


ÅRSRAPPORT 2020



SPAREKASSEN

Vendsyssel



Sparekassen Vendsyssel
Østergade 15 - DK - 9760 Vrå

CVR: 64806815
Telefon: +45 82 22 90 00
E-mail: mail@sparv.dk
Hjemmeside www.sparv.dk

Godkendt af repræsentantskabet den 23. marts 2021.

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning	4
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	6
Regnskabsberetning	7
Resultatopgørelse	7
Balance	9
Kapitalgrundlag, risikostyring og solvensbehov	9
Likviditet	12
Risikoforhold	12
Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning	12
Forventninger til 2021	12
Lønpolitik	13
Revisions - og Risikoudvalg	13
Nomineringsudvalg	13
Aflønningsudvalg	14
Corporate Governance	14
Det underrepræsenterede køn	14
Samfundsansvar, Corporate Social Responsibility (CSR)	15
Whistleblower-ordning	15
Oplysninger om bestyrelsen	17
Ledelseshverv	24
Ledelsespåtegning	25
Den interne revisors revisionspåtegning	26
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	28
Resultatopgørelse for 2020	32
Balance pr. 31.12.2020, Aktiver	33
Balance pr. 31.12.2020, Passiver	34
Egenkapitalforklaring 2020	35
Noteoversigt	38
Væsentlige noter	39
Noter til resultatopgørelse	53
Noter til balance	62
Øvrige noter	72
Sparekassens repræsentantskab	86
Sparekassens bestyrelse, direktion og revision	88
Sparekassens afdelinger	89

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Vendsyssel er en stærk, lokalt forankret garant sparekasse, hvor hovedaktiviteten er at udbyde samlede finansielle løsninger til privatkunder, offentlige myndigheder samt mindre og mellemstore erhvervs kunder via professionel rådgivning og personlig kontakt.

Vigtige begivenheder i perioden

Fusion med Salling Bank A/S

I 2020 blev den 14. overtagelse/sammenlægning/fusion med Sparekassen Vendsyssel som det fortsættende institut en realitet, idet bestyrelserne i Sparekassen Vendsyssel og Salling Bank A/S i september 2020 underskrev en fusionsaftale. Denne aftale blev godkendt af repræsentantskabet i Sparekassen Vendsyssel og på den ekstraordinære generalforsamling i Salling Bank A/S, samt af Finanstilsynet og konkurrencemyndighederne i oktober 2020. Aftalen medfører, at de to pengeinstitutter lægges sammen med juridisk og skattemæssig virkning fra den 28. oktober 2020. Regnskabsmæssigt foretages sammenlægningen efter overtagelsesmetoden, hvilket betyder, at sammenligningstallene i denne årsrapport ikke er omregnet historisk. Salling Bank A/S' aktiver og forpligtelser er i stedet målt til dagsværdi pr. 28. oktober 2020 og efterfølgende indarbejdet i balancen for Sparekassen Vendsyssel, hvorfor der har været en generel stigning på nøgletallene set i forhold til sidste år.

Den overtagne balance fra tidl. Salling Bank A/S er specificeret i note 33, hvortil der henvises for flere informationer.

Fusionen er i praksis gennemført ved, at alle aktier i tidl. Salling Bank A/S som udgangspunkt er konverteret til garantkapital i sparekassen ud fra kurs 325 kr. Idet garantkapital skal tegnes i hele 1.000 kr., har aktionærer med et "skævt" antal aktier samt aktionærer, der ikke er kunder i sparekassen, fået udbetalt et kontantbeløb. Den samlede købspris for tidl. Salling Bank A/S udgjorde 425,8 mio. kr., hvilket



sammenlignet med de overtagne nettoaktiver på 470,4 mio. kr. medførte badwill for 44,7 mio. kr., der er indtægtsført som "andre driftsindtægter" i regnskabet i 2020.

I november 2021 forventes det, at den tekniske del af fusionen gennemføres, idet alle kunder og konti konverteres fra BEC a.m.b.a. til SDC A/S, som er sparekassens nuværende primære IT-leverandør. Herefter vil alle enheder i sparekassen være samlet i samme IT-system, hvilket vil give administrative lettelser i såvel afdelingsnettet som i stabsfunktionerne.

COVID-19

2020 blev et udfordrende år, ikke kun for Sparekassen Vendsyssel, men for hele samfundet grundet den globale COVID-19-pandemi. Som følge af pandemien lukkede myndighederne i marts 2020 store dele af Danmark ned. Det medførte, at de fleste erhvervsdrivende skulle lukke deres forretninger mere eller mindre ned. Sparekassen lukkede selv dørene for kunder og sendte medarbejdere hjem på hjemmearbejde i skiftehold – begge tiltag for at beskytte vores personale bedst muligt mod smitten. Til trods for de massive nedlukninger har vi ikke set de store konsekvenser for vores erhvervs kunder, da Folketinget samtidig med nedlukningen vedtog hjælpepakker til de ramte erhverv. Hjælpepakker bestod af lønkomensation, komensation for faste omkostninger samt rentefrie moms- og A-skatlån, hvilket har været med til at holde hånden under vores kunder. Vi har også i sparekassen været klar over vores samfundsansvar, hvorfor vi ikke har givet afslag på lån, som kunne relatere sig til pandemien. Vores privatkunder er økonomisk set meget stærke, hvilket kan ses på vores indlån, som aldrig har været større. Stigningen kan tilskrives den generelle nedlukning af såvel det danske samfund som resten af hele verden, hvilket bl.a. har sat en begrænsning i manges rejseaktiviteter. Usikkerheden for fremtiden har dog også gjort, at den enkelte husstand har sparet mere op, så de står stærkere økonomisk, hvis en, eller flere, i husstanden skulle miste deres indkomst.

Usikkerheden for fremtiden pga. COVID-19 har medført, at sparekassen i 2020-regnskabet har indregnet nedskrivninger på udlån i form af ledelsesmæssige skøn for i alt 62,5 mio. kr. Herudover er der foretaget yderligere ledelsesmæssige skøn i nedskrivningerne for 40,1 mio. kr. samt COVID-19-relaterede nedskrivninger af dagsværdierne på investeringsejendommene for 12,9 mio. kr., hvoraf 2,2 mio. kr. er bogført i sparekassens datterselskab.

Regnskabet for 2020 indeholder således ledelsesmæssige skøn vedr. nedskrivninger og værdireguleringer af ejendomme for i alt 115,5 mio. kr., hvoraf 75,4 mio. kr. er bogført med udgangspunkt i COVID-19-relaterede forhold.

Sparekassen har endnu ikke set de endelige konsekvenser af nedlukningerne, idet mange erhvervs kunder har benyttet sig af de rentefrie moms- og A-skatlån, som staten har tilbudt. Det er først, når likviditet til staten skal afregnes, det bliver muligt at identificere de virksomheder, som har fået økonomiske problemer som følge af pandemien.

Minkavl i Danmark blev i 2020 forbudt som følge af, at der blev fundet særlige mutationer af COVID-19-virus i dyrene. Alle mink i Danmark blev derfor aflivet. Det er sparekassens vurdering, at en del af eksponeringerne mod minkproducenterne vil blive indfriet via de forventede afregninger og komensationer, som staten har bevilget. Sparekassens samlede eksponering mod pelsdyravl udgjorde ultimo 2020 i alt 1,3 % af de samlede udlån og garantier før

nedskrivninger og hensættelser. Nedlukningen af minkavl forventes derfor ikke at få negativ indflydelse på sparekassens driftsresultat, når de endelige erstatningsbeløb bliver gjort op og afregnet.

2020 – et udfordrende, men tilfredsstillende år for Sparekassen Vendsyssel

Resultatet før skat er i forhold til 2019 faldet med 90,3 mio. kr. til 515,8 mio. kr. – en nedgang på 14,9 %. Årsagen til nedgangen skyldes især, at sparekassen i 2019 solgte 75 % af aktierne i Sparinvest Holding SE, som medførte ekstraordinære indtægter for i alt 169,8 mio. kr. Resultatet for 2020 er påvirket ekstraordinært af den indtægtsførte badwill på 44,7 mio. kr. vedrørende fusionen med Salling Bank A/S. Det ordinære driftsresultat fra Salling Bank A/S er indregnet fra og med fusionsdagen og bidrager derfor med godt to måneder i 2020.

En fremgang i netto renteindtægterne på 24,0 mio. kr. samt et fald i nedskrivninger på 44,0 mio. kr. i forhold til 2019 har påvirket regnskabet i en positiv retning. Der har dog været en stigning i de samlede omkostninger til personale og administration på 59,4 mio. kr., der påvirker udviklingen fra 2019 til 2020 negativt.

Netto renteindtægterne er under pres pga. det meget lave renteniveau, og sparekassen har derfor, som mange andre pengeinstitutter, valgt at indføre negative renter for en lang række indlånstyper, både for privat- og erhvervs-kunder. De negative renter blev indført fra primo 2020, hvor grænsen for indestående siden er blevet sat længere ned for at begrænse væksten i indlån, da indlånsoverskuddet medfører netto omkostninger for sparekassen. Hvis ikke sparekassen havde indført negative renter, ville der have været et fald i netto renteindtægterne.

Leasing

I starten af 2020 etablerede Sparekassen Vendsyssel leasingselskabet Opendo A/S sammen med en række øvrige lokale pengeinstitutter. Sparekassen kan derfor tilbyde erhvervs-kunder finansielle leasingaftaler til finansiering af biler, landbrugsmaskiner, inventar og meget andet. I februar 2021 blev det offentliggjort, at Opendo A/S har overtaget Alm. Brand Leasing A/S og derfor har fået tilført en stor volumen, systemer, medarbejdere og dermed yderligere ekspertise. Sparekassen forventer derfor at kunne tilbyde leasing til privatkunder i løbet af 2021 i form af operationel leasing af personbiler.

Sparekassen Vendsyssels Fond

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der skal overføres 25 mio. kr. til Sparekassen Vendsyssels Fond fra sparekassens 2020-resultat. Sparekassen Vendsyssels Fond skal på samme måde som de øvrige fonde, der er blevet stiftet i forbindelse med fusioner og sammenlægninger, støtte almennyttige og velgørende formål, primært i områder hvor der ikke er en lokal fusionsfond. Fondens midler skal placeres i garantkapital i Sparekassen Vendsyssel. Efter udlodningen af de forventede 25 mio. kr. til fonden på baggrund af 2020-resultatet er der i alt overført 125 mio. kr. til fonden, og sparekassen har dermed realiseret hensigten om overførsel af i alt 125 mio. kr. Der forventes derfor ikke udlodning til fonden fremover.

Vi er i sparekassen stolte over, at vi i tråd med sparekassens værdier kan tilgodese en række aktiviteter i lokalområderne, samtidig med at sparekassens skattebetaling bidrager til økonomien i de kommuner, hvor vi har afdelinger.

Status

Ultimo 2020 beskæftiger sparekassen 743 engagerede og kompeten-

te medarbejdere, herunder specialister på alle væsentlige fagområder. Omregnet til fuldtidsstillinger er der tale om 674 medarbejdere. Heraf udgør timelønnede 54, der omregnet til fuldtidsmedarbejdere udgør 8,1 medarbejdere.

Ved udgangen af 2020 havde sparekassen ca. 177.500 kunder, hvoraf næsten 53.600 var garantier. De har tilsammen garantkapital i sparekassen for 2,6 mia. kr. og er således en vigtig del af sparekassens fundament. Denne store opbakning tillader vi os at tage som udtryk for tillid til sparekassen, og den er med til at gøre Sparekassen Vendsyssel til landets største garantsparekasse målt på garantkapital. Det samlede forretningsomfang med kunderne, opgjort som udlån, indlån inkl. puljer, garantier og garantkapital, er på 52,8 mia. kr. og er steget med 8,3 mia. kr. siden ultimo 2019. Hertil kommer forvaltning af kunders depoter for 10,6 mia. kr. Sparekassens egenkapital ekskl. hybrid kernekapital udgør 4,9 mia. kr. ultimo 2020.

Målsætning

Sparekassen Vendsyssel er, og ønsker fortsat at være, en lokal og selvstændig sparekasse. Vores fornemste mål er at sikre en god arbejdsplads for sparekassens medarbejdere, der er det vigtigste aktiv i bestræbelserne på at skabe værdi for vores kunder og styrke de lokalsamfund, som vi er en del af. Det kræver finansiell styrke, stabilitet og handlefrihed at efterleve målsætningen, og det kan vi kun opnå ved at drive en sund og overskudsgivende forretning. Herved sikrer vi, at sparekassen, både i op- og nedgangstider, forbliver solvent og likvid.

Sparekassen Vendsyssel er villig til at indgå i den forventede fremtidige konsolidering i sektoren, såfremt det er til fordel for sparekassens nuværende og fremtidige kunder samt medarbejdere. Endvidere har sparekassen, efter flere vellykkede fusioner/sammenlægninger, opbygget en stor erfaring i sådanne processer og står både finansielt og ressourcemæssigt godt rustet til eventuelle fremtidige konsolideringer.

Sparekassen har ultimo 2020 en kapitalmæssig overdækning på 9,24 %-point, der er opgjort som forskellen mellem det samlede NEP-krav og NEP-kapitalprocenten. Den overskydende egentlige kernekapital, der er det hårdeste af alle kapitalmålene, udgør også 9,24 %-point, og sparekassen er derfor godt rustet til imødegåelse af de kommende kapitalkrav. I 2021 bliver der indfaset yderligere 1,25 %-point af NEP-tillægget, som, når det er fuldt indfaset i 2023, er opgjort til 5,8 %-point.

Da et stærkt kapitalgrundlag er forudsætningen for fortsat vækst og udvikling, er vores vigtigste finansielle målsætning at øge egenkapitalen via en sund vækst i garantkapital og indtjening.

De økonomiske forudsætninger for at opfylde målet om fortsat selvstændighed er derfor opfyldt.

Strategi

Sparekassens strategi er, at vi vil skabe gode regnskabsmæssige resultater via stigende indtjening frem for uhensigtsmæssige omkostningsbesparelser. For at realisere strategien arbejder vi fokuseret ud fra følgende punkter:

- En stabil og kontrolleret udlånsvækst i sparekassens naturlige markedsområde
- Øge forretningsomfanget med eksisterende kunder
- Fastholde og udvikle vores konkurrencemæssige styrke gennem høj kvalitet i rådgivning, produkter og service på kundemøder

- Kompetenceniveauet holdes højt igennem mange uddannelsesstiltag, der kontinuerligt bliver gennemført for medarbejderne i sparekassen på alle niveauer. Vi tror på, at alle medarbejdere besidder et stort potentiale. Det vil vi gerne være med til at udvikle.
- Fornuftig balance mellem ind- og udlån.
- Sparekassens samlede forretningsomfang (summen af udlån, indlån inkl. puljer, garantier og garantkapital) udgør 52,8 mia. kr., hvilket er en stigning på 8,3 mia. kr. i forhold til ultimo 2019.
- Det samlede udlån (inkl. repoforretninger) stiger med 9,9 % til 15,7 mia. kr. Hvis der ses bort fra udlånet fra tidl. Salling Bank A/S, udviser det samlede udlån et fald på 6,2 mio. kr., svarende til 0,0 % i forhold til 2019.
- Det samlede indlån inkl. puljer er i 2020 steget med 24,3 % til 24,9 mia. kr., heraf udgør positivt afkast på indlån i puljer 66,2 mio. kr. Ekskl. det samlede indlån fra tidl. Salling Bank A/S er der en stigning på 6,3 % i forhold til 2019.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender falder med 44,0 mio. kr. til 91,0 mio. kr.
- Årets nedskrivningsprocent er 0,3.
- Den samlede egenkapital ekskl. hybrid kernekapital er steget med 20,2 % til i alt 4,9 mia. kr.
- Sparekassens NEP-kapitalprocent er beregnet til 23,5, mens sparekassens solvensbehov, som er beregnet efter 8+ metoden, er 9,9 %. Sparekassen har således en solvensmæssig friværdi på 13,6 %-point. Efter opfyldelse af bufferkravet og NEP-tillæg udgør friværdien 9,2 %-point.
- Den egentlige kernekapitalprocent (CET1) er 19,6, mens den overskydende egentlige kernekapital udgør 9,2 %-point.
- Sparekassens LCR er beregnet til 358,5 %, hvilket betyder, at sparekassen har et meget stærkt likviditetsberedskab.
- Den primære indtjening i 2021 forventes at ligge i niveauet 500–525 mio. kr., og resultatet efter skat forventes at ligge i niveauet 350–375 mio. kr.
- Bestyrelsen vil indstille til repræsentantskabet, at der udbetales 3,00 % i garantrente vedrørende 2020, hvilket svarer til 68,3 mio. kr., samt at der overføres 25 mio. kr. til Sparekassen Vendsyssels Fond.
- Sparekassen er således godt rustet til fremtiden som et stærkt, lokalt og selvstændigt pengeinstitut.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Pr. 28. oktober 2020 overtog sparekassen Salling Bank A/S. Driftsresultatet fra de overtagne aktiviteter blev indregnet i sparekassens regnskab fra og med denne dato. Regnskabstallene for 2019 og 2020 er derfor ikke 100 % sammenlignelige, idet der "mangler" driftsresultatet fra den 28. oktober til 31. december i 2019-tallene. Dette er dog ikke signifikant i forhold til de overordnede konklusioner på udviklingen i driftsresultatet i 2020 i forhold til 2019.

Koncernregnskab

Sparekassen har siden 2008 udarbejdet koncernregnskab. Sparekassen er vokset meget siden da, både organisk men også pga. fusioner og sammenlægninger med andre pengeinstitutter. Sparekassens 100 % ejede datterselskab, Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS, udgør nu kun en uvæsentlig andel af sparekassens resultat, balance-sum og egenkapital. Med udgangspunkt i dette forhold udarbejdes der fra og med 1. januar 2020 ikke længere koncernregnskab. Alle tal i denne årsrapport er derfor opgjort på moderselskabsniveau.

Året i overskrifter

- Resultatet før skat er på 515,8 mio. kr., hvilket er en tilbagegang på 90,3 mio. kr. i forhold til 2019, men det betegnes stadig som tilfredsstillende på grund af de ekstraordinært store engangsindtægter i 2019.
- Resultatet af den primære drift udgør 505,1 mio. kr. og overstiger dermed forventningen på 450 – 475 mio. kr., som blev meldt ud i Halvårsrapport 2020. Den positive afvigelse kan forklares med badwill indtægten på 44,7 mio. kr. fra fusionen med Salling Bank A/S.

Sparekassens struktur

For beskrivelse af sparekassens juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur henvises til sparekassens hjemmeside: www.sparv.dk/organisationsdiagram

Sparekassens resultater for de seneste 5 år kan specificeres i følgende hovedposter:

Beløb i 1.000 kr.

	2020	2019	2018	2017	2016
Netto rente- og gebyrindtægter	1.177.573	1.140.694	1.064.933	964.615	872.523
Andre driftsindtægter	60.582	8.604	144.559	4.359	5.768
Udgifter til personale og administration	-696.124	-636.692	-616.725	-498.208	-447.266
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-36.947	-29.981	-19.589	-18.991	-15.578
Primær indtjening	505.084	482.625	573.178	451.775	415.447
Kursreguleringer	92.267	242.582	42.882	96.992	74.124
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11.577	17.568	18.959	21.180	24.225
Andre driftsudgifter ekskl. udgifter til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden mv.	-550	-550	-600	-610	-600
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-91.028	-135.062	-181.090	-159.025	-255.163
Resultat før udgifter til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden	517.350	607.163	453.329	410.312	258.033
Udgift til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden	-1.532	-1.032	-859	-896	-1.027
Resultat før skat	515.818	606.131	452.470	409.416	257.006
Skat af årets resultat	-129.340	-81.105	-89.098	-63.586	-38.919
Årets resultat	386.478	525.026	363.372	345.830	218.087

Af organisationsdiagrammet fremgår det, at Sparekassen Vendsyssel har udviklet en robust organisation, hvor afhængighed af enkelte kompetencer er minimeret. Organisationen er dermed klar til at tage imod flere nye kunder og kollegaer.

Regnskabsberetning

For 2020 kan Sparekassen Vendsyssel præsentere et overskud på 515,8 mio. kr. før skat.

Det flotte resultat er påvirket af en engangsindtægt i form af badwill på 44,7 mio. kr. som følge af fusionen med Salling Bank A/S, men også af høj aktivitet på bl.a. realkreditområdet – på trods af nedlukning af samfundet i store dele af året. Selvom mange ting i samfundet helt eller delvist er lukket ned pga. COVID-19, har der været handlet mange ejendomme i 2020. Ud over mange bolighandler har mange af sparekassens kunder udnyttet det lave renteniveau og konverteret realkreditlånene. Dette har medført en stigning i gebyr- og provisionsindtægterne, men også gevinster i form af afledte effekter.

Udbytte af kapitalandele og kursreguleringer falder samlet set med 175,6 mio. kr. i forhold til 2019, men det skyldes primært ekstraordinære indtægter vedrørende Sparinvest Holding SE i 2019 på i alt 169,8 mio. kr.

Udgifterne til personale og administration stiger med 59,4 mio. kr. Stigningen i omkostningerne skyldes en stigning i antal ansatte dels som følge af fusionen med Salling Bank A/S, men også til styrkelse af bl.a. compliancemæssige opgaver, anti-hvidvask o. lign. Omkostningerne til IT stiger også bl.a. som følge af udviklingen af nye systemer til håndtering af det stadigt stigende antal regulatoriske krav samt IT-mæssig sammenlægning med tidl. Østjydske Bank og Dronninglund Sparekasse i foråret 2020.

Nedskrivningerne falder med 44,0 mio. kr. til 91,0 mio. kr. Selvom der er økonomiske forbedringer i landbruget, kan hovedparten af nedskrivningerne henføres til denne branche. Årets driftsmæssige nedskrivninger til brancherne "Landbrug" og "Fast ejendom" udgør ca. 95 % af de samlede nedskrivninger i 2020.

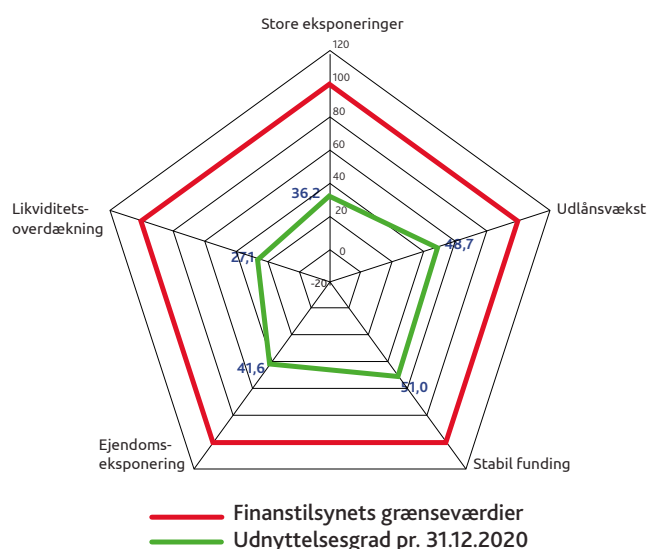
Ledelsen finder resultatet meget tilfredsstillende. Den primære indtjening udgør 505,1 mio. kr. og overstiger dermed forventningerne på 450 - 475 mio. kr., som blev meldt ud i Halvårsrapport 2020.

Tilsynsdiamanten

Alle punkter i Tilsynsdiamanten er overholdt. Figuren viser placeringen i forhold til grænseværdierne og aktuelle værdier pr. 31. december 2020.

Udvikling i kunder og garanter

Sparekassen har også i 2020 haft en meget tilfredsstillende tilgang af nye kunder. Ultimo 2020 havde sparekassen i alt ca. 177.500 kunder, hvoraf næsten 53.600 var garanter. Af den samlede nettostigning i antallet af kunder i 2020 på ca. 28.800 kan ca. 24.900 henføres til fusionen med Salling Bank A/S. Sparekassen har således fået netto ca. 3.900 nye kunder, som ikke kan henføres til fusionen. Idet IT-systemerne endnu ikke er lagt sammen med tidl. Salling Bank A/S, er der ca. 400 kunder, som har konti begge steder. Vi tager det som et udtryk for tillid til sparekassen, at næsten 1/3 af kunderne har valgt at være garanter og ser det som en styrkelse af forretningsmodellen som selvejende institution.



Målepunkt	Grænseværdier	Aktuel værdi 31.12.2020
Sum af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	63,4 %
Stabil funding ratio	< 1	0,51
Udlånsvækst	< 20 % årligt	9,7 %
Ejendoms-eksponering	< 25 %	10,4 %
Likviditetsoverdækning	> 100 %	368,4 %

Resultatopgørelse

Renteindtægter

De positive renteindtægter falder med 17,6 mio. kr. til 674,0 mio. kr. Af det samlede fald i renteindtægterne kan 19,0 mio. kr. henføres til udlån. Det kraftige fald skyldes, at de nye udlån typisk har en lavere rente end de udlån, der bliver indfriet, men også et generelt pres på renten som følge af det lave renteniveau og den hårde konkurrence i branchen. Renteindtægter fra udlån er reduceret med 47,0 mio. kr. vedrørende renter på nedskrevne fordringer, der indregnes driftsmæssigt under nedskrivninger på udlån mv.

Obligationsbeholdningen er steget i løbet af 2020, hvilket har medført, at de samlede positive renteindtægter herfra stiger med 0,8 mio. kr. til 14,9 mio. kr. Renteindtægterne fra obligationsbeholdningen er kraftigt påvirket af det meget lave renteniveau og sparekassens forsigtige investeringsstrategi.

Sparekassen har i 2020 haft et stigende indlånsoverskud, hvilket har medført, at der har været placeret store summer i Indskudsbeviser i Nationalbanken. Forrentningen af disse er -0,60 % p.a. En stor del af sparekassens obligationsbeholdning er variabelt forrentet, hvor kuponrenten er negativ. Disse faktorer er den primære årsag til, at de negative renteindtægter stiger fra -9,6 mio. kr. i 2019 til 11,8 mio. kr. i 2020.

Sparekassen valgte at indføre negative renter på udvalgte indlånstyper med virkning fra primo 2020. Næsten alle andre pengeinstitutter har også indført negative renter på de fleste indlånstyper, og såfremt sparekassen ikke er markedskonform, vil der tilflyde store

indlån, som, jf. ovenstående, vil medføre store negative renteindtægter for sparekassen. Ved at indføre negative renter på flere indlånstyper er indlån fortsat ikke et overskudsgivende forretningsområde, men det direkte tab elimineres fremadrettet.

Renteudgifter

Renteudgifterne falder med 28,0 % fra 36,9 mio. kr. i 2019 til 26,5 mio. kr. i 2020.

Renteudgifterne til indlån er faldet med 65,5 % fra 12,2 mio. kr. i 2019 til 4,2 mio. kr. i 2020. Der forventes yderligere fald i renteudgifterne til indlån i 2021.

I november 2020 har sparekassen udstedt obligationer for nominelt 150 mio. kr. til delvis opfyldelse af NEP-tillægget. Endvidere er der overtaget udstedte obligationer af samme type for 42,5 mio. kr. i forbindelse med fusionen med Salling Bank A/S. Dette medfører, at der i 2020 er renteudgifter til udstedte obligationer for i alt 0,6 mio. kr. Renteudgifterne til udstedte obligationer forventes at stige til ca. 5,0 mio. kr. i 2021.

Renteudgifterne til efterstillet kapital falder med 3,7 mio. kr. til i alt 20,6 mio. kr. I forbindelse med sammenlægningen med Dronninglund Sparekasse i 2019 var der efterstillet kapital for 42 mio. kr., som blev indfriet i efteråret 2019 og dermed ikke medfører renteudgifter i 2020. Renteudgifter til efterstillet kapital forventes at udgøre ca. 20,0 mio. kr. i 2021.

Positive renteudgifter er steget med 33,5 mio. kr. fra 0,1 mio. kr. i 2019 til 33,6 mio. kr. i 2020. Stigningen kan henføres til indføringen af negative renter på de fleste indlånstyper.

Se eventuelt note 23 hhv. 25 for flere informationer om de udstedte obligationer og den efterstillede kapital.

Udbytte af aktier mv.

Udbytte af aktier er faldet med 25,3 mio. kr. i forhold til 2019 til i alt 6,4 mio. kr. Faldet kan forklares med, at der sidste år var ekstraordinære udbytter ifm. salget af 75 % af aktierne i Sparinvest Holding SE på i alt 24,9 mio. kr. Alle udbytter stammer fra sparekassens beholdning af anlægsaktier.

Gebyr- og provisionsindtægter

Ud over fusionen med Salling Bank A/S, og dermed forholdsmeget flere gebyr- og provisionsindtægter fra og med fusionsdagen, har den store aktivitet på realkreditområdet i 2020 været medvirkende til, at de samlede gebyr- og provisionsindtægter stiger med 30,8 mio. kr. til i alt 521,1 mio. kr. Ud over gebyrer til sparekassen for håndtering af låneomlægningerne har der været mange afledte indtægter i form af bl.a. kurtage, gebyrer for indgåelse af terminskontrakter, tinglysningsopgaver mv.

Udviklingen på det danske aktiemarked i 2020 har medført øget handelsaktivitet og dermed stigende kurtageindtægter. De samlede indtægter fra værdipapirhandel og depoter stiger med 11,1 mio. kr. til i alt 90,3 mio. kr.

Gebyr- og provisionsindtægter fra de øvrige forretningsområder er svagt stigende i forhold til 2019, hvilket igen kan henføres til fusionen med Salling Bank A/S.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

De afgivne gebyrer og provisionsudgifter falder med 7,4 mio. kr. i forhold til 2019. Faldet kan primært forklares med, at udgiften til

vurdering af ejendomme i forbindelse med belåning i Totalkredit A/S nu modregnes i provisionen fra Totalkredit A/S i forhold til tidligere, hvor omkostningen blev betalt separat. Dette er også medvirkende til, at provisionsindtægterne fra Totalkredit A/S i 2020 er tilsvarende mindre.

Kursreguleringer

I 2019 var der som tidligere nævnte ekstraordinære store kursreguleringer på 144,9 mio. kr. som følge af salget af 75 % af aktierne i Sparinvest Holding SE. De samlede kursreguleringer falder med 150,3 mio. kr. til i alt 92,3 mio. kr. og er dermed på niveau med 2019, når der korrigeres for ekstraordinære poster.

Obligationer har påvirket kursreguleringerne positivt med 18,3 mio. kr. Sparekassens likviditetsbeholdning af obligationer har i 2020 isoleret givet et kurstab, da alle obligationer, som udtrækkes, er over kurs 100. I forbindelse med den store aktivitet på realkreditområdet har sparekassens omsætning af obligationer i 2020 været høj med positive kursreguleringer til følge.

I foråret 2020 var der meget store udsving på de finansielle markeder som følge af den store usikkerhed, der bredte sig i takt med COVID-19-pandemien. Markederne rettede sig heldigvis hurtigt, og især det danske aktiemarked endte med store stigninger for hele året. Kursreguleringerne på aktier udgør i alt 70,0 mio. kr., hvoraf 54,7 mio. kr. stammer fra beholdningen af sektoraktier. De øvrige aktier i anlægsbeholdningen bidrager med 14,0 mio. kr. Sparekassens beholdning af aktier i DLR Kredit A/S bidrager med positive kursreguleringer på 47,1 mio. kr. i 2020.

Ud over aktierne i diverse sektorselskaber har sparekassen en strategisk beholdning af diverse ejendomsrelaterede aktier, som har bidraget positivt med 3,4 mio. kr. til kursreguleringerne i 2020. De samlede kursreguleringer på de ejendomsrelaterede aktier var 25,3 mio. kr. i 2019.

Valuta samt afdækning af valutarisici via terminskontrakter mv. gav i 2020 en samlet positiv kursregulering på 5,3 mio. kr. Kursregulering af investeringsejendomme udgør -1,0 mio. kr.

Andre driftsindtægter

I 2020 kunne sparekassen indtægtsføre en engangsindtægt på 44,7 mio. kr. i form af badwill som følge af fusionen med Salling Bank A/S. Herudover har driften af investeringsejendommene givet 7,3 mio. kr. mere end i 2019. Dette er de primære årsager til, at andre driftsindtægter stiger med 52,0 mio. kr. til 60,6 mio. kr.

Udgifter til personale og administration

Udgifterne til personale og administration stiger i 2020 med i alt 59,4 mio. kr. til 696,1 mio. kr. De stigende udgifter skyldes, ud over fusionen med Salling Bank A/S, ansættelse af flere medarbejdere til compliancemæssige opgaver som anti-hvidvask o. lign., men også flere medarbejdere i afdelingsnettet.

Der er også i 2020 investeret betydelige beløb i udvikling af IT-systemer til håndtering af de regulatoriske krav samt IT-mæssige sammenlægninger med tidl. Østjysk Bank A/S i april 2020 og Dronninglund Sparekasse i maj 2020. I november 2021 forventes Salling Bank A/S konverteret ind i de eksisterende systemer, hvorfor der, indtil IT-systemerne lægges sammen, er behov for betydelige ekstra ressourcer til intern rapportering og ekspedition af diverse opgaver. I forbindelse med implementering af IFRS16 vedrørende leasing pr. 1. januar 2020 er øvrige administrationsomkostninger for 2020 som helhed reduceret med 8,3 mio. kr. og derfor ikke direkte sammen-

lignelige med 2019.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

De samlede af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver stiger med 7,0 mio. kr. i forhold til 2019 til i alt 36,9 mio. kr., heraf kan 7,8 mio. kr. henføres til implementeringen af IFRS16.

Der er i 2020 netto nedskrevet i alt 10,9 mio. kr. på domicilejendomme, hvor der i 2019 netto blev nedskrevet for 10,1 mio. kr. Den største nedskrivning i 2020 kan henføres til ombygningen af hovedkontoret på Østergade 15, Vrå.

Afskrivningerne på domicilejendomme udgør i 2020 i alt 2,0 mio. kr.

Af- og nedskrivninger på kunderelationer udgør 3,9 mio. kr. og er på niveau med 2019, men forventes at stige i 2021 som følge af aktivering af kunderelationer vedrørende fusionen med Salling Bank A/S ultimo oktober 2020. Af- og nedskrivninger på øvrige materielle aktiver udgør 12,8 mio. kr., hvilket er 0,1 mio. kr. mindre end i 2019.

Nedskrivninger

Nedskrivningerne på udlån mv. falder i 2020 med 44,0 mio. kr. til 91,0 mio. kr. Årets nedskrivningsprocent falder fra 0,6 i 2019 til 0,3 i 2020. Nedskrivningerne i 2020 er primært relateret til landbrugssektoren og sekundært "Fast ejendom".

Mælkeproducenterne har i 2020 haft afregningspriser på niveau med 2019 og generelt en rentabel produktion. Griseavlerne startede 2020 med en høj afregningspris for grisekød. Priserne er dog faldet i løbet af året, primært på grund af udbrud af afrikansk svinepest i Tyskland, hvilket har påvirket de griseavlere, der producerer og sælger smågrise. Planteavlerne blev i efteråret 2019 udfordret af de store mængder nedbør, men høstudbyttet for 2020 blev godt, og det tegner til, at der kan realiseres tilfredsstillende driftsresultater. Minkavlerne har været nødt til at slå besætningerne ned, men vil modtage kompensation fra staten. Samlet set vurderes der ikke behov for yderligere nedskrivninger på denne produktionsgren.

Den øvrige del af erhvervskunderne samt privatkunderne har generelt gode tider rent økonomisk, og tabene og nedskrivningsprocenterne herpå er historisk lave til trods for pandemien. Vi går dog en usikker fremtid i møde, når hjælpepakkerne ophører, og de udskudte betalinger på moms, A-skat mv. skal afregnes. Sparekassens samlede eksponeringer mod hoteller og restauranter, som er hårdt ramt af nedlukningen, udgør kun 0,7 % af de samlede udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser, og det vurderes ikke, denne branche vil medføre væsentlige nedskrivninger i 2021.

Sparekassens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør 1.739,1 mio. kr., svarende til 6,4 % af de samlede udlån og garantier. Dette er et fald på 1,3 %-point i forhold til ultimo 2019.

Ved overtagelsen af tidl. Østjydsk Bank A/S i 2018 blev der bogført overtagne nedskrivninger, svarende til summen af de nedskrivninger, der var bogført inden overtagelsen med tillæg af dagsværdireguleringer pr. overtagelsesdagen. Disse overtagne nedskrivninger udgjorde 599,8 mio. kr. pr. overtagelsesdagen. I løbet af 2018 og 2019 er der amortiseret, reguleret og realiseret i alt 397,6 mio. kr. I løbet af 2020 er der realiseret yderligere 96,6 mio. kr. samt amortiseret og reguleret 64,4 mio. kr., hvorved saldoen ultimo 2020 udgør 41,2 mio. kr. I forbindelse med købet af Salling Bank A/S pr. 28. oktober 2020 blev der bogført overtagne nedskrivninger for i alt 150,9 mio. kr., som er reguleret med 0,8 mio. kr. i perioden frem til ultimo 2020. Over-

tagne nedskrivninger ultimo 2020 udgør i alt 191,4 mio. kr.

Note 10 viser en opgørelse over de samlede nedskrivninger og hensættelser.

Andre driftsudgifter

Af de samlede andre driftsudgifter på i alt 2,1 mio. kr. udgør betalingen til den fælles afviklingsformue i alt 1,5 mio. kr. og er dermed på niveau med 2019.

Balance

Den samlede balancesum stiger med 6,2 mia. kr. til i alt 31,6 mia. kr. Stigningen svarer til 24,5 %. Stigningen i balancesummen er drevet af væksten i indlån inkl. puljer, der stiger med 4,9 mio. kr. til 24,9 mio. kr., hvoraf 3,6 mio. kr. kan henføres til fusionen med Salling Bank A/S.

Stigningen i indlånsoverskuddet er primært placeret i obligationer og i indskudsbeviser i Nationalbanken. Den samlede obligationsbeholdning stiger derfor med 1,6 mia. kr. til 5,3 mia. kr. Anfordringstilgodehavender hos centralbanker samt tilgodehavender hos andre kreditinstitutter er steget med 1,4 mia. kr. til i alt 2,7 mia. kr.

Udlån i alt er i 2020 steget med 1,4 mia. kr. til i alt 15,7 mia. kr., hvoraf 1,4 mio. kr. kan henføres til fusionen med Salling Bank A/S. Udviklingen i udlånet korrigeret for fusionen udviser et mindre fald i forhold til ultimo 2019. En del af forklaringen på det organiske fald i udlån er den høje aktivitet på realkreditområdet. Når kunderne konverterer deres realkreditlån, sker det ofte, at eksisterende boliglån i sparekassen indfries, når en opdateret vurdering af ejendommen tillader dette. Tabellen på side 10 viser, at det samlede lån, som er formidlet af sparekassen, udviser en pæn stigning.

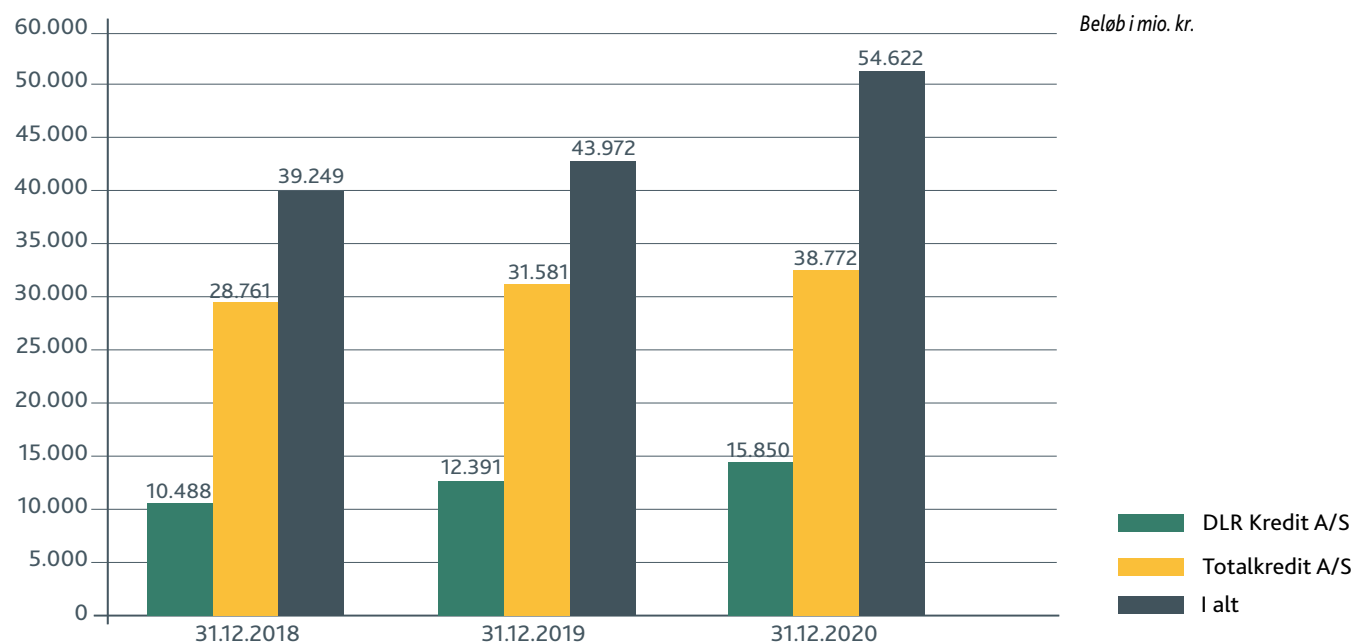
Kapitalgrundlag, risikostyring og solvensbehov

Den samlede egenkapital ekskl. hybrid kernekapital stiger med 824,1 mio. kr. og udgør i alt 4,9 mia. kr., hvoraf garantkapitalen udgør 2,6 mio. kr. Garantkapitalen er i årets løb steget med netto 519,6 mio. kr., svarende til 25,2 %. Brutto er der nytegnede garantkapital for 792,4 mio. kr. og indfriet 272,8 mio. kr. En stor del af nytegningen kan henføres til konvertering af aktier i tidl. Salling Bank A/S til garantkapital i sparekassen. Endvidere er der i foråret 2020 overført 25 mio. kr. til Sparekassen Vendsyssels Fond som følge af udlodning fra Sparekassen Vendsyssels resultat for 2019.

Sparekassens forrentning af garantkapital indregnes direkte over egenkapitalen. Bestyrelsen foreslår en forrentning af garantkapitalen på 3,00 % p.a. for regnskabsåret 2020, hvilket svarer til 68,3 mio. kr. Der er, som følge af sparekassens mange fusioner, etableret en del fonde, hvortil de frie reserver fra de enkelte fusioner er overført. Dette er en af årsagerne til, at garantkapitalen i sparekassen udgør en stor og stabil andel af den samlede egenkapital. En væsentlig del af de tilførte midler skal være placeret i garantkapital i Sparekassen Vendsyssel, og derfor vil ca. 14,6 mio. kr. af den samlede foreslåede forrentning af garantkapitalen ske til fondene. Afkastet vil blive givet til almennyttige og velgørende formål i sparekassens virkeområde i løbet af det kommende år.

Sparekassens samlede risikoeksponeringer udregnes på baggrund af Standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt Basisindikatormetoden for operationelle risici. Det er sparekassens vurdering, at

Formidlede realkreditlån

**Pr. 31/12-2020 er garantkapitalen fordelt således:**

Garantkapital tegnet af sparekassens fonde	1.000 kr.	%
Sparekassen Vendsyssels Fond - Klokkeholm	21.867	0,8
Sparekassen Vendsyssels Fond - Hals	36.000	1,4
Sparekassen Vendsyssels Fond - Brovst	40.000	1,6
Sparekassen Vendsyssels Fond - Hvetbo	55.005	2,1
Sparekassen Vendsyssels Fond - Ulsted	60.000	2,4
Sparekassen Vendsyssels Fond - Jerslev	62.710	2,4
Sparekassen Vendsyssels Fond	100.000	3,9
Sparekassen Vendsyssels Fond - Dronninglund	116.000	4,5
	491.582	19,0
53.585 øvrige garantanter	2.092.773	81,0
Samlet garantkapital pr. 31/12-2020	2.584.355	100,0

I henhold til vedtægterne har fondene dispensation til at have garantkapital for mere end 500.000 kr.

der ikke på nuværende tidspunkt vil være behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlaget (opgjort efter reglerne i EU-forordning nr. 575/2013 og direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013) udgør 4,9 mia. kr., som i forhold til de samlede risikoeksponeringer på 21,7 mia. kr. giver en kapitalprocent på 22,6. I 2020 har sparekassen udstedt obligationer for nominelt 150 mio. kr. af typen "Senior Non Preferred". Disse obligationer er i konkursordenen foranstillet kapitalin-

strumenterne, der indgår i kapitalgrundlaget, men ikke foranstillet øvrige kreditorer og kan dermed anvendes til opfyldelse af NEP-tillægget. I forbindelse med fusionen med Salling Bank A/S er der overtaget tilsvarende instrumenter for nominelt 42,5 mio. kr. Sparekassens NEP-kapitalgrundlag inkl. SNP-udstedelserne udgør i alt 5,1 mia. kr., hvilket svarer til 23,5 % af de samlede risikovægtede eksponeringer. Kernekapitalprocenten (Tier1) og den egentlige kernekapitalprocent (Core Tier1) udgør hhv. 20,9 og 19,6.

Sparekassens individuelle solvensbehov opgjort efter 8+ metoden er ultimo 2020 opgjort til 9,9 %. Forudsætningerne, der ligger til grund for denne beregning samt beskrivelse af metoden, er uddybet i en særskilt redegørelse, som offentliggøres på sparekassens hjemmeside: www.sparv.dk/solvensbehov

Af det samlede solvensbehov på i alt 2.150,9 mio. kr. udgør kreditrisici, ud over 8 % af de samlede risikoeksponeringer, i alt 259,5 mio. kr. Sparekassens solvensmæssige friværdi efter opfyldelse af det individuelle solvensbehov, kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %, samt NEP-tillægget på 1,875 % udgør 9,2 %-point. Sparekassen er således også ved udgangen af 2020 særdeles godt kapitaliseret, idet NEP-kapitalgrundlaget er 2.953,5 mio. kr. større end det individuelle solvensbehov. Det hårdeste kapitalkrav relaterer sig til den overskydende egentlige kernekapital (CET1) efter opfyldelse af søjle II-tillæg, bufferkrav og NEP-tillæg. Her har sparekassen en overdækning på 9,2 %-point, svarende til 2.004,4 mio. kr. Sparekassens kapitalmål er til enhver tid at have minimum 1 %-point mere, end en hård treårig stresstest viser, er nødvendigt. I denne stresstest tages der højde for indfasning af NEP-tillægget frem til og med 2023. Resultatet af stresstesten i forhold til den faktiske og budgetterede kapital samt de lovmæssige kapitalkrav fremgår af figuren nedenfor.

Disse parametre er anvendt i beregningerne:

- Vækst på 240 mio. kr. årligt i garantkapital
- Resultat efter skat 2021 – 2025 = budget 2021 korrigeret for allerede kendte faktorer
- Ingen refinansiering af eksisterende hybrid kernekapital og supplerende kapital
- Udstedelse af yderligere SNP-instrumenter ultimo 2021

	2019	2020	2021	2022	2023
Årets NEP-indfasning	0,625 %	1,250 %	1,250 %	1,250 %	1,425 %
Årets indfasning af kapitalbevaringsbuffer	0,625 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
Årets indfasning af semi SIFI-buffer	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %	1,900 %
Årets indfasning i alt	1,250 %	1,250 %	1,250 %	1,250 %	3,325 %
Akkumuleret NEP-indfasning og semi SIFI	0,625 %	1,875 %	3,125 %	4,375 %	7,700 %

- Risikovægtede eksponeringer = 2020 niveau i hele perioden
- 1,90 % i semi SIFI-tillæg i 2023 og svagt stigende i 2024 og 2025.

Af grafen ses det, at det samlede kapitalkrav forventes at stige med 3,33 %-point i forhold til 2022, når overgangsordningen på indfasning af NEP-tillægget udløber i 2023. Der er således tale om meget store ekstra krav, idet denne stigning udgør ca. 731,5 mio. kr. Fremskrivningen af kapitalforholdene og kapitalmålet viser, at sparekassen på nuværende tidspunkt er godt forberedt og solidt funderet i forhold til de kapitalkrav, som indfases til og med 2023.

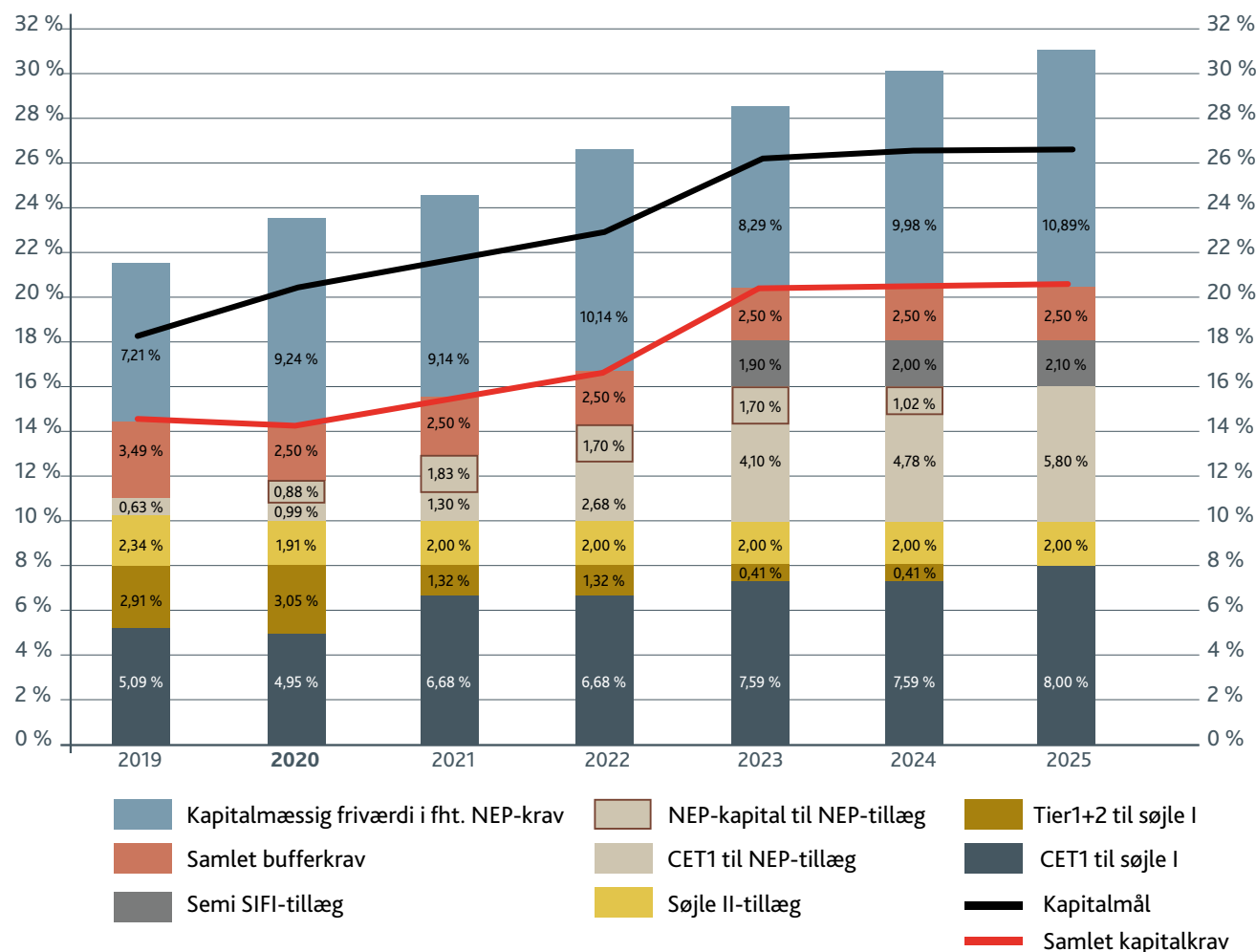
NEP-tillæg

I forbindelse med implementering af BRRD-direktivet i lov om restrukturering (RAL) bliver danske kreditinstitutter fra og med den 1. januar 2019 pålagt et nyt kapitalkrav. Dette kapitalkrav skal dækkes af nedskrivningsegne passiver (NEP) og vil blive indfaset i perio-

den 2019 til 2023. Det såkaldte NEP-tillæg til ikke-SIFI-institutter vil blive genberegnet årligt og vil udgøre minimum 3,5 % og maksimalt 6 % af de risikovægtede eksponeringer. NEP-tillægget for ikke-SIFI-institutter skal i gennemsnit være 4,7 %. Gennemsnittet beregnes som et simpelt gennemsnit og ikke et vægтет gennemsnit.

NEP-tillægget består af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringstillæg, hvoraf sidstnævnte kun skal opfyldes af institutter, som har kundegruppeeksponeringer på minimum 5 mio. kr. i form af udlån og garantier. Idet gennemsnittet af det samlede NEP-tillæg skal være 4,7 %, og tabsabsorberingstillægget skal udgøre minimum 3,5 % og maksimalt 4,0 %, så vil større institutter som udgangspunkt få tildelt et NEP-tillæg, der ligger over gennemsnittet.

Sparekassen Vendsyssel har fået pålagt et NEP-tillæg på 5,8 %, som skal opfyldes pr. 1. januar 2021. NEP-tillægget vil blive indfaset lineært fra 2019 til og med 2022 med maksimalt 1,25 % årligt inkl.



stigningen i kapitalbevaringsbufferen. Et eventuelt overskydende NEP-tillæg herudover skal indføres i 2023.

Ud over det almindelige NEP-tillæg kan et semi SIFI-tillæg på minimum 1,25 % blive aktuelt, såfremt balancesummen i to på hinanden efterfølgende år overstiger modværdien af 3 mia. euro. Sparekassens balancesum er allerede over denne grænse, og det forventes derfor, at kapitalkravet vil blive forhøjet med minimum 1,25 %-point i 2021. Semi SIFI-tillægget er også omfattet af overgangsperioden og vil derfor blive fuldt indfaset i 2023. Såfremt NEP-tillægget for Sparekassen Vendsyssel forudsættes at være uændret 5,8 % i hele overgangsperioden, vil indfasningen forløbe, jf. tabellen på side 11. En eventuel stigning i konjunkturudligningsbufferen skal tillægges indfasningen.

Konsolideringen de kommende år forventes at kunne modsvare stigningen i de regulatoriske krav, som indføres til og med 2022. I 2023, hvor den sidste del af NEP-tillægget og semi SIFI-bufferen bliver indfaset, vil overdækningen forventeligt falde, men det vurderes, at overdækningen på trods af dette vil kunne absorbere den store stigning i det samlede krav. Det er ledelsens vurdering, at sparekassens nuværende kapitalgrundlag er tilstrækkeligt stærkt til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter, og det vurderes, at refinansiering af eksisterende efterstillet kapital i 2021 og 2023 er realistisk. Når den supplerende kapital på nominelt 375 mio. kr. kan refinansieres ultimo 2021, forventes dette at ske med udstedelse af yderligere SNP-instrumenter for nominelt 225,0 mio. kr. Der blev udstedt for nominelt 150 mio. kr. i 2020 for at minimere refinansieringsrisikoen på refinansieringstidspunktet.

Sparekassen forventer således fuldt ud at kunne leve op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Likviditet

Til LCR skal sparekassen ifølge CRD IV og CRR besidde likvide aktiver for at opretholde en likviditetsbuffer, der som minimum kan dække differencen mellem de forventede indgående og udgående pengestrømme 30 dage frem i et finansielt stressscenarie, hvori det forudsættes, at der ikke er adgang til likviditet.

Det er sparekassens politik, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket ultimo 2020 vil sige minimum $(100 \% \times 150 \%) = 150 \%$. Den beregnede LCR er ultimo 2020 opgjort til 358,5 %.

Sparekassen foretager løbende stresstest af likviditeten. Resultatet af disse tests tilgår løbende direktionen og bestyrelsen. Disse tests viser et meget tilfredsstillende resultat. Det er sparekassens politik, at kundernes indlån sammen med garantkapital skal kunne finansiere kundeudlån. Ultimo året overstiger garantkapital og indlån ekskl. puljeordninger det samlede udlån med 6,9 mia. kr.

Risikoforhold

Som pengeinstitut er Sparekassen Vendsyssel eksponeret mod forskellige risikotyper såsom kredit-, markeds-, likviditets- og operationelle risici:

- Kreditrisikoen kan beskrives som risikoen for, at kunderne ikke har evne og/eller vilje til at overholde deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.
- Ved markedsrisici er det ændringer i sparekassens aktiver

og passiver som følge af forandringer i markedsforholdene, der vurderes.

- Ved likviditetsrisici er det sparekassens evne til at leve op til sine betalingsforpligtelser under sparekassens likviditetsberedskab, der vurderes.
- De operationelle risici omfatter risikoen for, at sparekassen kan lide økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller i forbindelse med eksterne hændelser. Der kan være tale om enten direkte eller indirekte tab.

På de nævnte risikoområder er det sparekassens overordnede politik, at man alene vil påtage sig risici, der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, koncernen drives efter, og som man har ressourcer til at styre.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som påvirker sparekassens drift. Overvågning og styring af sparekassens risici sker i sparekassens stabsfunktioner i henhold til bestyrelsens fastsatte rammer. Resultaterne af overvågningen vidererapporteres til direktionen og bestyrelsen.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at sparekassen ikke er eksponeret over for særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. De generelle forretningsmæssige og finansielle risici, der er i forbindelse med driften af sparekassen, udgøres primært af kreditrisikoen på udlån, markedsrisikoen på værdipapirbeholdningen og operationelle risici. Der henvises til note 3 for en nærmere beskrivelse af de forskellige typer risici og styring heraf.

Usædvanlige forhold

Ud over førnævnte omtale af fusion med Salling Bank A/S og den globale COVID-19-pandemi har der i 2020 ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket årets resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder for indregning og måling heraf. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Der henvises til note 2 for flere oplysninger.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke opstået forhold, som forrykker vurderingen af Årsrapport 2020.

Forventninger til 2021

Generelt forventes vækst på alle driftsposter i 2021, idet tidl. Salling Bank A/S kun er indregnet i driftsposterne for 2020 fra og med fusionsdagen.

I både 2019 og 2020 har der været ekstraordinær høj aktivitet vedrørende omlægning af realkreditlån. Der forventes et fald i konverteringsaktiviteten i 2021, men til gengæld har starten af 2021 været præget af et meget højt antal ejerskiftesager. På de øvrige forretningsområder forventes i 2021 en efterspørgsel efter sparekassens produkter på niveau med 2020. Endvidere forventes et fortsat pres på rentemarginalen, men med indførslen af negative renter på udvalgte indlånformer i løbet af 2020 og regulering af såvel rentesat-

ser samt bundgrænse for, hvornår der skal betales negative renter i 2021, forventes stigende positive renteudgifter i 2021.

Ledelsen forventer, at den primære indtjening i 2021 vil ligge i niveauet 500 – 525 mio. kr.

Kursreguleringerne i 2021 forventes at blive i niveauet 30 – 40 mio. kr. Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavende, samt resultat af associerede og tilknyttede virksomheder, forventes at blive på niveau med 2020.

Årets resultat for 2021 forventes at blive i niveauet 350 – 375 mio. kr., men der er stor usikkerhed forbundet med regnskabsposterne kursregulering og nedskrivninger.

Lønpolitik

Sparekassen har udarbejdet en lønpolitik, som skal sikre en sund og effektiv risikotagning. Løn bruges som et aktivt redskab i sparekassens strategiske ledelse og honorerer medarbejdernes kvalifikationer og funktioner. Lønpolitikken understøtter sparekassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål. Der udbetales ikke variable løndelev, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Lønpolitikken gælder for bestyrelse, direktion samt væsentlige risikotagere. Sparekassens lønpolitik findes på sparekassens hjemmeside:

www.sparv.dk/loenpolitik

Revisions- og Risikoudvalg

Revisorloven blev i 2016 ændret, således der ikke længere er et krav om, at sparekassen opretholder Revisionsudvalget. Finanstilsynet anbefaler dog, at alle Gruppe 2-pengeinstitutter opretholder Revisionsudvalget med et særligt sagkyndigt medlem. Sparekassen Vendsyssel har valgt at følge Finanstilsynets anbefaling. Sparekassens Revisionsudvalg fungerer endvidere som Risikoudvalg i henhold til lov om finansiel virksomhed. Udvalget består af fem bestyrelsesmedlemmer.

Revisions- og Risikoudvalgets formand, Søren Vad Sørensen, er det kvalificerede medlem. Sparekassens bestyrelse har, med baggrund i Søren Vad Sørensens erhvervs erfaring og uddannelse som statsautoriseret revisor, vurderet, at han er i besiddelse af de fornødne kvalifikationer, jf. bekendtgørelse om revisionsudvalg i virksomheder samt koncerner, der er underlagt tilsyn af Finanstilsynet.

Revisionsudvalgets opgaver omfatter:

- At underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen.
- At overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten.
- At overvåge, om sparekassens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen i sparekassen, uden at krænke dens uafhængighed.
- At overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet mv., idet der tages hensyn til resultatet af seneste kvalitetskontrol af revisionsvirksomheden. Herunder skal udvalget vurdere revisionsstrategien anlagt af den eksterne revisor.
- At kontrollere og overvåge revisors uafhængighed og godkendende revisors levering af andre ydelser end revision.
- At være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg, herunder vurdere om den eksterne

revision skal sendes i udbud, og hvis nødvendigt være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og udarbejdelse af begrundet indstilling til bestyrelsen om valg af ekstern revision.

Risikoudvalgets opgaver omfatter:

- At rådgive bestyrelsen om sparekassens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi.
- At bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen.
- At vurdere, om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som sparekassen handler med, er i overensstemmelse med forretningsmodel og risikoprofil, herunder om indtjeningen på produkterne og tjenesteydelserne afspejler risiciene herved, og udarbejde forslag til afhjælpning, såfremt produkterne eller tjenesteydelserne og indtjeningen herved ikke er i overensstemmelse med forretningsmodel og risikoprofil.
- At vurdere, om incitamenterne ved sparekassens aflønningsstruktur tager højde for sparekassens risici, kapital og likviditet samt sandsynligheden for fortjeneste og tidspunkterne herfor.

Udvalget mødes, når et medlem af udvalget ønsker det, og der forventes afholdt møde mindst fire gange årligt. Endvidere afholder udvalget møde, såfremt det ønskes af intern revision, ekstern revision eller af sparekassens risikoansvarlige.

Udvalget afholdt seks møder i 2020.

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget består af fire bestyrelsesmedlemmer. Som formand for Nomineringsudvalget har bestyrelsen udpeget bestyrelsesformand Birte Dyrberg.

Udvalgets opgaver omfatter:

- Foreslå kandidater til valg til bestyrelsen, herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post, og angive den tid, der forventes at skulle afsættes hertil.
- Opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejde en politik for, hvordan måltallet opnås.
- Fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen.
- Løbende og mindst en gang årligt vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages, og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse.
- Løbende og mindst en gang årligt vurdere, om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring, og om det enkelte medlem lever op til kravene i FIL §§ 64 og 64 a og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse.
- Løbende sikre, at bestyrelsens beslutningstagning ikke domineres af en enkelt person eller af en lille gruppe personer på en måde, der skader virksomhedens interesser som helhed.

Herudover har Nomineringsudvalget i overensstemmelse med Anbefalinger for god selskabsledelse følgende forberedende opgaver:

- Beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen og til en given post, og angive hvilken tid, der skønnes at måtte afsættes til varetagelse af posten samt vurdere den kompetence, viden og erfaring, der findes i de to ledelsesorganer.
- Årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt anbefale bestyrelsen eventuelle ændringer.
- Årligt vurdere de enkelte ledelsesmedlemmers kompetence, viden og erfaring samt rapportere til bestyrelsen herom.
- Overveje forslag fra relevante personer, herunder garantier og medlemmer af bestyrelsen og direktionen, til kandidater til bestyrelsen og direktionen.
- Foreslå bestyrelsen en handlingsplan for den fremtidige sammensætning af bestyrelsen, herunder forslag til konkrete ændringer.
- Foranledige, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter succesionsplaner for direktionen.

Endelig har udvalget i overensstemmelse med Finansrådets ledelseskodeks følgende opgaver:

- Sikre, at sparekassen anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager eksternt kompetence.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende nominering. Møder afholdes så ofte, som formanden for udvalget finder det nødvendigt, dog mindst to gange om året. Ethvert medlem af Nomineringsudvalget kan anmode om afholdelse af møde i Nomineringsudvalget, når vedkommende finder det nødvendigt.

Udvalget afholdt ni møder i 2020.

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget har indtil den 1. april 2019 bestået af den samlede bestyrelse, hvorefter det blev besluttet, at udvalget skal bestå af fire medlemmer, hvoraf det ene medlem skal være formanden for bestyrelsen. Endvidere skal et af de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer være repræsenteret i udvalget.

Som formand for Aflønningsudvalget har bestyrelsen udpeget bestyrelsesformand Birte Dyrberg.

Udvalgets opgaver omfatter:

- Aflønningsudvalget skal forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på sparekassens risikostyring.
- Udvalget skal i det forberedende arbejde varetage sparekassens langsigtede interesser, herunder også i forhold til garantier og andre investorer samt offentlighedens interesse.
- Andre opgaver vedrørende aflønning, herunder forberede bestyrelsens opgave med udpegning af væsentlige risikotagere.
- Kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af overholdelse af grænser for risikotagning samt ledelsen for den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af Compliancefunktionen og den interne revisionschef.

Herudover har udvalget i medfør af Anbefalinger om god selskabsledelse mindst følgende forberedende opgaver:

- Forud for det ordinære repræsentantskabsmøde fremkommer udvalget med forslag til bestyrelsen om vederlag til medlemmer af repræsentantskabet, bestyrelsen og direktionen samt sikrer, at vederlaget er i overensstemmelse med sparekassens lønpolitik og vurderingen af den pågældendes indsats, og indstiller en lønpolitik, der generelt gælder i sparekassen.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende aflønning. Møder afholdes så ofte, som formanden for udvalget finder det nødvendigt, dog mindst to gange om året. Ethvert medlem af Aflønningsudvalget kan anmode om afholdelse af møde i Aflønningsudvalget, når vedkommende finder det nødvendigt.

Udvalget afholdt tre møder i 2020.

Corporate Governance

Sparekassen Vendsyssel skal forholde sig til følgende:

- Komitéen for god Selskabsledelse "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra august 2018
- Finans Danmarks ledelseskodeks af 22. november 2013
- Finanstilsynets vejledning af 30. marts 2020
- EBA – Retningslinjer for egnetheden af medlemmer af ledelsesorganet og personer med nøglefunktioner af 21. marts 2018.

Vores holdning til anbefalingerne er meget positive, for Sparekassen Vendsyssel og vores interessenter (medarbejdere, kunder, leverandører og lokalsamfund) og samspillet disse imellem er en forudsætning for Sparekassen Vendsyssels fortsatte positive udvikling. Som lokalt pengeinstitut satser vi særligt på den personlige kundekontakt, og da vi lever af at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der tages hensyn til ønsker hos vores interessenter.

Garanter og andre interessenter kan læse mere om Sparekassen Vendsyssels holdning til Corporate Governance Anbefalingerne i sparekassens redegørelse. Vi lever op til langt de fleste af Anbefalingerne, og for de Anbefalinger, som Sparekassen Vendsyssel ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med et "følg eller forklar"-princip.

Bestyrelsens samlede stillingtagen til Corporate Governance kan findes på sparekassens hjemmeside:

www.sparv.dk/corporate-governance

Det underrepræsenterede køn

Politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen

Sparekassen Vendsyssels bestyrelse har i sin politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen opstillet måltal for både andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og på sparekassens øvrige ledelsesniveauer.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Det var bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen skulle udgøre ca. 30 % fra 2020.

Ultimo december 2020 bestod bestyrelsen af tre kvinder og ti mænd, og kønsfordelingen blandt bestyrelsens medlemmer var dermed:

- 77 % mænd
- 23 % kvinder.

Målsætningen for 2020 er dermed ikke opnået, da andelen af kvinder er faldet fra 25 % til 23 %. Dette skyldes en ny fordeling i bestyrelsen i forbindelse med fusion med Salling Bank A/S.

Målsætning for 2021

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte og medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer fra april 2021 skal udgøre ca. 30 %.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på sparekassens øvrige ledelsesniveauer

Ledelsen omfatter regionsdirektører, underdirektører, afdelingsdirektører, afdelingschefer/souschefer, stabschefer og gruppeledere i sparekassen.

Det er sparekassens overordnede mål at tilvejebringe en passende ligelig fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Sparekassen ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen og have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat:

- Sparekassen ønsker en mere ligelig fordeling mellem kønne i ledelsen. Der skal igangsættes initiativer på de områder, hvor det er nødvendigt.
- Sparekassen ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt, uanset køn.
- Sparekassen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes, uanset køn.

I 2020 var målet for andelen af det underrepræsenterede køn på sparekassens øvrige ledelsesniveauer 35 %. I 2020 var der 24 ledige stillinger på sparekassens øvrige ledelsesniveauer, hvoraf 11 svarende til 46 %, blev besat af kvindelige kandidater.

Den samlede fordeling på sparekassens øvrige ledelsesniveauer udgjorde ultimo 2020:

- 29 % kvinder
- 71 % mænd.

Målet for andelen af kvindelige ledere på øvrige ledelsesniveauer i 2020 blev dermed ikke opfyldt. Vi har set en positiv udvikling fra 2019 til 2020, da andelen af kvindelige ledere på øvrige ledelsesniveauer er steget fra 26 % til 29 %.

Målsætning for 2021

Sparekassen betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater. Sparekassen har opstillet følgende konkrete mål:

- Sparekassens medarbejdere skal, uanset køn, opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af kvindelige ledere på øvrige ledelsesniveauer skal inden udgangen af år 2021 forsøges øget til 35 %.

Nærværende lovpligtige redegørelse vedrørende det underrepræ-

senterede køn er ligeledes gengivet på sparekassens hjemmeside: www.sparv.dk/underrepræsenterede-koen

Samfundsansvar, Corporate Social Responsibility (CSR)

Sparekassen Vendsyssels politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, medarbejdere, lokalsamfund, det omgivende miljø og os selv som pengeinstitut. Vi tager naturligt afstand fra hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet og overholder gældende lovgivning på området.

I Sparekassen Vendsyssel bakker vi op om verdenssamfundets og den danske regerings bestræbelser på at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen, og derfor tilslutter vi os FN's 17 Verdensmål for bæredygtig udvikling og arbejder aktivt for at bidrage til opfyldelse af målene.

I 2019 passede vi 500 heltidsansatte, og derfor udvidede vi vores redegørelse, jf. § 135 b i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber m.fl. Vi har valgt at fokusere på følgende områder:

- Kunder
- Medarbejdere
- Lokalsamfundet
- FN's Verdensmål
- Miljø og klima
- Ansvarlige investeringer
- Bekæmpelse af hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet
- Risici.

En stor del af Sparekassen Vendsyssels samfundsansvar og medvirken til finansiell stabilitet er reguleret af lovgivningen. Vi anerkender nødvendigheden af den fælles regulering af den finansielle sektor, der opretholder sikkerhed, gennemsigtighed og stabilitet for pengeinstitutts interessenter og samfundet generelt.

I praksis er Sparekassen Vendsyssels arbejde med samfundsansvar en integreret del af vores forretningsmodel og drift. Vores indsats for samfundsansvar afspejles derfor på mange måder i vores daglige virke. Vores fornemste mål er at skabe værdi for vores kunder og styrke de lokalsamfund, som vi er en del af. Det kræver styrke, stabilitet og handlefrihed at efterleve dette, som vi kun kan opnå ved at drive en sund forretning. Vi arbejder ud fra tanken om, at vejen til en sund og overskudsgivende drift går gennem tilfredse og loyale kunder samt tilfredse og engagerede medarbejdere.

Det daglige arbejde med politikken for samfundsansvar er forankret i hovedsædet i Vrå.

Den fulde redegørelse for samfundsansvar med uddybende informationer om vores politik, indsatser og målsætning for hvert enkelt fokusområde kan findes på sparekassens hjemmeside: www.sparv.dk/csr

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom er der etableret et særligt system, hvor sparekassens medarbejdere kan

LEDELSESBERETNING

indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower-systemet er forankret hos sparekassens Compliance Officer, som har mulighed for at drøfte eventuelle forhold med sparekassens direktion og/eller bestyrelsesformand. Der har i 2020 ikke været indberetninger til sparekassens Whistleblower-ordning.



Birte Dyrberg
Formand
Repræsentantskabsvalgt medlem

Fødselsår

1955

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2021

Indtrådt i bestyrelsen

2004, afhængigt medlem

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 16 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Aflønningsudvalget (formand)

Deltog i 3 ud af 3 møder i 2020

Nomineringsudvalget (formand)

Deltog i 9 ud af 9 møder i 2020

Revisions- og Risikoudvalget

Deltog i 6 ud af 6 møder i 2020

Kompetencer/uddannelser

- Jurist med bred finansiell viden
- Har viden og erfaring om realkredit, forsikring samt lånefonde
- Har erfaring med bestyrelsesarbejde i forskellige brancher
- Finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning og Top Governance
- Bestyrelsesuddannelse i fonde.

Ansættelser

1991 –

Direktør i Advokatfirmaet Dyrberg og Partnere A/S

1983 – 1991

Juridisk chef i Nykredit, Nordjylland

Øvrige ledelseshverv

Direktør Advokatfirmaet Dyrberg og Partnere A/S

Bestyrelsesmedlem Advokatfirmaet Dyrberg og Partnere A/S

Forsikringselskabet Vendsyssel A/S

EUC Nord

Nordjysk Lånefond

Næstformand i foreningen for Norske

Konsuler

Hjørring Kommunes Erhvervsråd

Erhvervshus Nordjylland, repræsentant for

Dansk Erhverv

Ansvarlig deltager

Udlejning v/ Birte Dyrberg

Landmænd v/ Birte Dyrberg og Jens Aage

Lindrup



Søren Vad Sørensen
Næstformand
Repræsentantskabsvalgt medlem

Fødselsår

1950

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2021

Indtrådt i bestyrelsen

2009, uafhængigt medlem

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 16 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Revisions- og Risikoudvalget (formand)

Deltog i 6 ud af 6 møder i 2020

Nomineringsudvalget

Deltog i 9 ud af 9 møder i 2020

Kompetencer/uddannelser

- Statsautoriseret revisor med ledelseserfaring fra stor dansk bank
- Har desuden ledelseserfaring fra stort dansk investeringsselskab samt fra stort internationalt investeringsselskab
- Har bred erfaring med bestyrelsesarbejde i forskellige brancher
- Generel stor finansiell forståelse.

Ansættelser

2014 – 2017

Administrerende direktør (CEO) i KIRK KAPITAL AG

2007 – 2014

Økonomidirektør (CFO) i KIRK KAPITAL A/S

1990 – 2007

Jyske Bank A/S med forskellige ansvarsområder

1986 – 1990

Statsautoriseret revisor og partner i BDO

1982 – 1986

Regnskabschef i Jyske Bank A/S

1974 – 1982

Statsautoriseret revisor i Revisions- og Forvaltningsinstituttet A/S (nu Deloitte)

Øvrige ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem P.S.J. Holding 2 ApS



Henrik Steen
Repræsentantskabsvalgt medlem

Fødselsår

1965

Valgår

2019

Valgperioden udløber

2021

Indtrådt i bestyrelsen

2019, uafhængigt medlem

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 16 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Ingen

Kompetencer/uddannelser

- Maskiningeniør
- HD i erhvervsøkonomi og erhvervsret
- Har bred viden om ledelse, økonomistyring og administrative IT-løsninger, produktionsstyring og -udvikling
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse.

Ansættelser

2015 –

Virksomhedsrådgiver i HS Invest, Hjallerup ApS

2002 – 2015

Direktør i Hycon A/S

1990 – 2002

Udviklingschef i Breakers A/S

Øvrige ledelseshverv

Direktør HS Invest, Hjallerup ApS og to 100 % ejede datterselskaber

Bestyrelsesformand

PH Spaanteknik A/S
Foreningen Jordfordeling Vendsyssel Øst

Ansvarlig deltager

Landbrug



Inge Møller Ernst
Repræsentantskabsvalgt medlem

Fødselsår

1960

Valgår

2019

Valgperioden udløber

2021

Indtrådt i bestyrelsen

2019, uafhængigt medlem

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 12 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Revisions- og Risikoudvalget

Deltog i 3 ud af 3 møder i 2020 (tiltrådte april 2020)

Kompetencer/uddannelser

- Registreret revisor FSR, inkl. årlig efteruddannelse
- Merkonom i revision
- Merkonom i konkurs, akkord, akkord og andre former for kreditorforfølgning
- Diplomuddannelse i rådgivningslære
- Specialuddannelse i landbrugsøkonomi og -drift
- Har bred finansiell og erhvervmæssig forståelse
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning.

Ansættelser

2018 –

Afdelingsleder i Velas

2000 – 2018

Selvstændig revisor i NordLand Revision ApS

1996 – 2000

Afdelingsleder på regnskabskontor i Landøkonomisk forening

1989 – 1996

Registreret revisor i Landøkonomisk forening

1983 – 1989

Revisorassistent i Landøkonomisk forening

Øvrige ledelseshverv

Direktør Jensen Invest, Registreret Revisionsanpartsselskab ApS
NordLand Revision, NordLand Registrerede Revisorer ApS

Ansvarlig deltager

Landbrug "Lilleskoven"



Jens Rasmussen
Repræsentantskabsvalgt medlem

Fødselsår

1975

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2021

Indtrædt i bestyrelsen

2019, uafhængigt medlem

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 14 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Aflønningsudvalget

Deltog i 2 ud af 3 møder i 2020

Kompetencer/uddannelser

- Bred ledelseserfaring fra sit virke med opbygningen af koncernen Eurowind Energy A/S siden stiftelsen i 2006
- Har bred viden omkring finansiering og kreditstyring
- Derudover viden og erfaring inden for landbrug og ejendomme via ejerskab af Karsko Group, Polen samt Energy Tech Industries A/S
- Var fra 2013 – 2018 en del af bestyrelsen i Østjyds Bank A/S I perioden blev Finansakademiets bestyrelsesuddannelse gennemført
- Udlært elektriker i 1998.

Ansættelser

2009 –

Direktør i Eurowind Energy A/S

2001 – 2009

Direktør i Energytech Industries A/S (ejendomsselskab)

1999 – 2001

Energytech (konsulentvirksomhed)

Øvrige ledelseshverv

Adm. direktør

Eurowind Energy A/S og 92 helejede datterselskaber

Direktør

Jens Rasmussen Hobro Holding ApS og 1 helejet datterselskab
Energytech Industries A/S og 1 helejet datterselskab
Ejendomsselskabet Amerika ApS
K/S Wind Partner 15
Vindpark Kęblowo ApS
Kongsdalparken A/S
Lønborggård ApS
Generator Holding A/S og 4 helejede datterselskaber
Latyrusparken A/S
K/S Mariagervej 58
Komplementarselskabet Thorup-Sletten ApS

Bestyrelsesformand

Hotel Amerika A/S
K/S DS-Eurowind
Vindpark Rogozno A/S
EWE Holding ApS
K/S Eisenach I

Næstformand

Norlys Energy Trading A/S

Bestyrelsesmedlem

Frandsbjerg Invest A/S og 1 helejet datterselskab
Energytech Industries A/S
K/S Westerberg II
Karsko Group A/S
Ove Rasmussen Ejendomme A/S
Lønborggård ApS
Kongsdalparken A/S
Elsterheide 3 I/S
Vindteam ApS
GreenLab Skive Vind ApS
Generator Holding A/S og 2 helejede datterselskaber
Latyrusparken A/S
K/S Vindpark Thorup-Sletten Laug
K/S Vindpark Thorup-Sletten Infrastruktur
K/S St. Soels Infrastruktur
K/S St. Soels Laug
K/S St. Soels Energipark
K/S Eurowind XL
K/S Vindpark Blæsbjerg Infrastruktur
K/S Vindpark Blæsbjerg EWE
K/S Vindpark Grønkær Laug
K/S Vindpark Handest Hede Laug
K/S Schwanebeck
K/S Vindpark Øster Børsting Laug

Ansvarlig deltager

Elsterheide 3 I/S
Energytech v/ Jens Rasmussen
Gårdbo II Møllelaug I/S
Boxberg 2 I/S
Biegen 2 I/S
Biegen 5 I/S
Stüdenitz 23 I/S
K/S Westerberg II
Windpark Timpberg GmbH & Co. Siebente Wind KG

Udenlandske ledelsesposter

Polen

Næstformand NW Polska sp.z o.o.
Bestyrelsesmedlem Eurowind Polska III Sp. z o.o.
Eurowind Polska IV Sp. z o.o.
Eurowind Polska VI Sp. z o.o.
Stargardwind Lubiatowo Sp. z o.o.
E&W Sp. z o.o.
Stargardwind Sp. z o.o.

Tyskland

Direktør Janikowo GP GmbH
Oborniki GP GmbH
Wyrzysk GP GmbH

Rumænien

Direktør EWE HÄLCHIU SOLAR SRL

Frankrig

Bestyrelsesformand Ventelys Energies Partagees SAS

Finland

Bestyrelsesmedlem Suodenniemen tuulivoima Oy



Martin Valbirk
Repræsentantskabsvalgt medlem

Fødselsår

1972

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2021

Indtrådt i bestyrelsen

2014, uafhængigt medlem

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 15 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Nomineringsudvalget

Deltog i 9 ud af 9 møder i 2020

Kompetencer/uddannelser

- Uddannet erhvervsjurist med speciale i ansættelses- og arbejdsret
- Økonomisk og finansiel indsigt kva erhvervsjura-uddannelse samt virke i bestyrelser
- Har erfaring med bestyrelsesarbejde fra energisektoren
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning.

Ansættelser

2021 -

Juridisk chefkonsulent i Aalborg Kommune

2016 – 2021

Jurist i Aalborg Kommune

2015 – 2016

Personalechef i FairCare

2008 – 2015

Juridisk sagsbehandler i BUPL

2003 – 2008

Juridisk sagsbehandler i Krifa

Øvrige ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem

Norlys a.m.b.a.



Mogens Nedergaard
Repræsentantskabsvalgt medlem

Fødselsår

1958

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2021

Indtrådt i bestyrelsen

2006, afhængigt medlem

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 16 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Ingen

Kompetencer/uddannelser

- Grønt bevis og driftslederuddannelse
- Bred erfaring inden for landbruget, primært med planteproduktion
- Mange års erfaring som selvstændig landmand
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning.

Ansættelser

2006 –

Medejer i Vildmosekartoflen I/S

1982 –

Selvstændig gårdejer

1981 – 1999

Kvægavlforeningen Taurus

1980 – 1981

Hjørring Amts Landboforening

Øvrige ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem

Forsikringsselskabet Vendsyssel

Ansvarlig deltager

Vildmosekartoflen I/S

Gård 15 I/S



Ole S. Bak
Repræsentantskabsvalgt medlem

Fødselsår

1955

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2021

Indtrådt i bestyrelsen

2016, uafhængigt medlem

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 15 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Revisions- og Risikoudvalget

Deltog i 6 ud af 6 møder i 2020

Aflønningsudvalget

Deltog i 3 ud af 3 møder i 2020

Kompetencer/uddannelser

- Bankuddannet og merkonom i finansiering og regnskabsvæsen
- Uddannelse fra Forsikringshøjskolen
- Stor erfaring med bestyrelsesarbejde i forskellige brancher
- Bred finansiel forståelse og erhvervsmæssig viden
- Har gennemført bestyrelsesuddannelsen på Bestyrelsesakademiet, Københavns Universitet.

Ansættelser

2003 – 2016

Administrerende direktør i Djurslands Bank

2001 – 2003

Direktør i Djurslands Bank

1990 – 2001

Likviditetschef, stabschef og underdirektør i Djurslands Bank

1973 – 1990

Forskellige pengeinstitutter, realkreditinstitut og forsikringselskab

Øvrige ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem Finansiell Stabilitet A/S



Per Albæk
Repræsentantskabsvalgt medlem

Fødselsår

1957

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2022

Indtrådt i bestyrelsen

2020, uafhængigt medlem

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 2 ud af 2 bestyrelsesmøder (tiltrådte november 2020)

Udvalg

Ingen

Kompetencer/uddannelser

- Ingeniør fra Århus Teknikum
- HD fra Syddansk Universitet
- Har i sin erhvervskarriere som ingeniør arbejdet med forretningsudvikling, produktudvikling og salg i ledende stillinger gennem en længere årrække
- Har erfaring med bestyrelsesarbejde i finansiel- industri-, transport-, handels-, IT-, sports- samt offentlig virksomhed
- Var fra 2005 - 2020 bestyrelsesmedlem i Salling Bank A/S, formand fra 2011 - 2020
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse
- INSEAD Executive Board Programme
- CBS Bestyrelsesuddannelse
- Executive Management uddannelse hos DI.

Ansættelser

2018 –

Adm. direktør i RC Beton (frem til udgangen af april 2021)

2012 – 2018

Adm. direktør i A/S Pedersen Nielsen beslagfabrik, Brønderslev

1996 – 2012

Koncernen Dantherm, Skive, adm. direktør for Dantherm Air Handling A/S, Skive og Dantherm Power A/S, Hobro

1993 – 1996

Salgsdirektør i A/S Metallic, Skive

1990 – 1993

Produktchef i Grundfos A/S, Bjerringbro

1984 – 1990

Forskellige stillinger ved Danfoss A/S, Nordborg

Øvrige ledelseshverv

Bestyrelsesformand JWL A/S, Hedensted

Adm. direktør RC Beton A/S, Rødkærsbro

Direktør GTS-Form ApS, Rødkærsbro
Albæk ApS



Bo Bojer
Medarbejdervalgt medlem

Fødselsår

1974

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2024

Indtrådt i bestyrelsen

2020

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 10 ud af 10 bestyrelsesmøder (tiltrådte april 2020)

Udvalg

Nomineringsudvalget

Deltog i 6 ud af 6 møder i 2020 (tiltrådte april 2020)

Kompetencer/uddannelser

- HD i Regnskab og Økonomistyring
- Diverse bestyrelsesuddannelser
- Kendskab til den finansielle sektor, herunder konkurrenceforholdene
- Indblik i såvel kunde- som medarbejderperspektivet
- Kendskab til sparekassens markedsområde
- Ledelse
- Forretningsudvikling, strategi, eksekvering
- Bred økonomisk forståelse
- Har påbegyndt finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning.

Ansættelser

2015 –

Senest regionsdirektør Aalborg i Sparekassen Vendsyssel

2014 – 2015

Direktør i Hals Sparekasse

1993 – 2014

Senest afdelingsdirektør og medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem i Nørresundby Bank

Øvrige ledelseshverv

Ingen



Helle S. Sørensen
Medarbejdervalgt medlem

Fødselsår

1961

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2024

Indtrådt i bestyrelsen

2002

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 15 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Aflønningsudvalget

Deltog i 3 ud af 3 møder i 2020

Kompetencer/uddannelser

- Forsikringsuddannet
- Er formand for samarbejdsudvalget ved Privatsikring
- Bestyrelsesmedlem i den faglige personaleforening
- Har erfaring med bestyrelsesarbejde i andre brancher
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning.

Ansættelser

2000 –

Forsikringschef i Sparekassen Vendsyssel

1981 – 2001

Kunderådgiver i Vrå Sparekasse/Sparekassen Vendsyssel

1979 – 1981

Elev i Vrå Sparekasse

Øvrige ledelseshverv

Ingen



Morten Pilegaard
Medarbejdervalgt medlem

Fødselsår

1970

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2024

Indtrådt i bestyrelsen

2016

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 16 ud af 16 bestyrelsesmøder

Udvalg

Revisions- og Risikoudvalget

Deltog i 3 ud af 3 møder i 2020 (tiltrådte april 2020)

Kompetencer/uddannelser

- Bred finansiel viden
- Har i mange år været fungerende tillidsmand, arbejdsmiljørepræsentant, samarbejdsudvalgsmedlem og bestyrelsesmedlem i den faglige personaleforening
- Har gennemført finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning.

Ansættelser

1992 –

Privatkunderådgiver i Sparekassen Hvetbo/Sparekassen Vendsyssel

1990 – 1991

Militærtjeneste hos Dronningens Livregiment i Nr. Uttrup

1987 – 1990

Uddannet og ansat i Jyske Bank

Øvrige ledelseshverv

Ingen



Steffen Dahl
Medarbejdervalgt medlem

Fødselsår

1968

Valgår

2020

Valgperioden udløber

2024

Indtrådt i bestyrelsen

2020

Mødedeltagelse i 2020

Deltog i 10 ud af 10 bestyrelsesmøder (tiltrådte april 2020)

Udvalg

Ingen

Kompetencer/uddannelser

- Merkonom i Regnskabsvæsen
- Merkonom i Personaleadministration
- Merkonom i Personaleudvikling
- Har bred viden om ledelse, økonomistyring og administrative IT-løsninger
- Har tidligere været tillidsmand, arbejdsmiljørepræsentant og samarbejdsudvalgsmedlem
- Har påbegyndt finanssektorens bestyrelsesuddannelse med overbygning.

Ansættelser

2015 –

HR-medarbejder i Sparekassen Vendsyssel

2013 – 2015

Indkøbschef og kortadministrator i Sparekassen Vendsyssel

2004 – 2013

Administrationschef i Sparekassen Vendsyssel

1996 – 2004

IT-medarbejder i Sparekassen Vendsyssel

1992 – 1996

IT-konsulent i EG Data Inform A/S, Hjørring

1988 – 1992

Revisorelev/-assistent i BDO ScanRevision, Hjørring

Øvrige ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem Idrætscenter Vendsyssel



Vagn Hansen
Administrerende direktør



Jan Skov
Direktør

Bestyrelsesformand

DLR Kredit A/S
HN Invest Tyskland 1 A/S
EgnsINVEST Holding A/S og to
datterselskaber

Bestyrelsesmedlem

SDC A/S
Lokale Pengeinstitutter
Opendo A/S
Sparinvest Holding SE

Bestyrelsesmedlem

EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S
Lokal Puljeinvest
BOKIS A/S
Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt sparekassens Årsrapport 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af

sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling samt resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 2020.


Ledelsesberetningen anses endvidere for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Vrå, den 16. marts 2021

Direktionen:

Vagn Hansen
Administrerende direktør


Jan Skov
Direktør

Bestyrelsen:

Birte Dyrberg
Formand


Søren Vad Sørensen
Næstformand


Henrik Steen


Inge Møller Ernst


Jens Rasmussen


Martin Valbirk


Mogens Nedergaard


Ole Selch Bak


Per Albæk


Bo Bojer
(medarbejdervalgt)


Helle S. Sørensen
(medarbejdervalgt)


Morten Pilegaard
(medarbejdervalgt)


Steffen Dahl
(medarbejdervalgt)

Den interne revisors revisionspåtegning

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for Sparekassen Vendsyssel giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Den udførte revision

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Vendsyssel for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Vrå, den 16. marts 2021



Lars Vestergård Cramer
Revisionschef



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Vendsyssel

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Vendsyssel for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for sparekassen. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske

regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Vendsyssel den 12. marts 2013 for regnskabsåret 2013. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 8 år frem til og med regnskabsåret 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.

Udlån udgør for sparekassen 15.681 mio. kr., og garantier udgør 9.627 mio. kr. pr. 31. december 2020 (udlån udgjorde 14.265 mio. kr., og garantier udgjorde 8.108 mio. kr. pr. 31. december 2019). Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. udgør i perioden 1. januar 2020 til 31. december 2020 samlet set 91 mio. kr. (135 mio. kr. i perioden 1. januar 2019 til 31. december 2019) i årsregnskabet.

Fastlæggelsen af nedskrivningsbehovet på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier mv. til erhverv, herunder landbrug, er revision af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. til erhverv vurderet som et centralt forhold ved revisionen.

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 1, 2 og 3.

I 2020 har indregning af effekten af COVID-19 krævet særlig opmærksomhed, i form af ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger.

De forhold vedrørende udlån og garantier mv., som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:

- Identifikation af eksponeringer og garantier mv., som er kreditforringet i forhold til første indregning.
- Parametre og ledelsesmæssige tillæg i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2.
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3.
- Vurdering af konsekvenserne af COVID-19 samt andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, i form af ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger.

Forholdet er behandlet således i revisionen

Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af sparekassens relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv., test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne og hensættelserne.

Vores revisionshandlinger har bestået af test af design og implementering og den operationelle effektivitet af relevante kontroller vedrørende:

- Løbende vurdering af kreditrisikoen.
- Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelserne i stadie 1 og 2.
- Fastsættelse af ledelsesmæssige tillæg til de individuelle og modelbaserede nedskrivninger mv.

Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:

- Gennemgang og vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af de tilknyttede datacentraler, herunder den modtagne revisorerklæring om at modellens beregninger er inden for rammerne af regelsættet i den danske regnskabsbekendtgørelse, samt der i sparekassens anvendelse af nedskrivningsmodellen er taget højde for de fremhævelser, der er nævnt i revisorerklæringen.
- Gennemgang og vurdering af sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og stadie 2, herunder en vurdering af de modelvariable og forudsætningerne herfor, som sparekassens ledelse har vurderet at være dækkende for sparekassens forhold.
- Stikprøvevis kontrol af nøjagtigheden af data der ligger til grund for opgørelsen, samt efterregning heraf.
- Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier.
- For udlån klassificeret i stadie 3, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens og sparekassens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse.
- Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger i relation til konsekvenserne af COVID-19 og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisions-

bevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

København, den 16. marts 2021

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Henrik Wellejus
Statsautoriseret revisor
mne24807



Jakob Lindberg
Statsautoriseret revisor
mne40824



RESULTATOPGØRELSE FOR 01.01.2020-31.12.2020

Note		2020	2019
	Resultatopgørelse		
5.	Renteindtægter	673.987	691.547
5.	Negative renteindtægter	-11.809	-9.592
6.	Renteudgifter	-26.522	-36.856
6.	Positive renteudgifter	33.589	125
	Netto renteindtægter	669.245	645.224
	Udbytte af aktier mv.	6.416	31.691
7.	Gebyrer og provisionsindtægter	521.133	490.383
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-19.221	-26.604
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.177.573	1.140.694
8.	Kursreguleringer	92.267	242.582
	Andre driftsindtægter	60.582	8.604
9.	Udgifter til personale og administration	-696.124	-636.692
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-36.947	-29.981
	Andre driftsudgifter	-2.082	-1.582
10.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-91.028	-135.062
11.	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11.577	17.568
	Resultat før skat	515.818	606.131
12.	Skat	-129.340	-81.105
	Årets resultat	386.478	525.026
	Resultatdisponering		
	Overført til reserve for netto opskrivninger til indre værdi	11.577	17.742
	Overført til andre reserver	25.000	25.000
	Foreslået garantrente	68.348	60.405
	- Skat heraf	-15.037	-13.289
	Korrektion af garantrente tidligere år	-143	-134
	- Skat heraf	31	30
	Renter og periodisering af omkostninger, hybrid kernekapital	11.644	11.152
	- Skat heraf	-59	-2.453
	Overført til næste periode	285.117	426.573
	Anvendt i alt	386.478	525.026
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	386.478	525.026
	Anden totalindkomst		
	Opskrivninger på domicilejendomme	400	70
	Anden totalindkomst i alt	400	70
	Årets totalindkomst	386.878	525.096

BALANCE PR. 31.12.2020 - AKTIVER

Note		2020	2019
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	370.700	306.419
13.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.497.741	1.062.722
14.	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	86.137	46.931
14.	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15.594.955	14.218.339
15.	Obligationer til dagsværdi	5.253.755	3.690.123
16.	Aktier mv.	1.505.715	1.154.679
17.	Kapitalandele i associerede virksomheder	179.669	166.455
17.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.559	18.006
18.	Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.971.180	3.789.894
	Immaterielle aktiver	61.332	40.291
	<i>Grunde og bygninger, i alt</i>	<i>719.216</i>	<i>547.765</i>
19.	Investeringsjendomme	456.207	380.658
19.	Domicilejendomme	202.106	167.107
19.	Domicilejendomme, leasede	60.903	0
20.	Øvrige materielle aktiver	35.099	32.261
	Aktuelle skatteaktiver	41.086	55.946
24.	Udsudte skatteaktiver	1.437	3.505
	Aktiver i midlertidig besiddelse	4.628	23.118
	Andre aktiver	200.342	164.509
	Periodeafgrænsningsposter	84.183	77.618
	Aktiver i alt	31.625.734	25.398.581

BALANCE PR. 31.12.2020 - PASSIVER

Note		2020	2019
	Passiver		
	Gæld		
21.	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	128.522	70.296
22.	Indlån og anden gæld	19.976.547	16.281.739
	Indlån i puljeordninger	4.971.180	3.789.894
23.	Udstedte obligationer til dagsværdi	191.406	0
	Andre passiver	726.937	532.182
	Periodeafgrænsningsposter	8.595	8.177
	Gæld i alt	26.003.187	20.682.288
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	10.892	11.286
24.	Hensættelser til udskudt skat	0	0
	Hensættelser til tab på garantier	41.011	30.031
	Andre hensatte forpligtelser	2.395	21.838
	Hensatte forpligtelser i alt	54.298	63.155
25.	Efterstillede kapitalindskud	374.491	373.936
	Egenkapital		
	Garantkapital	2.584.355	2.064.763
	Opskrivningshænlæggelser	9.889	9.489
	Lovpligtige reserver	86.816	75.239
	Øvrige reserver	25.000	25.000
	Overført overskud	2.144.833	1.858.481
	Foreslået garantrente efter skat	53.311	47.116
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	4.904.204	4.080.088
25.	Hybrid kernekapital	289.554	199.114
	Egenkapital i alt	5.193.758	4.279.202
	Passiver i alt	31.625.734	25.398.581

EGENKAPITALFORKLARING

Note	2020	2019
Egenkapital		
Garantkapital		
Garantkapital primo	2.064.763	1.726.080
Tilgang i årets løb	792.441	434.423
Afgang i årets løb	-272.849	-95.740
Garantkapital ultimo	2.584.355	2.064.763
Opskrivningshenslæggelser		
Opskrivningshenslæggelser primo	9.489	9.419
Tilgang ved omvurdering	600	70
Tilbageføring af tidligere års opskrivning	-200	0
Opskrivningshenslæggelser i alt	9.889	9.489
Lovpligtige reserver		
Lovpligtige reserver primo	75.239	57.497
Årets regulering	11.577	17.742
Lovpligtige reserver ultimo	86.816	75.239
Øvrige reserver		
Øvrige reserver primo	25.000	25.000
Overført til Sparekassen Vendsyssels Fond	-25.000	-25.000
Overført fra resultatdisponering	25.000	25.000
Øvrige reserver ultimo	25.000	25.000
Overført overskud		
Overført overskud primo	1.858.481	1.563.514
Overført af årets resultat	285.117	426.573
Regulering, jf. sammenlægning med Dronninglund Sparekasse	0	-131.606
Regulering ved fusion med Salling Bank A/S	1.235	0
Overført overskud ultimo	2.144.833	1.858.481
Foreslået garantrente efter skat		
Foreslået garantrente efter skat primo	47.116	41.774
Udbetalt garantrente efter skat	-47.004	-41.670
Korrektion af tidligere års foreslået garantrente efter skat	-112	-104
Foreslået garantrente efter skat	53.311	47.116
Foreslået garantrente efter skat ultimo	53.311	47.116

EGENKAPITALFORKLARING

Note	2020	2019
forts. Hybrid kernekapital		
Hybrid kernekapital primo	199.114	213.779
Overtaget ifm. fusion med Salling Bank A/S	70.591	0
Udstedelse/indfrielse af hybrid kernekapital, netto	19.284	-14.932
Overført fra resultatdisponering	11.644	11.152
Betalte renter	-11.079	-10.885
Hybrid kernekapital ultimo	289.554	199.114
Egenkapital i alt	5.193.758	4.279.202
Primo	4.279.202	3.637.063
Garantkapital, tilgang i året	792.441	434.423
Garantkapital, afgang i året	-272.849	-95.740
Regulering, jf. sammenlægning med Dronninglund Sparekasse	0	-131.606
Regulering vedr. fusion med Salling Bank A/S	1.235	0
Årets resultat	386.478	525.026
Anden totalindkomst	400	70
Årets totalindkomst efter skat	386.878	525.096
Anden afgang, andre reserver	-25.000	-25.000
Udbetalt garantrente efter skat	-47.004	-41.670
Renter og periodiserede omkostninger hybrid kernekapital efter skat	-11.585	-8.699
Egenkapital før ændringer i hybrid kernekapital i alt	5.103.318	4.293.867
Ændringer i hybrid kernekapital	90.440	-14.665
Egenkapital i alt	5.193.758	4.279.202



NOTEOVERSIGT

Note	Side
Væsentlige noter	
1	Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis..... 39
2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder 42
3	Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici 43
4	5 års hoved- og nøgletal..... 51
Noter til resultatopgørelse	
5	Renteindtægter 53
6	Renteudgifter..... 53
7	Gebyrer og provisionsindtægter 54
8	Kursreguleringer..... 54
9	Udgifter til personale og administration..... 55
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv..... 58
11	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder 60
12	Skat..... 61
Noter til balance	
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 62
14	Udlån og andre tilgodehavender 63
15	Obligationer til dagsværdi..... 65
16	Aktier mv. 65
17	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder..... 66
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger 66
19	Grunde og bygninger 67
20	Øvrige materielle aktiver 68
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker 68
22	Indlån og anden gæld 69
23	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris 69
24	Udskudte skatteaktiver og hensættelser til udskudt skat 70
25	Efterstillede kapitalindskud 71
Øvrige noter	
26	Kapitalforhold 72
27	Eventualforpligtelser 73
28	Sikkerhedsstillelse 73
29	Afledte finansielle instrumenter 74
30	Renterisiko 77
31	Nærtstående parter 78
32	Leasingforpligtelser 79
33	Virksomhedsovertagelser 79
34	Øvrig anvendt regnskabspraksis 81

Note 1 - Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for sparekassen i note 1. Gennemgangen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 34.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Leasing

Regnskabsbekendtgørelsen er ændret med virkning fra den 1. januar 2020. Med ændringen tilpasses regnskabsbekendtgørelsen til den internationale regnskabsstandard om leasing (IFRS16). Ændringen betyder, at sparekassen som udgangspunkt skal indregne et leasingaktiv og en leasingforpligtelse fra det tidspunkt, hvor der opnås brugsret til aktivet. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efterfølgende skal leasingaktivet måles efter samme praksis, som hvis sparekassen havde ejet det leasede aktiv. Leasingforpligtelsen skal ved første indregning måles til nutidsværdien af ikke-betalte leasingydelser. Leasingforpligtelsen måles efterfølgende ved, at den regnskabsmæssige værdi forøges med renter af leasingforpligtelsen og reduceres med betalte leasingydelser. Leasingaktiver, der primo året er indregnet som konsekvens af implementeringen af de nye leasingregler, består alene af operationelle leasingkontrakter med sparekassen som leasingtager og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i afdelingsnettet (domicilejendomme).

Leasingaktiverne afskrives lineært over den forventede forbrugperiode på 3-19 år, som fastsættes ud fra uopsigelighed i aftalen, dog minimum tre år. Leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris.

Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har sparekassen anvendt en alternativ lånerente, svarende til omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen. Sparekassen har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt lånerenter i spændet 0,8 % - 1,8 % til diskontering af fremtidige leasingbetalinger.

Den regnskabsmæssige effekt af den ændrede regnskabspraksis fremgår af tabellen nederst på siden.

For driftsmæssig effekt samt saldi pr. ultimo 2020 henvises til note 32 i denne årsrapport.

Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder.

For koncerninternt lejede/leasede aktiver, f.eks. ejendomme lejet/leaset af en dattervirksomhed, foretages i henhold til reglerne de eliminerings, der er fornødne for at give et retvisende billede af resultat, aktiver og forpligtelser.

Der er ud over de ændringer, som er beskrevet ovenfor, ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til Årsrapport 2019.

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskab

Sparekassen ejer 100 % af kapitalen i datterselskabet Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS. Der udarbejdes ikke koncernregnskab, idet selskabet udgør en uvæsentlig del af sparekassens resultat, balance og egenkapital.

Klassifikation og måling

Efter de IFRS9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og andre finansielle aktiver

Beløb i 1.000 kr.	Hidtidig praksis ultimo 2019	Effekt af ændring	Ny praksis primo 2020
Leasingforpligtelser primo 2020, diskontering:			
Leasingforpligtelser indregnet i balancen primo 2020	0	59.262	59.262
Aktiver			
Domicilejendomme	0	59.262	59.262
Passiver			
Leasingforpligtelser (andre passiver)	0	59.262	59.262

sælges, og hvor de kontraktmæssige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorierne med indregning af finansielle aktiver til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

I henhold til de IFRS9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til gældende nedskrivningsmodel fra før den 1. januar 2018, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver, der er indregnet til amortiseret kostpris, indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv mv. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på sparekassens rating-modeller i form af PD-modeller, der er udviklet af datacentralen SDC A/S og sparekassens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er

indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 %-point, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage, vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12 måneders PD er under 0,2 %. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter ud over udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer og tilgodehavender hos danske kreditinstitutter samt Danmarks Nationalbank.

Definition af kreditforringet og misligholdt

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, eksempelvis negativ egenkapital eller negativ indtjening.
- Ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt på renter og afdrag.
- Der ydes lempelser i lånevilkårene til låntager, som ikke ville have været ydet, hvis det ikke var pga. låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basisscenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Sparekassen har valideret modelberegningerne på porteføljeniveau, herunder bl.a. foretaget en række manuelle stikprøveberegninger blandt de største af de svageste stadie 2-eksponeringer. Disse stikprøveberegninger er ligeledes baseret på tre scenarier (normalt scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes af SDC A/S. PD-modellen er suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Foreningen for Lokale Pengeinstitutter (LOPI) og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til

fremtiden. Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher samt en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable, der er baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente mv. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider ud over to år og frem til ti år foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, så denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider ud over ti år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervs-kunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for eksponeringen. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 10.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestrebelse, efter at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, så inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån, som efter første indregning løbende måles til amortiseret kostpris, skal ved første indregning måles til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen eller udstedelsen af udlånet, og fradrag for de modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Udlån til amortiseret kostpris består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles efter første indregning til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovision, lånesagsgebyrer samt fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab. Udlån og tilgodehavender til erhvervs-kunder vurderes årligt. Derudover sker der løbende en vurdering af lån og tilgodehavender for at identificere udlån med indikation for kreditforringelse (OIK).

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på observerbare markedspriser. I det omfang, at der er tale om ikke-noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelige anerkendte principper, som bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under hhv. "Andre aktiver" og "Andre passiver."

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien. For illikvide og noterede obligationer, hvor der ikke findes en aktuell noteret kurs, beregnes dagsværdien på baggrund af en kurv af referenceobligationer samt en vurdering af tabssandsynligheder for underliggende aktiver eller ud fra ekstern vurdering af prisen.

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Unoterede aktier værdiansættes til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller en kapitalværdi, der er baseret på en vurdering af den forventede fremtidige indtjening eller alternativt den regnskabsmæssige indre værdi.

Note 2 - Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed, der er forbundet med udarbejdelsen af Årsrapport 2020, er de samme som i 2019. Dog gør COVID-19-situationen det vanskeligere at opgøre nedskrivninger og hensættelser. De væsentligste risici relaterer sig til følgende regnskabsposter:

- Måling af udlån og tilgodehavender og hensættelse til tab på garantier
- Måling af ejendomme.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelse til tab på garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side eller ændrede principper fra ledelsen, herunder f.eks. tidshorizonten.

Økonomisk afmatning i samfundet kan medføre en større usikkerhed ved måling af eksponeringerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for f.eks. landbruget, hvor sparekassen har ikke-ubetydelige eksponeringer, og ændring af praksis af den ene eller anden årsag fremover kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

De væsentligste værdier i et landbrug er jord og driftsbygninger. Ved værdiansættelsen af de enkelte landbrugsaktiver anvendes som udgangspunkt de HA-priser på jorden, som er anvist af Finanstilsynet. For Vendsyssel gælder f.eks., at jordprisen medtages som udgangspunkt til tkr. 145/HA på EU-støtteberettiget jord og tkr. 80/HA på anden jord. Den reelle pris på landbrugsjord er afhængig af udbud og efterspørgsel. Der vil derfor være en usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af jordværdierne i det enkelt landbrug, når der generelt anvendes Finanstilsynets anviste jordpriser. Hvor der foreligger en konkret vurdering, som er foretaget af valuar/mægler, anvender sparekassen denne vurdering. I forholdet omkring værdiansættelse af driftsbygninger anvender sparekassen generelt standarden, som er anvist af LOPI. Denne standard tager udgangspunkt i alderen på

produktionsapparatet (inventar og bygninger) og vedligeholdelsesstanden. Sidstnævnte er i vid udstrækning ud fra en subjektiv vurdering, hvorfor der også i værdiansættelsen af driftsbygninger kan være en vis usikkerhed.

I de situationer, hvor sparekassen har pant i en udlejningsejendom, fastsættes værdien af den pågældende ejendom ud fra aktuelle og/eller potentielle lejeindtægter, driftsomkostninger og forventede afkastkrav på den pågældende ejendom. I beregningerne anvender sparekassen afkastkrav, som er indhentet hos anerkendte valuarvirksomheder. Afkastkravenes størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhvervsformål/beboelse), vedligeholdelsesstand samt genudlejningsmuligheder. Disse afkastkrav er oplyst i valuarvirksomhedernes offentligt tilgængelige markedsrapporter. Hvor der foreligger en konkret ekstern vurdering fra anerkendt valuar/mægler af den pågældende udlejningsejendom, anvendes denne vurdering i værdifastsættelsen.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne. Vi kan konstatere, at der for en del af kunderne sandsynligvis vil opstå problemer med at betale de aftalte låneydelser, såfremt der kommer stigende krav til afdrag og rentestigninger, selvom de på nuværende tidspunkt overholder de indgåede aftaler.

Når sparekassen konstaterer "Objektiv Indikation for Kreditforringelse" (OIK) på en kundeeksponering, beregnes en individuel nedskrivning på eksponeringen. I beregningen af den nødvendige nedskrivning indgår bl.a. de forventede fremtidige betalingsrækker, hvilket vil sige de betalinger, som kunden via sin drift forventes at kunne betale. Betalingsrækkerne tager dels udgangspunkt i historik og dels i kundens budgetter. Da betalingsrækkerne delvist tager udgangspunkt i budgetter, vil der være et vist element af usikkerhed i disse betalinger, da budgetforudsætningerne ikke nødvendigvis realiseres. Dette kan dels betyde en for positiv og dels en for negativ indregning af betalingsrækker. Specielt for udlejningsejendomme gælder, at der ikke medtages betalingsrækker fra ejendommens drift, da disse er indbygget i værdiansættelsen af ejendommen, jf. ovenstående om afkastkrav.

Når det skal vurderes, om der skal ske hensættelser til tab på garantier, er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Måling af ejendomme

I måling af sparekassens ejendomme, herunder ejendomme i midlertidig besiddelse, indgår afkastprocenter og kvadratmeterpriser, der er fastsat ud fra et skøn. Som udgangspunkt indhentes en vurdering fra en professionel, uafhængig part på alle domicil- og investerings ejendomme hvert 7. år.

Note 3 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Risikostyring generelt

En meget stor del af indtjeningen i et pengeinstitut oprinder fra risici, som instituttet bevidst har påtaget sig, såsom udlån til kunder, garantistillelse, køb af værdipapirer eller opførelse af en ejendom. De forskellige risici er alle påvirket af samfundsmæssige elementer, som kan være mere eller mindre forudsigelige. Derfor er det vigtigt at kunne identificere, analysere og styre de risici, der påtages, så der ikke opstår uforudsete tab.

Bestyrelsen har derfor fastlagt overordnede risikopolitikker og -rammer til styring af de risici, som sparekassen er eksponeret over for i sin egenskab af markedsdeltager. Rammerne er udstukket, således at Sparekassen Vendsyssel til alle tider skal fremstå solid og velpolstret, så det bliver en tryk arbejdsplads, med mulighed for at være en attraktiv og pålidelig samarbejdspartner for et stadigt stigende antal gode kunder.

Direktionen er den øverste, daglige ledelse af sparekassen og agerer inden for de specifikke rammer, som bestyrelsen formulerer i direktionensinstruksen. Direktionen fastlægger herudfra de operative politikker for sparekassens risikostyring og har pligt til at føre tilsyn med sparekassens risikostyring. På den baggrund rapporterer direktionen til bestyrelsen om sparekassens risici, ligesom den godkender væsentlige, forretningsmæssige dispositioner som bl.a. kreditbevillinger op til en grænse, der er afstukket af bestyrelsen.

Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyring i sparekassen sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over sparekassens risici og det samlede risikobillede, samt at der sker rapportering til bestyrelsen om sparekassens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder.

Sparekassens Compliancefunktion er ansvarlig for at overvåge overholdelse af finansiell lovgivning, branchestandarder og sparekassens interne retningslinjer på alle områder.

Risikotyper

Sparekassen er eksponeret over for en række risici, som styres af forskellige dele af organisationen. De væsentligste risici er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er risikoen for, at låntager ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og at de sikkerheder, sparekassen har pant i, ikke står mål med den bagvedliggende og evt. nødlidende gæld. Sparekassens udlån og garantistillelse er jævnt fordelt mellem privatkunder og mindre/mellemstore erhvervs-kunder inden for mange forskellige sektorer. Rammerne for sparekassens kreditrisiko fastsættes af bestyrelsen og udmøntes dels i en kreditinstruks til direktionen og dels i en generel kreditpolitik. Bevillingsrammer er uddelegeret af direktionen til relevante personer.

Kreditafdelingen er i dagligdagen ansvarlig for styring af sparekassens kreditpolitik og kreditrisiko. Kreditafdelingen klargør bevillinger, som overstiger bevillingsbeføjelserne i afdelingsnettet, til den endelige bevillingsbehandling i direktionen og/eller bestyrelsen.

Al kreditgivning beror på en tilbunds-gående økonomisk indsigt i kundens forhold. I Sparekassen Vendsyssel anvendes ikke automatiske Credit Score-modeller.

Kreditrisici på ikke finansielle modparter

Det operationelle ansvar for styringen af sparekassens kreditrisiko på ikke finansielle modparter varetages af sparekassens Kreditafdeling. Krediteksponeringen overvåges i Kreditafdelingen og af

Maksimal krediteksponering	2020	2019
Balanceførte poster i 1.000 kr.		
Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	226.311	189.243
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.497.741	1.062.722
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	86.137	46.931
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15.594.955	14.218.339
Obligationer til dagsværdi	5.253.755	3.690.123
Aktier mv.	1.505.715	1.154.679
Kapitalandele i associerede virksomheder	179.669	166.455
Andre aktiver (derivater)	53.569	55.294
Balanceførte poster med krediteksponering i alt	25.397.852	20.583.786
Ikke-balanceførte poster i 1.000 kr.		
Garantier	9.627.257	8.108.315
Uudnyttede kreditter	5.914.360	4.271.802
Krediteksponering i alt	40.939.469	32.963.902

direktionen. Sparekassen følger løbende alle signifikante udlån på individuel basis og øvrige udlån via opståede objektive indikationer for kreditforringelser (OIK), der kan give problemer med eksponeringen. Der rapporteres løbende herom til sparekassens ledelse.

Kreditpolitik

Der er udfærdiget en udførlig kreditpolitik. Kreditpolitikken er vedtaget af bestyrelsen. Kreditpolitikken skal sikre, at der sker en balancerende mellem indtjening og risiko. Sparekassens primære kundegrupper er privat- og landbrugskunder samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder i de markedsområder, hvor sparekassen selv er repræsenteret ved en afdeling. For kunder, der er geografisk placeret uden for sparekassens primære markedsområde, forudsættes det, at disse har en anden tilknytning til sparekassen.

Opfølgning og styring

Kreditafdelingen overvåger løbende udviklingen i eksponeringernes kreditbonitet. Der gennemføres en systematisk kontrol af hele sparekassens eksponeringsportefølje. For eksponeringer, der udvikler sig negativt, udarbejder den kundeansvarlige i samarbejde med Kreditafdelingen en særskilt handlingsplan. Vurderingen af, om der er objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) på et udlån eller en garanti, sker i Kreditafdelingen, som endvidere foretager beregning på størrelsen af en eventuel nedskrivning.

Svage eksponeringer

Individuelle nedskrivninger på kundeeksponeringer foretages, når det er sandsynligt ud fra objektive kriterier, at kunden ikke vil være i stand til helt eller delvist at tilbagebetale lån eller kreditter. I den interne risikostyring og rapportering arbejdes med en mere vidtgående definition af risiko end nedskrivningsbeløbene. For yderligere definition henvises til afsnittet "Solvensreservation" i denne note.

Opfølgning over for svage eksponeringer og overførsel af eksponeringer til retslig inkasso sker i Kreditafdelingen. Det vurderes i hver enkelt sag, om sagsbehandlingen af en nødlidende eksponering skal ske i Kreditafdelingen eller overføres til en af de advokater, der samarbejdes med på området. Sikkerheder i forbindelse med en nødlidende eksponering forsøges realiseret så tidligt i forløbet som muligt for at sikre værdierne bedst muligt. Det er kun undtagelsesvist, at sparekassen indgår aftale om overtagelse af aktiver i forbindelse med nødlidende eksponeringer. Såfremt dette sker, forsøges aktiverne videresolgt hurtigst og bedst muligt.

Risikospredning

En branchemæssig fordeling af sparekassens udlåns- og garanti-

portefølje fremgår af de efterfølgende tabeller. Udlån og garantiforpligtigelser til landbrug, fiskeri og skovbrug udgør den største enkeltstående branche. Sparekassens primære markedsområde er kendetegnet ved, at landbruget er et dominerende erhverv, hvorfor det også er naturligt, at sparekassens andel af udlån og garantiforpligtigelser til dette erhverv er væsentligt i den samlede balance. Sparekassen er i forbindelse med sit medejerskab af realkreditinstituttet DLR Kredit A/S yderligere eksponeret over for branchen. Sparekassens ejerandel af DLR Kredit A/S ultimo 2020 udgør i alt 914,7 mio. kr., hvortil kommer fire obligationsudstedelser (Seniorlån og Senior Secure Bonds) for i alt 118,3 mio. kr.

Udlån og garantiforpligtigelser til "Fast ejendom" består bl.a. af udlån til et betydeligt antal kommanditselskaber, hvor der dels er lagt vægt på finansiering af et solidt og afkastgivende aktiv og dels på nogle formuende kommanditister, som i alle tilfælde hæfter for sparekassens udlån. Hertil kommer udlån til finansiering af primært boligejendomme samt erhvervskunders egne ejendomsselskaber.

Af sparekassens kreditpolitik fremgår det, at der altid skal etableres de bedst opnåelige sikkerheder.

Store eksponeringer

Eksponeringer, opgjort i henhold til CRD IV-reglerne, som er større end 10 % af sparekassens kapitalgrundlag og derved klassificeres som store eksponeringer, overvåges løbende.

Ultimo 2020 har sparekassen ingen eksponeringer, som udgør mere end 10 % af kapitalgrundlaget.

IFRS9

Efter implementering af de IFRS9-forenelige regler skal der ikke længere kun nedskrives, når der foreligger objektive indikationer for kreditforringelse (OIK). IFRS9-nedskrivningsreglerne er implementeret i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter i §§ 50 - 54, hvoraf det fremgår, at der skal foretages nedskrivninger for forventede kredittab, der udgør forskellen mellem nutidsværdien af de kontraktmæssige betalinger og en vægtet beregning af de forventede betalinger.

Sparekassen Vendsyssel anvender en model, som er udarbejdet af SDC A/S. I beregningen af det forventede tab indgår adskillige parametre, bl.a. kundens adfærd. Det betyder bl.a., at kundens ubevilgede overtræk har en negativ indflydelse på kundens indplacering i IFRS9-modellen og dermed den teoretisk beregnede nedskrivning. Det beregnede statistiske tab beregnes således:

Beløb i 1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
Udlån til amortiseret kostpris, garantiforpligtigelser og udnyttede kreditfaciliteter fordelt efter kreditkvalitet			
Utvivlsomt gode kunder/gode kunder (3/2a)	14.237.898	674.036	0
Eksponeringer med visse svaghedstegn (2b)	10.547.815	1.478.977	0
Svage kunder uden nedskrivninger/hensættelser (2c)	673.915	1.892.032	0
Eksponeringer med nedskrivninger/hensættelser (1)	0	0	3.457.100
Udlån til amortiseret kostpris, garantiforpligtigelser og udnyttede kreditfaciliteter før nedskrivninger	25.459.628	4.045.045	3.457.100
Nedskrivninger/hensættelser i alt	-61.850	-148.700	-1.529.644
Udlån til amortiseret kostpris, garantiforpligtigelser og udnyttede kreditfaciliteter efter nedskrivninger	25.397.778	3.896.345	1.927.456

Beløb i mio. kr.	Udlån og garantier før nedskrivninger/hensættelser	Stadie 1 nedskrivninger/hensættelser	Stadie 2 nedskrivninger/hensættelser	Stadie 3 nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivning og hensættelser i % af udlån og garantier
Branche					
Offentlige myndigheder	313,3	0,3	0,0	0,0	0,1
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.890,5	4,8	34,0	781,6	21,1
Industri og råstofudvinding	655,0	2,5	3,0	27,4	5,0
Energiforsyning	400,1	0,4	4,0	26,1	7,6
Bygge og anlæg	779,8	3,0	4,9	25,0	4,2
Handel	917,3	2,9	23,8	65,6	10,1
Transport, hotel og restaurant	432,4	1,3	22,5	13,8	8,7
Information og kommunikation	47,3	0,2	0,6	0,6	3,0
Finansiering og forsikring	976,4	2,8	2,9	32,4	3,9
Fast ejendom	2.589,2	7,2	28,8	107,5	5,5
Øvrige erhverv	1.050,1	2,5	4,5	46,2	5,1
Erhverv i alt	11.738,1	27,6	129,0	1.126,2	10,9
Private	14.996,0	35,3	19,7	401,0	3,0
I alt	27.047,4	63,2	148,7	1.527,2	6,4

Forventet tab = Sandsynlighed for mislighold x tabsprocent ved mislighold x blanco eksponering ved mislighold

De stillede sikkerheder har således betydning for størrelsen af den beregnede nedskrivning.

Sparekassen Vendsyssel leverer egne historiske tal vedrørende tabsprocent ved default til beregningen, men anvender de leverede tal på de øvrige parametre. I beregningen af det forventede tab indgår også forventninger til fremtiden. Disse parametre leveres af LOPI og indgår i den samlede beregning.

Solvensreservation

Pengeinstitutter skal løbende opgøre deres individuelle solvensbehov. I det individuelle solvensbehov indgår kreditrisikoen som en betydelig faktor, hvorfor der løbende skal ske en opgørelse af risici på de største og de svageste kundeeksponeringer.

Sparekassen anvender 8+ metoden til opgørelse af det individuelle solvensbehov. I 8+ metoden skal der reserveres 8 % af de risiko-vægtede eksponeringer til det individuelle solvensbehov. Hertil skal reserveres den udækkede og ikke-nedskrevne del af de eksponeringer, som er større end 2 % af kapitalgrundlaget efter fradrag og som udviser OIK eller har væsentlige svaghedstegn, uden der dog er indtruffet OIK. Herudover har sparekassen, qua den store eksponering mod landbrugssektoren, indregnet et samlet beløb på landbrugs-eksponeringer, der enkeltvis er mindre end 2 % af kapitalgrundlaget, men større end 1 % af kapitalgrundlaget.

Pr. 26. april 2021 påbegyndes indfasning af reglerne om, at ikke nedskrevne dele af "Non Performing Exposures" (NPE) skal fratrækkes i den egentlige kernekapital i henhold til gældende regler herfor. Sparekassen har i opgørelsen af det individuelle solvensbehov pr. ultimo 2020 taget højde for det forventede fradrag i kapitalgrundlaget i 2021 og således allerede indregnet dette i den kapitalmæssige overdækning pr. ultimo 2020.

For beløbsmæssig angivelse af solvensreservation vedrørende kreditrisici henvises til afsnittet "Kapitalgrundlag, risikostyring og solvensbehov" i Ledelsesberetningen.

Individuelle nedskrivninger

Som følge af erhvervsstrukturen i det markedsområde, hvori sparekassen opererer, har sparekassen betydelige udlån og garantier til landbruget. Disse eksponeringer udgør i alt 3.890,5 mio. kr., svarende til 14,4 % af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser. De samlede eksponeringer ultimo 2019 udgjorde 3.657,0 mio. kr., svarende til 15,1 % af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser. I forbindelse med den årlige gennemgang af eksponeringer er der, i henhold til regnskabsreglerne, foretaget en vurdering af nedskrivningsbehovet for de eksponeringer, der udviser objektiv indikation for kreditforringelse (OIK).

I vurdering af de enkelte landbrugs boniteter har sparekassen som udgangspunkt anvendt Finanstilsynets oplyste jordpriser, som f.eks. i Vendsyssel er tkr. 145/HA. Der er dog enkelte tilfælde, hvor sparekassen har vurderet jordpriserne højere eller lavere, når dette er dokumenteret ud fra konkrete handler. Der er anvendt tilsvarende værdier af jordbesiddelser ved indregning af eksponeringer med OIK eller væsentlige svaghedstegn i sparekassens individuelle solvensbehov.

For "Mælkeproducenter" har perioden fra 2017 til 2020 været kendetegnet ved meget stabile afregningspriser. For 2021 ventes mælkeproducenterne igen at opleve stabile afsætningspriser. Hvis dette bliver realiseret, kan 2021 blive 5. år i træk med generelt acceptable driftsresultater, som også giver mulighed for positiv konsolidering.

For "Griseproducenter" har 2019 og 1. halvdel af 2020 været kendetegnet ved meget høje noteringer, men efter sommeren 2020 er disse faldet til et mere normalt niveau igen. Faldet skyldes primært fund af vildsvin i Tyskland, som var smittet med afrikansk svinepest. Fundet har gjort det sværere for griseproducenter i Europa at eksportere til de traditionelt store aftagere i f.eks. Kina. For 2021 for-

NOTE 3 - FINANSIELLE RISICI OG POLITIKKER OG MÅL FOR STYRINGEN AF FINANSIELLE RISICI

Beløb i 1.000 kr.

Udlån til amortiseret kostpris fordelt på kreditkvalitet (før nedskrivninger)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Udlån med overtagne nedskrivninger (POCI)	I alt
Offentlige myndigheder	313.263	0	0	0	313.263
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	949.832	983.918	1.353.338	75.224	3.362.312
Industri og råstofudvinding	397.452	70.869	51.075	23.663	543.059
Energiforsyning	148.969	80.065	68.331	2.798	300.163
Bygge og anlæg	385.394	84.797	49.844	13.494	533.529
Handel	452.627	173.107	124.377	20.654	770.765
Transport, hotel og restaurant	210.276	88.754	38.799	5.947	343.776
Information og kommunikation	22.250	13.820	1.038	154	37.262
Finansiering og forsikring	720.151	70.445	68.539	8.697	867.832
Fast ejendom	1.176.467	355.469	179.722	81.352	1.793.010
Øvrige erhverv	543.132	95.384	87.301	11.913	737.730
Erhverv i alt	5.006.550	2.016.628	2.022.364	243.896	9.289.438
Private	6.282.637	743.734	717.388	32.684	7.776.443
I alt	11.602.450	2.760.362	2.739.752	276.580	17.379.144

Beløb i 1.000 kr.

Garantiforpligtelser fordelt på kreditkvalitet (før hensættelser til tab)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	49	0	0	49
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	320.713	125.179	82.301	528.193
Industri og råstofudvinding	100.039	8.927	2.955	111.921
Energiforsyning	73.711	17.889	8.375	99.975
Bygge og anlæg	203.314	16.824	26.122	246.260
Handel	112.464	23.369	10.740	146.573
Transport, hotel og restaurant	60.942	17.749	9.956	88.647
Information og kommunikation	9.617	171	207	9.995
Finansiering og forsikring	103.909	1.273	3.298	108.480
Fast ejendom	671.682	76.514	48.046	796.242
Øvrige erhverv	285.819	13.587	12.971	312.377
Erhverv i alt	1.942.210	301.482	204.971	2.448.663
Private	6.625.608	465.688	128.260	7.219.556
I alt	8.567.867	767.170	333.231	9.668.268

Beløb i 1.000 kr.

Udnyttede kreditfaciliteter fordelt på kreditkvalitet (før hensættelser til tab)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Udnyttede kreditfaciliteter på eksponeringer med overtagne nedskrivninger (POCI)	I alt
Offentlige myndigheder	485.791	0	0	0	485.791
Erhverv, herunder:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	421.190	81.101	11.516	8.382	522.189
Industri og råstofudvinding	244.953	19.274	9.909	2.378	276.514
Energiforsyning	74.075	9.766	1.452	324	85.617
Bygge og anlæg	273.372	25.029	1.338	1.596	301.335
Handel	400.375	61.884	8.899	15.385	486.543
Transport, hotel og restaurant	108.394	26.097	4.401	1.171	140.063
Information og kommunikation	122.026	2.077	1.289	2.111	127.503
Finansiering og forsikring	119.104	7.938	5.185	190	132.417
Fast ejendom	416.573	22.529	2.776	1.910	443.788
Øvrige erhverv	279.278	26.379	4.760	3.787	314.204
Erhverv i alt	2.459.340	282.074	51.525	37.234	2.830.173
Private	2.344.176	235.441	14.884	3.895	2.598.396
I alt	5.289.307	517.515	66.409	41.129	5.914.360

ventes svagt stigende noteringspriser, dog først i 2. halvår.

For "Planteavlerne" blev 2020 et år med stigende udbytter i marken og stabile priser på trods af stigende mængder. I starten af 2021 er priserne på hvede steget, og der forventes igen i 2021 tilfredsstillende resultater. Planteavl er dog naturligt meget påvirket af vejret, hvorfor der ses store udsving i såvel udbytter som priser fra år til år.

Minkbranchen har de senere år måtte notere salgpriser, som har været lavere end produktionspriserne. Det har generelt givet flere år med store underskud. I starten af 4. kvartal 2020 blev det forbudt at have minkproduktion i Danmark. Alle mink er således blevet aflivet, og kun meget få havde mulighed for at pelse til senere auktioner. Forbuddet er gældende til og med 2021, men realistisk set bliver det meget vanskeligt at genskabe minkproduktionen i Danmark, da der ingen avlsdyr er tilbage. Forbuddet er indført med baggrund i Corona-pandemien. I januar 2021 er der opnået politisk enighed omkring kompensation og erstatning til minkproducenterne for tab af fremtidig indtjening og værditab af produktionsbygninger målrettet minkproduktionen. Med aftalen forventes mange af minkproducenterne at kunne forlade erhvervet uden væsentlige økonomiske tab.

Indtjeningskrisen i landbruget har stået på i adskillige år, men de senest 2-3 år er den klart aftaget, og der realiseres generelt igen tilfredsstillende indtjening i landbrugsbranchen. En del landmænd er dog fortsat udfordret på egenkapitalen, da de kan have købt jord markant dyrere end f.eks. tkr. 145/HA, som er myndighedernes norm for HA-priser i sparekassens primære landbrugsområde.

Det er ledelsens vurdering, at der i de bogførte nedskrivninger og i kreditreservationen i det væsentligste er taget højde for de tab, der måtte opstå som følge af de landbrugskunder, hvis negative egenkapital er så stor, at det ikke er sandsynligt, at de over en kort årrække

kan konsolideres.

Den samlede korrektivkonto til branchen for landbrug, fiskeri, jagt og skovbrug udgør 820,4 mio. kr. ultimo 2020 mod 921,6 mio. kr. ultimo 2019. Der er i løbet af 2019 og 2020 realiseret en del tab på landbrugskunder, som har valgt at stoppe produktionen og/eller har solgt deres bedrift pga. økonomiske problemer. De herved for sparekassen realiserede tab har været hensat på korrektivkontoen.

På privatkunder er der foretaget individuelle nedskrivninger, hvis kunden har misligholdt forpligtelser, eller der er markant negativ formue og et utilstrækkeligt rådighedsbeløb til at kunne afvikle denne negative formue over en rimelig periode. Der er indregnet en aktuel vurdering af værdien af de stillede sikkerheder i nedskrivningsberegningen.

Udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser	% af udlån til branchen	% af udlån og garantier i alt
Mælkeproduktion	36,6 %	5,3 %
Griseproduktion	20,3 %	2,9 %
Fjerkræproduktion	3,3 %	0,5 %
Pelsdyrsavl	9,2 %	1,3 %
Planteavl	18,7 %	2,7 %
Fiskeri	2,3 %	0,3 %
Øvrige	9,6 %	1,4 %
I alt	100,0 %	14,4 %

COVID-19

I marts 2020 brød COVID-19-pandemien for alvor ud i Europa og dermed også i Danmark. Det blev starten på et, for alle, meget anderledes år. Der vil næppe være nogen, som ikke er påvirket af de generelle nedlukninger af samfundet, som myndighederne besluttede at gennemføre i et forsøg på at begrænse smittespredningen. Samtidig med nedlukningerne har myndighederne indført en lang række kompensationsordninger, som forventes at afbøde den økonomiske effekt af nedlukningen. Kompensationsordningerne er givet til erhvervslivet, men målet er også lønmodtageren, som på grund af lønkompensationsordninger ikke er blevet afskediget, men fortsat har modtaget løn. Kompensationsordningerne består ud over direkte økonomisk hjælp også af aftale om udskudte betalinger til de offentlige myndigheder. De udskudte betalinger er bl.a. af moms og A-skatter.

Effekten af kompensationsordningerne har i første omgang været, at de berørte kunder har et lavere aktivitetsniveau, og sammenholdt med de udskudte betalinger til det offentlige har disse kunder trukket mindre på deres kreditfaciliteter. Det er kun ganske få kunder, som på nuværende tidspunkt har fået så store økonomiske problemer, at de har måtte lukke virksomheden.

For sparekassen betyder det, at vi har set et faldende udlån til de mest berørte brancher, og kun i meget få og begrænsede tilfælde realiseret tab på udlån til disse. Sparekassen er i øvrigt kun i meget begrænset omfang involveret i kreditgivning til de største og mest berørte brancher som f.eks. flyindustrien samt forlystelses- og rejsebranchen.

Sparekassen har ikke observeret en generelt stigende arbejdsløshed blandt vores kunder, og generelt har lønmodtagere været dygtige til at omstille sig til andre erhverv og job.

En del virksomheder har modsat ovennævnte brancher noteret en stigende aktivitet og efterspørgsel, og der er også en del virksomheder, som har formået at omstille sine aktiviteter fra de ramte aktiviteter til nye og mere efterspurgte aktiviteter.

Når COVID-19-pandemiens tryk lettes, og myndighederne forventeligt stopper kompensationsordningerne, er der en risiko for, at nogle virksomheder får så stort et likviditetsbehov og har haft så store underskudsgivende aktiviteter, at de ikke på længere sigt viser sig økonomisk bæredygtige.

Sparekassen har derfor specifikt vurderet på risikoen for kommende tab afledt af ovennævnte og har i 2020 foretaget betydelige nedskrivninger og hensættelser til kommende tab på de mest ramte brancher.

Rentenulstillede udlån

Rentenulstillede udlån er ultimo 2020 indregnet i balancen med i alt 228,4 mio. kr. Ultimo 2019 udgjorde beløbet 420,6 mio. kr. Der nedskrives på alle eksponeringer, som er helt eller delvist rentenulstillede. Nedskrivningerne på rentenulstillede udlån udgør 511,3 mio. kr. Ikke i alle tilfælde er alle sikkerheder realiserede, og det vurderes, at eksponeringerne er tilstrækkeligt nedskrevet.

Tabudviklingen

I 2020 har sparekassen konstateret tab på 464,6 mio. kr. Af de samlede tab var der nedskrevet eller hensat i alt 453,2 mio. kr., hvoraf 97,4 mio. kr. er overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer), som stammer fra overtagelsen af tidl. Østjysk Bank A/S.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforskel. I sparekassens markedsrisiko indgår rente-, kreditspænds-, aktie- og valutarisiko.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede politiske rammer og principper for risikostyringen. Sparekassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisiko er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed.

Sparekassen Vendsyssel har for hver risikotype inden for markedsrisikoen fastsat konkrete rammer, og det indgår således i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og balanceret forhold mellem risici og afkast. Sparekassens samlede markedsrisiko styres på baggrund af instruks fra bestyrelsen til direktionen. Både direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering om sparekassens markedsrisici.

Renterisiko

Renterisikoen stammer fra obligationsbeholdningen, primært danske obligationer, fastforrentet funding samt fastforrentede ind- og udlån.

Sparekassens samlede renterisiko udgør 56,6 mio. kr., svarende til 1,2 % af kernekapitalen efter fradrag. Risikoen opgøres som tabet ved stigning i renteniveauet på 1 %-point. Sparekassens renterisiko vurderes løbende ud fra forventningerne til den konjunkturmæssige situation og de makroøkonomiske forhold.

Kreditspændsrisiko

Kreditspændsrisiko er risikoen for, at kreditspændene på positioner i sparekassens beholdning ændrer sig til ugunst for sparekassen.

Kreditspændsrisikoen måles med nøgletallet OAS RISK, der er et udtryk for kursændring pr. 100 kr. nominelt ved en kreditspændsændring på 1 %.

Med udgangspunkt i de kreditspændsudvidelser, som Finanstilsynet anbefaler i deres vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter, er sparekassens kreditspændsrisiko opgjort til 56,1 mio. kr. Dette svarer til 1,2 % af kernekapitalen efter fradrag.

Valutarisiko

Sparekassen ønsker ikke at påtage sig større risici i valutamarkedet for egen regning. Den samlede valutaposition (valutaindikator 1) udgør 12,0 mio. kr., svarende til 0,3 % af kernekapitalen efter fradrag. Valutarisikoen består primært af positioner i EUR, SEK, GBP, USD og NOK. Alle væsentlige valutapositioner afdækkes løbende for at eliminere sparekassens samlede valutarisiko. Afdækningen sker via køb og salg af valuta på termin.

Aktierisiko

En del af sparekassens aktiver består af aktier, som generelt vurderes at have større risici end obligationer. Det er dog sparekassens strategi, at investeringer i værdipapirer primært sker med baggrund i likviditetsstyringen og ikke som spekulation. Sparekassens aktiebesiddelse er således primært af strategisk karakter, hvorfor disse ikke handles aktivt.

Handelsbeholdningen, som omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser, udgør til tider et mindre beløb. Ultimo

Beløb i 1.000 kr.

	2020	2019
Valutarisici		
Mellemværender i fremmed valuta (netto)		
EUR	1.073	5.492
JPY	160	396
SEK	3.919	4.239
GBP	-49	2.646
NOK	904	1.455
USD	3.677	4.886
Øvrige valutaer	2.312	1.449
I alt	11.996	20.563
Aktiver i fremmed valuta i alt	12.045	22.069
Passiver i fremmed valuta i alt	49	1.506
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	12.045	22.069
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	0,3	0,6

Følsomhed over for markedsrisici

I note 3 er de risici, som sparekassen er eksponeret overfor, nærmere beskrevet. Nedenfor illustreres de beløb, som det vurderes, at sparekassens resultat og egenkapital vil blive påvirket af under markedsforhold, som med rimelig sandsynlighed vil kunne blive aktuelle.

Beløb i 1.000 kr.

	2020		2019	
	Ændring i resultat før Skat	Ændring i egenkapital	Ændring i resultat før Skat	Ændring i egenkapital
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 %-point	-56.558	-44.115	-49.802	-38.846
Et fald i renten på 1 %-point	56.558	44.115	49.802	38.846
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 %	150.572	139.034	115.468	111.128
Et fald i værdien af aktierne på 10 %	-150.572	-139.034	-115.468	-111.128
Valutarisiko				
En stigning i værdien af valuta i forhold til DKK på 10 %	1.200	936	2.056	1.604
Et fald i værdien af valuta i forhold til DKK på 10 %	-1.200	-936	-2.056	-1.604

Beløb i 1.000 kr.

	2020	2019
Renterisiko fordelt efter valuta		
DKK	53.930	49.657
USD	0	-37
EUR	2.670	280
Øvrige valutaer	-42	-98
Renterisiko fordelt efter valuta i alt	56.558	49.802

Se note 30 for flere oplysninger om sparekassens renterisiko.

2020 udgør aktier i handelsbeholdning tkr. 1.

Aktier, som anses for at være uden for handelsbeholdningen og af strategisk karakter, udgør samlet 1.505,7 mio. kr. Heraf udgør unoterede aktier (primært ejerandele i sektorselskaber) 1.351,4 mio. kr. De største besiddelser i sektorrelaterede aktier er DLR Kredit A/S (914,7 mio. kr.) og PRAS A/S (87,5 mio. kr.). Børsnoterede aktier uden for handelsbeholdningen udgør 154,3 mio. kr.

Af ovennævnte beløb udgør andelen af aktier, der er udstedt af lokale virksomheder, 26,1 mio. kr.

Likviditetsrisici

Sparekassens finansiering sker via indlån, garantkapital fra kunder, sparekassens øvrige egenkapital og kun i beskedent omfang via interbankmarkedet.

Det er sparekassens strategiske målsætning, at udlån til kunder skal kunne finansieres via kunders indlån og garantkapital. Denne målsætning er opfyldt.

Kapitalfremskaffelse på interbankmarkedet foretages via optagelse af traditionelle lån i andre kreditinstitutter, udstedelse af obligationer og via efterstillet kapital. Sparekassens likvide beredskab styres ved opretholdelse af tilstrækkelige likvide midler, likvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter.

Det likvide beredskab fastlægges med henblik på at sikre et stabilt og tilstrækkeligt likviditetsniveau, således sparekassen til enhver tid rettidigt kan honorere de betalingsforpligtelser, som aktivitetsniveauet medfører.

Direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering om likviditetssituationen.

Det er sparekassens politik, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket vil sige minimum $(100 \% \times 150 \%) = 150 \%$. Den beregnede LCR er ultimo 2020 opgjort til 358,5 %. Sparekassens beholdning af meget likvide aktiver er 7.007,3 mio. kr., og den forventede udgående nettopengestrøm i et finansielt stress-scenarie er 1.954,5 mio. kr. Forholdet mellem disse to tal giver den beregnede LCR. Sparekassen er således særdeles likvid.

Ultimo 2020 udgør de 10 største indlån samlet set 1,8 % af det samlede indlån ekskl. puljer. Sparekassens likviditet er således ikke baseret på enkelte store indlån.

Operationelle risici

Sparekassen ønsker at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. De interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og beskrivelser. Der arbejdes løbende på at optimere processerne, ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af ledelsen, herunder vurderes, om der er andre risici, bl.a. i relation til IT-systemet, som kan få negative konsekvenser for sparekassen.

SDC A/S er sparekassens primære IT-leverandør. Sparekassens IT-beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

Sparekassen har etableret såvel en Compliance- som en Risikostyrfunktionsfunktion, der skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til såvel eksterne som interne krav.

5 års hovedtal - Resultatopgørelse

	2020	2019	2018	2017	2016
Netto renteindtægter	669.245	645.224	682.898	619.620	597.671
Gebyrer og provisionsindtægter mv. netto	508.328	495.470	382.035	344.995	274.852
Netto rente- og gebyrindtægter	1.177.573	1.140.694	1.064.933	964.615	872.523
Kursreguleringer	92.267	242.582	42.882	96.992	74.124
Andre driftsindtægter	60.582	8.604	144.559	4.359	5.768
Udgifter til personale og administration	-696.124	-636.692	-616.725	-498.208	-447.266
AF- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-36.947	-29.981	-19.589	-18.991	-15.578
Andre driftsudgifter	-2.082	-1.582	-1.459	-1.506	-1.627
<i>Heraf udgift til Afviklingsformuen/Indskydergarantifonden</i>	<i>-1.532</i>	<i>-1.032</i>	<i>-859</i>	<i>-896</i>	<i>-1.027</i>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-91.028	-135.062	-181.090	-159.025	-255.163
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11.577	17.568	18.959	21.180	24.225
Resultat før skat	515.818	606.131	452.470	409.416	257.006
Skat	-129.340	-81.105	-89.098	-63.586	-38.919
Årets resultat	386.478	525.026	363.372	345.830	218.087

5 års hovedtal - Balance

	2020	2019	2018	2017	2016
Udlån	15.681.092	14.265.270	13.982.990	11.908.178	10.841.863
Beholdning af værdipapirer	6.759.470	4.844.802	3.488.304	3.184.526	3.028.901
Materielle aktiver	754.315	580.026	392.885	248.725	206.780
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	128.522	70.296	48.449	27.331	41.828
Indlån inkl. puljer	24.947.727	20.071.633	18.236.422	15.497.671	13.418.091
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	4.904.204	4.080.088	3.423.284	3.014.544	2.559.644
Balancesum	31.625.734	25.398.581	22.855.825	19.679.325	17.307.528

NOTE 4 - 5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL

5 års nøgletal		2020	2019	2018	2017	2016
Kapital						
Egentlig kernekapitalprocent*)	pct.	19,6	18,8	16,0	17,2	16,0
Kernekapitalprocent*)	pct.	20,9	19,8	17,4	17,3	16,0
Kapitalprocent*)	pct.	22,6	21,7	19,6	20,3	20,2
NEP-kapitalprocent*)	pct.	23,5	21,7	19,6	20,3	20,2
Indtjening						
Egenkapitalforrentning før skat**)	pct.	11,2	15,9	14,0	14,6	10,5
Egenkapitalforrentning efter skat**)	pct.	8,3	13,8	11,3	12,3	8,9
Afkastgraden	pct.	1,2	2,1	1,6	1,8	1,3
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,62	1,75	1,55	1,60	1,36
Markedsrisiko						
Renterisiko	pct.	1,2	1,3	1,3	1,1	0,1
Valutaposition	pct.	0,3	0,6	0,5	0,4	0,6
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko						
Summen af store eksponeringer***)	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
20 største eksponeringer ift. egentlig kernekapital***)	pct.	63,4	67,7	81,4	0,0	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	6,4	7,7	8,2	8,9	9,7
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,3	0,6	0,8	0,9	1,6
Årets udlånsvækst	pct.	9,7	2,2	18,4	9,8	2,5
Udlån i forhold til egenkapital		3,0	3,3	3,8	3,9	4,2
Likviditet						
Udlån i forhold til indlån	pct.	69,7	80,3	86,6	87,3	92,3
Overdækning ift. lovkrav om likviditet****)	pct.	-	-	-	188,8	184,2
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		358,5	320,2	276,7	374,8	280,0
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger (gennemsnit)		585,1	562,2	545,7	487,8	448,8

*) Nøgletallene vedrørende kapital er fra og med 2018 beregnet inkl. IFRS9-overgangsordningen.

***) Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital (AT1) regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

****) Opgørelsen af nøgletallene for store eksponeringer er ændret fra 2018, hvorfor nøgletallene for 2016-2017 ikke er sammenlignelige med 2018-2020.

*****) Nøgletal om overdækning if. lovkrav om likviditet er udgået fra og med den 1. juli 2018.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Der afgives ikke segmentoplysninger, da summen af netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder ikke afviger indbyrdes.

Note	2020	2019
5. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	245	230
Udlån og andre tilgodehavender	658.320	677.320
Obligationer	14.907	14.114
Afledte finansielle instrumenter	-118	-119
- heraf rentekontrakter	-118	-119
Øvrige renteindtægter	633	2
Renteindtægter i alt	673.987	691.547
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	<i>8</i>	<i>13</i>
Negative renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-7.994	-6.895
Obligationer	-3.815	-2.688
Øvrige negative renteindtægter	0	-9
Negative renteindtægter i alt	-11.809	-9.592

Note	2020	2019
6. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	17	89
Indlån og anden gæld	4.225	12.228
Udstedte obligationer	571	0
Efterstillede kapitalindskud	20.557	24.249
Øvrige renteudgifter	1.152	290
Renteudgifter i alt	26.522	36.856
<i>Heraf udgør udgifter til ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>	<i>8</i>	<i>13</i>
Positive renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	-493	-125
Indlån og anden gæld	-33.096	0
Positive renteudgifter i alt	-33.589	-125

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Note		
	2020	2019
7. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	90.290	79.189
Betalingsformidling	37.955	32.838
Lånesagsgebyr	76.021	88.781
- heraf fra realkreditinstitutter	18.583	23.630
Garantiprovision	217.542	195.108
- heraf fra realkreditinstitutter	197.132	173.068
Øvrige gebyrer og provisioner	99.325	94.467
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	521.133	490.383

Note		
	2020	2019
8. Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-374	267
Obligationer	18.258	9.222
Aktier mv.	70.031	230.447
Investeringsejendomme	-950	-3.500
Valuta	6.163	7.571
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-861	-1.384
Aktiver tilknyttet puljeordninger	66.215	385.962
Indlån i puljeordninger	-66.215	-386.013
Øvrige aktiver	0	10
Kursreguleringer i alt	92.267	242.582

Note	2020	2019
9. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktion løn*)	8.193	9.304
Bestyrelse	3.524	3.482
I alt	11.717	12.786
Personaleudgifter		
- Lønninger	323.860	298.405
- Pensioner	37.901	33.361
- Udgifter til social sikring	60.055	54.298
Personaleudgifter i alt	421.816	386.064
Øvrige administrationsudgifter	262.591	237.842
Udgifter til personale og administration i alt	696.124	636.692
Gennemsnitlig antal ansatte omregnet til heltidsbeskæftigede	585	562
Antal direktionsmedlemmer på balancedagen	2	2
Antal bestyrelsesmedlemmer på balancedagen	13	12

*) Direktionen aflønnes med et fast honorar og har ingen variable lønde. Pr. 31. december 2020 er der hensat t.kr. 5.147 vedrørende pensionsforpligtelse til direktionen.

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og har ingen fratrædelsesordninger. Der er ingen pensionsforpligtelser over for bestyrelsen.

Note	2020	2019
9.		
Forts. Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	14.744	10.669
Pension	1.606	1.090
Vederlag til øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen i alt	16.350	11.759
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	12	10
Specifikation af vederlag og pensionstilsagn til direktion og bestyrelse		
Direktion		
Vagn Hansen, administrerende direktør		
- Løn (opgjort ekskl. værdi af fri bil mv.)	5.250	4.654
- Pensionsbidrag	605	590
- Regulering af hensættelse til feriepenge mv.	-487	10
- Løn og pensionsbidrag i alt	5.368	5.254
Jan Skov, direktør		
- Løn (opgjort ekskl. værdi af fri bil mv.)	2.698	2.056
- Pensionsbidrag	339	285
- Regulering af hensættelse til feriepenge mv.	-212	6
- Løn og pensionsbidrag i alt	2.825	2.347
Villy Sørensen, direktør udtrådt af direktionen den 15. oktober 2019		
- Løn (opgjort ekskl. værdi af fri bil mv.)	0	1.665
- Pensionsbidrag	0	234
- Regulering af hensættelse til feriepenge mv.	0	-196
- Løn og pensionsbidrag i alt	0	1.703
Direktion i alt	8.193	9.304
Værdi af fri bil og øvrige goder til direktionen		
Vagn Hansen	133	157
Jan Skov	122	120
Villy Sørensen	0	188

Note	2020	2019
9.		
forts. Specifikation af vederlag og pensionstilsagn til direktion og bestyrelse		
Bestyrelse		
Birte Dyrberg (formand for bestyrelsen, Nominerings- og Aflønningsudvalget)	556	541
Søren Vad Sørensen (næstformand, formand for Revisions- og Risikoudvalget)	399	395
Henrik Steen	202	123
Inge Møller Ernst	232	175
Jens Rasmussen	237	176
Martin Valbirk	244	241
Mogens Nedergaard	202	200
Ole S. Bak	399	386
Per Albæk (indtrådt i forbindelse med fusion med Salling Bank A/S)	34	0
Bo Bojer (medarbejdervalgt pr. 1. april 2020)	179	0
Helle S. Sørensen (medarbejdervalgt)	237	218
Morten Pilegaard (medarbejdervalgt)	241	226
Steffen Dahl (medarbejdervalgt pr. 1. april 2020)	152	0
Fratrådte bestyrelsesmedlemmer, Sparekassen Vendsyssel	210	801
Bestyrelse i alt	3.524	3.482
For yderligere oplysninger om aflønning henvises til lønpolitikken på sparekassens hjemmeside.		
Ad. revisionshonorar		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.061	1.094
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	820	164
Honorar for skatterådgivning	331	56
Honorar for andre ydelser	1	42
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	2.213	1.356

Ikke-revisionsydelser er leveret af Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og består af honorar for periodevis erklæringsafgivelse samt generel regnskabsrådgivning o.l.

Note	2020	2019
10. Nedskrivninger		
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender		
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	47.523	49.297
Anden tilgang	4.813	0
Årets ændring	1.831	-1.774
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	54.167	47.523
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender		
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	88.731	96.946
Anden tilgang	14.416	0
Årets ændring	40.104	-8.215
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	143.251	88.731
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender		
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	1.705.984	1.659.307
Nye nedskrivninger i årets løb	435.785	492.593
Tilbageførte nedskrivninger i årets løb	-284.208	-157.623
Endeligt tabt	-355.846	-288.293
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.501.715	1.705.984
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.699.133	1.842.238
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer)		
Overtagne nedskrivninger (dagsværdireguleringer) primo	202.207	495.855
Årets tilgang	150.958	0
Tilbageført/amortiseret	-64.403	-147.696
Endeligt tabt	-97.355	-145.952
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer) ultimo	191.407	202.207
Nedskrivninger og dagsværdireguleringer på udlån og andre tilgodehavender i alt	1.890.540	2.044.445

Note	2020	2019
10.		
forts. Hensættelser		
Stadie 1 hensættelser på garantier		
Stadie 1 hensættelser på garantier primo	6.092	4.539
Anden tilgang	508	0
Årets ændring	1.633	1.553
Stadie 1 hensættelser på garantier ultimo	8.233	6.092
Stadie 2 hensættelser på garantier		
Stadie 2 hensættelser på garantier primo	5.390	5.056
Anden tilgang	176	0
Årets ændring	-372	334
Stadie 2 hensættelser på garantier ultimo	5.194	5.390
Stadie 3 hensættelser på garantier		
Stadie 3 hensættelser på garantier primo	18.549	19.970
Anden tilgang	7.238	0
Nye hensættelser i årets løb	15.338	9.424
Tilbageførte hensættelser i årets løb	-13.540	-10.617
Endeligt tabt	0	-228
Stadie 3 hensættelser til tab på garantier ultimo	27.585	18.549
Hensættelser til tab på garantier i alt	41.012	30.031
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser		
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	1.276	570
Anden tilgang	456	0
Årets ændring	-1.202	706
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	530	1.276
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser		
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	241	489
Anden tilgang	361	0
Årets ændring	-347	-248
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	255	241

Note	2020	2019
10. forts. Stadio 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser		
Stadio 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	456	121
Anden tilgang	0	0
Årets ændring	-112	335
Stadio 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	344	456
Øvrige nedskrivninger og hensættelser i alt	1.129	1.973
Nedskrivninger/hensættelser i alt	1.741.274	1.874.242
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer)	191.407	202.207
Nedskrivninger, overtagne nedskrivninger og hensættelser i alt	1.932.681	2.076.449
Nedskrivninger i året	-477.720	-493.634
Tabsbogført ej tidligere nedskrevet	-11.350	-8.969
Tilbageførte nedskrivninger i året	285.869	167.860
Tilbageført/amortiserede overtagne nedskrivninger	64.403	147.696
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	7.644	7.825
Renter på nedskrevne fordringer	47.026	52.491
Værdiregulering af midlertidig overtagne aktiver	-3.841	-7.637
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån	-87.969	-134.368
Hensat til tab på garantier i året	-16.971	-11.311
Tilbageførte hensættelser på garantier i året	13.912	10.617
Resultatpåvirkning af tab på garantier	-3.059	-694
Driftspåvirkning af nedskrivning på udlån mv.	-91.028	-135.062

Note	2020	2019
11. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	11.025	17.495
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	552	73
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i alt	11.577	17.568

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE

Note		2020	2019
12.	Skat		
	Beregnet skat af årets indkomst	88.328	67.454
	Ændring i udskudt skat	2.068	1.288
	Skat vedrørende egenkapitalbevægelser, herunder garantrente udbetalt i året	13.317	12.315
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	25.627	48
	Skat i alt	129.340	81.105
	Aktuel skatteprocent	22,0	22,0
	Resultat af kapitalandele	-0,5	-0,6
	Ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	-1,9	-8,3
	Øvrige permanente afvigelser	0,5	0,3
	Regulering af tidligere års skatter	5,0	0,0
	Effektiv skatteprocent	25,1	13,4

NOTER TIL BALANCE

Note	2020	2019
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	2.223.280	715.015
Tilgodehavender på anfordring hos kreditinstitutter	274.461	347.707
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.497.741	1.062.722
Fordelt efter restløbetid		
Anfordring	133.634	196.684
Til og med 3 måneder	2.261.509	771.123
Over 3 måneder og til og med 1 år	50.509	40.470
Over 1 år og til og med 5 år	52.089	54.445
Over 5 år	0	0
Fordelt i alt	2.497.741	1.062.722

NOTER TIL BALANCE

Note	2020	2019
14. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	86.137	46.931
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15.594.955	14.218.339
Udlån og andre tilgodehavender i alt	15.681.092	14.265.270
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	346.571	546.706
Til og med 3 måneder	866.012	535.798
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.423.354	3.025.740
Over 1 år og til og med 5 år	5.673.365	5.118.362
Over 5 år	5.371.790	5.038.664
Udlån og andre tilgodehavender i alt	15.681.092	14.265.270
Heraf udgør ægte købs- og tilbagesalgsforretninger	25.065	0
Direktion, bestyrelse og repræsentantskab		
Størrelse af pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer		
Lån mv.		
Direktion	20	85
Bestyrelse	246.249	167.431
Sikkerhed		
Direktion	0	0
Bestyrelse	119.772	136.648
Eksponeringerne er bevilget på markeds-mæssige vilkår og i henhold til sparekassens sædvanlige forretningsbetingelser. Ingen eksponeringer mod nærtstående parter, herunder direktion og bestyrelse, er væsentligt kreditforringet (OIK). Der er beregnet og bogført statistisk beregnede hensættelser og nedskrivninger (ECL) på eksponeringer i stadie 1 hhv. 2 efter samme model som øvrige kunder, jf. reglerne herfor.		
Rentesatser ekskl. kreditkortfaciliteter ultimo 2020 % p.a.		
Direktion	-	5,4
Bestyrelse	1,75-13,35	1,75 - 6,00

For medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er eksponeringerne ydet på sparekassens almindelige personalevilkår. Træk på kreditfaciliteter tilknyttet kreditkort er uforrentede.

Note	2020	2019
14.		
forts. Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier		
Offentlige myndigheder	1,2	2,0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12,1	12,2
Industri og råstofudvinding	2,5	2,7
Energiforsyning	1,4	1,8
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,0	2,6
Handel	3,3	3,7
Transport, hoteller og restauranter	1,6	1,7
Information og kommunikation	0,2	0,2
Finansiering og forsikring	3,6	3,1
Fast ejendom	9,7	10,7
Øvrige erhverv	3,9	4,3
Erhverv i alt	41,3	43,0
Private	57,5	55,0
I alt	100,0	100,0
Værdi af udlån, tilgodehavender og garantier, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for kreditforringelse (OIK)		
Udlån, tilgodehavender og garantier før nedskrivninger og hensættelser	3.349.354	4.080.369
Nedskrivninger og hensættelser	-1.529.300	-1.724.533
Indregnet i balancen og eventualforpligtelser	1.820.054	2.355.836
Standset renteberegning		
Udlån og tilgodehavender med standset renteberegning	228.413	420.597

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der ingen opsigelsesvarsel fra sparekassens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Ved lån stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til sparekassen.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 30 dage. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nye udlån samt ved ændringer til eksisterende udlån.

For yderligere oplysninger vedrørende finansielle risici henvises til note 3.

NOTER TIL BALANCE

Note		
	2020	2019
15. Obligationer til dagsværdi		
Andre realkreditobligationer	4.795.531	3.233.892
Statsobligationer	336.120	307.877
Øvrige obligationer	122.104	148.354
Obligationer til dagsværdi i alt	5.253.755	3.690.123

Note		
	2020	2019
16. Aktier mv.		
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	154.300	134.920
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.351.415	1.019.759
Aktier mv. i alt	1.505.715	1.154.679
Heraf		
Sektoraktier	1.126.928	827.583
Handelsbeholdning	0	0
Øvrige aktier uden for handelsbeholdningen	378.787	327.096
Aktier mv. i alt	1.505.715	1.154.679

NOTER TIL BALANCE

Note					
17.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
	Egnsinvest Holding A/S (investering og forretningsudvikling) pr. 31. december 2019	Horsens	39,86 %	307.616	43.001
	Forsikringselskabet Vendsyssel A/S (forsikring) pr. 31. december 2019	Hjørring	25,53 %	178.880	12.813
	Ovenstående regnskabstal er fra selskabernes seneste offentliggjorte årsrapporter.				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
	Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS (ejendomme) pr. 31. december 2020	Hjørring	100,00 %	18.559	552

Sparekassen Vendsyssel har ingen udenlandske datterselskaber, og der er ikke modtaget offentlige tilskud, hvorfor specifikation i henhold til §124 a i regnskabsbekendtgørelsen udelades.

Eksponeringer med nærtstående parter er indgået på markedsbaserede vilkår og afspejler almindelige forretningsmæssige relationer. Der er ikke nogen nærtstående parter, som er kreditforringede (stadie 3).

	Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder	
	2020	2019	2020	2019
Lån og lånetilsagn	4.969	5.023	41.500	51.500
Indlån	27.998	23.189	700	0
Ikke-balanceførte poster				
Stillede garantier	0	0	0	0

Note			2020	2019
18.	Aktiver tilknyttet puljeordninger			
	Investeringsforeningsandele		4.955.710	3.745.740
	Ikke-placerede midler		15.470	44.154
	Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt		4.971.180	3.789.894

Note	2020	2019
19. Grunde og bygninger		
Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	380.658	181.037
Tilgang, herunder forbedringer	82.877	210.315
Afgang i årets løb	-14.288	-14.186
Omklassificeret til/fra "Aktiver i midlertidig besiddelse"	8.829	14.126
Omklassificeret til/fra "Domicilejendomme"	2.736	0
Årets regulering til dagsværdi	-4.605	-10.634
Dagsværdi ultimo	456.207	380.658
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	167.107	176.523
Tilgang, herunder forbedringer	50.125	7.253
Afgang i årets løb	0	-580
Omklassificeret til/fra "Aktiver i midlertidig besiddelse"	0	-3.081
Omklassificeret til/fra "Investeringsejendomme"	-2.736	0
Årets afskrivninger	-1.990	-2.983
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	400	70
Nedskrivninger ved omvurdering	-11.300	-11.095
Tilbageført nedskrivning	500	1.000
Omvurderet værdi ultimo	202.106	167.107
Domicilejendomme, leasede		
Omvurderet værdi primo	0	0
Ændring i regnskabspraksis som følge af nye leasingregler	59.262	0
Tilgang, herunder forbedringer	1.740	0
Revurdering af leasingaftaler i perioden	7.716	0
Periodens afskrivninger	-7.815	0
Omvurderet værdi ultimo	60.903	0
Grunde og bygninger i alt	719.216	547.765

Hvert år er der involveret eksterne eksperter i forbindelse med måling af udvalgte investerings- og domicilejendomme.

Leasingforpligtelserne vedr. de leasede domicilejendomme er indregnet i regnskabsposten "Andre passiver" med 60,9 mio. kr.

Se note 32 for flere oplysninger.

NOTER TIL BALANCE

Note		2020	2019
20.	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris primo	161.745	172.099
	Tilgang, herunder forbedringer	16.039	9.836
	Afgang i årets løb	-844	-20.190
	Kostpris ultimo	176.940	161.745
	Afskrivninger primo	-129.484	-136.774
	Årets afskrivninger	-12.843	-12.851
	Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	486	20.141
	Afskrivninger ultimo	-141.841	-129.484
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.099	32.261

Note		2020	2019
21.	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	103.457	70.296
	Til og med 3 måneder	25.065	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år	0	0
	Over 5 år	0	0
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	128.522	70.296
	Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	25.065	0

NOTER TIL BALANCE

Note	2020	2019
22. Indlån og anden gæld		
Anfordring	18.447.240	14.210.399
Med opsigelsesvarsel	14.386	35.075
Tidsindsud	172.976	560.322
Særlige indlånsformer	1.341.945	1.475.943
Indlån og anden gæld i alt	19.976.547	16.281.739
Fordelt efter restløbetid		
Anfordring	18.572.818	14.280.656
Til og med 3 måneder	75.190	149.131
Over 3 måneder og til og med 1 år	107.836	382.426
Over 1 år og til og med 5 år	300.948	322.837
Over 5 år	919.755	1.146.689
Indlån og anden gæld i alt	19.976.547	16.281.739

Note	2020	2019
23. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Nom. DKK 150 mio. kr. - fast rente, udløb den 20. november 2025	148.906	0
Nom. DKK 30 mio. kr. - variabel rente, udløb den 20. december 2023	30.000	0
Nom. DKK 12,5 mio. kr. - fast rente, udløb den 17. december 2022	12.500	0
Udstedte obligationer i alt	191.406	0
Fordeling efter restløbetid		
Anfordring	0	0
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	191.406	0
Over 5 år	0	0
Udstedte obligationer i alt	191.406	0

Samtlige udstedelser er i henhold til konkursordenen klassificeret som ikke foranstillet seniorgæld og kan dermed anvendes til opfyldelse af sparekassens NEP-tillæg samt semi SIFI-tillæg indtil 1 år før udløb. Udstedelserne kan med Finanstilsynets godkendelse indfries 1 år før udløb.

NOTER TIL BALANCE

Note	2020	2019
24. Udskudte skatteaktiver og hensættelser til udskudt skat		
Primo	3.505	16.399
Ændring i udskudte skatteaktiver	-2.068	-12.894
Udskudte skatteaktiver i alt	1.437	3.505
Hensættelser til udskudt skat		
Primo	0	0
Ændring i hensættelser til udskudt skat	0	0
Hensættelser til udskudt skat i alt	0	0
Der kan forklares således:		
Immaterielle aktiver	5.148	4.159
Materielle anlægsaktiver	-435	-1.444
Udlån	-20.260	-15.855
Medarbejderforpligtelser	-2.675	-2.530
Øvrige	16.785	12.165
Udskudt skat i alt	-1.437	-3.505

Note	2020	2019
25. Efterstillede kapitalindskud		
Nom. DKK 375 mio. kr., 5,3350 % udløb den 2. december 2026	374.491	373.936
Efterstillede kapitalindskud i alt	374.491	373.936
Afholdte omkostninger vedrørende efterstillede kapitalindskud		
Årets renteudgifter til efterstillede kapitalindskud	20.002	23.331
Årets periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud	555	918
Afholdte omkostninger vedrørende efterstillede kapitalindskud i alt	20.557	24.249
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen		
Nom. DKK 200 mio., 3 mdr. CIBOR + 5,125 %, 4,8425 %, uendelig løbetid, udstedt den 29. juni 2018	199.490	199.114
Nom. DKK 90 mio., 5,125 %, uendelig løbetid, udstedt den 16. december 2020	90.064	0
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen i alt	289.554	199.114
Efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget i alt	664.045	573.050

Den efterstillede kapital kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år før udløbsdatoen.

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR-forordningen for hybride kapitalinstrumenter og skal helt eller delvist nedskrives, såfremt den egentlige kapitalprocent kommer under 5,125 %.

Den hybride kernekapital kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales 5 år efter udstedelsen.

Note	2020		2019	
	Med IFRS9- overgangs- ordning	Uden IFRS9- overgangs- ordning	Med IFRS9- overgangs- ordning	Uden IFRS9- overgangs- ordning
26. Kapitalforhold				
Garantkapital	2.584.355	2.584.355	2.064.763	2.064.763
Opskrivningshenlæggelser	9.889	9.889	9.489	9.489
Lovpligtige reserver	86.816	86.816	75.239	75.239
Øvrige reserver	25.000	25.000	25.000	25.000
Overført resultat	2.144.833	2.144.833	1.858.481	1.858.481
Foreslået garantrente efter skat	53.311	53.311	47.116	47.116
Regnskabsmæssig egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	4.904.204	4.904.204	4.080.088	4.080.088
IFRS9-overgangsordning	103.982	0	65.353	0
Egentlig kernekapital før primære fradrag	5.008.186	4.904.204	4.145.441	4.080.088
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning (Foreslået garantrente)	-53.311	-53.311	-47.116	-47.116
Immaterielle aktiver	-61.332	-61.332	-40.291	-40.291
Hensættelse til udskudt skat på immaterielle aktiver	5.148	5.148	4.159	4.159
Andre primære fradrag	-32.036	-32.036	-5.105	-5.105
Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodning	4.866.655	4.762.673	4.057.088	3.991.735
Frdrag for finansielle kapitalandele	-614.824	-614.824	-377.752	-384.241
Egentlig kernekapital (CET1)	4.251.831	4.147.849	3.679.336	3.607.494
Hybrid kernekapital	289.554	289.554	199.114	199.114
Frdrag for finansielle kapitalandele	-2.926	-2.926	-2.672	-2.718
Kernekapital efter fradrag (Tier1)	4.538.459	4.434.477	3.875.778	3.803.890
Supplerende kapital	374.491	374.491	373.936	373.936
Frdrag for finansielle kapitalandele	0	0	0	0
Kapitalgrundlag	4.912.950	4.808.968	4.249.714	4.177.826
NEP-udstedelser (Senior Non-Preferred obligatio- ner)	191.406	191.406	0	0
Nedskrivningsegnete passiver (NEP-kapital- grundlag)	5.104.356	5.000.374	4.249.714	4.177.826
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	18.813.901	18.709.919	17.099.621	17.052.379
Markedsrisiko	895.934	895.934	791.497	791.497
Operationel risiko	1.985.008	1.985.008	1.716.380	1.716.380
Risikoeksponering for kreditværdjustering (CVA)	2.396	2.396	3.372	3.372
I alt	21.697.239	21.593.257	19.610.870	19.563.628
Egentlig kernekapitalprocent	19,6	19,2	18,8	18,4
Kernekapitalprocent	20,9	20,5	19,8	19,4
Kapitalprocent	22,6	22,3	21,7	21,4
NEP-kapitalprocent	23,5	23,2	21,7	21,4

Note	2020	2019
27. Eventualforpligtelser		
Finansgarantier	1.208.051	1.025.832
Tabsgarantier for realkreditlån	4.034.084	3.323.814
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.320.011	2.448.527
Øvrige eventualforpligtelser	2.065.111	1.310.142
Garantier i alt	9.627.257	8.108.315
Andre forpligtede aftaler		
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	0
Sparekassen har indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom i flere af sparekassens afdelinger. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udløber udgør:	0	66.498
For operationelt leasede aktiver er der en samlet restbetaling på:	0	191

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT-området. Udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt 435,8 mio. kr., svarende til den normale betaling til SDC A/S i 60 måneder.

Udtrædelselsgodtgørelse til Salling Bank A/S' datacenter BEC a.m.b.a. udgør 149,0 mio. kr.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter deltager Sparekassen Vendsyssel i Garantiformuen, hvilket indebærer, at pengeinstitutterne hæfter for eventuelle tab, som Garantiformuen måtte dække ved konkurs eller afvikling af pengeinstitutter. For 2020 udgør Sparekassen Vendsyssels bidrag til Garantiformuen 1,5 mio. kr.

Sparekassen er administrationselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Note	2020	2019
28. Sikkerhedsstillelse		
Lån i Danmarks Nationalbank og andre kreditinstitutter, hvor nedenstående er deponeret som sikkerhed, herunder til sikkerhed for daglig clearing		
Obligationer	349.945	245.114
I alt	349.945	245.114
Bogført værdi af ejendomme, der er pantsat til sikkerhed for realkreditlån	0	0

Note	2020	2019
29. Afledte finansielle instrumenter		
Opdeling efter type		
Rente- og valutaswaps		
Købte kontrakter		
Nominal værdi	297.854	543.680
Positiv markedsværdi	40.183	45.781
Negativ markedsværdi	40.183	45.781
Netto markedsværdi	0	0
Solgte kontrakter		
Nominal værdi	297.854	543.680
Positiv markedsværdi	40.183	45.781
Negativ markedsværdi	40.183	45.781
Netto markedsværdi	0	0
Valutaterminsforretninger		
Købte kontrakter		
Nominal værdi	117.970	90.377
Positiv markedsværdi	8.472	8.662
Negativ markedsværdi	8.472	8.662
Netto markedsværdi	0	0
Solgte kontrakter		
Nominal værdi	414.964	553.460
Positiv markedsværdi	9.424	8.837
Negativ markedsværdi	9.658	9.886
Netto markedsværdi	-234	-1.049
Købte renteinstrumenter i alt		
Nominal værdi	415.824	634.057
Positiv markedsværdi	48.655	54.442
Negativ markedsværdi	48.655	54.442
Netto markedsværdi	0	0

Note	2020	2019
29.		
forts. Solgte renteinstrumenter i alt		
Nominel værdi	712.818	1.097.140
Positiv markedsværdi	49.607	54.618
Negativ markedsværdi	49.841	55.666
Netto markedsværdi	-234	-1.049
Opdeling efter modificeret varighed		
Nominel værdi		
Købte renteinstrumenter		
Til og med 1 år	139.570	190.157
Over 1 år og til og med 3,6 år	69.277	234.836
Over 3,6 år	206.978	209.064
Nominel værdi i alt	415.824	634.057
Solgte renteinstrumenter		
Til og med 1 år	436.564	653.240
Over 1 år og til og med 3,6 år	69.277	234.836
Over 3,6 år	206.978	209.064
Nominel værdi i alt	712.818	1.097.140
Positiv markedsværdi		
Købte renteinstrumenter		
Til og med 1 år	8.697	12.379
Over 1 år og til og med 3,6 år	1.900	3.062
Over 3,6 år	38.058	39.001
Positiv markedsværdi i alt	48.655	54.442
Solgte renteinstrumenter		
Til og med 1 år	9.649	12.555
Over 1 år og til og med 3,6 år	1.900	3.062
Over 3,6 år	38.058	39.001
Positiv markedsværdi i alt	49.607	54.618

Note	2020	2019
29.		
forts. Negativ markedsværdi		
Købte renteinstrumenter		
Til og med 1 år	8.697	12.379
Over 1 år og til og med 3,6 år	1.900	3.062
Over 3,6 år	38.058	39.001
Negativ markedsværdi i alt	48.655	54.442
Solgte renteinstrumenter		
Til og med 1 år	9.882	13.603
Over 1 år og til og med 3,6 år	1.900	3.062
Over 3,6 år	38.058	39.001
Negativ markedsværdi i alt	49.841	55.666
Netto markedsværdi i alt		
Til og med 1 år	-234	-1.049
Over 1 år og til og med 3,6 år	0	0
Over 3,6 år	0	0
Netto markedsværdi i alt	-234	-1.049

Note	2020	2019
30. Renterisiko		
Lange positioner med renterisiko fordelt efter modificeret varighed		
Til og med 3 måneder	6.351.075	3.996.703
Over 3 måneder og til og med 6 måneder	380.412	322.190
Over 6 måneder og til og med 12 måneder	351.303	256.951
Over 1 år og til og med 2 år	401.205	199.777
Over 2 år og til og med 3 år	493.169	405.852
Over 3 år og til og med 4 år	276.872	109.056
Over 4 år og til og med 5 år	130.590	376.722
Over 5 år	834.220	804.968
Lange positioner med renterisiko i alt	9.218.846	6.472.219
Korte positioner med renterisiko fordelt efter modificeret varighed		
Til og med 3 måneder	843.105	1.257.996
Over 3 måneder og til og med 6 måneder	389.795	198.976
Over 6 måneder og til og med 12 måneder	444.032	310.419
Over 1 år og til og med 2 år	28.378	423.948
Over 2 år og til og med 3 år	31.739	36.987
Over 3 år og til og med 4 år	112	31.537
Over 4 år og til og med 5 år	203	1.008
Over 5 år	494.776	375.589
Korte positioner med renterisiko i alt	2.232.140	2.636.460
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed		
Til og med 3 måneder	790	112
Over 3 måneder og til og med 6 måneder	-96	202
Over 6 måneder og til og med 12 måneder	-1.703	-257
Over 1 år og til og med 2 år	5.457	-4.466
Over 2 år og til og med 3 år	10.773	8.336
Over 3 år og til og med 4 år	8.735	2.444
Over 4 år og til og med 5 år	5.220	14.849
Over 5 år	27.382	28.582
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed i alt	56.558	49.802

Note	2020	2019
30.		
forts. Lange positioner med renterisiko fordelt efter valuta		
DKK	9.043.349	6.243.445
USD	10.172	43.731
EUR	87.567	132.490
Øvrige valutaer	77.758	52.553
Lange positioner med renterisiko i alt	9.218.846	6.472.219
Korte positioner med renterisiko fordelt efter valuta		
DKK	1.786.413	1.058.025
USD	10.172	66.343
EUR	271.515	431.715
Øvrige valutaer	164.040	130.856
Korte positioner med renterisiko i alt	2.232.140	1.686.939
Renterisiko fordelt efter valuta		
DKK	53.930	49.657
USD	0	-37
EUR	2.670	280
Øvrige valutaer	-42	-98
Renterisiko fordelt efter valuta i alt	56.558	49.802

Note**31. Nærtstående parter**

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over sparekassen

Sparekassen er en selvejende institution, og der er derfor ingen, som har bestemmende indflydelse over sparekassen.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

For yderligere oplysninger vedrørende pensionsforpligtelser over for ledelsen henvises til note 9.

For yderligere oplysninger vedrørende ledelsens lån og sikkerhedsstillelser henvises til note 14.

For yderligere oplysninger vedrørende mellemværende med associerede og tilknyttede selskaber henvises til note 17.

Note	2020
32. Leasingforpligtelser	
I henhold til IFRS16 er leasede aktiver indregnet i balancen. I Sparekassen Vendsyssel omfatter leasede aktiver udelukkende domicilejendomme. Se note 19 for yderligere oplysninger herom. De tilhørende leasingforpligtelser kan specificeres således:	
Forfald af leasingforpligtelser	
Under 1 år	7.872
Fra 1 til og med 3 år	16.157
Fra 3 til og med 5 år	13.960
Over 5 år	27.642
Total ikke diskonteret forpligtelse	65.631
Leasingforpligtelse indregnet i balancen	60.903
Beløb indregnet i resultatopgørelsen	
Renteudgifter relateret til leasingforpligtelser	-847
Udgifter til personale og administration er reduceret med	8.275
Afskrivninger på leasede aktiver (domicilejendomme)	-7.815
Genvundne afskrivninger i forbindelse med værdiregulering	387
Resultatpåvirkning i alt	0

Note	
I forbindelse med overtagelsen af tidl. Salling Bank A/S pr. 28. oktober 2020 er sparekassens balance og eventualforpligtelser forøget, jf. nedenstående:	
33. Virksomhedsovertagelser	
Overtagne aktiver til dagsværdi	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	125.001
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.570.784
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.488.077
Obligationer til dagsværdi	120.293
Aktier mv.	138.892
Aktiver tilknyttet puljeordninger	759.460
Immaterielle aktiver (Kunderelationer)	24.979
Domicilejendomme	31.724
Domicilejendomme, leasede	1.740
Øvrige materielle aktiver	1.837
Aktuelle skatteaktiver	4.879
Andre aktiver	57.457
Periodeafgrænsningsposter	4.901
Overtagne aktiver til dagsværdi i alt	4.330.024

Note	
33.	
forts. Overtagne forpligtelser og hensættelser til dagsværdi	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	25.418
Indlån og anden gæld	2.831.911
Indlån i puljeordninger	759.460
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	42.500
Andre passiver	120.589
Periodeafgrænsningsposter	92
Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser	289
Hensættelse til tab på garantier	7.921
Andre hensatte forpligtelser	818
Hybrid kernekapital	70.591
Overtagne forpligtelser og hensættelser til dagsværdi i alt	3.859.589
Overtagne nettoaktiver til dagsværdi i alt	470.435
Badwill	44.685
Købsvederlag	425.750
Eventualforpligtelser	
Garantier	951.835

I overtagne nettoaktiver indgår udlån og andre tilgodehavender med en dagsværdi på 1.488,1 mio. kr. Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af den overtagne udlånsportefølje, der opgøres som nutidsværdien af de pengestrømme, som forventes at blive modtaget.

I forbindelse med overtagelsen har Sparekassen Vendsyssel opgjort identificerbare immaterielle aktiver i form af kunderelationer, der er indregnet i overtagelsesbalancen til dagsværdien. Dagsværdien af kunderelationer er udtryk for værdien af den overtagne kundebase fra tidl. Salling Bank A/S. Dagsværdien er opgjort til nutidsværdien af det netto cashflow, der forventes opnået gennem salg til kunderne efter, at der er fratrukket et rimeligt afkast af alle andre aktiver, som er med til at generere de pågældende pengestrømme. Værdien af kunderelationer bliver afskrevet over 10 år i sparekassens resultatopgørelse.

Efter indregning af identificerbare aktiver og forpligtelser til dagsværdi er der indtægtsført badwill for i alt 44,7 mio. kr.

Note 34 – Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor:

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Sparekassen anvender ikke reglerne, der giver mulighed for omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker, som beskrevet for hver enkelt regnskabspost, efterfølgende.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme direkte på totalindkomsten.

Fastlæggelse af dagsværdier

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Ved opgørelse af dagsværdi mv. på aktier og obligationer anvendes værdiansættelses kategorier i overensstemmelse med principperne i IFRS13-hierarkiet, som består af følgende tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammenhæng, herunder børsnoterede aktier og obligationer.

Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Unoterede aktier i selskaber, som sparekassen ejer i fællesskab

med en række andre kreditinstitutter (sektoraktier), indregnes til dagsværdi. Ved fastsættelse af denne dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler, f.eks. i forbindelse med omfordeling mellem aktionærene (niveau 2). Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien skønsmæssigt på grundlag af oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer med handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra en kvalificeret ekstern part (niveau 3).

Øvrige unoterede værdipapirer måles så vidt muligt til dagsværdi efter tilsvarende principper.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer". Balanceposter i valuta indregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for mellemværendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer".

Konsolidering

Sparekassen er ikke omfattet af kravet om aflæggelse af concernregnskab.

Konsolideringsprincipper

De regnskaber, der anvendes til brug for indregning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede selskaber, udarbejdes i overensstemmelse med sparekassens regnskabspraksis.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af andre kreditinstitutter, som ikke er sparekasser, anvendes Overtagelsesmetoden som hovedregel, medmindre lovgivningen giver mulighed for at anvende Sammenlægningsmetoden. Efter Overtagelsesmetoden måles den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet og indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for det erhvervede kreditinstitut og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under "Immaterielle aktiver" og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes under "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen som badwill. Ved overtagelse af sparekasser er Sammenlægningsmetoden efter tilladelse fra Finanstilsynet anvendt. Efter Sammenlægningsmetoden aflægges regnskabet, som om virksomhederne havde været sammenlagt fra og med den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Forskellen mellem det beløb, der vederlægges kontant, og den regnskabsmæssige indre værdi i den overtagne virksomhed hhv. tillægges/fratrækkes i de frie reserver.

Resultatopgørelse

Renter, udbytter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som de vedrører. Stiftelsesprovisioner og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån under "Renteindtægter". Renteindtægter fra nedskrevne udlån indregnes i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv." Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen. Renteudgifter til garantkapital posteres direkte på egenkapitalen under posten

”Foreslået garantrente” og udbetales til garantterne, når repræsentantskabet har godkendt det foreslåede beløb. Repræsentantskabet kan vælge at godkende et mindre beløb end det foreslåede, men bestyrelsens og direktionens foreslåede rentesats kan ikke kræves forhøjet.

Udbytter fra investeringer indregnes, når der er erhvervet endelig ret til udbyttet. Dette vil typisk sige på tidspunktet for generalforsamlingens godkendelse af udlodningen fra det pågældende selskab. Dette gælder dog ikke for kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som måles efter indre værdis metode, idet der henvises til praksisbeskrivelsen for disse kapitalandele.

Afkast af sparekassens fondsbeholdning indregnes under hhv. renter, udbytte af kapitalandele og kursreguleringer.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit A/S samt formidling af realkreditlån til erhvervs- og landbrugskunder for DLR Kredit A/S indregnes efter modregningsmodellen.

Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første otte år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. DLR Kredit A/S kan kun modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale. Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I disse ordninger indbetales faste bidrag til et eksternt pensionselskab. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Personaleforpligtelser i form af jubilæumsgratiale udgiftsføres i resultatopgørelsen under posten ”Udgifter til personale og administration” og afsættes i balancen under posten ”Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser” med den tilbagelagte værdi af de forventede fremtidige udbetalinger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder lejeindtægter fra investeringsejendomme fratrukket driftsomkostninger, efterregulering af moms samt afregning for deltagelse i projektarbejde hos sparekassen primære IT-leverandør, SDC A/S.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til lovpligtig indskydergarantiordning (forsikringspræmie).

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændringer i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres

til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Sparekassen Vendsyssel er sambeskattet med Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud hos centralbanker. Disse tilgodehavender værdisættes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af modtagne gebyrer og provisioner. Efterfølgende måles de til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor sparekassen kan udøve en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor sparekassen kan udøve bestemmende indflydelse. Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (Equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige værdi med tillæg af den regnskabsmæssige værdi af goodwill. For tilknyttede virksomheder indregnes et fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris for overtagne kapitalandele og sparekassens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet. Goodwill testes årligt for værdiforringelse og nedskrives til en eventuelt lavere værdi.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige resultat efter skat med fradrag af en eventuel nedskrivning af goodwill. ”Netto opskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder” overføres til opskrivningshenlæggelser i det omfang, at den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Immaterielle aktiver - goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke løbende afskrivning af goodwill. Der foretages årligt nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Ved nedskrivningstesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Immaterielle aktiver - kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse måles efter første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes lineært på basis af en forventet brugstid på ti år. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn. Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald.

Materielle anlægsaktiver - generelt

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Det tilstræbes, at alle domicil- og investeringsejendomme vurderes af en ekstern, uafhængig part hvert 7. år. Der afskrives ikke på grunde.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme og som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer."

Domicilejendomme

Domicilejendomme omfatter ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, afdeling eller som i øvrigt benyttes af personalet. Værdiansættelsen af domicilejendommene efter første indregning sker til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Det vil sige, at der laves en beregning på hver ejendom, hvor elementer som anslået lejeindtægt pr. m², faste udgifter til ejendomsskat, forsikring, administration, vedligeholdelse mv. indgår. Det beregnede årlige afkast af den pågældende ejendom diskonteres med en rentesats, svarende til afkastkravet for den pågældende ejendom. Ved fastsættelsen af afkastkravet er ejendommens beliggenhed den altafgørende faktor. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Afskrivningsgrundlaget for domicilejendommene er den omvurderede værdi med fradrag af forventet scrapværdi. Afskrivninger på domicilejendommene sker lineært over en forventet brugstid på 50 år. Særlige installationer i domicilejendommene afskrives dog over en brugstid på 15 år. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under "Opskrivningshenlæggelser" under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver," medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger

over en forventet brugstid på mellem 3 og 20 år.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende eksponeringer samt aktiver, der har været i længerevarende besiddelse, som afventer salg. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostning ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i sparekassens besiddelse, og salg vurderes sandsynligt inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen. Eventuelle overtagne realkreditlån indgår dog i regnskabsposten "Gæld til kreditinstitutter og centralbanker."

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter, provisioner og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forudbetalte udgifter vedrørende bl.a. løn til personale samt provision.

Øvrige finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser, herunder "Gæld til kreditinstitutter og centralbanker," "Indlån og anden gæld" samt "Indlån i puljeordninger" er ved første indregning målt til det modtagne provenu med fradrag af eventuelle transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger

Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med udstedelsen. Indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Omkostninger i forbindelse med udstedelsen udgiftsføres i takt med, at lånet tilbagebetales, hvorved den effektive rente på de udstedte obligationer fastholdes under hele løbetiden. Der foretages modregning af en eventuel beholdning af egne udstedte obligationer.

Andre passiver

Andre passiver omfatter passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter anført som en forpligtelse omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder.

Pensionsforpligtelser og andre personaleforpligtelser

Pensionstilsagn og personaleforpligtelser i form af jubilæumsgratiale udgiftsføres i resultatopgørelsen under posten "Udgifter til personale og administration" og afsættes i balancen under posten "Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser" med den diskonterede værdi af de forventede fremtidige udbetalinger.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelsen vedrørende personale, herunder jubilæer mv., hensættes på et statistisk grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelsen, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor den er op-tjent.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision, som er direkte forbundet med optagelse af den efterstillede kapital, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over den forventede løbetid.

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivninger af domicilejendomme. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013 for hybride kapitalinstrumenter, klassificeres som egenkapital. Betalte og periodiserede renter af den hybride kernekapital præsenteres som en udlodning og overføres til den hybride kernekapital på balancedagen. Når renterne betales, reduceres den hybride kernekapital med det afregnede beløb.

Leasingforpligtelser

Ydelser vedrørende operationel leasing og andre lejeaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingkontraktens løbetid.

Nøgletal

Nøgletal er opgjort efter Finanstilsynets vejledning om indberetning af nøgletal.

Kommende standarder og fortolkningsbidrag mv.

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række nye eller ændrede standarder samt fortolkningsbidrag endnu ikke trådt i kraft eller godkendt til brug i EU og dermed heller ikke implementeret i den danske regnskabsbekendtgørelse. Sparekassen forventer først at implementere de nye regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, når de bliver obligatoriske. Det forventes ikke, at de nye standarder eller fortolkningsbidrag vil få væsentlig indvirkning på sparekassens regnskabsaflæggelse.



SPAREKASSENS REPRÆSENTANTSKAB

Valgkreds A - Hjørring Kommune*				
Alex Rasmussen	Centerchef	Kornblomstvej 3	9760	Vrå
Arne Jensen	Lædervarehandler	Valmuevej 16	9760	Vrå
Birte Dyrberg	Advokat	Tvevangvej 105	9800	Hjørring
Ejner Toft	Fhv. boghandler	Carl Scharnbergs Vej 10	9760	Vrå
Erik Pedersen	El installatør	Lønstrupvej 30	9800	Hjørring
Finn Sørensen	Falckredder	Klonhøjparken 5	9800	Hjørring
Grete Larsen	Pædagogmedhjælper	Gyldenrisvej 8	9800	Hjørring
Hans Jørgen Jensen	Tømrer	Hovedgaden 17A	9760	Vrå
Hans Jørgen Boel Nielsen	Gårdejer	Gammeljordvej 15	9800	Hjørring
Hans Peter Johansen	Lærer	Vejby Sønderhede 25	9760	Vrå
Henrik Møller Jensen	Kørselsdisponent	Vester Alle 42	9760	Vrå
Henrik Toft Sørensen	Adm. direktør	Balgårdsvej 33	8981	Spentrup
Kai Meldgaard	Vognmand	Vester Alle 28	9760	Vrå
Karin Thomsen	Pædagog	Nyvangen 18, Hundeleve	9480	Løkken
Kristian Bastholm Jensen	Gårdejer	Vesterheden 36	9760	Vrå
Lars Kirkedal	Graver	Langelinie 120	9480	Løkken
Lene Kongerslev	Kok	Tornbyvej 44	9850	Hirtshals
Martin Jensen	Entreprenør	Vennebjergvej 25, Hundeleve	9480	Løkken
Mogens Brix Koldkjær	Landmand	Åstrupvej 301A	9800	Hjørring
Nicolai Haven Carlsen	Advokatfuldmægtig	Valby Langgade 88B, 4 th.	2500	Valby
Niels Erik Pedersen	Installatør	Søndermøllevej 3	9800	Hjørring
Peter Harritsø	Specialkonsulent	Frydslund 7	9800	Hjørring
Svend Westergaard	Selvstændig	Lysningen 3, Hundeleve	9480	Løkken
Søren Ulrik Sørensen	Maskinstationsejer	Sdr Vråvej 72	9760	Vrå
Tommy Korsholt	Direktør	Wiffertsholmvej 65	9574	Bælum

* Repræsentantskabsmedlemmer, der ikke har adresse i en af nedenstående valgkredse (fra B – H), indtræder i valgkreds A.

Valgkreds B - Brønderslev Kommune				
Bjarke Steen Larsen	Major	Hellumlundvej 5	9740	Jerslev J
Erik Frederiksen	Murermester	Ingeborg Skeels Vej 21	9330	Dronninglund
Gurli Nielsen	Dagplejer	Birkagervej 3	9740	Jerslev J
Henrik Steen	Selvstændig konsulent	Tryvej 54	9330	Dronninglund
Inge Marie Møller Ernst	Registreret revisor	Lilleskovvej 3	9330	Dronninglund
Jan Ulrich	Gårdejer	Vildmosevej 21	9700	Brønderslev
Jens Kaasgaard	Tømrermester	Dronninggårdsvej 2	9330	Dronninglund
Jette Skiveren	Lærer	Borgergade 9, Klokkerholm	9320	Hjallerup
Malene Steen Lagergaard	Økonomikonsulent	Olufsgade 57	9700	Brønderslev
Marianne Vestergaard Jensen	Lærer	Fældenvej 1	9320	Hjallerup
Martin Kærsgaard	Købmand	Solbakken 5	9320	Hjallerup
Mogens Nedergaard	Landmand	Anlægvej 20	9740	Jerslev J
Otto Stavard	Direktør	Hvilshøj Mark 64	9700	Brønderslev
Per Hjermitzlev	Lagerarbejder	Stevngade 12	9700	Brønderslev
Per Vestergaard Andersen	Gårdejer	Teglgårdsvej 98	9740	Jerslev J
Peter Mølbjerg	Vikar	Skansen 17	9320	Hjallerup
Poul Dahlgaard Hansen	Pensionist	Hornshøjvej 36	9320	Hjallerup
Poul Erik Jensen	Musiker, komponist	Gråstenvej 1	9700	Øster Brønderslev
Simon Kjelgaard Erlandsen	Financial Controller	Fasanvej 47	9700	Brønderslev
Tømmerhandler	Søren Gaardbo Sørensen	Liljevej 12	9740	Jerslev J
Tom Hesselborg	Selvstændig smed	Brøndlundvej 1	9320	Hjallerup

Valgkreds C - Frederikshavn Kommune				
Anne-Marie Schøn	Sagsbehandler	Priorvang 7	9300	Sæby
Asbjørn Hansen	Fhv. advokat, cand.jur.	Østkystvejen 390	9300	Sæby
Bent Boelskifte	Uddeler	Hybenvej 18	9300	Sæby
Carsten Sand Nielsen	Direktør	Sadelmagervej 3	9300	Sæby
Flemming Mølgaard Sørensen	Driftleder	Skeltvedvej 3	9970	Strandby
Hans Abildgaard	Landmand	Svangevej 10	9300	Sæby
Helle Brinkmann Larsen	Sekretær, bogholder	Gl. Havensvej 7	9352	Dybvad
Henrik Erlandsen	Gårdejer	Aalborgvej 281	9352	Dybvad
John Henrik Andersen	Advokat	Klostergyde 5	9300	Sæby
Tommy Rise	Centerchef	Åparken 31	9900	Frederikshavn

SPAREKASSENS REPRÆSENTANTSKAB

Valgkreds D - Jammerbugt Kommune

Bøje Holmsgaard Lundtoft	Hr.	Klostermarken 3	9490	Pandrup
Christian Hem	Selvstændig	Klostervænget 10	9490	Pandrup
Dorte Folden Skole	Assistent	Plesnervej 19 B	9460	Brovst
Hans Torp Andersen	Bygmester	Emil Hansens Vej 4	9460	Brovst
Helle Bak Andreasen	Bogholder	Kirkegade 32	9460	Brovst
Henrik Munkholt	Civilingeniør	Torpet 2	9493	Saltum
Johnny Christian Nielsen	Tømrermester	Gl. Kongevej 18	9460	Brovst
Karsten Høgh	Elektriker	Blåbærvej 7	9460	Brovst
Martin Valbirk	Jurist	Klosterkrogen 6	9490	Pandrup
Mette Hyldgaard Roussis	Forretningsudvikler	Nordkærvej 10, Nørhalne	9430	Vadum
Mogens Fransen	Hr.	Isaksvej 51	9490	Pandrup
Peter Lunde Jensen	Gårdejer	Klausholmvej 13	9460	Brovst

Valgkreds E - Aalborg Kommune

Agnethe Kjær Jakobsen	Økonoma	Teglgårdsvej 19, Ulsted	9370	Hals
Erik Poulstrup	Fhv. forstander	Halkærvej 3	9240	Nibe
Hans Ole Pedersen	Varmemester	Kirkestien 19	9370	Hals
Jakob Vangsgaard	Administrerende direktør	Alexander Foss Gade 14D	9000	Aalborg
Jens Koldkjær	Elektriker	Kløvermarken 3	9362	Gandrup
Jeppe Nielsen	Byggeleder/Elektriker	Klitgårdsvej 26	9382	Tylstrup
Jesper Olsen Batsberg	Salgschef	Sogneparken 23	9370	Hals
Martin Danielsen	Afdelingsleder	Midgården 3	9230	Svenstrup J
Ole Steen Jensen	Autoforhandler	Langtvedvej 41	9370	Hals
Peter Wilgaard Larsen	Iværksætter	Guldborghaven 24	9000	Aalborg
Søren Bjerg Pedersen	Afdelingschef	Vandværksvej 12	9280	Storvorde
Tina Rebsdorf Simonsen	Ingeniør	Sogneparken 21	9370	Hals
Aage Hjelm Christensen	Elektriker	Langtvedvej 95	9370	Hals

Valgkreds F - Thisted, Lemvig, Struer, Holstebro, Morsø, Ringkøbing-Skjern og Viborg Kommuner

Bent Hargaard	Vinimportør	Skærshøjvej 11	7790	Thyholm
Henrik Holm	Gårdejer	Ibstedvej 20	7790	Thyholm
Jan Pedersen	Maskinhandler	Landtingvej 44	7830	Vinderup
Jens Tang	Herreekveperingshandler	Skolevej 9	7830	Vinderup
Karina Jakobsen	Bygningskonstruktør	Industrivej 4	7790	Thyholm
Kurt Schelle Poulsen	Afdelingsdirektør	Morup Møllevej 87	7755	Bedsted Thy
Martin Ketil Bak	Direktør	Gl. Århusvej 41	8800	Viborg
Niels Ole Wensien	Stenhugger og bedemand	Vestervigvej 100	7755	Bedsted Thy
Poul Nørgaard Larsen	Murermester	Hovedgaden 18	7752	Snedsted
Torben Kamstrup Jepsen	Salgs- og projektudviklingschef	Nonbo Krat 40, Hald Ege	8800	Viborg
Torsten Nielsen	Ejendomsmægler	Hulvejen 3, Sparkær	8800	Viborg

Valgkreds G - Mariagerfjord Kommune

Jens Rasmussen	Direktør	Højdevej 2	9500	Hobro
John Frandsen	Ejendomsmægler	Hyrdehøjvej 21	9550	Mariager
Lone Kalstrup	Direktør	Nyvej 10	9500	Hobro
Ricco Guldager Christensen	Direktør	Højdevej 12	9500	Hobro

Valgkreds H - Skive Kommune

Aksel Christensen	Planteavlskonsulent	Mellemtoften 4	7860	Spøttrup
Ann Balleby	Uddannelseschef	Sønderhede 7	7860	Spøttrup
Asbjørn M.Nielsen	Ejendomsmægler	Hjaltensvej 8	7800	Skive
Christa Westergaard	Advokat	Valmuevej 23	7800	Skive
Eva Jørgensen	Kommuneassistent	Nattergalevej 2	7860	Spøttrup
Finn Toft Madsen	Gårdejer	Vester Ballingvej 12	7860	Spøttrup
Gitte Kammer Fuglsang	Adm. direktør	Skibdalsvej 29, Sillerslev	7990	Øster Assels
Goska Rasmussen	Lærer	Havnen 16 A, Glyngøre	7870	Roslev
Henrik Scheel Andersen	Lektor	Østergade 36	7870	Roslev
Lars Krøgh Jørgensen	Sælger	Frejasvej 20	7800	Skive
Niels Jørgen Jacobsen	Gårdejer	Krarupvej 54, Krarup	7800	Skive
Per Albæk	Direktør	Fjordbjerg Ager 30	7840	Højslev
Ulla Kronbæk Holm	Direktør	Vindevej 31	7800	Skive

SPAREKASSENS BESTYRELSE

Bestyrelse

Birte Dyrberg	Advokat	Hjørring (formand)
Søren Vad Sørensen	Fhv. direktør (CEO)	Silkeborg (næstformand og formand for Revisions- og Risikoudvalget)
Henrik Steen	Selvstændig konsulent	Dronninglund
Inge Møller Ernst	Afdelingsleder	Dronninglund
Jens Rasmussen	Direktør	Hobro
Martin Valbirk	Erhvervsjurist	Pandrup
Mogens Nedergaard	Landmand	Jerslev J
Ole S. Bak	Fhv. bankdirektør	Grenå
Per Albæk	Direktør	Højslev
Bo Bojer	Regionsdirektør	Aalborg SV (medarbejdervalgt)
Helle S. Sørensen	Forsikringschef	Hjørring (medarbejdervalgt)
Morten Pilegaard	Kunderådgiver	Pandrup (medarbejdervalgt)
Steffen Dahl	HR-medarbejder	Vrå (medarbejdervalgt)

Direktion

Vagn Hansen	Administrerende direktør
Jan Skov	Direktør

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hovedkontor

Østergade 15
9760 Vrå
82 22 90 00
vraa@sparv.dk

Bedsted

Vestervigvej 79
7755 Bedsted
82 22 97 60
bedsted@sparv.dk

Brovst

Stationsvej 8
9460 Brovst
82 22 94 60
brovst@sparv.dk

Brønderslev

Albani Plads 1
9700 Brønderslev
82 22 97 00
broenderslev@sparv.dk

Dronninglund

Slotsgade 42
9330 Dronninglund
82 22 93 30
dronninglund@sparv.dk

Fjerritslev

Søndergade 13
9690 Fjerritslev
82 22 96 90
fjerritslev@sparv.dk

Frederikshavn

Parallelvej 23
9900 Frederikshavn
82 22 99 00
frederikshavn@sparv.dk

Hadsund

Storegade 55-61
9560 Hadsund
82 22 95 97
hadsund@sparv.dk

Hals

Torvet 1
9370 Hals
82 22 99 44
hals@sparv.dk

Hirtshals

Jyllandsgade 14
9850 Hirtshals
82 22 98 50
hirtshals@sparv.dk

Hjallerup

Søndergade 10A
9320 Hjallerup
82 22 93 22
hjallerup@sparv.dk

Hobro

Adelgade 8
9500 Hobro
82 22 95 00
hobro@sparv.dk

Hvidbjerg

Nørregade 9
7790 Thyholm
82 22 97 70
hvidbjerg@sparv.dk

Jerslev

Voldgade 11
9740 Jerslev J
82 22 97 40
jerslev@sparv.dk

Klokkerholm

Borgergade 19
9320 Hjallerup
82 22 93 20
klokkerholm@sparv.dk

København, Gammel Strand

Gammel Strand 42, 1.
1202 København K
82 22 98 88
koebenhavn@sparv.dk

København, Rådhuspladsen

Rådhuspladsen 45-47, 4.
1550 København V
82 22 98 99
raadhuspladsen@sparv.dk

Lem

Vesterbrogade 24
7860 Spøttrup
82 22 94 00
lem@sparv.dk

Lemvig

Havnen 62
7620 Lemvig
82 22 97 83
lemvig@sparv.dk

Læsø

Byrum Hovedgade 67
9940 Læsø
82 22 99 50
laesoe@sparv.dk

Lønstrup

Strandvejen 62
9800 Hjørring
82 22 92 66
loenstrup@sparv.dk

Mariager

Østergade 6-8
9550 Mariager
82 22 99 40
mariager@sparv.dk

Nykøbing Mors

Algade 28
7900 Nykøbing M
82 22 93 80
nykobing@sparv.dk

Hjørring

Brinck Seidelins Gade 10
9800 Hjørring
82 22 98 00
hjoerring@sparv.dk

Pandrup

Bredgade 7
9490 Pandrup
82 22 94 90
pandrup@sparv.dk

Saltum

Tinghøjgade 12
9493 Saltum
82 22 94 93
saltum@sparv.dk

Sindal

Nørre Torv 11
9870 Sindal
82 22 98 70
sindal@sparv.dk

Skagen

Sct. Laurentii Vej 33
9990 Skagen
82 22 99 90
skagen@sparv.dk

Skive

Frederiksgade 6
7800 Skive
82 22 92 80
skive@sparv.dk

Snedsted

Hovedgaden 50
7752 Snedsted
82 22 97 90
snedsted@sparv.dk

Struer

Tegltorvet 1
7600 Struer
82 22 97 30
struer@sparv.dk

Sæby

Grønnegade 4
9300 Sæby
82 22 93 00
saeby@sparv.dk

Tårs

Halvej 14
9830 Tårs
82 22 98 30
taars@sparv.dk

Ulsted

Jyllensgade 14
9370 Hals
82 22 93 70
ulsted@sparv.dk

Vester Hassing

Springvandspladsen 3
9310 Vodskov
82 22 98 44
vesterhassing@sparv.dk

Viborg

Vestergade 5
8800 Viborg
82 22 94 80
viborg@sparv.dk

Vinderup

Søndergade 30
7830 Vinderup
82 22 91 80
vinderup@sparv.dk

Aabybro

Østergade 27
9440 Aabybro
82 22 94 40
aabybro@sparv.dk

Aalborg Budolfi Plads

Algade 42
9000 Aalborg
82 22 90 10
aalborg@sparv.dk

Aalborg City Syd

Hobrovej 412
9200 Aalborg SV
82 22 92 00
aalborgsyd@sparv.dk

Aalborg Vestbyen

Kastetvej 40
9000 Aalborg
82 22 90 40
aalborgvest@sparv.dk

