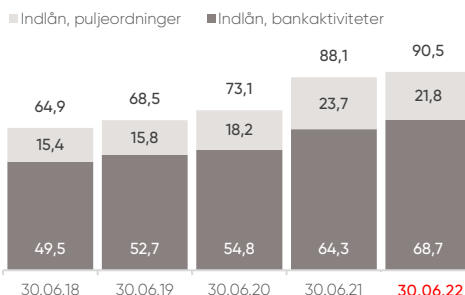
Samlet kreditformidling (Mia. kr.)



Indlån, bankaktiviteter blev i løbet af 1. halvår 2022 forøget med 4,9 mia. kr. eller 8 % til 68,7 mia. kr. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på henholdsvis 1,2 mia. kr. fra privatkunder og 3,7 mia. kr. fra erhvervskunder.

Udviklingen på de finansielle markeder betød et samlet fald i kundernes depotværdier i 1. halvår 2022 på 8,4 mia. kr. til 66,0 mia. kr. Ligeledes reduceredes indlån i puljeordninger med 3,7 mia. kr. til 21,8 mia. kr.

Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betyder, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 1. halvår 2022 kan opgøres til 75.

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.

	30.06.22	30.06.21	30.06.20	30.06.19	30.06.18
Egentlig kernekapitalprocent	15,6	15,0	16,4	13,8	14,4
Kernekapitalprocent	17,5	17,2	17,8	15,3	16,0
Kapitalprocent	19,9	19,3	20,2	17,6	18,9

Ultimo 1. halvår 2022 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 15,6 mens den samlede kapitalprocent var på 19,9. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,5 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 3,5 %, således at det samlede kapitalkrav var 13,0 %. Spar Nord havde ultimo kvartalet en kapitalmæssig overdækning på 6,7 procentpoint eller 4,1 mia. kr.

Sammenlignet med ultimo 2021 er bankens kapitalprocent reduceret med 0,9 procentpoint og egentlig kernekapitalprocent reduceret med 0,7 procentpoint.

Sammenlignet med 1. kvartal 2022 er bankens kapitalgrundlag overordnet set uændret. Væsentlige underliggende effekter var en styrkelse af kapitalgrundlaget med 507 mio. kr. fra indregning af periodens overskud, mens fradrag for forventet udbytte på 254 mio. kr. og aktietilbagekøbsprogram på 225 mio. kr. omvendt reducerede kapitalgrundlaget i 2. kvartal 2022.

Den samlede risikoeksponering steg svagt i 2. kvartal 2022. Underliggende reduceredes kreditrisiko med 0,6 mia. kr., mens markedsrisiko omvendt forøges med 0,8 mia. kr. Faldet i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne primært henføres til

Regnskabsberetning

implementering af et nyt og mere præcist kapitalberegningssystem, mens stigningen i risikoeksponering fra markedsrisiko primært var forklaret ved en forøget obligationsbeholdning.

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

Det er bankens forventning, at NEP-kravet efter endelig indfasning medfører et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 8 mia. kr. indeholdende en stigning i den kontracykliske buffer til 2,5 %. Ved udgangen af 1. halvår 2022 havde Spar Nord samlet udstedt NEP-kapital for i alt 4,6 mia. kr. Det er aktuelt bankens forventning at udstede yderligere NEP-kapital for 2,0-3,0 mia. kr. inden næste indfasning pr. 1. januar 2023.

Endeligt kan det oplyses, at banken gennemførte udstedelse af supplerende kapital (Tier 2) for 500 mio. kr. den 30. juni 2022 med valør den 7. juli 2022. Den udstedte kapital er således ikke indregnet i bankens kapitalgrundlag ultimo 1. halvår 2022.

Kalibreret NEP-krav

%	30.06.22	01.01.24
Solvensbehov	9,5	9,5
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,5	9,5
Solvensbehov	9,5	9,5
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-2,6	0,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	10,4	13,0
Samlet NEP-krav	20,0	22,6
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	0,0	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	23,5	28,6

Overdækning kalibreret NEP-krav

Mio.kr. / %	30.06.22
Kapitalgrundlag	12.229
Non-preferred seniorkapital	4.619
Andre nedskrivningsegne passiver	0
Samlet kapital	16.847
Fradrag - Særskilt kombineret bufferkrav	2.148
Nedskrivningsegne passiver i alt	14.699
NEP- og kombineret bufferkrav	14.381
NEP-krav	12.233
Overdækning NEP-krav	2.466
NEP- og kombineret bufferprocent	27,5
NEP-procent	24,0
Overdækning NEP-krav i procentpoint	4,0

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

Mia.kr.	30.06.22	31.03.22	31.12.21	30.09.21	30.06.21
Indlån, bank-aktiviteter	68,7	63,2	63,8	63,8	64,3
Seniorlån/obligationsudstedelser	4,6	4,8	4,8	4,8	4,8
Egenkapital og efterstillede kapitalindskud	13,3	13,4	13,4	13,6	12,8
Likviditets-fremskaffelse	86,6	81,4	82,1	82,2	82,0
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	51,8	49,7	49,1	47,5	46,6
Forfald <1 år	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Strategisk likviditet i alt	34,8	31,7	33,0	34,7	35,4

Ved udgangen af 1. halvår 2022 var Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 34,8 mia. kr., hvilket var 1,8 mia. kr. højere end ultimo 2021. Stigning i strategisk likviditet kunne i al væsentlighed henføres til stigningen i indlån.

Spar Nord har ultimo 1. halvår 2022 opgjort LCR-nøgletallet til 212 % og NSFR-nøgletallet til 125 %, hvilket er markant over lovkravet, som for begge nøgletal er 100 %.

Rating

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

Tilsynsdiamanten

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

Overskridelse af pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

Spar Nord var ultimo 1. halvår 2022 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

Tilsynsdiamant

		Grænse-		
		værdier	30.06.22	30.06.21
Summen af store eksponeringer	%	<175	87,6	81,9
Udlånsvækst	%	<20	11,3	11,8
Ejendomseksponering	%	<25	9,9	9,7
Funding ratio		<1	-	0,4
Likviditetspejlemærke	%	>100	228	270

Forventninger til 2022

På baggrund af resultatet for 1. halvår samt forventninger til 2. halvår fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger for 2022.

For 2022 forventer Spar Nord en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1.300–1.600 mio. kr. Som følge af en stærk kreditbonitet blandt bankens kunder forventes fortsat alene beskedne nedskrivninger på udlån, og resultatet efter skat forventes realiseret i niveauet 1.000–1.250 mio. kr.



Alternative resultatmål

Spar Nords ledelse er af den opfattelse, at de i ledelsesberetningen anvendte alternative resultatmål udgør værdifuld information for en regnskabs-læser. De alternative resultatmål giver et mere ensartet grundlag for at sammenligne 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 segment-rapporteringen, som tilsammen udgør de regnskabsoplysninger, der løbende rapporteres til ledelsen. Præsentationen af disse hovedtal afviger på visse områder fra opstillingerne i regnskabet af-lagt efter IFRS. Der foretages ingen korrigerende

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

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

Nedenfor defineres de yderligere nøgletal, der anføres på side 5 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 udnyttet maksimum

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 2022 for Spar Nord Bank A/S.

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

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

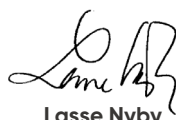
Perioderegnskabet har ikke været genstand for revision eller review, men ekstern revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejds handlinger, som svarer til kravene for review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i kapitalgrundlaget er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2022.

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

Aalborg, den 18. august 2022

Direktionen



Lasse Nyby
Adm. Direktør



John Lundsgaard
Bankdirektør

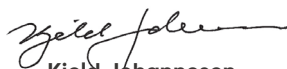


Lars Møller
Bankdirektør



Martin Kudsk Rasmussen
Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Lene Aaen



Kaj Christiansen



Morten Bach Gaardboe



André Rogaczewski



Henrik Sjøgreen



Jannie Skovsen



Kim Østergaard

15 – 18

Resultatopgørelse15

Totalindkomstopgørelse15

Balance16

Egenkapitalopgørelse17

Pengestrømsopgørelse18

Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021	2. kvrt. 2022	2. kvrt. 2021	Året 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	946	881	476	448	1.834
Andre renteindtægter	63	50	32	25	107
2.2 + 2.3 Renteindtægter	1.009	931	508	473	1.941
2.2 + 2.3 Renteudgifter	123	85	57	41	205
Nettorenteindtægter	886	846	450	432	1.736
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	938	851	458	414	1.706
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	87	83	44	42	165
2.5 Kursreguleringer og udbytte	-7	216	-14	126	407
2.6 Øvrige indtægter	52	79	17	42	133
2.7 Personaleomkostninger	704	705	348	352	1.346
2.8 Driftsomkostninger	472	449	236	235	890
Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	606	755	284	385	1.581
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2	-101	5	-103	-120
Resultat før skat	608	856	279	488	1.701
2.10 Skat	101	170	48	97	333
Periodens resultat	507	686	231	391	1.368
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	484	658	219	375	1.307
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	28	12	16	61
Periodens resultat	507	686	231	391	1.368
Periodens resultat pr. aktie					
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	3,9	5,4	1,7	3,1	10,6
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	3,9	5,4	1,7	3,1	10,6

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	507	686	231	391	1.368
Anden totalindkomst					
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	-1	0	0	-1
Nettoopskrivning på domicilejendomme	1	1	1	1	14
Anden totalindkomst efter skat	1	0	1	1	13
Totalindkomst i alt	508	686	232	392	1.381
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	485	658	220	376	1.320
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	28	12	16	61
Totalindkomst i alt	508	686	232	392	1.381

Koncern

Balance

Note		30.06.22 Mio. kr.	31.12.21 Mio. kr.	30.06.21 Mio. kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.200	1.855	1.071
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.432	2.485	3.584
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.909	61.936	57.862
	Obligationer til dagsværdi	22.725	19.031	22.511
	Aktier mv.	1.689	1.931	1.800
	Kapitalandele i associerede virksomheder	675	663	585
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	21.833	25.533	23.727
	Immaterielle aktiver	424	429	434
	Grunde og bygninger	800	796	774
	Øvrige materielle aktiver	125	123	106
	Aktuelle skatteaktiver	196	105	153
	Udskudte skatteaktiver	99	0	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	10	6	5
3.1	Andre aktiver	1.431	1.526	1.715
	Periodeafgrænsningsposter	298	116	236
	Aktiver i alt	118.845	116.535	114.562
	Passiver			
	Forpligtelser			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.391	2.452	1.681
3.2	Indlån og anden gæld	68.672	63.775	64.327
	Indlån i puljeordninger	21.833	25.533	23.727
4.5	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.642	4.845	4.847
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.604	2.786	2.517
3.3	Andre passiver	5.206	3.503	4.497
	Periodeafgrænsningsposter	149	115	72
	Udskudt skat	0	4	17
	Hensatte forpligtelser	70	75	75
4.4	Efterstillede kapitalindskud	1.508	1.523	1.334
	Forpligtelser i alt	107.075	104.611	103.094
	Egenkapital			
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	114	113	101
	Lovpligtige reserver	151	148	130
	Foreslået udbytte	-	308	-
	Overført overskud	9.082	8.928	8.605
	Aktionærenes egenkapital	10.578	10.727	10.066
4.3	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.193	1.197	1.402
	Egenkapital i alt	11.770	11.924	11.468
	Passiver i alt	118.845	116.535	114.562

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	Lov- pligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kerne- kapital	Egen- kapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 30.06.22								
Egenkapital 31.12.21	1.230	113	148	308	8.928	10.727	1.197	11.924
Totalindkomst 30.06.22								
Periodens resultat	-	-	31	-	453	484	23	507
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-27	-	27	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	-27	-	27	1	-	1
Totalindkomst i alt	-	1	4	-	480	485	23	508
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	0	0		0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Udlodning resterende udbytte vedr. 2021	-	-	-	308	-308	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	-615	-	-615	-	-615
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-248	-248	-	-248
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	229	229	1	230
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-308	-326	-634	-28	-662
Egenkapital 30.06.22	1.230	114	151	0	9.082	10.577	1.193	11.770
Egenkapital 30.06.21								
Egenkapital 31.12.20	1.230	100	94	185	7.987	9.596	794	10.390
Totalindkomst 30.06.21								
Periodens resultat	-	-	56	-	602	658	28	686
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-20	-	19	-1	-	-1
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	-20	-	19	0	-	0
Totalindkomst i alt	-	1	35	-	622	658	28	686
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	-4	-4	600	596
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-20	-20
Udbetalt udbytte	-	-	-	-185	-	-185		-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0		0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-262	-262	-	-262
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	261	261	0	262
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-185	-4	-188	580	392
Egenkapital 30.06.21	1.230	101	130	0	8.605	10.066	1.402	11.468

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

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 225 mio.
kr., som gennemføres i perioden 15. juni 2022 til 31. januar 2023.

I perioden frem til ultimo juni har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en
værdi af 18 mio. kr. (236.000 stk).

Pengestrømsopgørelse

	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift			
Resultat før skat	608	856	1.701
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	50	45	96
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	-1	0	0
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	7	-122	-126
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-222	-6	-13
Hensættelser til forpligtelser	-5	-3	-4
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-31	-56	-91
Betalt selskabsskat	-295	-226	-354
Drift i alt	111	489	1.210
Driftskapital			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-61	-2.987	-2.214
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-980	-5.428	-9.497
Ændring i obligationer til dagsværdi	-3.694	-864	2.616
Ændring i aktiebeholdning	242	-11	-123
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	1.462	2.403	1.991
Ændring i indlån og anden gæld	4.897	5.911	5.359
Driftskapital i alt	1.865	-976	-1.868
Pengestrøm fra drift i alt	1.976	-487	-658
Investeringer			
Køb af associerede virksomheder	-9	-21	-99
Salg af associerede virksomheder	0	0	0
Køb af immaterielle aktiver	0	-268	-255
Salg af immaterielle aktiver	0	-40	0
Køb af materielle aktiver	-32	0	-103
Salg af materielle aktiver	2	4	31
Udbytte fra associerede virksomheder	27	19	36
Investeringer i alt	-12	-306	-390
Finansiering			
4.4 Efterstillede kapitalindskud	4	4	197
4.3 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-28	576	337
4.5 Udstedte obligationer	0	2.181	2.181
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-615	-184	-184
Køb af egne kapitalandele	-248	-262	-502
Salg af egne kapitalandele	229	261	504
Afdrag på leasinggæld	-15	-15	-29
Finansiering i alt	-673	2.562	2.504
Periodens likviditetsændring	1.291	1.769	1.456
Likvider primo	3.841	2.385	2.385
Periodens likviditetsændring	1.291	1.769	1.456
Likvider ultimo	5.132	4.154	3.841
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.200	1.071	1.855
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.932	3.083	1.986
I alt	5.132	4.154	3.841

Noter

20 – 44

Regnskabsgrundlag 20

Resultatopgørelse 22

Balance 29

Kapital..... 33

Risikostyring..... 38

Andre noter..... 41

Regnskabsgrundlag

Note	Side
1.1	Anvendt regnskabspraksis.....21
1.1.1	Grundlag for udarbejdelse af delårsrapport.....21
1.1.2	Ændring af anvendt regnskabspraksis.....21
1.2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger.....21

Regnskabsgrundlag



1.1 Anvendt regnskabspraksis

1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapport

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

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til årsrapporten for 2021, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2021 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

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

1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har med virkning fra 1. januar 2022 implementeret følgende nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændringer til IFRS 3, ændringer til IAS 16, ændringer til IAS 37 samt årligt forbedringsprojekt til IFRS'er 2018-2020.

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

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger



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

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af det sammendragne perioderegnskab som ved udarbejdelsen af årsregnskab pr. 31. december 2021.

For en omtale af ledelsesmæssige skøn af nedskrivninger på værdiforringede udlån henvises til Regnskabsberetningen i afsnittet "Nedskrivninger på udlån". Her omtales bl.a. effekterne relateret til COVID 19 og afledte effekter af krigen i Ukraine med et generelt øget risikoniveau i udlånsporteføljen.

Resultatopgørelse

Note	Side
2.1 Forretningssegmenter.....	23
2.2 Renteindtægter.....	25
2.3 Renteudgifter	25
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	26
2.5 Kursreguleringer og udbytte	26
2.6 Øvrige indtægter	26
2.7 Personaleomkostninger	27
2.8 Driftsomkostninger	27
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	28
2.10 Effektiv skatteprocent	28

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

886 mio. kr.

1. halvår 2021: **846** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

-2 mio. kr.

1. halvår 2021: **-101** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

852 mio. kr.

1. halvår 2021: **768** mio. kr.

Resultat før skat

608 mio. kr.

1. halvår 2021: **856** mio. kr.

Omkostninger

1.176 mio. kr.

1. halvår 2021: **1.154** mio. kr.

Resultat efter skat

507 mio. kr.

1. halvår 2021: **686** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

606 mio. kr.

1. halvår 2021: **755** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,66

1. halvår 2021: **0,60**

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

1. halvår 2022

Resultatopgørelse

	Spar Nords Lokale Banker Mio. kr.	Handels- området Mio. kr.	Øvrige områder Mio. kr.	Koncernen i alt *) Mio. kr.
Nettorenteindtægter	834	33	19	886
Nettogebyrindtægter	840	9	3	852
Kursreguleringer og udbytte	129	-149	13	-7
Øvrige indtægter	11	0	41	52
Basisindtægter/omsætning i alt	1.814	-107	75	1.783
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.084	35	58	1.176
Basisindtjening før nedskrivninger	730	-141	18	606
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	0	-9	-2
Resultat før skat	723	-141	26	608

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

Balance

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	51.536	11.371	3	62.909
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	675	675
Immaterielle og materielle aktiver *)	491	1	857	1.349
Øvrige aktiver **)	1.456	29.106	23.350	53.912
Allokerede aktiver i alt	53.483	40.477	24.884	118.845
Indlån og anden gæld	67.906	175	591	68.672
Egenkapital (allokeret kapital)	6.839	1.304	3.628	11.770
Øvrige passiver	22.401	5.755	10.247	38.403
Allokerede passiver i alt	97.146	7.233	14.466	118.845

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-71	53	59	41
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-41	0	-41
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.885	-119	16	1.783
Indtægter/omsætning i alt	1.814	-107	75	1.783

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ***)	21,8	-19,9	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,60	-0,32	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	48.847	9.312	3.160	61.319
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.096	54	477	1.627

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 10 mio. kr., hvoraf 5 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 5 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2021 side 55.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
1. halvår 2021				
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	763	49	34	846
Nettogebyrindtægter	762	5	1	768
Kursreguleringer og udbytte	128	51	37	216
Øvrige indtægter	14	0	65	79
Basisindtægter/omsætning i alt	1.667	106	137	1.910
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.048	24	82	1.154
Basisindtjening før nedskrivninger	619	82	55	755
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-106	1	4	-101
Resultat før skat	725	81	51	856

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	46.295	11.555	12	57.862
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	585	585
Immaterielle og materielle aktiver *)	488	2	823	1.313
Øvrige aktiver **)	1.413	28.165	25.224	54.802
Allokerede aktiver i alt	48.197	39.722	26.643	114.562
Indlån og anden gæld	63.436	275	617	64.327
Egenkapital (allokeret kapital)	6.525	1.587	3.356	11.468
Øvrige passiver	24.145	4.705	9.918	38.767
Allokerede passiver i alt	94.106	6.566	13.890	114.562

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	-79	67	65	53
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-53	0	-53
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.746	91	72	1.910
Indtægter/omsætning i alt	1.667	106	137	1.910

Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	24,1	12,3	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,63	0,22	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	48.336	11.753	2.531	62.619
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.071	70	494	1.635

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

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

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2021 side 55.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.2 Renteindtægter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-6	-6
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3	2
Reverse repoforretninger udlån	-30	-20
Udlån og andre tilgodehavender	754	737
Obligationer	35	31
Afledte finansielle instrumenter i alt	28	19
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	784	763
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	6	6
Reverse repoforretninger udlån	30	20
Obligationer	5	7
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	41	33
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	1	3
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	178	128
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	183	135
Renteindtægter i alt	1.009	931

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

2.3 Renteudgifter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-1	-3
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7	3
Repoforretninger indlån	-4	-4
Indlån og anden gæld	-156	-112
Udstedte obligationer	33	15
Efterstillede kapitalindskud	18	17
Øvrige renteudgifter	0	0
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-102	-83
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	1	3
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	178	128
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	183	135
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	6	6
Reverse repoforretninger udlån	30	20
Obligationer	5	7
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	41	33
Renteudgifter i alt	123	85

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	279	248
Betalingsformidling	111	93
Lånesagsgebyrer	366	348
heraf kreditforeninger	277	255
Garantiprovision	17	16
Øvrige gebyrer og provisioner	165	146
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	938	851
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	87	83
Netto gebyrer og -provisionsindtægter i alt	852	768

2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	79	4
Obligationer	-433	-69
Aktier mv.	-49	88
Valuta	48	42
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	237	77
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-3.663	1.759
Indlån i puljeordninger	3.663	-1.759
Kursreguleringer i alt	-119	142
Udbytte af aktier mv.	112	74
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	-7	216

2.6 Øvrige indtægter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	4	6
Andre indtægter	10	10
Investerings ejendommenes drift	7	8
Andre driftsindtægter i alt	21	23
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	31	56
Øvrige indtægter i alt	52	79

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.7 Personaleomkostninger

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	564	560
Pensioner	64	69
Udgifter til social sikring	77	76
Personaleomkostninger i alt	704	705

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen		
Antal	9	9
Fast honorar	2,3	2,2
Pension	-	-
Samlet vederlag	2,3	2,2

Direktionen		
Antal	4	4
Grundløn *)	9,2	8,7
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,6	0,5
Bankens udgift, grundløn	8,6	8,1
Pension	1,4	1,3
I alt optjent og udbetalt vederlag	10,0	9,5

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv.

Direktionen har ingen variabel aflønning.

Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalen med datterselskabet.

Opsigelsesregler

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

For de direktionsmedlemmer, der har den maksimale godtgørelse, gælder en godtgørelsesperiode på 2 år, indtil direktionsmedlemmet fylder 64 år, hvorefter godtgørelsen reduceres i 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 regnskabsperioden omregnet til heltidsbeskæftigede	1.617	1.616
--	-------	-------

2.8 Driftsomkostninger

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	271	266
Marketingomkostninger	30	26
Lokaleomkostninger	27	26
Personale- og rejseomkostninger	25	22
Kontoromkostninger	8	10
Øvrige administrationsomkostninger	61	53
Driftsomkostninger	422	403
Af- og nedskrivninger	50	45
Driftsomkostninger i alt	472	449

Resultatopgørelse

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	60	94
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	-83	-128
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	62	-49
Tab uden forudgående nedskrivninger	15	24
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	56	41
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	-2	-101

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 30.06.22 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	%	%
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-3,7	-3,0
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	1,7	0,9
Regulering tidligere års skatter, %	-1,3	0,0
Ændring af skatteprocent	-2,1	-
Effektiv skatteprocent i alt	16,6	19,9

Sektion 3

Balance

Note	Side
3.1 Andre aktiver	30
3.2 Indlån og anden gæld	30
3.3 Andre passiver	30
3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter	31

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

51.796 mio. kr.

31.12.21: **49.086** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

22.725 mio. kr.

31.12.21: **19.031** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

68.672 mio. kr.

31.12.21: **63.775** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

21.833 mio. kr.

31.12.21: **25.533** mio. kr.

Sektion 3

Balance

3.1 Andre aktiver

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	520	542
Forskellige debitorer	412	484
Tilgodehavende renter og provision	64	81
Kapitalindskud i BEC Financial Technologies	400	387
Øvrige aktiver	34	32
Andre aktiver i alt	1.431	1.526

3.2 Indlån og anden gæld

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Repoforretninger	0	0
På anfordring	63.973	58.558
Med opsigelsesvarsel	1.916	2.340
Tidsindskud, ekskl. repoforretninger	46	180
Særlige indlånsformer	2.737	2.698
Indlån og anden gæld i alt	68.672	63.775

3.3 Andre passiver

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	3.854	2.573
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	829	474
Skyldige renter og provision	44	36
Leasingforpligtelser	160	151
Øvrige passiver	319	268
Andre passiver i alt	5.206	3.503

3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter

For en nærmere beskrivelse af principper for indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser henvises til anvendt regnskabspraksis i note 3.3.4 i årsrapporten 2021.

Tilsvarende henvises til note 3.3.4 i årsrapporten 2021 for informationer om forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi for finansielle aktiver og forpligtelser, som indregnes til amortiseret kostpris.

	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet
	30.06.22	30.06.22	31.12.21	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.200	0	1.855	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.432	0	2.485	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.909	0	61.936	0
Obligationer til dagsværdi	0	22.725	0	19.031
Aktier mv.	0	1.689	0	1.931
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	21.833	0	25.533
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	520	0	542
Finansielle aktiver i alt	68.541	46.767	66.276	47.037
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.391	0	2.452	0
Indlån og anden gæld	68.672	0	63.775	0
Indlån i puljeordninger	0	21.833	0	25.533
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.642	0	4.845	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.604	0	2.786
Leasingforpligtelser	160	0	151	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	829	0	474
Efterstillede kapitalindskud	1.508	0	1.523	0
Finansielle forpligtelser i alt	77.372	25.266	72.746	28.793

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

Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Pr. 30.06.22 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 49 mio. kr. (31.12.21: 54 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 30.06.22 ikke modregnet CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

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

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.22				
Obligationer til dagsværdi	0	22.725	0	22.725
Aktier mv.	143	43	1.502	1.689
Aktiver tilknyttet puljeordninger	17.366	3.864	603	21.833
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	520	0	520
Finansielle aktiver i alt	17.509	27.152	2.106	46.767
Indlån i puljeordninger	0	21.833	0	21.833
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.604	0	2.604
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	829	0	829
Finansielle forpligtelser i alt	0	25.266	0	25.266

Sektion 3

Balance

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
31.12.21	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Obligationer til dagsværdi	0	19.031	0	19.031
Aktier mv.	221	33	1.678	1.931
Aktiver tilknyttet puljeordninger	20.011	4.977	545	25.533
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	542	0	542
Finansielle aktiver i alt	20.231	24.583	2.223	47.037
Indlån i puljeordninger	0	25.533	0	25.533
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.786	0	2.786
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	474	0	474
Finansielle forpligtelser i alt	0	28.793	0	28.793

Der er i 2021 og 2022 ikke sket overførsel til eller fra ikke observerbare input (niveau 3).

Fra 01.07.2022 klassificeres en andel af Spar Nords obligationsbeholdning udenfor handelsbeholdningen. Obligationer indenfor handelsbeholdningen og obligationer udenfor handelsbeholdningen indgår under observerbare input (niveau 2).

Niveau 3	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige
	30.06.22	30.06.22	31.12.21	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.075	427	1.219	459
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-	603	-	545
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0
Følsomheder:				
Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %.	15	-	15	-

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

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

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	2.223	1.921
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	-2	158
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	69	249
Salg	184	105
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.106	2.223
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	-9	157

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

Sektion 4

Kapital

Note	Side
4.1 Kapitalgrundlag.....	34
4.2 Beholdning af egne aktier.....	34
4.3 Hybrid kernekapital.....	35
4.4 Efterstillede kapitalindskud.....	36
4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	37

Hovedpunkter

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5 %

31.12.21: **13,5 %**

Egentlig
kernekapitalprocent

15,6 %

31.12.21: **16,3 %**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5 %

31.12.21: **17,5 %**

Kapitalprocent

19,9 %

31.12.21: **20,8 %**

Periodens resultat pr. aktie

3,9 kr.

30.06.21: **5,4 kr.**

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	11.770	11.924
Indfasning af IFRS 9	209	174
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.193	1.197
Foreslået udbytte	254	308
Immaterielle aktiver	344	348
Aktietilbagekøb	225	-
Øvrige primære fradrag	142	70
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	56
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	263	247
Egentlig kernekapital	9.559	9.872
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
Kernekapital	10.732	11.045
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.498	1.516
Øvrige fradrag	2	2
Kapitalgrundlag	12.229	12.558
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.359	50.165
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.461	4.140
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.499	6.174
Den samlede risikoeksponering	61.319	60.479
Egentlig kernekapitalprocent	15,6	16,3
Kernekapitalprocent	17,5	18,3
Kapitalprocent	19,9	20,8

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

4.2 Beholdning af egne aktier

	30.06.22	31.12.21
Antal aktier, stk.	288.841	67.935
Procent af aktiekapital	0,2	0,1

Sektion 4

Kapital

4.3 Hybrid kernekapital

						30.06.22	31.12.21
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	256	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	603	601
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	334	344
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.193	1.197

a Udstedt 30.09.21 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 30.09.27. Lånet forrentes med 3,125 % p.a. indtil 30.09.27, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 2,962 % i margin. Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

b Udstedt 08.03.21 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 08.09.26. Lånet forrentes med 3,25 % p.a. indtil 08.09.26, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 3,244 % i margin. Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 7 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

c Udstedt 15.04.20 med mulighed for førtidsindfrielse tidligst fra 15.04.25. Lånet forrentes med 6,00 % p.a. indtil 15.04.25, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 6,00 % i margin, dog mindst 6,00 %. Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 5 1/8 %, vil lånene blive nedskrevet. Lånene vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

Specifikation af pengestrømme

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	850
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-450
Nettotransaktionsomkostninger	0	-6
Ændring i beholdning af egne obligationer	1	-4
Betalte renter	-30	-54
Pengestrømme i alt	-28	337

Sektion 4

Kapital

4.4 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapitalindskud

						30.06.22	31.12.21
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	200	CIBOR3 + 1,30 %	2021	30.09.33	199	199
DKK	b	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.29	349	349
DKK	c	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	150
DKK	d	400	2,5348 %	2018	19.06.28	400	400
SEK	e	600	STIBOR3 + 2,50 %	2017	18.10.27	416	436
Supplerende kapitalindskud i alt						1.515	1.534
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-6	-11
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.508	1.523

a Lånet kan indfries fra 30.09.28. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,30 % i margin.

b Lånet kan indfries fra 29.05.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.

c Lånet kan indfries fra 29.05.24. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 2,40 % i margin.

d Lånet kan indfries fra 19.06.23. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 2,10 % i margin.

e Lånet kan indfries fra 18.10.22. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 2,50 % i margin.

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

			30.06.22	31.12.21
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			1.523	1.333
Pengestrømme				
Nye lån			0	200
Indfriet			0	0
Nettotransaktionsomkostninger			0	-1
Ændring i beholdning af egne obligationer			4	-2
Pengestrømme i alt			4	197
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			-20	-8
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			0	1
Andre bevægelser i alt			-19	-7
Ultimo			1.508	1.523

Sektion 4

Kapital

4.5 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

						30.06.22	31.12.21
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	317	366
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	640	693
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	538	558
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	553	579
SEK	e	1.250	STIBOR3 + 1,05 %	2019	05.12.23	867	907
DKK	f	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.348	1.348
DKK	g	400	0,7290 %	2019	05.12.25	381	396
Udstedte obligationer i alt						4.644	4.847
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-2	-2
Udstedte obligationer i alt						4.642	4.845

- a** Obligationerne kan indfries fra 30.06.31. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,166 % i margin.
b Obligationerne kan indfries fra 26.11.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 0,86 % i margin.
c Obligationerne kan indfries fra 26.05.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,05 % i margin.
d Obligationerne kan indfries fra 26.05.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 0,80 % i margin.
e Obligationerne kan indfries fra 05.12.22. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,05 % i margin.
f Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
g Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.

Lånene **a**, **b** og **g** er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring. Der henvises til note 6.5 i årsrapporten 2021.

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

			30.06.22	31.12.21
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			4.845	2.670
Pengestrømme				
Nye lån			0	2.192
Indfriet			0	0
Nettotransaktionsomkostninger			0	-9
Ændring i beholdning af egne obligationer			0	-2
Pengestrømme i alt			0	2.181
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			-126	15
Ændring i renteafdækning			-79	-24
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			2	3
Andre bevægelser i alt			-203	-6
Ultimo			4.642	4.845
			30.06.22	31.12.21
			Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid				
Til og med 3 måneder			1	1
Over 3 måneder og til og med 1 år			870	910
Over 1 år og til og med 5 år			3.453	3.006
Over 5 år			318	927
I alt			4.642	4.845

Risikostyring

Note	Side
5.1 Kreditrisiko.....	39
5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer.....	39
5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	39
5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	39
5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab.....	40

Hovedpunkter

Krediteksponering – udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

70.985 mio. kr.

31.12.21: **68.234** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger
Privat/erhverv

45,9 % / 54,1 %

31.12.21: **47,3 % / 52,7 %**

Samlet nedskrivningskonto

1.598 mio. kr.

31.12.21: **1.591** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån
og andre tilgodehavender mv.

-2 mio. kr.

30.06.21: **-101** mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

5.1 Kreditrisiko

Vedr. Spar Nords kreditpolitik mv. henvises til beskrivelse i note 5.1.1 i årsrapporten 2021.

Før en omtale af ledelsesmæssige skøn af nedskrivninger på værdiforringede udlån henvises til Regnskabsberetningen i afsnittet "Nedskrivninger på udlån". Her omtales bl.a. effekterne relateret til COVID 19 og afledte effekter af krigen i Ukraine med et generelt øget risikoniveau i udlånsporteføljen.

5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Ekspone- ring før nedskr.	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.22				
Udlån til amortiseret kostpris	64.440	1.531	62.909	3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.433	1	2.432	0
Garantier	17.658	55	17.603	-7
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	26.177	11	26.166	2
I alt	110.708	1.598	109.110	-2

31.12.21

Udlån til amortiseret kostpris	63.456	1.520	61.936	-117
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.486	1	2.485	0
Garantier	17.628	62	17.566	5
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	26.932	9	26.924	-8
I alt	110.502	1.591	108.911	-120

5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.22				
Udlån til amortiseret kostpris	151	474	906	1.531
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	22	25	7	55
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	4	5	1	11
I alt	179	505	914	1.598

31.12.21

Udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	19	35	8	62
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9
I alt	156	346	1.089	1.591

5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.22				
Udlån til amortiseret kostpris	50.500	12.128	1.813	64.440
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.433	0	0	2.433
Garantier	15.979	1.555	124	17.658
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.305	2.768	104	26.177
I alt	92.216	16.451	2.041	110.708

31.12.21

Udlån til amortiseret kostpris	56.905	4.736	1.815	63.456
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.486	0	0	2.486
Garantier	16.451	1.057	120	17.628
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.681	1.149	103	26.932
I alt	101.523	6.942	2.038	110.502

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

I eksponeringerne indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 30.06.22 17 mio. kr. (31.12.21: 42 mio. kr.).

Sektion 5

Risikostyring

5.1.4 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.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.22					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	156	346	1.089	1.591	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	42	1	17	60	60
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	31	19	33	83	83
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	79	-71	-8	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-57	74	-17	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	-27	27	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-10	201	-128	62	62
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-42	-42	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	9	9	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	15
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	56
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	179	505	914	1.598	-2
31.12.21					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	196	580	941	1.717	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	76	27	43	146	146
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	59	83	75	216	216
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	202	-174	-28	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-55	112	-57	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-20	-92	112	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-184	-25	218	9	9
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-81	-81	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	55
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	114
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	156	346	1.089	1.591	-120

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

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

Sektion 6

Andre noter

Note	Side
6.1 Sikkerhedsstillelse.....	42
6.2 Eventualaktiver.....	42
6.3 Eventualforpligtelser.....	42
6.4 Begivenheder efter balancedagen	43
6.5 Koncernoversigt.....	43
6.6 Ejerforhold pr. 30.06.22	43
6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	44

Sektion 6

Andre noter

6.1 Sikkerhedsstillelse

Sikkerhed stillet i clearingsystemer, hos centrale modparter og andre infrastrukturinstitutioner:

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	177	169
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	275	284
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	333	207
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	1.875	2.187
I alt	2.660	2.847

6.2 Eventualaktiver

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver	35	46

6.3 Eventualforpligtelser

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	17.603	17.566
Andre forpligtende aftaler	1.493	1.487
Eventualforpligtelser i alt	19.096	19.053

Garantier

Finansgarantier	7.624	7.835
Tabsgarantier for realkreditlån	5.845	6.818
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.268	2.058
Øvrige eventualforpligtelser	866	855
Garantier i alt	17.603	17.566

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

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 30.06.22 og 31.12.21. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 196 mio. kr. pr. 30.06.22 (31.12.21: 105 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. For begge formuer er der opstillet separate målpunkter med udgangspunkt i sektorens samlede indlån, der er dækket af grænsen på 100.000 EUR (§9, stk. 1) i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Garantiformuen dækker kundernes indlån og værdipapirer i henhold til lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres med en individuel risikofaktor.

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

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2022 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag. Bankens omkostning til Afviklingsformuen pr. 30.06.22 udgør 7 mio. kr. (30.06.21: 8 mio. kr.).

Der er usikkerhed om den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter, hvorfor der ikke er oplyst herom.

Sektion 6

Andre noter

Andre forpligtende aftaler

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.477	1.461
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	16	27
Andre forpligtende aftaler i alt	1.493	1.487

Datacentral

Spar Nord har indgået aftale med BEC Financial Technologies om levering af IT-serviceydelser.

Herudover er der indregnet kapitalindskud i BEC Financial Technologies under andre aktiver.

Spar Nords medlemskab af BEC Financial Technologies medfører, at banken ved en eventuel udtreden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager

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

Spar Nord har ikke indgået finansielle leasingaftaler som leasingtager.

6.4 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 30.06.22.

6.5 Koncernoversigt

		Selskabs- kapital ultimo *)	Egenkapital ultimo *)	Årets resultat *)	Ejerandel
	Aktivitet	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	%
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	11.924	1.370	-
Dattervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	290	25	100

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

6.6 Ejerforhold pr. 30.06.22

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

Sektion 6

Andre noter

6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt

Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Ændring i %	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2021
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	1.849	1.688	10	1.849	1.688	1.472	1.453	1.381	3.356
Kursreguleringer	-119	142	-	-119	142	105	168	138	329
Udgifter til personale og administration	1.119	1.100	2	1.119	1.100	1.001	963	951	2.125
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2	-101	-	-2	-101	234	1	16	-120
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	31	56	-45	31	56	4	42	25	91
Periodens resultat	515	686	-25	507	686	255	546	630	1.368
Balance									
Udlån	62.908	57.862	9	62.908	57.862	49.272	47.023	45.678	61.936
Egenkapital	11.770	11.468	3	11.770	11.468	9.921	9.286	8.960	11.924
Aktiver i alt	118.845	114.645	4	118.845	114.645	95.242	89.354	83.561	116.535
Nøgletal									
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent	19,9	19,3		19,9	19,3	20,2	17,6	18,9	20,8
Kernekapitalprocent	17,5	17,2		17,5	17,2	17,8	15,3	16,0	18,3
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat	%	5,2	7,8	5,1	7,8	3,2	7,3	8,1	15,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	4,3	6,3	4,3	6,3	2,6	5,9	7,1	12,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,53	1,81	1,53	1,81	1,25	1,67	1,72	1,80
Afkastningsgrad	%	0,4	0,6	0,4	0,6	0,3	0,6	0,8	1,2
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,5	0,9	0,5	0,9	1,1	1,0	0,8	0,9
Valutaposition	%	0,9	1,0	0,9	1,0	1,1	1,1	1,3	0,7
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	212	257	212	257	231	137	176	280
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	-	-	323,0	-
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	71,2	67,4	71,2	67,4	69,5	70,9	73,2	71,1
Kreditrisiko									
Udlån i forhold til egenkapital		5,3	5,0	5,3	5,0	5,0	5,1	5,1	5,2
Periodens udlånsvækst	%	5,5	8,4	5,5	9,5	-3,5	6,4	3,5	15,5
Summen af store eksponeringer	%	87,6	81,9	87,6	81,9	78,6	84,6	79,1	81,7
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,3	0,0	0,0	-0,1
Spar Nord Bank aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Periodens resultat		4,1	5,6	4,1	5,6	2,1	4,4	5,1	11,1
Indre værdi		86	82	86	82	74	69	66	87
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	2,5
Børskurs/resultat		18,2	12,6	18,2	12,6	25,3	13,0	13,3	7,5
Børskurs/indre værdi		0,9	0,9	0,9	0,9	0,7	0,8	1,0	1,0

46 – 57

Resultatopgørelse.....	46
Totalindkomstopgørelse.....	46
Balance.....	47
Egenkapitalopgørelse.....	48
Kapitalforhold.....	49
Noter moderselskab.....	50

Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
7.2 Renteindtægter	1.009	931	1.941
7.3 Renteudgifter	123	85	205
Nettorenteindtægter	886	846	1.736
Udbytte af aktier mv.	112	74	79
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	938	851	1.706
7.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	87	83	165
Nettorente- og gebyrindtægter	1.849	1.688	3.356
7.5 Kursreguleringer	-120	128	315
Andre driftsindtægter	16	19	34
7.6 Udgifter til personale og administration	1.123	1.104	2.132
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	49	44	94
Andre driftsudgifter	8	8	17
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	38	77	116
7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2	-101	-120
Resultat før skat	607	856	1.699
Skat	99	169	330
Periodens resultat	508	687	1.370
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	485	638	1.309
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	49	61
Periodens resultat	508	687	1.370

Totalindkomstopgørelse

0	Periodens resultat	508	687	1.370
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:				
	Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	-1	-1
	Nettoopskrivning på domicilejendomme	0	0	11
	Anden totalindkomst efter skat	0	-1	10
	Totalindkomst i alt	508	686	1.380
Fordeles på:				
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	485	658	1.319
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	28	61
	Totalindkomst i alt	508	686	1.380

Balance

Note		30.06.22 Mio. kr.	31.12.21 Mio. kr.	30.06.21 Mio. kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.200	1.855	1.071
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.432	2.485	3.584
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.909	61.936	57.862
	Obligationer til amortiseret kostpris	22.725	19.031	22.511
	Aktier mv.	1.671	1.914	1.781
	Kapitalandele i associerede virksomheder	675	663	585
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	298	290	286
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	21.833	25.533	23.727
	Immaterielle aktiver	424	429	434
	Investeringsjendomme	34	34	49
	Domicilejendomme	416	421	401
	Domicilejendomme (leasing)	158	150	132
	Grunde og bygninger i alt	608	604	581
	Øvrige materielle aktiver	125	123	106
	Aktuelle skatteaktiver	198	109	158
	Udsudte skatteaktiver	97	0	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	10	6	5
	Andre aktiver	1.430	1.526	1.715
	Periodeafgrænsningsposter	301	123	239
	Aktiver i alt	118.936	116.626	114.645
	Passiver			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.391	2.452	1.681
7.8	Indlån og anden gæld	68.766	63.868	64.411
	Indlån i puljeordninger	21.833	25.533	23.727
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.642	4.845	4.847
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.604	2.786	2.517
	Andre passiver	5.203	3.500	4.494
	Periodeafgrænsningsposter	149	115	72
	Gæld i alt	105.589	103.098	101.748
	Hensættelser til udsudt skat	0	6	19
	Hensættelser til tab på garantier	55	62	60
	Andre hensatte forpligtelser	15	13	15
	Hensatte forpligtelser i alt	70	80	94
	Efterstillede kapitalindskud	1.508	1.523	1.334
	Forpligtelser i alt	107.166	104.702	103.177
	Aktionærernes egenkapital			
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	104	104	92
	Lovpligtige reserver	-	-	-
	Foreslået udbytte	-	615	-
	Overført overskud	9.244	8.778	8.744
	Aktionærernes egenkapital	10.578	10.727	10.066
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.193	1.197	1.402
	Egenkapital i alt	11.770	11.924	11.468
	Passiver i alt	118.936	116.626	114.645
	Ikke balanceførte poster			
	Eventualaktiver	33	44	16
7.9	Eventualforpligtelser	17.603	17.566	19.031
7.10	Andre forpligtende aftaler	1.493	1.487	1.485

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kerne- kapital	Egen- kapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 30.06.22								
Egenkapital 31.12.21	1.230	104	0	308	9.086	10.727	1.197	11.924
Totalindkomst i 30.06.22								
Årets resultat	-	-	38	-	447	485	23	508
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-31	-	31	0	-	0
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-8	-	8	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
Anden totalindkomst i alt	0	0	-38	0	38	0	0	0
Totalindkomst i alt	0	0	0	0	485	485	23	508
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktions- omkostninger	-	-	-	-	0	0	0	0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Udlodning resterende udbytte vedr. 2021	-	-	-	308	-308	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	-615	-	-615	-	-615
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-248	-248	-	-248
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerneka- pital	-	-	-	-	229	229	1	230
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-308	-327	-635	-28	-663
Egenkapital 30.06.22	1.230	104	0	0	9.244	10.577	1.193	11.770
Egenkapital 30.06.21								
Egenkapital 31.12.20	1.230	92	0	185	8.089	9.596	794	10.390
Totalindkomst i 30.06.21								
Årets resultat	-	-	77	-	582	659	28	687
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-56	-	55	-1	-	-1
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-21	-	21	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	-	-	-	-	0	-	0
Anden totalindkomst i alt	0	0	-77	-	76	-1	0	-1
Totalindkomst i alt	0	0	0	-	658	658	28	686
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	-	-4	-4	600	596
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-20	-20
Udbetalt udbytte	-	-	-	-185	-	-185	-	-185
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	0	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-262	-262	-	-262
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kerneka- pital	-	-	-	-	261	261	0	262
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	-185	-4	-188	580	392
Egenkapital 30.06.21	1.230	92	0	0	8.744	10.066	1.402	11.468

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

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 225 mio.
kr., som gennemføres i perioden 15. juni 2022 til 31. januar 2023.

I perioden frem til ultimo juni har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en
værdi af 18 mio. kr. (236.000 stk).

Moderselskabet

Kapitalforhold

Beholdning af egne aktier

	30.06.22	31.12.21
Antal aktier, stk.	288.841	67.935
Procent af aktiekapital	0,2	0,1

Kapitalgrundlag

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	11.770	11.924
Indfasning af IFRS 9	209	174
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.193	1.197
Foreslået udbytte	254	308
Immaterielle aktiver	344	348
Aktietilbagekøb	225	-
Øvrige primære fradrag	142	70
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	56
Fradrag for summen af kapitalandele >10 %	263	247
Egentlig kernekapital	9.559	9.872
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
Kernekapital	10.732	11.045
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.498	1.516
Øvrige fradrag	2	2
Kapitalgrundlag	12.229	12.558
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.446	50.253
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.461	4.140
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.482	6.158
Den samlede risikoeksponering	61.390	60.550
Egentlig kernekapitalprocent	15,6	16,3
Kernekapitalprocent	17,5	18,2
Kapitalprocent	19,9	20,7

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

Sektion 7

Noter moderselskab

Note	Side
7.1	Anvendt regnskabspraksis..... 51
7.2	Renteindtægter..... 51
7.3	Renteudgifter..... 52
7.4	Gebyrer og provisionsindtægter..... 52
7.5	Kursreguleringer..... 53
7.6	Udgifter til personale og administration 53
7.7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. 53
7.8	Indlån og anden gæld..... 54
7.9	Eventualforpligtelser..... 54
7.10	Andre forpligtende aftaler 54
7.11	Eksponeringer og nedskrivninger mv..... 55
7.11.1	Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer..... 55
7.11.2	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier..... 55
7.11.3	Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier 55
7.11.4	Nedskrivninger og hensættelser til tab..... 56
7.12	Kreditrisikopolitik..... 56
7.13	Begivenheder efter balancedagen..... 56
7.14	Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt 57

Noter moderselskab



7.1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for moderselskabet Spar Nord A/S aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell 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 note 1.1.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra ændringer omtalt i koncernens note 1.1, uændret i forhold til årsrapporten for 2021. Der henvises til den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2021.

Forskellen mellem egenkapital og resultat i koncernen og moderselskabet kan henføres til, at enkelte ejendomme i datterselskabet er klassificeret som investeringsejendomme, men i koncernen betragtes som domicilejendomme. Forskellen består af netto af- og nedskrivninger herpå, se nedenfor.

	Resultat		Egenkapital	
	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nord koncernen	507	686	11.770	11.468
Netto af- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	1	1	0	0
Spar Nord moderselskab	508	687	11.770	11.468

7.2 Renteindtægter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-6	-6
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3	2
Reverse repoforretninger indlån	-30	-20
Udlån og andre tilgodehavender	754	737
Obligationer	35	31
Afledte finansielle instrumenter	28	19
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	784	763
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	6	6
Reverse repoforretninger indlån	30	20
Obligationer	5	7
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	41	33
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	1	3
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	178	128
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	183	135
Renteindtægter i alt	1.009	931

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

Noter moderselskab

7.3 Renteudgifter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-1	-3
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7	3
Repoforretninger indlån	-4	-4
Indlån og anden gæld	-156	-112
Udstedte obligationer	33	15
Efterstillede kapitalindskud	18	17
Øvrige renteudgifter	0	0
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	-102	-83
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	1	3
Repoforretninger indlån	4	4
Indlån og anden gæld	178	128
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	183	135
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	6	6
Reverse repoforretninger indlån	30	20
Obligationer	5	7
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	41	33
Renteudgifter i alt	123	85

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

7.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	279	248
Betalingsformidling	111	93
Lånesagsgebyrer	366	348
heraf kreditforeninger	277	255
Garantiprovision	17	16
Øvrige gebyrer og provisioner	165	146
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	938	851
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	87	83
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	852	768

Noter moderselskab

7.5 Kursreguleringer

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	79	4
Obligationer	-433	-69
Aktier mv.	-50	73
Investeringsejendomme	0	0
Valuta	48	42
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	237	77
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-3.663	1.759
Indlån i puljeordninger	3.663	-1.759
Kursreguleringer i alt	-120	128

7.6 Udgifter til personale og administration

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Personaleudgifter	704	705
Administrationsudgifter	418	399
Udgifter til personale og administration i alt	1.123	1.104

Lønninger	564	560
Pensioner	64	69
Udgifter til social sikring	77	76
Personaleudgifter i alt	704	705

Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelsen	2,3	2,2
Direktionen	10,0	9,5
Samlet vederlag	12,3	11,7

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.617	1.616
--	-------	-------

7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2022	1. halvår 2021
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	60	94
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie konti	-83	-128
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	62	-49
Tab uden forudgående nedskrivninger	15	24
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	56	41
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	-2	-101

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelse til tab på garantier mv. pr. 30.06.22 henvises til note 7.11.4.

Noter moderselskab

7.8 Indlån og anden gæld

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
På anfordring	64.067	58.651
Med opsigelsesvarsel	1.916	2.340
Tidsindskud	46	180
Særlige indlånsformer	2.737	2.698
Indlån og anden gæld i alt	68.766	63.868
Heraf udgør repoforretninger	0	0

7.9 Eventualforpligtelser

	30.06.22	31.12.21
	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansgarantier	7.624	7.835
Tabsgarantier for realkreditlån	5.845	6.818
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.268	2.058
Øvrige eventualforpligtelser	866	855
Eventualforpligtelser i alt	17.603	17.566

7.10 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 1.493 mio. kr. (31.12.21: 1.487 mio. kr.) består af leasingforpligtelser, hvor Spar Nord er leasingtager samt forpligtelse til betaling af udtrædelsesgodtgørelse ved eventuel udtræden af BEC Financial Technologies.

Der henvises til koncernregnskabets note 6.3 for en beskrivelse heraf.

Noter moderselskab

7.11 Eksponeringer og nedskrivninger mv.

7.11.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponering før nedskr.	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.22				
Udlån til amortiseret kostpris	64.440	1.531	62.909	3
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.433	1	2.432	0
Garantier	17.658	55	17.603	-7
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	26.177	11	26.166	2
I alt	110.708	1.598	109.110	-2

31.12.21				
Udlån til amortiseret kostpris	63.456	1.520	61.936	-117
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.486	1	2.485	0
Garantier	17.628	62	17.566	5
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	26.932	9	26.924	-8
I alt	110.502	1.591	108.911	-120

7.11.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.22				
Udlån til amortiseret kostpris	151	474	906	1.531
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	22	25	7	55
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	4	5	1	11
I alt	179	505	914	1.598

31.12.21				
Udlån til amortiseret kostpris	133	309	1.078	1.520
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	19	35	8	62
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	3	3	3	9
I alt	156	346	1.089	1.591

7.11.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.22				
Udlån til amortiseret kostpris	50.500	12.128	1.813	64.440
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.433	0	0	2.433
Garantier	15.979	1.555	124	17.658
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	23.305	2.768	104	26.177
I alt	92.216	16.451	2.041	110.708

31.12.21				
Udlån til amortiseret kostpris	56.905	4.736	1.815	63.456
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.486	0	0	2.486
Garantier	16.451	1.057	120	17.628
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.681	1.149	103	26.932
I alt	101.523	6.942	2.038	110.502

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

I eksponeringerne i stadie 3 indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 30.06.22 17 mio. kr. (31.12.21: 42 mio. kr.).

Noter moderselskab

7.11.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
30.06.22					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	156	346	1.089	1.591	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	42	1	17	60	60
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	31	19	33	83	83
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	79	-71	-8	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-57	74	-17	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	-27	27	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-10	201	-128	62	62
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-42	-42	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	9	9	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	15
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	56
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	179	505	914	1.598	-2
31.12.21					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	196	580	941	1.717	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	76	27	43	146	146
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	59	83	75	216	216
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	202	-174	-28	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-55	112	-57	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-20	-92	112	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-184	-25	218	9	9
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-81	-81	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	16	16	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	55
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	114
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	156	346	1.089	1.591	-120

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.

7.12 Kreditrisikopolitik

Vedr. Spar Nords kreditpolitik mv. henvises til beskrivelsen i note 5.1.1 i årsrapporten 2021.

7.13 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 30.06.22.

7.14 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal)

5 års oversigt

Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Ændring i %	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Året 2021
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	1.849	1.688	10	1.849	1.688	1.472	1.453	1.381	3.356
Kursreguleringer	-120	128	-194	-120	128	105	168	138	315
Udgifter til personale og administration	1.123	1.104	2	1.123	1.104	1.005	966	953	2.132
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-2	-101	-98	-2	-101	234	1	16	-120
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	38	77	-50	38	77	11	48	30	116
Årets resultat	508	687	-26	508	687	256	547	630	1.370
Balance									
Udlån	62.909	57.862	9	62.909	57.862	49.272	47.023	45.678	61.936
Egenkapital	11.770	11.468	3	11.770	11.468	9.921	9.286	8.960	11.924
Aktiver i alt	118.936	95.311	25	118.936	114.645	95.311	89.482	83.690	116.626
Nøgletal									
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent	19,9	20,2		19,9	19,2	20,2	17,6	18,9	20,7
Kernekapitalprocent	17,5	17,8		17,5	17,1	17,8	15,3	16,0	18,2
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat	%	5,1	7,8	5,1	7,8	3,2	7,3	8,1	15,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	4,3	6,3	4,3	6,3	2,6	5,9	7,1	12,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,5	1,8	1,5	1,8	1,2	1,7	1,7	1,8
Afkastningsgrad	%	0,4	0,7	0,4	0,6	0,3	0,6	0,8	1,2
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,5	0,1	0,5	0,9	0,1	1,0	0,8	0,9
Valutaposition	%	0,9	1,1	0,9	1,0	1,1	1,1	1,3	0,7
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	210	229	210	255	229	135	174	278
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	%	-	-	-	-	-	-	322,4	-
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	73,1	67,4	71,1	67,4	69,4	70,7	73,0	71,0
Kreditrisiko									
Udlån i forhold til egenkapital		5,3	5,0	5,3	5,0	5,0	5,1	5,1	5,2
Periodens udlånsvækst	%	5,5	-3,5	5,5	9,5	-3,5	6,4	3,5	15,5
Summen af store eksponeringer	%	87,6	78,6	87,6	81,9	78,6	84,6	79,1	81,7
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,4	0,0	0,0	-0,1
Spar Nord Bank aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Periodens resultat	4,1	5,6		4,1	5,6	2,1	4,4	5,1	11,1
Indre værdi	86	82		86	82	74	69	66	87
Udbytte	-	-		-	-	-	-	-	2,5
Børskurs/resultat	13,4	12,6	6,9	13,4	12,6	13,2	13,3	18,1	7,5
Børskurs/indre værdi	0,9	1,0	0,8	0,9	0,7	0,8	1,0	1,3	1,1



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