



# Årsrapport

## 2023

Godkendt på Fondens årsmøde, den 07.03.2024

---

**Michael Slavensky Dahl**

Dirigent

Spar Nord Fonden

Hadsundvej 20, 1. th | 9000 Aalborg | CVR-nr. 14346902

 **spar nord**  
FONDEN





## Indhold

Virksomhedsoplysninger .....	3
Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
Ledelsesberetning .....	8
Resultatopgørelse for 2023 .....	20
Balance pr. 31.12.2023 .....	21
Egenkapitalopgørelse for 2023 .....	23
Pengestrømsopgørelse for 2023 .....	24
Noter .....	25
Anvendt regnskabspraksis .....	29
Redegørelse for god fondsledelse .....	32

# Virksomhedsoplysninger

Virksomhed



Spar Nord Fonden  
Hadsundvej 20, 1. th  
9000 Aalborg

CVR-nr.: 14346902  
Hjemsted: Aalborg  
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

## Bestyrelse

Michael Slavensky Dahl, formand  
Rikke Christoffersen, næstformand  
Morten Bach Gaardboe  
Kim Nøhr Skibsted  
Carsten Stenderup Nielsen  
Lene Aaen  
Mette Clausen  
Julie Rokkjær Birch

## Direktion

Bo Uggerhøj, direktør

## Bank

Spar Nord Bank

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østre Havnepromenade 26, 4. sal  
9000 Aalborg

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Spar Nord Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af Fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til årsmødets godkendelse.

Aalborg, den 07.03.2024

## Direktion

---

**Bo Uggerhøj**  
direktør

## Bestyrelse

---

**Michael Slavensky Dahl**  
formand

---

**Rikke Christoffersen**  
næstformand

---

**Morten Bach Gaardboe**

---

**Kim Nøhr Skibsted**

---

**Carsten Stenderup Nielsen**

---

**Lene Aaen**

---

**Mette Clausen**

---

**Julie Rokkjær Birch**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til ledelsen i Spar Nord Fonden

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Spar Nord Fonden for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af Fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 Fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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 Fondens 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 Fonden, 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som

væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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 fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at Fonden 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 blandt andet 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.

## 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aalborg, den 07.03.2024

---

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

---

### René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34173



# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

Hovedtal	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Bruttoresultat	(8.877)	(9.972)	(6.175)	(7.237)	(5.616)
Driftsresultat	(16.487)	(18.192)	(13.433)	(13.722)	(11.888)
Resultat af finansielle poster	31.567	(21.014)	26.572	21.994	386.304
Årets resultat	127.259	622.372	615.086	(102.560)	374.416
Balancesum	2.865.672	2.802.475	2.224.988	1.655.612	1.785.718
Investeringer i materielle aktiver	1.098	305	1.944	465	0
Egenkapital	2.762.525	2.706.841	2.136.469	1.570.175	1.711.095
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.946	(9.808)	26.565	9.796	76.044
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	69.280	60.683	29.872	(27.855)	(23.201)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(77.065)	(50.187)	(58.867)	(27.894)	(50.456)
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	4,65	25,70	33,19	(6,25)	24,11
Soliditetsgrad (%)	96,40	96,59	96,02	94,84	95,82

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat \* 100

-----  
Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

Egenkapital \* 100

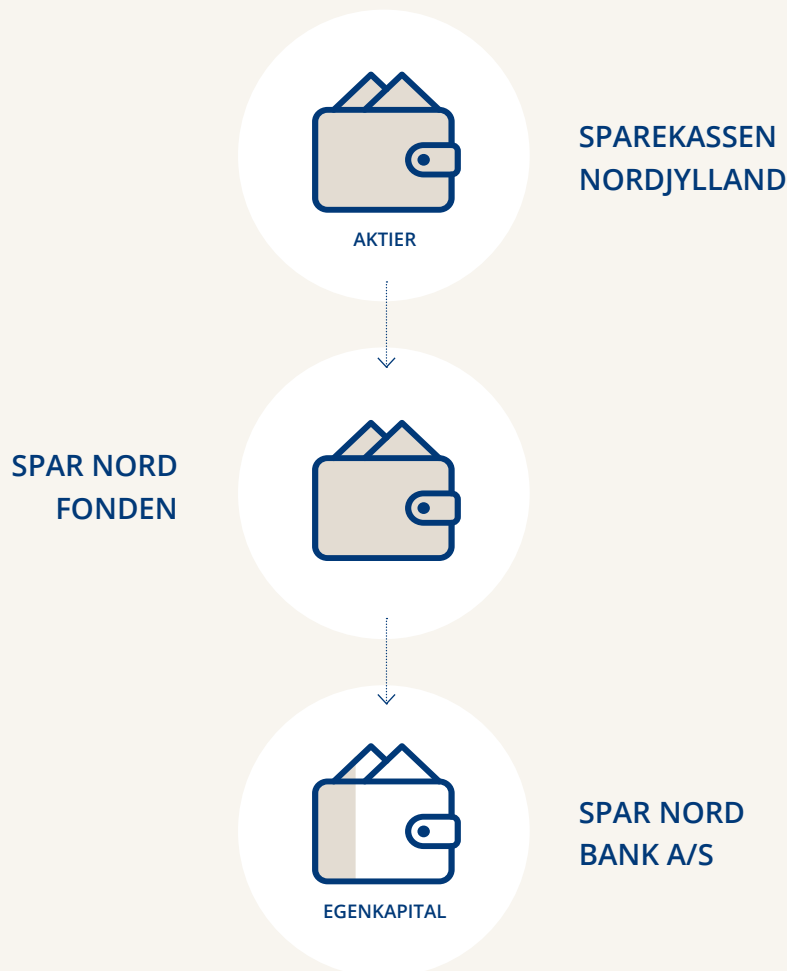
-----  
Balancesum

# Virksomhedens væsentligste aktiviteter

## Historien bag Spar Nord Fonden

Spar Nord Fonden har rødder i Sparekassen Nordjylland, som blev stiftet i 1824 og gennem generationer fik mennesker og lokalsamfund til at blomstre. Resultatet blev øget velstand samt stærke og frie fællesskaber.

Da Sparekassen Nordjylland blev omdannet til aktieselskabet Spar Nord Bank A/S i 1990 blev den oprindelige egenkapital fra den selvejende sparekasse placeret i en fond, som fik navnet Spar Nord Fonden. Fondens formål blev helt naturligt at fortsætte med at støtte op om de lokale fællesskaber gennem bevillinger til almennyttige formål.



## Fællesskaber der mærkes

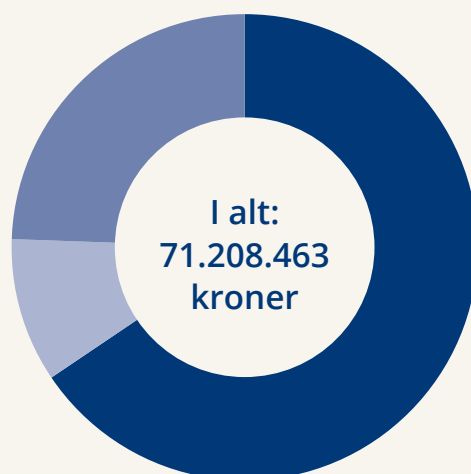
Spar Nord Fonden har en ambition om at styrke fællesskabsfølelsen og samhørigheden mellem mennesker, så det mærkes og får betydning for hver enkelt.

Spar Nord Fonden bidrager til at skabe flere værdifulde fællesskaber, hvor mennesker kan høre til og føle sig som en del af noget betydningsfuldt. Derfor er der med fondsdonationerne et særligt fokus på projekter og initiativer, som ideudvikles, gennemføres og opleves i fællesskab. Åndeligt såvel som stedligt.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Lovpligtig redegørelse for Fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens §77b

Spar Nord Fonden uddelte i alt 71.208.463 kroner i 2023.



**3** ph.d.- og postdocprojekter fik bevilget støtte for i alt **6.512.083** kr.

**744** lokale projekter fik bevillinger for i alt **15.075.000** kr.

**123** nationale projekter fik bevillinger for i alt **49.621.380** kr.

Spar Nord Fonden modtog i alt 2.725 ansøgninger i 2023, hvoraf 870 blev bevilget en donation.

## Pulje for bevillinger under 75.000 kroner

Puljen er åben for ansøgninger, der har et lokalt sigte, og hvis aktiviteter styrker, engagerer og involverer lokale fællesskaber til glæde for mange. Fokus er på projekter, der skaber merværdi i lokalsamfundet og i menneskers fritid og kulturelle og sociale liv.

## Pulje for bevillinger over 75.000 kroner

Puljen er åben for ansøgninger, som er af national karakter og rettet mod en bred målgruppe. Fokus er på projekter, der ideudvikles, gennemføres og opleves i fællesskab og på de interesser, der samler mennesker.

## Pulje til ph.d.- og postdoc-stipendier

Siden 2018 har Spar Nord Fonden opfordret forskere i Danmark til at søge Fondens ph.d.- og postdoc-stipendier. Puljen er afsat for at bidrage til, at der skabes ny viden inden for Spar Nord Fondens uddelingsområder og for at understøtte vækstlaget i dansk forskning.

Hvert år fastsætter Spar Nord Fondens bestyrelse et samfundsaktuelt tema og inviterer forskere fra danske universiteter til at præsentere nye og interessante forskningsprojekter.

## Uddelingsområder

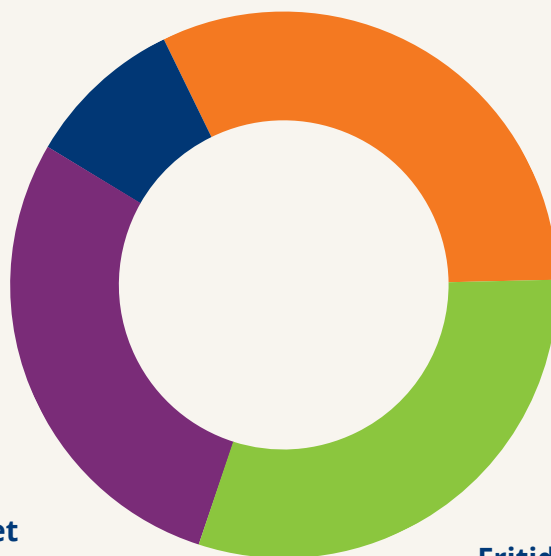
Spar Nord Fonden støtter fællesskaber inden for kultur-, fritid- og socialområdet med donationer, som gør en reel forskel for mennesker, for foreninger og for fællesskaber. Det gælder om at samle mennesker om de interesser, der beriger netop dem, og som skaber sammenhold på tværs af samfundet. Lokalt, regionalt og nationalt.

### Ph.d.- og postdoc og 10 til Forskel

6.652.083 kroner (9,34 %)  
fordelt på i 17 projekter.

### Socialområdet

22.704.623 kroner (31,88 %)  
fordelt på 219 projekter.



### Kulturområdet

20.208.716 kroner (28,38 %)  
fordelt på i 219 projekter.

### Fritidsområdet

21.643.041 kroner (30,39 %)  
fordelt på 415 projekter.

## Kontrol af uddelinger

I lighed med foregående år, er der også i 2023 foretaget udvidet stikprøvevis kontrol ved revisionsmæssig gennemgang af donationer. Det gøres for at sikre, at Fondens bevillinger anvendes til det ansøgte formål og for at sikre, at compliance er overholdt, bl.a. i forbindelse med udbetaling af midler.

Som et led i Spar Nord Fondens åbenhed og transparens omkring bevillinger, er der på sparnordfonden.dk etableret en whistleblowerordning, som har til formål at muliggøre anonyme indberetninger om alvorlige forseelser – eller mistanke herom – begået af medarbejdere, direktion eller bestyrelse i Spar Nord Fonden. Det er ligeledes formålet at muliggøre anonyme indberetninger om støttemodtageres misbrug – eller mistanke herom – af Spar Nord Fondens uddelinger.

## Kommunikation og synlighed

Generel information om Spar Nord Fonden findes på hjemmesiden sparnordfonden.dk, der er Fondens primære kommunikationskanal. Her findes:



- Vedtægter**
- Uddelingspolitik**
- Årsrapporter**
- Legetarfortegnelse**
- Redegørelse for god  
fondsledelse**
- Fondens Governance**
- Ejerskabspolitik**
- Organisation**
- Bestyrelse**

Spar Nord Fonden kommunikerer bredt gennem hjemmeside, presse og sociale medier om Fondens uddelingspolitik og støttede projekter. Overordnet set har kommunikationen dels til formål at understøtte og udbrede kendskabet til de pågældende projekter og dels at inspirere nye kvalificerede ansøgere til at søge støtte hos Spar Nord Fonden.

Året blev rundet af med en årsfilm, som gav et visuelt overblik over årets donationer – blandt andet til brug på sociale medier og af forskellige interessenter i regi af Spar Nord.

## Uddelingspolitik og impact

Spar Nord Fonden støtter bredt inden for kultur-, fritid- og socialområdet med donationer, der styrker fællesskaber. For yderligere at synliggøre hvilken type projekter Spar Nord Fonden ønsker at fremme vurderes alle ansøgninger efter en række impactprincipper, der samtidig er med til at sikre, at Fondens donationer skaber størst mulig effekt.

### Impactprincipper for ansøgninger under 75.000 kroner:

Fællesskaber  
Nyskabende  
Synlighed  
Lokalsamfund  
Frivillighed

### Impactprincipper for ansøgninger over 75.000 kroner:

Fællesskaber  
Nyskabende  
Synlighed  
Viden & Læring  
Bæredygtighed

Spar Nord Fonden støtter fællesskaber, hvor flere er sammen om at lære, lege, udvikle, hjælpe, udfordre, samarbejde og bidrage, for samtidig at vokse og opleve.

#### **Fællesskaber**

Spar Nord Fonden har rødder i fællesskabet, og derfor vægtes det højt, at Fondens donationer styrker sammenholdet i lokalsamfundet og gavner små som store fællesskaber.

#### **Viden & læring**

Slutbrugerne af projekter, som Spar Nord Fonden støtter, skal blive rigere på viden og læring. Projekterne skal skabe et bredt fundament med varige aftryk og mange nuancer, der hjælper mennesker til også at se flere muligheder og perspektiver i eget liv.

Det er afgørende, at videndeling tænkes ind i projekterne og at erfaringer formidles således, at så mange som muligt kan have glæde af projekterne – her, nu og senere i livet.

#### **Synlighed**

Spar Nord Fonden har fokus på, at et projekts gode historie fortælles til læring og inspiration for andre. Fonden ønsker således i samarbejde med donationsodtager at skabe synlighed og udfolde projekterne, så de gøres kendte hos en given målgruppe.

Spar Nord Fonden prioriterer projekter, der involverer, aktiverer og er synlige lokalt, regionalt og nationalt.

#### **Bæredygtighed**

Spar Nord Fonden er optaget af en bæredygtig udvikling, der sikrer, at fremskridt ikke sker på bekostning af fremtidige generationers muligheder.

Fonden prioriterer projekter, som på flere niveauer har tænkt bæredygtighed ind, og som støtter op om et eller flere af FN's 17 Verdensmål.

## Nyskabende

Spar Nord Fonden prioriterer projekter, hvor evnen til at tænke anderledes er i fokus, så vi sammen gennem udvikling, engagement og kreativitet viser nye veje for mennesker og samfund.

## Lokalsamfund

Spar Nord Fonden ønsker at fremme aktiviteter, der gør en forskel for og i lokalsamfundet. Projekter hvor lokale fællesskaber udvikles og styrkes, og hvor konkrete aktiviteter gør en forskel for den enkelte, styrker det sociale og skaber glæde og sammenhold i lokalsamfundet.

## Frivillighed

Spar Nord Fonden støtter projekter, hvor mennesker er ambitiøse og brænder for det, de gør. Vi har særligt fokus på indsatser og initiativer, som lykkes, fordi ildsjæle og frivillige med engagement og arbejdskraft yder en ekstra indsats for fællesskabet og medvirker til et aktivt og involverende foreningsliv.

# Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Niveauet for uddelinger i Spar Nord Fonden er i væsentlig grad styret af udbyttet fra Spar Nord-aktierne. Spar Nord udbetalte i 2023 4,5 kroner per aktie. Spar Nord Fonden modtog således i 2023 udbytte fra Spar Nord på i alt 107 millioner kroner. Årets resultat for 2023 udviser et overskud på 127.259.180 kroner mod et overskud i 2022 på 622.372.445 kroner – igen primært på grund af positiv kursregulering af Spar Nord-aktierne.

## Forventet udvikling

Temaet for uddelinger i 2024 er fortsat fællesskaber, der mærkes; ligesom Fonden fortsat har fokus på frivillighed og forankring i lokalsamfundet.

Spar Nord Fonden forventer et udbytte på ca. 200 millioner kroner fra banken og har budgetteret med en uddelingspulje for 2024 på mere end 100 millioner kroner. For 2024 forventes driftsomkostninger i størrelsen 16-19 millioner kroner. Der er her ikke taget højde for finansielle poster.

Spar Nord Bank har afholdt aktietilbagekøbsprogram og indstillet til annullering af egne aktier på bankens generalforsamling den 22. marts 2023. Endnu et aktietilbagekøbsprogram er annonceret, hvilket i 2024 vil øge Spar Nord Fondens ejerandel til mere end 20%.

## Formueforvaltning

Fondens formueforvaltning følger ligesom resten af Fondens arbejde principperne for god fondsledelse. Der er etableret et investeringsudvalg, hvor der med henblik på likviditet og investeringer også fremover vil være fokus på inddragelse af samfundsansvar i formueforvaltningen.

## Redegørelse for fondsledelse

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal Fondens bestyrelse tage stilling til komitéen for god fondsledelses anbefalinger efter følg- eller forklar-princippet. Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til hver enkelt anbefaling. Den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse efterleveres, og redegørelsen gældende for 2023 fremgår af bilag 1 og findes ligeledes på Fondens hjemmeside: [sparnordfonden.dk](http://sparnordfonden.dk).

## Redegørelse for uddelingspolitik

Der henvises til Spar Nord Fondens uddelingspolitik som ligger på hjemmesiden, for en uddybelse af uddelingspolitikken: <https://sparnordfonden.dk/media/oyofceze/spar-nord-fondens-uddelingspolitik.pdf>

## Redegørelse for samfundsansvar

Spar Nord Fonden har fokus på at løfte et samfundsansvar og ønsker at sikre gode miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold med afsæt i god fondsledelse.

## Forretningsmodel

Spar Nord Fondens forretningsmodel omfatter støtte til udvikling af kulturelle, fritidsmæssige og sociale fællesskaber, der mærkes. Det sker gennem bevillinger til almennyttige projekter. For at sikre effekt og vidensopsamling i de støttede projekter er der fastlagte retningslinjer for opfølgning og evaluering, som er afhængig af bevillingens størrelse og karakter. Forretningsmodellen forudsætter, at Spar Nord Fonden opnår et løbende afkast af fondens formue.

## Menneskerettigheder og korruption

Der foreligger ikke politikker for brud på menneskerettigheder eller antikorrupcion, men fonden arbejder efter administrative procedurer, som har til hensigt at forhindre brud på menneskerettigheder og forhindre korruption. Spar Nord Fonden uddeler alene midler til almennyttige projekter i Danmark og har i behandling af ansøgninger fokus på at sikre, at foreningerne efterlever uddelingspolitikken og fondens grundlæggende værdier. De væsentligste risici i forhold til manglende overholdelse af menneskerettigheder og forhindring af korruption relaterer sig til Spar Nord Fondens formueforvaltning; f.eks. hvis et eller flere af de selskaber, som Fonden investerer i, ikke overholder menneskerettighederne. Risiciene adresseres bl.a. ved, at Spar Nord Fonden modtager rådgivning fra Spar Nord Bank A/S i forhold til at sikre disse forhold. På den baggrund er det vurderingen, at der ikke er væsentlig risiko i Spar Nord Fonden.

## Sociale forhold

Fondens ledelse har fokus på sociale forhold, medarbejderudvikling og trivsel. Det tilstræbes at der fastholdes en virksomhedskultur, der er i overensstemmelse med Fondens værdier og sikrer, at medarbejderne trives og har de nødvendige kompetencer til at løse arbejdsopgaverne. Dette sker gennem løbende dialog og møder mellem medarbejdere og ledelse. Der foreligger foruden overenskomsten en medarbejderhåndbog, som indeholder relevante informationer til medarbejderne omkring forhold på arbejdspladsen af social og personalemæssig karakter. Fonden har tilknyttet en arbejdsmiljørepræsentant, som årligt gennemgår det fysiske arbejdsmiljø, mens arbejdsmiljøorganisationen initierer måling på det fysiske arbejdsmiljø (arbejdspladsvurdering). Arbejdspladsvurderingen foretages hvert tredje år. Fonden har desuden tilknyttet en tillidsrepræsentant, som har fokus på det psykiske arbejdsmiljø. Spar Nord Fondens sekretariat består af seks medarbejdere. Det tilstræbes, at der er lige muligheder for kønnene.



Da Spar Nord Fondens sekretariat kun har få ansatte, ligger de væsentligste risici i at sikre balance i arbejds- og ansvarsområder, fleksibilitet samt opgavefordeling. Dette vil også være et fokuspunkt i 2024.

## Miljø og klima

Spar Nord Fondens driftsaktivitet har i meget begrænset omfang påvirkning til miljø- og klimapåvirkninger. De væsentligste risici for en negativ klima- og miljøpåvirkning ligger i Fondens investeringer samt uddelinger til almennyttige projekter. I relation til bevillingerne forholder ansøgere (til bevillinger over 75.000 kroner) sig aktivt til projekternes miljømæssige bæredygtighed, og Spar Nord Fonden vurderer dette perspektiv i projekterne forud for en bevilling. Risiciene i forhold til investeringerne imødekommes bl.a. ved, at Spar Nord Fonden modtager rådgivning fra Spar Nord Bank A/S i forhold til at sikre, at det negative miljømæssige aftryk af Fondens investeringer er begrænset. På den baggrund vurderes det ikke som en væsentlig risiko i Spar Nord Fonden.

Fokus for 2024 vil være på CO<sub>2</sub>-udledning gennem investeringer, og der arbejdes på gennemførelse af nye tiltag, der kan mindske klimaafttrykket i Fondens investeringer.



# Redegørelse for det underrepræsenterede køn

## Bestyrelse og direktion

For så vidt angår medarbejderstaben er Spar Nord Fonden compliant på området for repræsentation af køn. Fonden har færre end 50 medarbejdere og er derfor undtaget fra kravet om at opstille en politik og måltal for ledelsesniveauer – dog med undtagelse af det øverste ledelsesorgan (bestyrelsen).

Direktionen udgøres af administrerende direktør Bo Uggerhøj, der har varetaget stillingen siden 2020.

Ved årets afslutning bestod bestyrelsen af otte medlemmer – fire kvinder og fire mænd – og dermed har Fonden en ligelig kønsfordeling på bestyrelsesniveau. Ambitionen om at have en fuldt balanceret kønsfordeling er ligeledes indskrevet i bestyrelsens forretningsorden.

I 2023 takkede Jannie Skovsen af for at gøre plads til nye kræfter, og Lene Aaen blev valgt som nyt medlem. Michael Slavensky Dahl er fortsat formand for bestyrelsen, og Rikke Christoffersen er næstformand. Spar Nord Fondens bestyrelse består således af:



### Michael Slavensky Dahl

FORMAND

Professor, Aalborg University Business School  
NHH Norges Handelshøyskole, Bergen

**Født:** 1974

**Indtrådt:** 2013, formand siden 2017

**Genvælt:** 2015, 2018, 2021.

Udløb af aktuel valgperiode i 2025.

**Særlige kompetencer:** Ledelse, strategi, økonomi, forskning, innovation, digitalisering, investeringer, compliance

**Bestyrelsesmedlem:** Rigmor Niensens Fond, NOVI Innovation, Christian den 4. Laugs Fond

Aktiebeholdning i Spar Nord: 0

Udpeget af bestyrelsen for Spar Nord Fonden. Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt samt særlig uafhængig ift. reglerne om God Fondsledelse.



### Rikke Christoffersen

NÆSTFORMAND

Direktør, Aalborg Handelsskole

**Født:** 1973

**Indtrådt:** 2022.

Udløb af aktuel valgperiode i 2025.

**Særlige kompetencer:** Ledelse, strategi, økonomi, de unge, uddannelse, fællesskaber

**Formand:** Handelskollegiet

**Bestyrelsesmedlem:** Danske Erhvervsskoler og -gymnasier  
Aktiebeholdning i Spar Nord: 0

Udpeget af bestyrelsen for Spar Nord Fonden. Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt samt særlig uafhængig ift. reglerne om God Fondsledelse.



## Kim Nøhr Skibsted

### BESTYRELSESMEDLEM

Fondsdirektør, Poul Due Jensens Fond

**Født:** 1965

**Indtrådt:** 2017

**Genvalgt:** 2020, 2023

Udløb af aktuel valgperiode i 2026.

**Særlige kompetencer:** Kommunikation, marketing, samfundsansvar og relationer

**Formand:** Aarhus Teater

**Bestyrelsesmedlem:** Aarhus Festuge, Egmont Højskolen, Fonden for entreprenørskab, Stockholm Water Institute

Aktiebeholdning i Spar Nord: 0

Udpeget af bestyrelsen for Spar Nord Fonden.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.



## Lene Aaen

### BESTYRELSESMEDLEM

Kredsbestyrelsesmedlem, Finansforbundet Spar Nord Kreds

**Født:** 1970

**Indtrådt:** 2023

Udløb af aktuel valgperiode i 2024.

**Særlige kompetencer:** HR og organisation

**Bestyrelsesmedlem:** Spar Nord Bank A/S, Finansforbundet Spar Nord Kreds

Aktiebeholdning i Spar Nord: 4.590

Valgt af og blandt bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.



## Mette Green Clausen

### BESTYRELSESMEDLEM

Selvstændig konsulent, Green Management

**Født:** 1967

**Indtrådt:** 2022

**Genvalgt:** 2023

Udløb af aktuel valgperiode i 2024.

**Særlige kompetencer:** Markedsføring/kommunikation, kundetilfredshed, optimering og digitalisering af administrative processer, organisationsudvikling

**Formand:** Bankråd - Spar Nord Hjørring

**Bestyrelsesmedlem:** Skagen Strand Hotel & Feriecenter A/S, Vendsyssel Kunstmuseum, Erhverv Hjørring

Aktiebeholdning i Spar Nord: 43

Valgt af og blandt formandsrådet i Spar Nord Bank A/S.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.



## Morten Bach Gaardboe

### BESTYRELSESMEDLEM

Direktør

**Født:** 1968

**Indtrådt:** 2021

**Genvalgt:** 2022, 2023

Udløb af aktuel valgperiode i 2024.

**Særlige kompetencer:** SMV segmentet

**Formand:** Gefion Group A/S, Svend Aage Nielsen Autoriseret El-installatør A/S, Slagelse Erhvervscenter A/S

**Bestyrelsesmedlem:** Spar Nord Bank A/S

Aktiebeholdning i Spar Nord: 7.505

Valgt af og blandt bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.



## Julie Rokkjær Birch

BESTYRELSESMEDLEM

Direktør, Den Gamle By

Cand.mag i Nordisk Sprog og Litteratur og Kunsthistorie

**Født:** 1983

**Indtrådt:** 2022

Udløb af aktuel valgperiode i 2025.

**Særlige kompetencer:** Ledelse, strategi, kunst og kultur, kommunikation, køn og diversitet, museer

Aktiebeholdning i Spar Nord: 0

Udpeget af bestyrelsen for Spar Nord Fonden.

Bestyrelsesmedlemmet er uafhængigt.



## Carsten Stenderup Nielsen

BESTYRELSESMEDLEM

Salgskonsulent, Danbrit

**Født:** 1968

**Indtrådt:** 2020

**Genvalgt:** 2021, 2022, 2023

Udløb af aktuel valgperiode i 2024.

**Særlige kompetencer:** Foreningsliv, sociale projekter og frivilligledelse

**Formand:** Bankråd - Spar Nord Næstved

Aktiebeholdning i Spar Nord: 1.492

Valgt af og blandt formandsrådet i Spar Nord Bank A/S.

Bestyrelsesmedlemmet er ikke uafhængigt.

# Redegørelse for politik for dataetik

Den type data, som Spar Nord Fonden indsamler og anvender, er alt overvejende af ikkepersonhenførbare karakter. Der er primært tale om data, som indsendes i forbindelse med fondsansøgninger eller ved besøg på hjemmeside. Dette vurderes ikke som en væsentlig risiko for brud på dataetik. Der foreligger datapolitikker for procedurer og håndtering af ansøgninger, sikkerhedsbrud, indsigtsbegæring og behandling af personoplysninger. Ud fra en samlet vurdering af de behandlede data og de foreliggende politikker, finder Fonden det ikke på nuværende tidspunkt nødvendigt at udvikle en politik for dataetik.

# Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre eksterne omkostninger	2	(8.876.965)	(9.972.406)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(8.876.965)</b>	<b>(9.972.406)</b>
Personaleomkostninger	3	(6.804.939)	(7.446.254)
Af- og nedskrivninger	4	(804.999)	(773.550)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(16.486.903)</b>	<b>(18.192.210)</b>
Indtægter af andre finansielle aktiver		112.112.423	661.769.285
Andre finansielle indtægter		31.805.068	8.726.761
Andre finansielle omkostninger		(238.399)	(29.740.453)
<b>Resultat før skat</b>		<b>127.192.189</b>	<b>622.563.383</b>
Skat af årets resultat		66.991	(190.938)
<b>Årets resultat</b>	5	<b>127.259.180</b>	<b>622.372.445</b>

# Balance pr. 31.12.2023

<b>Aktiver</b>	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.672.411	1.627.411
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>1.672.411</b>	<b>1.627.411</b>
Kapitalandele i kapitalinteresser		2.542.805.166	2.538.034.424
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.637.497	11.686.749
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>2.560.442.663</b>	<b>2.549.721.173</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.562.115.074</b>	<b>2.551.348.584</b>
Andre tilgodehavender		129.010	223.972
Tilgodehavende skat		467.438	1.164.430
Periodeafgrænsningsposter	8	200.000	246.029
<b>Tilgodehavender</b>		<b>796.448</b>	<b>1.634.431</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		302.065.766	247.957.189
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>302.065.766</b>	<b>247.957.189</b>
Likvide beholdninger		694.779	1.534.321
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>303.556.993</b>	<b>251.125.941</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.865.672.067</b>	<b>2.802.474.525</b>

## Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		146.495.221	146.495.221
Henlagt til uddelinger		125.000.000	75.000.000
Overført overskud eller underskud		2.491.029.857	2.485.346.223
<b>Egenkapital</b>		<b>2.762.525.078</b>	<b>2.706.841.444</b>
<hr/>			
Bankgæld		2.531.779	8.021.075
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.990.107	2.412.145
Anden gæld	9	97.625.103	85.199.861
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>103.146.989</b>	<b>95.633.081</b>
<hr/>			
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>103.146.989</b>	<b>95.633.081</b>
<hr/>			
<b>Passiver</b>		<b>2.865.672.067</b>	<b>2.802.474.525</b>
<hr/>			
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	11		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualaktiver	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

# Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	146.495.221	75.000.000	2.485.346.223	2.706.841.444
Ordinære uddelinger	0	(71.575.546)	0	(71.575.546)
Årets resultat	0	121.575.546	5.683.634	127.259.180
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>146.495.221</b>	<b>125.000.000</b>	<b>2.491.029.857</b>	<b>2.762.525.078</b>



# Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		(16.486.903)	(18.192.210)
Af- og nedskrivninger		804.999	773.550
Ændringer i arbejdskapital	10	13.144.191	(521.315)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(2.537.713)</b>	<b>(17.939.975)</b>
Modtagne finansielle indtægter		9.017.450	8.726.761
Betalte finansielle omkostninger		(238.394)	(344.903)
Refunderet/(betalt) skat		704.168	(249.462)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>6.945.511</b>	<b>(9.807.579)</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(1.098.227)	(304.976)
Salg af materielle aktiver		248.228	0
Køb af finansielle aktiver		(41.588.102)	(57.982.071)
Salg af finansielle aktiver		4.376.208	8.401
Modtagne udbytter		107.341.682	118.961.910
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>69.279.789</b>	<b>60.683.264</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>76.225.300</b>	<b>50.875.685</b>
Afdrag på lån mv.		(5.489.296)	7.602.720
Udbetalte uddelinger		(71.575.546)	(58.195.101)
Overtagne likvider ifm. sammenlægning med Sparekassen Nordjyllands Fond		0	405.188
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(77.064.842)</b>	<b>(50.187.193)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(839.542)</b>	<b>688.492</b>
Likvider primo		1.534.321	845.829
<b>Likvider ultimo</b>		<b>694.779</b>	<b>1.534.321</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		694.779	1.534.321
<b>Likvider ultimo</b>		<b>694.779</b>	<b>1.534.321</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra statustidspunktet frem til i dag efter vores overbevisning ikke indtrådt forhold, udover hvad der i øvrigt fremgår af årsberetningen, som vil kunne forrykke vurderingen af årsregnskabet væsentligt.

	2023	2022
	kr.	kr.
<b>2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>		
Lovpligtig revision	130.000	126.625
Skatterådgivning	25.000	25.000
Andre ydelser	45.000	40.000
	200.000	191.625

## 3 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	6.365.197	6.802.102
Pensioner	374.141	595.847
Andre omkostninger til social sikring	65.601	48.305
	6.804.939	7.446.254

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	7
---	---	---

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Direktion	1.728.941	1.706.162
Bestyrelse	1.837.500	1.550.000
	3.566.441	3.256.162

## 4 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	814.164	773.550
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(9.165)	0
	804.999	773.550

## 5 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Henlagt til fremtidige uddelinger	121.575.546	38.570.749
Overført resultat	5.683.634	583.801.696
	127.259.180	622.372.445

# Noter

## 6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	4.490.064
Tilgange	1.098.227
Afgange	(375.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.213.291</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.862.653)
Årets afskrivninger	(814.164)
Tilbageførsel ved afgange	135.937
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.540.880)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.672.411</b>

Årets afskrivninger på afhændede aktiver udgør i alt 135.937 kr.

## 7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i kapital- interesser kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	576.267.847	15.601.591
Tilgange	0	1.836.721
Afgange	0	(1.092.857)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>576.267.847</b>	<b>16.345.455</b>
Opskrivninger primo	1.961.766.577	0
Årets opskrivninger	4.770.742	1.292.042
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.966.537.319</b>	<b>1.292.042</b>
Nedskrivninger primo	0	(3.914.842)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.914.842
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.542.805.166</b>	<b>17.637.497</b>

Pr. 31.12.2023 ejer fonden 23.853.707 stk. aktier i Spar Nord Bank A/S nominelt 546.396 t.kr., kursværdi 2.542.805.166 kr. Ifølge fondens vedtægter kan fondens aktiebesiddelse i Spar Nord Bank ikke reduceres til under 14.526.760 stk. uden fondsmyndighedens tilladelse.

Kapitalandele i kapitalinteresser	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Spar Nord Bank A/S	Aalborg	A/S	19,80

Kapitalandele i kommanditselskaber	Hjemsted	Retsform
Vækst-Invest II K/S	Aalborg	K/S

# Noter

## 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af andre forudbetalt omkostninger på i alt 200 t.kr

## 9 Anden gæld

	2023	2022
	kr.	kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	172.906	4.428
Feriepengeforpligtelser	256.570	233.131
Anden gæld i øvrigt	97.195.627	84.962.302
	97.625.103	85.199.861

Anden gæld i øvrigt består af skyldige udlodninger.

## 10 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	136.029	(30.038)
Ændring i leverandørgæld mv.	13.008.162	(491.277)
	13.144.191	(521.315)

## 11 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede aktier kr.	Børsnoterede obligationer kr.	Unoterede kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	2.634.685.749	210.185.183	17.637.497
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(34.079.665)	53.207.601	5.206.894

## 12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	181.164	233.238

## 13 Eventualforpligtelser

Fonden har et udskudt skatteaktiv på 11.952 t.kr., som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af materielle anlægsaktiver og underskud til fremførsel.

# Noter

## 14 Transaktioner med nærtstående parter

Bestyrelsen har modtaget vederlag på 1.837 t.kr.

### Transaktioner med Spar Nord Bank:

Leje af lokaler:	342 t.kr.
Porteføljemanagerhonorar:	458 t.kr.
Administrationshonorar:	25 t.kr.
Finansielle poster heraf renter, kurtage mv.:	334 t.kr.
Refusion af vederlag til bankrådsmedlemmer	1.929 t.kr.

Bankindstående pr. 31.12.2023 udgør 695 t.kr., mens bankgæld udgør 2.532 t.kr. Der foreligger en trækingsramme på 50 mio. kr. pr. 31.12.2023.

Transaktioner er gennemført på almindelige markedsvilkår.



# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Fonden er omfattet i Lov om Finansiell Virksomhed, hvorfor fonden er omfattet af Lov om Erhvervsdrivende Fonde.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er præsentationen af værdipapirer i pengestrømsopgørelsen ændret, således det ikke indgår i likvider. Bevægelserne på værdipapirerne præsenteres under køb/salg af finansielle aktiver.

## 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 Fonden og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når Fonden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Fonden og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører Fondens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for Fondens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter, dagsværdireguleringer o.l. fra de enkelte kapitalinteresser.

## Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, herunder renteindtægter, dagsværdireguleringer vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen.

## Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Balancen

### Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## **Tilgodehavende og skyldig skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

## **Uddelinger**

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen, fragår egenkapitalen via posten henlagt til uddelinger.

## **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.



# Bilag 1

## Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a

Fonden er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside: [www.godfondsledelse.dk](http://www.godfondsledelse.dk). Redegørelsen er gældende for 2023.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
<h3>1. Åbenhed og kommunikation</h3>		
		<b>Hvorfor</b>
		<b>Hvordan</b>
1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold	Jf. Forretningsorden for Bestyrelsen i Spar Nord Fonden ønsker fonden transparens omkring fonden. Dette sikres ved løbende ajourføring af Fondens hjemmeside med trufne beslutninger samt oplysninger om modtagere og beløb af Fondens donationer. Fondens formand og direktion udtaler sig på vegne fonden.	
<h3>2. Bestyrelsens opgaver og ansvar</h3>		
<h4>2.1 Overordnede opgaver og ansvar</h4>		
2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Jf. Forretningsorden for Bestyrelsen i Spar Nord Fonden drøftes årligt på strategimøde Fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i Vedtægten. Fondens Vedtægter og Uddelingspolitik fremgår af Fondens hjemmeside.	

2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Spar Nord Fondens investeringsudvalg vurderer én gang årligt om forvaltningen af Fondens frie midler imødekommer de vedtægtsbestemte formål, samt om investeringerne understøtter en bæredygtig samfundsmæssig udvikling. Dette sikres i tæt dialog med den resterende bestyrelse.

## 2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen

2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde, enkeltvis og samlet.

Anbefalingen er indarbejdet i Forretningsorden for Bestyrelsen i Spar Nord Fonden samt i et Årshjul, der sikrer at bestyrelsen i løbet af året gennemgår bestyrelsens opgaver. Mødeplan udarbejdes for et år ad gangen.

2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandserhvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Bestyrelsesformanden varetager ikke ud over formandshvervet, særlige driftsopgaver for Fonden.

Bestyrelsen har en næstformand og opgavefordeling er beskrevet i Forretningsorden for Bestyrelsen i Spar Nord Fonden.

Spar Nord Fonden har ansat en direktør for Fonden.

## 2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering

2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Anbefalingen er indarbejdet i Forretningsorden for Bestyrelsen i Spar Nord Fonden og drøftes minimum en gang om året.

		Hvorfor	Hvordan
2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.		Bestyrelsen har ikke nedsat et nomineringsudvalg, men alle i bestyrelsen deltager – jf. Forretningsordenen for Bestyrelsen i Spar Nord Fonden – i en fastlagt årlig struktureret proces.	
2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.		Jf. Forretningsordenen for bestyrelsen i Spar Nord Fonden skal bestyrelsen ved ledelsen af Fonden alene varetage Fondens formål og interesser, samt sikre en forsvarlig organisation af Fondens virksomhed.	
2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:		Anbefalingen følges.	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• den pågældendes navn og stilling,</li> <li>• den pågældendes alder og køn,</li> <li>• dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,</li> <li>• medlemmets eventuelle særlige kompetencer,</li> <li>• den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,</li> <li>• hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,</li> <li>• hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og</li> <li>• om medlemmet anses for uafhængigt.</li> </ul>			
2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.		Spar Nord Fonden opfylder kravene om uafhængighed jf. Lov om finansiel virksomhed §209, stk. 2, således at medlemmer af bestyrelsen i Spar Nord Bank, Formandsrådet i Spar Nord Bank og lignende organer, samt ansatte i Spar Nord Bank ikke udgør et flertal af bestyrelsen for Spar Nord Fonden.	

## 2.4 Uafhængighed

2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af:

- op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt,
- mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller
- ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på en anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

Bestyrelsen har foretaget en konkret gennemgang af forholdene for hvert enkelt bestyrelsesmedlem i relation til de nævnte punkter om vurdering af uafhængighed.

Det vurderes, at minimum to bestyrelsesmedlemmer er uafhængige jf. Anbefalinger for God Fondsledelse.

## 2.5 Udpegningsperiode

2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Anbefalingen følges ikke, da vedtægter og Forretningsorden for Bestyrelsen i Spar Nord Fonden definerer at medlemmer valgt af og blandt bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S, samt medlemmer valgt af og blandt Formandsrådet i Spar Nord Bank A/S, vælges for et år ad gangen. Bestyrelsen vurderer at hensigten med anbefalingen følges, da der samtidig tilstræbes en balance mellem fornyelse og kontinuitet i bestyrelsessammensætningen generelt.

I henhold til fondens Vedtægter og Forretningsorden for bestyrelsen i Spar Nord Fonden er valgperioden: 1 år – for medlemmer valgt af og blandt bestyrelsen for Spar Nord Bank A/S (to bestyrelsesmedlemmer) samt for medlemmer valgt af og blandt Formandsrådet i Spar Nord Bank A/S (to bestyrelsesmedlemmer). 3 år – for medlemmer valgt af bestyrelsen for Spar Nord Fonden (fire bestyrelsesmedlemmer).

2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på Fondens hjemmeside.

I henhold til Fondens Vedtægter kan estyrelsesmedlemmer vælges til og med det år, hvor medlemmet fylder 70 år. Informationen fremgår af Fondens hjemmeside.

## 2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen

2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Jf. Forretningsorden for bestyrelsen i Spar Nord Fonden samt Årshjulet evalueres bestyrelsens eget arbejde mindst en gang om året.

2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Jf. Forretningsorden for bestyrelsen i Spar Nord Fonden samt Årshjulet evalueres direktionens arbejde og resultater mindst en gang om året af bestyrelsen.

### 3. Ledelsens vederlag

3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Bestyrelsen og Direktionen modtager fast vederlag/løn.

3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.

Specifikation af vederlag og løn fremgår af Årsrapporten.



