



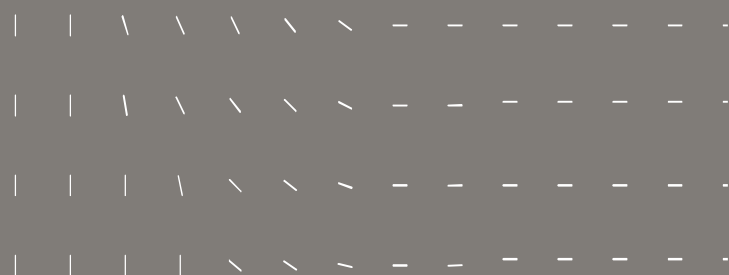
Indhold

Ledelsesberetning

Executive Summary	3
Hoved- og nøgletal for koncernen	4
Ledelsens kommentarer til 1. kvartal 2023.....	6
Alternative resultatmål	12

Koncernregnskab

Ledespåtegning	13
Koncernregnskab	14
Noter	19



Executive Summary

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Index	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Index
Nettorenteindtægter	770	436	177	770	627	123
Nettogebyrindtægter	397	438	91	397	410	97
Kursreguleringer og udbytte	157	7	-	157	265	59
Øvrige indtægter	34	35	98	34	41	84
Basisindtægter	1.357	915	148	1.357	1.342	101
Personaleomkostninger	372	357	104	372	360	103
Driftsomkostninger	257	236	109	257	249	103
Omkostninger	629	592	106	629	610	103
Basisindtjening før nedskrivninger	729	322	226	729	732	100
Nedskrivninger på udlån mv.	1	-7	-	1	57	2
Resultat før skat	727	329	221	727	675	108
Skat	170	53	320	170	127	135
Resultat	557	276	202	557	548	102

Regnskabet for 1. kvartal 2023 viser et meget tilfredsstillende nettoresultat på 557 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 19,5 %. Bankens basisindtægter er positivt påvirket af markant vækst i nettorenteindtægter som følge af stigende styrings- og markedsrenter samt gennemførelse af renteændringer på bankens ind- og udlånsprodukter. Samtidig bidrager såvel vækst i forretningsomfang samt et godt resultat på de finansielle markeder positivt til det samlede resultat. Omvendt viser 1. kvartal 2023 tilbagegang i nettogebyrindtægterne som følge af fald i aktivitetsniveauet inden for bolighandel og realkreditformidling samt værdipapirhandel og kapitalforvaltning.

I slutningen af 1. kvartal 2023 betød sammenbrud og redning af to amerikanske banker samt schweiziske Credit Suisse uro og usikkerhed på de finansielle markeder med særligt faldende aktiekurser til følge. Bortset fra det markante fald i aktiekurserne for danske banker, herunder Spar Nord, har banken ikke været påvirket indtjeningsmæssigt ligesom såvel bankens kapital- som likviditetsnøgletal fortsat er solide.

Endelig er der grund til at fremhæve en uændret stærk kreditbonitet blandt bankens kunder, der i 1. kvartal 2023 har betydet meget begrænsede tab og nedskrivninger. Som følge af den fortsatte usikkerhed omkring den økonomiske udvikling har banken ved udgangen af kvartalet valgt at fastholde niveauet for de ledelsesmæssige skøn, hvorfor banken står godt rustet til de kommende kvartaler, siger adm. direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1. kvartal 2023 et resultat efter skat på 557 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 19,5 % p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 1.357 mio. kr., hvilket var 442 mio. kr. eller hele 48 % højere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 770 mio. kr. 77 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne omvendt faldt med 9 % til 397 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 157 mio. kr., hvor primært indsnævring af kreditspænd medførte positive kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning. Endelig endte øvrige indtægter på 34 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 629 mio. kr. mod 592 mio. kr. i samme periode af 2022. Heraf udgjorde lønomkostningerne 372 mio. kr. svarende til en stigning på 4 % og driftsomkostningerne 257 mio. kr., hvilket var 9 % højere end samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån udgjorde 1 mio. kr. i 1. kvartal 2023 mod en indtægt på 7 mio. kr. i samme periode sidste år. En uændret stærk kreditbonitet hos kunderne betød reducerede nedskrivninger og

ledelsesmæssige skøn i stadiet 3 på 12 mio. kr., mens modelberegnete nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadiet 1 og 2 omvendt blev forøget med 13 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022.

Stigning i samlet forretningsomfang på 6,7 mia. kr. – svarende til 2 % (å/å)

Opgjort ultimo 1. kvartal 2023 voksede bankudlån med 6,3 mia. kr. og bankindlån med 7,1 mia. kr. sammenlignet med ultimo 1. kvartal 2022. Samtidig betød udviklingen på de finansielle markeder endvidere en stigning i depotværdier for 4,4 mia. kr.

Omvendt faldt garantier med 6,6 mia. kr. og realkreditformidling med 3,7 mia. kr., mens indlån i puljeordninger blev reduceret med 1,2 mia. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Forventninger til 2023

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 23 af 14. april 2023 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

Forventning til årets basisindtjening før nedskrivninger opjusteredes til 2,5-2,9 mia. kr., mens forventningen til årets nettoresultat opjusteredes til 1,8-2,1 mia. kr.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. kv. 2023	1. kv. 2022	Ændring i %	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	Året 2022
Nettorenteindtægter	770	436	77	770	627	499	450	436	2.011
Nettogebyrindtægter	397	438	-9	397	410	428	414	438	1.689
Kursreguleringer og udbytte	157	7	-	157	265	65	-14	7	323
Øvrige indtægter	34	35	-2	34	41	29	17	35	122
Basisindtægter	1.357	915	48	1.357	1.342	1.021	868	915	4.145
Personaleomkostninger	372	357	4	372	360	320	348	357	1.384
Driftsomkostninger	257	236	9	257	249	232	236	236	953
Omkostninger	629	592	6	629	610	552	584	592	2.338
Basisindtjening før nedskrivninger	729	322	126	729	732	470	284	322	1.808
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1	-7	-	1	57	22	5	-7	78
Resultat før skat	727	329	121	727	675	447	279	329	1.730
Skat	170	53	220	170	127	86	48	53	313
Periodens resultat	557	276	102	557	548	361	231	276	1.417
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	12	12	2	12	12	12	12	12	47

Balanceoplysninger

Mio. kr.									
Aktiver i alt	125.638	116.035	8	125.638	123.936	121.147	118.845	116.035	123.936
Udlån	65.491	62.346	5	65.491	65.806	63.043	62.909	62.346	65.806
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	56.053	49.722	13	56.053	55.296	52.868	51.796	49.722	55.296
Udlån, reverse repoforretninger	9.438	12.624	-25	9.438	10.510	10.175	11.113	12.624	10.510
Indlån	93.490	87.834	6	93.490	94.572	92.204	90.505	87.834	94.572
Indlån, bankaktiviteter	70.310	63.183	11	70.310	72.169	70.677	68.672	63.183	72.169
Indlån, repoforretninger	258	496	-48	258	0	0	0	496	0
Indlån, puljeordninger	22.922	24.154	-5	22.922	22.402	21.527	21.833	24.154	22.402
Udstedte obligationer	6.205	4.817	29	6.205	6.216	5.367	4.642	4.817	6.216
Efterstillede kapitalindskud	1.597	1.521	5	1.597	1.597	2.003	1.508	1.521	1.597
Hybrid kernekapital	1.201	1.200	0	1.201	1.199	1.187	1.193	1.200	1.199
Aktionæernes egenkapital	11.158	10.685	4	11.158	11.270	10.821	10.578	10.685	11.270
Garantier	11.617	18.187	-36	11.617	12.342	14.643	17.603	18.187	12.342
Den samlede risikoeksponering	61.308	61.121	0	61.308	60.463	60.885	61.319	61.121	60.463
Kernekapital *)	10.614	10.727	-1	10.614	11.103	10.737	10.732	10.727	11.103
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.679	1.627	3	1.679	1.678	1.640	1.615	1.627	1.678
Forretningsomfang	351.123	344.427	2	351.123	348.739	342.058	344.035	344.427	348.739

*) Kernekapital for 1. kvartal 2023 samt 1. og 3. kvartal 2022 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

		1. kv. 2023	1. kv. 2022	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	Året 2022
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)		19,9	20,0	19,9	20,9	20,2	19,9	20,0	20,9
Kernekapitalprocent *)		17,3	17,6	17,3	18,4	17,6	17,5	17,6	18,4
Egentlig kernekapitalprocent *)		15,4	15,6	15,4	16,4	15,7	15,6	15,6	16,4
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	25,5	11,9	25,5	24,1	16,2	10,0	11,9	15,3
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	19,5	9,9	19,5	19,5	13,0	8,2	9,9	12,5
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,46	0,65	0,46	0,45	0,54	0,67	0,65	0,56
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,46	0,64	0,46	0,50	0,56	0,68	0,64	0,58
Afkastningsgrad	%	0,4	0,2	0,4	0,4	0,3	0,2	0,2	1,1
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,4	0,7	0,4	0,5	0,5	0,5	0,7	0,5
Valutaposition	%	0,6	0,5	0,6	0,6	0,6	0,9	0,5	0,6
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	126	122	126	127	127	125	122	127
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	230	233	230	211	217	212	233	211
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	79,7	78,7	79,7	76,6	74,8	75,4	78,7	76,6
Kreditrisiko									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		5,0	4,7	5,0	4,9	4,9	4,9	4,7	4,9
Periodens udlånsvækst	%	1,4	1,3	1,4	4,6	2,1	4,2	1,3	12,7
Summen af store eksponeringer	%	89,9	94,3	89,9	83,8	89,2	87,6	94,3	83,8
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Medarbejdere og afdelinger									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.648	1.622	1.648	1.644	1.636	1.627	1.622	1.644
Antal lokale banker		61	60	61	60	60	60	60	60
Spar Nord Aktien									
Kr. pr. aktie α 10 kr.									
Kurs ultimo		108	89	108	106	85	75	89	106
Indre værdi**)		93	87	93	93	89	86	87	93
Periodens resultat **)		4,5	2,2	4,5	4,4	2,9	1,8	2,2	11,2

*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal 2023 samt 1. og 3. kvartal 2022 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.

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

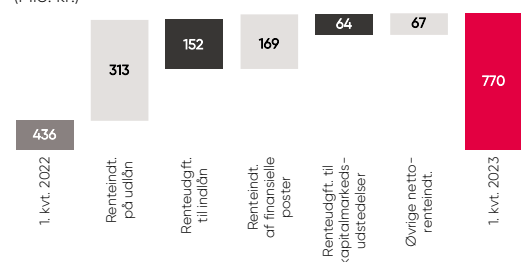
Ledelsens kommentarer til 1. kvartal 2023

Spar Nord opnåede i 1. kvartal 2023 et resultat efter skat på 557 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 19,5 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1. kvartal 2023 som meget tilfredsstillende.

Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 1.357 mio. kr., hvilket er 442 mio. kr. eller hele 48 % højere end i samme periode sidste år.

Udvikling i nettorenteindtægter (Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 770 mio. kr. mod 436 mio. kr. i samme periode sidste år.

Udviklingen i nettorenteindtægterne var drevet af markante stigninger i styrings- og markedsrenter samt vækst i såvel ind- og udlånsbalance.

Stigningen i renteindtægter fra udlån var positivt påvirket af en væsentlig stigning i gennemsnitlig udlånsrenter samt forøget udlånsbalance. Omvendt betød vækst i indlån samt bortfald af negative indlånsrenter ligeledes forøgede renteudgifter sammenlignet med samme periode sidste år. Samlet set betød udviklingen i styrings- og markedsrenter samt ind- og udlånsbalancer en stigning i nettorenteindtægter fra ind- og udlån på 161 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2022.

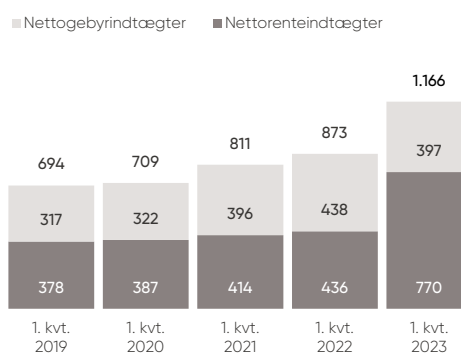
Nettorenteindtægter relateret til placering af bankens overskudslikviditet var i 1. kvartal 2023 ligeledes positivt påvirket af udviklingen i styrings- og markedsrenter. Således var nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter i 1. kvartal 2023 samlet set 236 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Mio. kr.	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Renteindtægter på udlån	686	601	416	381	373
Renteudgifter til indlån	78	51	-57	-82	-74
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	608	550	473	463	447
Renteindtægter af finansielle poster	191	65	57	32	30
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	80	23	41	26	26
Øvrige nettorenteindtægter	51	35	9	-20	-16
Nettorenteindtægter i alt	770	627	499	450	436

Slutteligt var nettorenteindtægterne i 1. kvartal 2023 sammenlignet med samme periode sidste år negativt påvirket af en stigning i renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser på i alt 64 mio. kr., som følge af stigning i markedsrenter samt øget volumen.

Periodens nettogebyrindtægter blev på 397 mio. kr. mod 438 mio. kr. i samme periode sidste år. Netto-gebyrindtægterne udgjorde således 34 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1. kvartal 2022: 50 %). Det store fald i andel af samlede nettorente- og gebyrindtægter skyldtes i særdeleshed den markante stigning i nettorenteindtægter på 77 %.

Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter (Mio. kr.)



Samlet set realiseredes nettogebyrindtægterne i 1. kvartal 2023 i alt 41 mio. kr. under samme periode sidste år svarende til et fald på 9 %.

Udviklingen i nettogebyrindtægterne var i 1. kvartal 2023 negativt påvirket af et generelt lavere aktivitetsniveau indenfor områder som bolighandel, real-kreditkonvertering og handel med værdipapirer sammenlignet med samme periode sidste år. Samtidig har sidste års fald i kapital under forvaltning og realkreditformidling betydet et lidt lavere niveau for de volumenafhængige gebyrindtægter i 1. kvartal 2023.

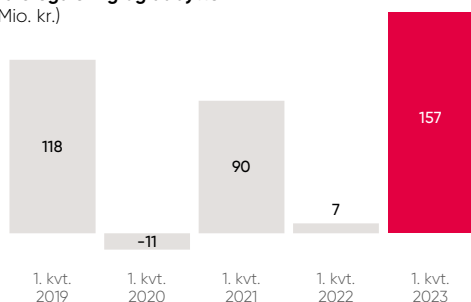
Omvendt var nettogebyrindtægterne i 1. kvartal 2023 positivt påvirket af en fortsat god aktivitet indenfor betalingsformidling og kort, forsikring og pension, ligesom tilpasning af bankens gebyrstruktur medio 2022 bidrog positivt til nettogebyrindtægterne sammenlignet med samme periode sidste år.

Mio. kr.	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Realkreditgebyrer	122	133	138	140	137
Øvrige lånesagsgebyrer	24	35	38	39	35
Værdipapirer og kapitalforvaltning	106	124	123	118	139
Andre gebyrer	144	118	129	117	127
Nettogebyrindtægter i alt	397	410	428	414	438

Regnskabsberetning

Kursreguleringer og udbytte blev på 157 mio. kr. mod 7 mio. kr. i 1. kvartal sidste år. Kursreguleringer i Handelsområdet blev på 87 mio. kr., mens kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang samlet set udgjorde 70 mio. kr.

Kursregulering og udbytte (Mio. kr.)



Overordnet set bød 1. kvartal 2023 på mere positive finansielle markeder med indsnævring af kredittspænd på obligationsmarkedet og aftagende frygt for recession på aktiemarkedet. Udviklingen betød positive kursreguleringer i Handelsområdet, hvor kursreguleringer af bankens obligationsbeholdning bidrog med 78 mio. kr., mens kursreguleringer på bankens aktiebeholdning udgjorde 9 mio. kr.

Bankens obligationsbeholdning værdiansættes til dagsværdi uanset placering i handelsbeholdningen eller uden for handelsbeholdningen.

Mio. kr.	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Kursregulering og udbytte, aktier i sektorejede selskaber mv.	46	65	63	40	64
Kursregulering, valuta og valutahandel	24	24	22	24	24
Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang	70	89	85	64	88
Kursregulering, aktiebeholdning	9	9	-1	-24	-17
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	78	166	-20	-53	-64
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	87	176	-21	-77	-81
Kursreguleringer i alt	157	265	65	-14	7

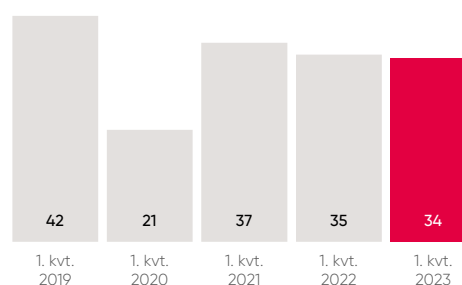
Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes på 46 mio. kr., hvilket var 19 mio. kr. lavere end samme periode sidste år. Den lavere indtjening i 1. kvartal 2023 kunne i al væsentlighed tilskrives en lavere kursregulering vedrørende Spar Nords aktiebeholdning i BI Holding (BankInvest).

Endelig realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio uændret på 24 mio. kr. som følge af tilfredsstillende kundeaktivitet i 1. kvartal 2023.

Øvrige indtægter realiseredes på 34 mio. kr. mod 35 mio. kr. i samme periode af 2022. Ud af de samlede øvrige indtægter i 1. kvartal 2023 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 21 mio. kr., der i al væsentlighed kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB).

Ultimo 1. kvartal 2023 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel i DAB 38,9 %.

Øvrige indtægter (Mio. kr.)



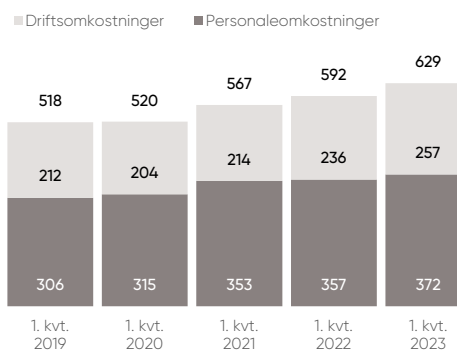
Omkostninger

Koncernens samlede omkostninger blev på 629 mio. kr. mod 592 mio. kr. i samme periode af 2022 svarende til en stigning på 6 %.

Ud af de samlede omkostninger kunne 372 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 15 mio. kr. eller 4 % højere end i samme periode sidste år. Gennemsnitligt antal ansatte har i 1. kvartal 2023 været 28 højere end i tilsvarende periode sidste år.

Ultimo 1. kvartal 2023 beskæftigede Spar Nord 1.648 medarbejdere (FTE), hvilket var 26 flere end ved udgangen af samme kvartal sidste år. Af den samlede tilgang kunne omkring halvdelen henføres til åbning af nye lokalbanker i de seneste år.

Samlede omkostninger (Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 257 mio. kr., hvilket er 21 mio. kr. højere end i 1. kvartal 2022.

Stigningen i driftsomkostningerne kunne hovedsageligt henføres til stigning i IT-omkostninger relateret til såvel bankens datacentral, BEC som øvrige IT-omkostninger.

Regnskabsberetning

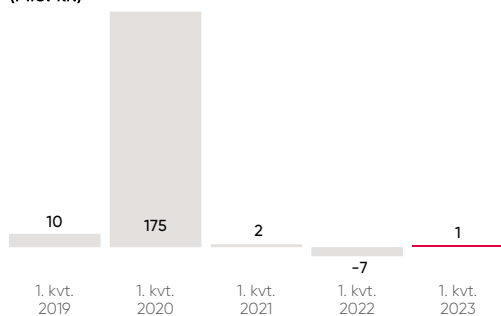
Sammenlignet med samme periode sidste år realiseredes en stigning i omkostningsposterne vedrørende rejse, personale og marketing, mens omkostningerne til honorarer og salærer reduceredes blandt andet som følge af færre omkostninger relateret til bankens IRB-projekt.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en omkostningsprocent på 46, hvilket er markant under den strategiske målsætning om en omkostningsprocent lavere end 55 (1. kvartal 2022 var omkostningsprocenten på 65).

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. realiseredes i 1. kvartal 2023 på 1 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en mindre indtægt på nedskrivninger på 7 mio. kr. i samme periode sidste år.

Nedskrivninger (Mio. kr.)



Driftspåvirkningen på 1 mio. kr. fordelte sig med 13 mio. kr. på erhvervs kunder og -12 mio. kr. på privatkunder.

Den beskedne driftspåvirkning i 1. kvartal 2023 understregede en uændret stærk kreditkvalitet blandt bankens privat- og erhvervs kunder. Samtidig var såvel makrovariable som tillidsindikatorer relativt neutrale sammenlignet med ultimo 2022, hvilket betød begrænsede bevægelser inden for de modelberegnedede nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn.

I 1. kvartal 2023 betød fortsat nedbringelse af OIK-markerede engagementer og forbedret kreditbonitet et reduceret behov for nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadiet 3 på 12 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022.

Omvendt medførte opdatering af inputvariable en forøgelse af de modelberegnedede nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadiet 1 og 2 på 13 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022.

Ultimo 1. kvartal 2023 udgjorde de samlede ledelsesmæssige skøn 588 mio. kr., hvilket var en forøgelse på 14 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Ved udgangen af 1. kvartal 2023 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende inflation, lav vækst og boligpriser 448 mio. kr., mens de ledelsesmæssige skøn vedrørende

modelusikkerhed mv. og landbrugets jordpriser udgjorde hhv. 102 mio. kr. og 38 mio. kr.

Ultimo 1. kvartal 2023 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 588 mio. kr. sig med 275 mio. kr. på erhvervs kunder og 313 mio. kr. på privatkunder.

Ledelsesmæssige skøn

Mio. kr.	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Inflation, lav vækst og ejendomspriser	448	434	317	279	243
COVID-19	0	0	84	85	150
Landbrugets jordpriser	38	41	86	98	101
Modelusikkerhed mv.	102	98	89	64	46
Ledelsesmæssige skøn i alt	588	574	576	526	540

Nedskrivninger i stadiet 3 udgjorde 839 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2023 (ultimo 2022: 851 mio. kr.), mens stadiet 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 828 mio. kr. (ultimo 2022: 815 mio. kr.).

Udvikling i NPL-ratio

	31.03.23	31.12.22
NPL (DKK mio. kr.)		1.622
Eksponering (mio. kr.)		69.952
NPL ratio	2,3	2,3

Ved udgang af 1. kvartal 2023 udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 2,3 %.

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt Branche %	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	31.03.23	31.12.22	31.03.23	31.12.22
Offentlige myndigheder	0,8	2,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,1	4,0	8,6	9,6
Fiskeri	0,1	0,1	0,2	0,2
Industri og råstofudvinding	5,2	5,3	10,3	7,4
Energiforsyning	3,1	3,1	0,9	1,0
Bygge og anlæg	4,7	4,5	3,8	3,4
Handel	7,1	7,2	7,0	5,9
Transport, hoteller og restauranter	4,6	4,6	6,1	7,4
Information og kommunikation	0,5	0,5	0,7	0,7
Finansiering og forsikring	6,5	6,4	9,8	11,2
Fast ejendom	11,8	11,8	8,7	8,3
Øvrige erhverv	8,6	8,1	9,3	9,5
Erhverv i alt	57,2	57,6	65,4	64,5
Privatkunder i alt	42,8	42,4	34,6	35,5
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Sammenlignet med ultimo 2022 betød vækst i udlån til privatkunder, primært prioritetslån, en mindre stigning i andelen af udlån og garantier til privatkunder, der ultimo 1. kvartal 2023 udgjorde 43 pct.

Resultat

Resultatet før skat kunne opgøres til 727 mio. kr. mod 329 mio. kr. i 1. kvartal 2022. Koncernens effektive skatteprocent var på 23, hvorfor nettoresultatet kunne opgøres til 557 mio. kr.

Forretningsomfang

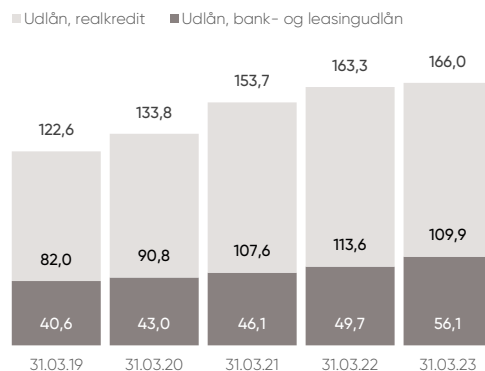
Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 1. kvartal 2023 på 351,1 mia. kr. – et niveau som var 6,7 mia. kr. højere end ultimo 1. kvartal 2022, og 2,4 mia. kr. højere end ultimo 2022.

Mia. kr.	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Udlån, bank- og leasingudlån	56,1	49,7	46,1	43,0	40,6
Indlån, bankaktiviteter	70,3	63,2	62,8	51,6	51,0
Indlån, puljeordninger	22,9	24,2	22,1	16,1	15,7
Garantier	11,6	18,2	18,4	14,6	12,4
Udlån, realkredit	109,9	113,6	107,6	90,8	82,0
Depotværdier	76,0	71,6	66,5	45,3	48,6
Pension, livrente	4,3	3,9	3,1	2,5	2,1
Forretningsomfang i alt	351,1	344,4	326,6	263,9	252,3

Sammenlignet med samme periode sidste år realiserede banken ultimo 1. kvartal 2023 en stigning i bank- og leasingudlånet på 6,3 mia. kr. eller 13 % til 56,1 mia. kr. Udlån til erhvervs kunder steg med 3,0 mia. kr., mens udlån til privatkunder blev forøget med 2,4 mia. kr. Endelig voksede leasingudlån med 1,3 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder faldt med 0,3 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2022 voksede bank- og leasingudlånet samlet set 0,8 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån var sammenlignet med 1. kvartal 2022 reduceret med 3,7 mia. kr. eller 3 % til 109,9 mia. kr. Totalt udgjorde formidlingen af realkreditlån fra Total Kredit 99,0 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 10,9 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2022 var formidlede realkreditlån reduceret med 1,2 mia. kr. Volumenet af formidlede realkreditlån har siden 1. kvartal 2022 været negativt påvirket af kundernes kursgevinst ved opkonvertering samt en forøget formidling af prioritetslån, hvilket ligeledes har været kendetegnet for udviklingen i 1. kvartal 2023.

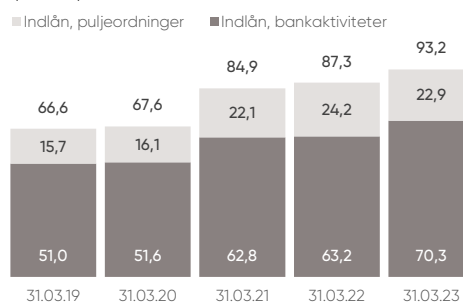
Samlet kreditformidling (Mia. kr.)



Indlån, bankaktiviteter var ultimo 1. kvartal 2023 forøget med 7,1 mia. kr. eller 11 % til 70,3 mia. kr. sammenlignet med ultimo 1. kvartal 2022. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på henholdsvis 4,1 mia. kr. fra erhvervs kunder og 3,0 mia. kr. fra privatkunder. Sammenlignet med ultimo 2022 var bankindlån samlet set reduceret med 1,9 mia. kr.

Opgjort ultimo 1. kvartal 2023 betød udviklingen på de finansielle markeder en stigning i kundernes depotværdier på 4,4 mia. kr. til 76,0 mia. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2022. Endeligt reduceredes indlån i puljeordninger med 1,2 mia. kr. til 22,9 mia. kr. og garantier med 6,6 mia. kr. til 11,6 mia. kr. Faldet i garantier kunne henføres til det lavere aktivitetsniveau inden for bolighandel og konvertering samt reduktion i tabsgarantier overfor Total Kredit.

Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betød, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 1. kvartal 2023 kunne opgøres til 80.

Kapitalforhold

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

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Egentlig kernekapitalprocent	15,4	15,6	15,0	15,3	14,2
Kernekapitalprocent	17,3	17,6	17,3	16,7	15,8
Kapitalprocent	19,9	20,0	19,5	19,0	18,2

Regnskabsberetning

Ultimo 1. kvartal 2023 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 15,4 mens den samlede kapitalprocent var på 19,9. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,7 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 6,0 %, således at det samlede kapitalkrav var 15,7 %. Spar Nord havde ultimo kvartalet en kapitalmæssig overdækning på 4,0 procentpoint eller 2,5 mia. kr.

Sammenlignet med 4. kvartal 2022 var såvel bankens egentlige kernekapitalprocent som kapitalprocenten reduceret med 1,0 procentpoint.

Ultimo 1. kvartal 2023 er bankens kapitalgrundlag reduceret med 0,5 mia. kr. sammenlignet med 4. kvartal 2022. Kapitalgrundlaget var negativt påvirket af fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram på 300 mio. kr. samt stigning i fradrag relateret til Spar Nords aktiebeholdning i DAB som følge af deltagelse i DAB's kapitaludvidelse.

Den samlede risikoeksponering var ultimo 1. kvartal 2023 forøget med 0,8 mia. kr. sammenlignet med 4. kvartal 2022. Underliggende faldt kreditrisiko med 0,2 mia. kr., mens markedsrisiko og operationel risiko var forøget med hhv. 0,7 mia. kr. og 0,3 mia. kr.

Reduktionen i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne henføres til et betydeligt fald i garantier til detailkunder, mens vækst i udlån indenfor både privat (primært prioritetslån) og erhverv trak i modsatte retning. Stigningen i risikoeksponering fra markedsrisiko kunne hovedsageligt tilskrives en forøget bruttorenterisiko ultimo kvartalet.

Det er fravalgt at indregne årets positive resultat i kapitalgrundlaget for 1. kvartal 2023. Såfremt kvartalets resultat fratrukket hensættelse til forventet udlodning havde været indregnet, ville egentlige kernekapitalprocent have været 15,8 og samlet kapitalprocent have været 20,2.

Når NEP-kravet er fuldt indfaset primo 2024, skal Spar Nord leve op til de samme krav om nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) som de øvrige SIFI-institutter. Fuldt indfaset betyder kravet, at Spar Nord skal have en samlet kapital på ca. 29 % af den samlede risikoeksponering (REA).

Det er bankens forventning, at NEP-kravet efter endelig indfasning medfører et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 8 mia. kr. I 1. kvartal 2023 udstedte Spar Nord NEP-kapital for 0,2 mia. kr. (EUR 25 mio.) og havde ved udgangen af kvartalet samlet udstedt NEP-kapital for i alt 6,3 mia. kr.

Under hensyntagen til at sikre en jævn forfaldsstruktur samt de aktuelle muligheder og priser for udstedelse overvejer Spar Nord løbende behov og tidspunkt for at udstede yderligere NEP-kapital. Spar Nord forventer i den resterende del af 2023 at

udstede NEP-kapital for op til 2 mia. kr. for at være på plads til et fuldt indfaset NEP-krav primo 2024.

NEP-krav		
%	31.03.23	01.01.24
Solvensbehov	9,7	9,7
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,7	9,7
Solvensbehov	9,7	9,7
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-1,3	0,0
Krav til rekapitaliseringsbeløb	11,9	13,2
Samlet NEP-krav	21,5	22,8

Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	27,5	28,8

Overdækning NEP-krav		
Mio.kr. / %	31.03.23	
Kapitalgrundlag	12.176	
Non-preferred seniorkapital	5.538	
Andre nedskrivningsegne passiver	750	
Samlet kapital	18.464	
Fradrag – Særskilt kombineret bufferkrav	3.657	
Nedskrivningsegne passiver i alt	14.807	

NEP- og kombineret bufferkrav	16.848
NEP-krav	13.192
Overdækning NEP-krav	1.615
NEP- og kombineret bufferprocent	30,1
NEP-procent	24,2
Overdækning NEP-krav i procentpoint	2,6

Likviditet og funding

Ved udgangen af 1. kvartal 2023 var både Liquidity Coverage Ratio og Net Stable Funding Ratio opgjort markant over såvel lovkravene som bankens egne målsætninger.

Spar Nord har således ultimo 1. kvartal 2023 opgjort LCR-nøgletallet til 230 % og NSFR-nøgletallet til 126 %.

LCR					
Mia. kr. / %	31.03.23	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22
Likviditetsberedskab	27,2	29,4	28,0	27,4	24,5
Likviditetskrav	11,8	13,9	12,9	12,9	10,5
LCR i %	230	211	217	212	233

NSFR					
Mia. kr. / %	31.03.23	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22
Tilgængelig stabil finansiering	100,3	100,3	96,5	94,3	93,9
Krævet stabil finansiering	79,9	78,7	76,2	75,7	76,7
NSFR i %	126	127	127	125	122

Ved udgangen af 1. kvartal 2023 udgjorde Spar Nords samlede funding 96,3 mia. kr. Ultimo kvartalet

Regnskabsberetning

var pengemarkedsfunding forøget som følge af øget forretningsomfang i repomarkedet, mens indlån ekskl. puljeordningerne på 70,6 mia. kr. uændret udgjorde bankens væsentligste fundingkilde.

Ultimo 1. kvartal 2023 var 66 pct. af bankens samlede indlånsbalance dækket af Garantiformuen, der er den danske garantiordning for dækning af indskydere. Samtidig udgjorde summen af de 20 største innskud 5 pct. af bankens samlede indlånsbalance.

Fundingprofil

Mia. kr.	31.03.23	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22
Pengemarkedsfunding	5,5	2,1	2,5	2,4	2,9
Indlån ekskl. puljeordninger	70,6	72,2	70,7	68,7	63,7
Udstedte obligationer	6,2	6,2	5,4	4,6	4,8
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	2,8	2,8	3,2	2,7	2,7
Aktionærernes egenkapital	11,2	11,3	10,8	10,6	10,7
Funding i alt	96,3	94,5	92,5	89,0	84,8

Rating

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

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten opstiller en række kvantitative pejlemærker for, hvad der anses som pengeinstituttvirksomhed med forhøjet risiko.

Overskridelse af pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

Spar Nord var ultimo 1. kvartal 2023 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

Tilsynsdiamant

		Grænseværdier	31.03.23	31.03.22
Summen af store eksponeringer	%	<175	89,9	94,3
Udlånsvækst	%	<20	12,7	8,0
Ejendomsseksponering	%	<25	10,9	9,4
Likviditetspejlemærke	%	>100	225	248

Forventninger til 2023

I årsrapporten for 2022 udtrykte Spar Nord en forventning til basisindtjeningen før nedskrivninger for hele 2023 på 2,3-2,7 mia. kr., mens årets nettoresultat forventedes at blive i niveauet 1,5-1,8 mia. kr.

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 23 af 14. april 2023 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

På baggrund af højere nettorenteindtægter fra stigning i styrings- og markedsrenter i 1. kvartal 2023 samt forventninger til resten af året og på trods af en lidt lavere aktivitet end forventet opjusterede Spar Nord sin forventning til årets basisindtjening før nedskrivninger til 2,5-2,9 mia. kr.

Samtidig betød en uændret stærk kreditkvalitet for såvel privat- som erhvervskunder, at der for hele året fortsat forventedes højere nedskrivninger end i 2022, men lavere end forventet ved årets start.

Forventningen til årets nettoresultat opjusteredes til 1,8-2,1 mia. kr.

På baggrund af resultatet for 1. kvartal 2023 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger uændrede for såvel basisindtjening før nedskrivninger som resultat efter skat.

Alternative resultatmål

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

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

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

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

Nedenfor defineres de yderligere nøgletal, der anføres på side 5 i ledelsesberetningen og i de øvrige afsnit i ledelsesberetningen:

Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat før skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat før skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)	Resultat efter skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat efter skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
Udlovningsprocent *)	Udbytte fratrukket udbytte af egne aktier tillagt aktietilbagekøbsprogram i procent af resultat efter skat
Omkostningsandel af basisindtægter (Omkostningsprocent) *)	Omkostninger i alt / basisindtægter
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Omkostninger i alt plus nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. / basisindtægter
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	Bank- og leasingudlån i procent af bankindlån
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital	Bank- og leasingudlån / aktionærernes egenkapital
Nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger+ på udlån og tilgodehavender mv. samt hensættelser til udnyttet maksimum
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	Nedskrivningskonto i alt tillagt underkurs på overtagne nedskrivninger (som indregnes via nedskrivninger på udlån)
Forretningsomfang	Bank- og leasingudlån, bankindlån, indlån i puljeordninger, garantier, realkreditformidling Totalkredit, realkreditformidling DLR, depotværdier samt letpension og nærpension, livrente

*) Spar Nords strategiske målsætninger

1. kvartal 2023

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 31. marts 2023 for Spar Nord Bank A/S.

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

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

Perioderegnskabet har ikke været genstand for revision eller review.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2023 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 31. marts 2023.

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

Aalborg, den 3. maj 2023

Direktionen



Lasse Nyby
Adm. Direktør



Carsten Levring Jakobsen
Bankdirektør



John Lundsgaard
Bankdirektør



Martin Kudsk Rasmussen
Bankdirektør

Bestyrelsen



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Lene Aaen



Morten Bach Gaardboe



Lisa Lund Holst



Henrik Sjøreen



Jannie Skovsen



Michael Lundgaard Thomsen



Kim Østergaard

Koncernregnskab

Resultatopgørelse	15
Totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18

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

Koncern

Resultatopgørelse

Note	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
	763	470	2.046
	191	21	185
2.2 + 2.3	954	491	2.231
2.2 + 2.3	184	56	220
	770	436	2.011
2.4	441	480	1.864
2.4	44	42	175
2.5	157	7	323
2.6	34	35	122
2.7	372	357	1.384
2.8	257	236	953
	729	322	1.808
2.9	1	-7	78
	727	329	1.730
2.10	170	53	313
	557	276	1.417
Fordeles på:			
	545	264	1.370
	12	12	47
	557	276	1.417
Periodens resultat pr. aktie			
	4,5	2,2	11,2
	4,5	2,2	11,2

Totalindkomstopgørelse

0	Periodens resultat	557	276	1.417
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:				
	Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	0	0
	Nettoopskrivning på domicilejendomme	0	1	0
Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:				
	Regulering vedrørende pengestrømsikring	-11	-	-18
	Anden totalindkomst efter skat	-10	1	-18
	Totalindkomst i alt	547	277	1.399
Fordeles på:				
	Moderelskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	535	265	1.352
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12	12	47
	Totalindkomst i alt	547	277	1.399

Koncern

Balance

Note	31.03.23	31.12.22	31.03.22	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.005	1.893	1.088
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.925	2.746	2.905
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.491	65.806	62.346
	Obligationer til dagsværdi	26.782	25.422	19.570
	Aktier mv.	1.590	1.734	1.849
	Kapitalandele i associerede virksomheder	888	736	690
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	22.922	22.402	24.154
	Immaterielle aktiver	418	419	426
	Grunde og bygninger	772	780	798
	Øvrige materielle aktiver	125	125	126
	Aktuelle skatteaktiver	24	65	342
	Udskudte skatteaktiver	151	201	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	7	6	6
3.1	Andre aktiver	1.405	1.479	1.516
	Periodeafgrænsningsposter	134	122	219
	Aktiver i alt	125.638	123.936	116.035
Passiver				
Forpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.530	2.076	2.925
3.2	Indlån og anden gæld	70.568	72.169	63.679
	Indlån i puljeordninger	22.922	22.402	24.154
4.5	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.205	6.216	4.817
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.716	2.918	2.590
3.3	Andre passiver	3.545	3.915	4.249
	Periodeafgrænsningsposter	144	107	147
	Udskudt skat	0	0	4
	Hensatte forpligtelser	52	67	62
4.4	Efterstillede kapitalindskud	1.597	1.597	1.521
	Forpligtelser i alt	113.280	111.467	104.150
Egenkapital				
	Aktiekapital	1.230	1.230	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	113	113	113
	Lovpligtige reserver	171	172	169
	Overført overskud	9.643	9.201	9.173
	Foreslået udbytte	-	554	0
	Aktionærenes egenkapital	11.158	11.270	10.685
4.3	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.201	1.199	1.200
	Egenkapital i alt	12.358	12.469	11.886
	Passiver i alt	125.638	123.936	116.035

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Opskrivningshælgelse	Lovpligtige reserver i alt *)	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 31.03.23								
Egenkapital 31.12.22	1.230	113	172	9.201	554	11.270	1.199	12.469
Totalindkomst 31.03.2023								
Periodens resultat	-	-	21	524	-	545	12	557
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-2	2	-	0	-	0
Nettopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-11	-	-	-11	-	-11
Anden totalindkomst i alt	-	0	-13	2	-	-10	-	-10
Totalindkomst i alt	-	0	9	526	-	535	12	547
Reguleringer i øvrigt								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-10	-10
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-554	-554	-	-554
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	13	-	13	-	13
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-310	-	-310	0	-310
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	213	-	213	-	213
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-85	-554	-638	-10	-648
Egenkapital 31.03.23	1.230	113	171	9.643	0	11.158	1.201	12.358
Egenkapital 31.03.22								
Egenkapital 31.12.21	1.230	113	148	8.928	308	10.727	1.197	11.924
Totalindkomst 31.03.22								
Periodens resultat	-	-	24	241	-	264	12	276
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-2	2	-	0	-	0
Nettopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Anden totalindkomst i alt	-	1	-2	2	-	1	-	1
Totalindkomst i alt	-	1	22	243	-	265	12	277
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	0	-	0	-	0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-10	-10
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-308	-308	-	-308
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	0	-	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-145	-	-145	-	-145
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	146	-	146	1	148
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	1	-308	-306	-9	-315
Egenkapital 31.03.22	1.230	113	169	9.173	0	10.685	1.200	11.886

*) Lovpligtige reserver i alt er specificeret i note 4.3

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

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 300 mio. kr., som gennemføres i perioden 13. februar 2023, til 31. januar 2024. I perioden frem til ultimo marts har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 64 mio. kr. (552.000 stk.).

Den 22. marts 2023 godkendte Spar Nord Banks ordinære generalforsamling bestyrelsens forslag om at reducere Spar Nord Banks

aktiekapital med nominelt 25.359.000 mio. kr. ved annullering af 2.535.900 aktier af bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 15. juni 2022 til 31. januar 2023.

Aktiekapitalnedsættelsen blev den 28. april 2023 registreret i Erhvervsstyrelsen. Efter nedsættelsen beløber Spar Nord Banks aktiekapital sig til nominelt 1.204.666.260 kr., svarende til 120.466.626 aktier á 10 kr.

Netto transaktionsomkostninger i forbindelse med aktietilbagekøbsprogrammet beløber sig til 1 mio. kr..

Pengestrømsopgørelse

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift			
Resultat før skat	727	329	1.730
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	22	25	98
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0	-2
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	1	18	75
Regulering pengestrømsikring	-16	-	-23
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-197	-31	-246
Hensættelser til forpligtelser	-14	-13	-8
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-21	-24	-75
Betalt selskabsskat	-74	-290	-473
Drift i alt	429	14	1.076
Driftskapital			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	3.454	473	-376
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	314	-428	-3.945
Ændring i obligationer til dagsværdi	-1.361	-539	-6.391
Ændring i aktiebeholdning	144	81	196
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	-470	487	573
Ændring i indlån og anden gæld	-1.601	-95	8.394
Driftskapital i alt	480	-21	-1.549
Pengestrøm fra drift i alt	908	-7	-473
Investeringer			
Køb af associerede virksomheder	-141	-5	-32
Salg af associerede virksomheder	0	0	0
Køb af immaterielle aktiver	0	0	0
Salg af immaterielle aktiver	0	0	0
Køb af materielle aktiver	-10	-16	-55
Salg af materielle aktiver	0	0	16
Udbytte fra associerede virksomheder	2	2	33
Investeringer i alt	-150	-19	-38
Finansiering			
4.4 Efterstillede kapitalindskud	0	2	73
4.3 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-10	-9	-46
4.5 Udstedte obligationer	186	0	1.619
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-540	-307	-615
Køb af egne kapitalandele	-310	-145	-645
Salg af egne kapitalandele	213	146	451
Afdrag på leasinggæld	-6	-8	-28
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-1	-	-
Finansiering i alt	-468	-321	809
Periodens likviditetsændring	291	-347	298
Likvider primo	4.139	3.841	3.841
Periodens likviditetsændring	291	-347	298
Likvider ultimo	4.430	3.494	4.139
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.005	1.088	1.893
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.425	2.406	2.246
I alt	4.430	3.494	4.139

Noter

Regnskabsgrundlag	20
Resultatopgørelse	22
Balance	29
Kapital.....	33
Risikostyring.....	39
Andre noter.....	42

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

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

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

Regnskabsgrundlag

§ 1.1 Anvendt regnskabspraksis

1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapport

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

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til årsrapporten for 2022, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2022 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

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

1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har med virkning fra 1. januar 2023 implementeret følgende nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændringer til IAS 1 oplysning om Anvendt regnskabspraksis, ændringer til IAS 12 Udskudt skat samt ændringer til IAS 8 Regnskabsmæssige skøn.

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

1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af det sammendragne perioderegnskab som ved udarbejdelsen af årsregnskab pr. 31. december 2022.

For en omtale af ledelsesmæssige skøn af nedskrivninger på værdiforringede udlån henvises til Regnskabsberetningen i afsnittet "Nedskrivninger på udlån".

Resultatopgørelse

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

Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

770 mio. kr.

1. kvartal 2022: **436** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

1 mio. kr.

1. kvartal 2022: **-7** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

397 mio. kr.

1. kvartal 2022: **438** mio. kr.

Resultat før skat

727 mio. kr.

1. kvartal 2022: **329** mio. kr.

Omkostninger

629 mio. kr.

1. kvartal 2022: **592** mio. kr.

Resultat efter skat

557 mio. kr.

1. kvartal 2022: **276** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

729 mio. kr.

1. kvartal 2022: **322** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,46

1. kvartal 2022: **0,65**

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
1. kvartal 2023				
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	708	47	15	770
Nettogebyrindtægter	393	5	-1	397
Kursreguleringer og udbytte	58	81	18	157
Øvrige indtægter	8	0	26	34
Basisindtægter/omsætning i alt	1.167	133	58	1.357
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	574	22	33	629
Basisindtjening før nedskrivninger	593	111	25	729
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	3	0	-2	1
Resultat før skat	590	111	26	727

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	55.810	9.679	2	65.491
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	888	888
Immaterielle og materielle aktiver *)	484	0	830	1.315
Øvrige aktiver **)	1.253	32.351	24.341	57.945
Allokerede aktiver i alt	57.547	42.031	26.060	125.638
Indlån og anden gæld	67.481	3.086	1	70.568
Egenkapital (allokeret kapital)	6.978	1.406	3.974	12.358
Øvrige passiver	23.552	8.882	10.278	42.712
Allokerede passiver i alt	98.012	13.374	14.252	125.638

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt				
Interne indtægter/omsætning	90	-116	41	15
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-15	0	-15
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.076	264	17	1.357
Indtægter/omsætning i alt	1.167	133	58	1.357

Nøgletal				
Egenkapitalforrentning, % ***)	34,7	32,8	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,49	0,16	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	48.128	9.710	3.471	61.308
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.106	58	484	1.648

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 7 mio. kr., hvoraf 3 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 4 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

***) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 14,5% af den gns. samlede risikoeksponering.

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2022 side 61.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
1. kvartal 2022	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	404	22	9	436
Nettogebyrindtægter	432	5	1	438
Kursreguleringer og udbytte	75	-75	6	7
Øvrige indtægter	6	0	29	35
Basisindtægter/omsætning i alt	917	-47	45	915
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	539	17	36	592
Basisindtjening før nedskrivninger	378	-64	9	322
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-3	0	-4	-7
Resultat før skat	381	-64	12	329

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.468	12.875	3	62.346
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	690	690
Immaterielle og materielle aktiver *)	492	1	857	1.350
Øvrige aktiver **)	1.447	24.387	25.815	51.650
Allokerede aktiver i alt	51.407	37.263	27.365	116.035
Indlån og anden gæld	62.166	916	598	63.679
Egenkapital (allokeret kapital)	6.757	1.429	3.700	11.886
Øvrige passiver	24.627	5.959	9.884	40.470
Allokerede passiver i alt	93.549	8.304	14.182	116.035

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-40	29	29	18
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-18	0	-18
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	957	-58	16	915
Indtægter/omsætning i alt	917	-47	45	915

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ***)	23,2	-17,2	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,59	-0,36	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	48.263	10.205	2.653	61.121
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.098	54	470	1.622

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 6 mio. kr., hvoraf 1 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 5 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2022 side 61.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.2 Renteindtægter

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	9	-4
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	1
Reverse repoforretninger udlån	56	-17
Udlån og andre tilgodehavender	686	373
Obligationer	146	18
Afledte finansielle instrumenter i alt	44	3
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter	954	374
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	4
Reverse repoforretninger udlån	-	17
Obligationer	-	4
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	-	25
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	2
Repoforretninger indlån	-	4
Indlån og anden gæld	-	86
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	-	92
Renteindtægter i alt	954	491

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

2.3 Renteudgifter

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	12	-2
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	12	2
Repoforretninger indlån	1	-4
Indlån og anden gæld	78	-74
Udstedte obligationer	64	8
Efterstillede kapitalindskud	16	9
Øvrige renteudgifter	2	0
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter	184	-61
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	2
Repoforretninger indlån	-	4
Indlån og anden gæld	-	86
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	-	92
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	4
Reverse repoforretninger udlån	-	17
Obligationer	-	4
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	-	25
Renteudgifter i alt	184	56

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	118	151
Betalingsformidling	57	52
Lånesagsgebyrer	150	179
heraf kreditforeninger	122	137
Garantiprovision	10	9
Øvrige gebyrer og provisioner	106	90
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	441	480
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	44	42
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	397	438

2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-12	58
Obligationer	104	-232
Aktier mv.	-26	43
Valuta	24	23
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-15	110
Aktiver tilknyttet puljeordninger	956	-1.252
Indlån i puljeordninger	-956	1.252
Kursreguleringer i alt	76	2
Udbytte af aktier mv.	81	4
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	157	7

2.6 Øvrige indtægter

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	3	2
Andre indtægter	5	5
Investeringsjendommenes drift	4	4
Andre driftsindtægter i alt	13	11
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	21	24
Øvrige indtægter i alt	34	35

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.7 Personaleomkostninger

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	297	285
Pensioner	34	32
Udgifter til social sikring	41	40
Personaleomkostninger i alt	372	357

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen		
Antal	9	9
Fast honorar	1,2	1,2
Pension	-	-
Samlet vederlag	1,2	1,2

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

*) Beløbet indeholder værdi af fri bil mv.

Direktionen har ingen variabel aflønning.

Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalen med datterselskabet.

Opsigelsesregler

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

For de direktionsmedlemmer, der har den maksimale godtgørelse, gælder en godtgørelsesperiode på 2 år, indtil direktionsmedlemmet fylder 64 år, hvorefter godtgørelsen reduceres i intervaller, og fra direktionsmedlemmet er fyldt 67 år, gives ingen fratrædelsesgodtgørelse.

Pensionsforpligtelse

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

Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsperioden omregnet til heltidsbeskæftigede	1.642	1.614
--	-------	-------

2.8 Driftsomkostninger

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	155	133
Marketingomkostninger	18	15
Lokaleomkostninger	14	14
Personale- og rejseomkostninger	16	12
Kontoromkostninger	4	5
Øvrige administrationsomkostninger	29	31
Driftsomkostninger	235	211
Af- og nedskrivninger	22	25
Driftsomkostninger i alt	257	236

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	30	29
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	67	45
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	40	39
Tab uden forudgående nedskrivninger	12	7
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	14	36
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	1	-7

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 31.03.23 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022
	%	%
Aktuel skatteprocent	25,2	22,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier, %	-2,0	-4,8
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter, %	0,2	1,4
Regulering tidligere års skatter, %	0,0	-2,4
Ændring af skatteprocent	0,0	-
Effektiv skatteprocent i alt	23,4	16,2

Sektion 3

Balance

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

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

56.053 mio. kr.

31.12.22: **55.296** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

70.310 mio. kr.

31.12.22: **72.169** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

26.782 mio. kr.

31.12.22: **25.422** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

22.922 mio. kr.

31.12.22: **22.402** mio. kr.

Sektion 3

Balance

3.1 Andre aktiver

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	421	444
Forskellige debitorer	339	474
Tilgodehavende renter og provision	214	132
Kapitalinskud i BEC Financial Technologies	400	400
Øvrige aktiver	30	28
Andre aktiver i alt	1.405	1.479

3.2 Indlån og anden gæld

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reporretninger	258	0
På anfordring	61.269	63.913
Med opsigelsesvarsel	2.014	2.105
Tidsinskud, ekskl. reporetninger	3.900	3.147
Særlige indlånsformer	3.127	3.005
Indlån og anden gæld i alt	70.568	72.169

3.3 Andre passiver

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.145	2.763
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	763	675
Skyldige renter og provision	132	79
Leasingforpligtelser	154	158
Øvrige passiver	352	239
Andre passiver i alt	3.545	3.915

3.4 Oplysning om dagsværdi for finansielle instrumenter

For en nærmere beskrivelse af principper for indregning og måling af finansielle aktiver og forpligtelser henvises til anvendt regnskabspraksis i note 3.3.4 i årsrapporten 2022.

Tilsvarende henvises til note 3.3.4 i årsrapporten 2022 for informationer om forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi for finansielle aktiver og forpligtelser, som indregnes til amortiseret kostpris.

	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet	Amortiseret kostpris	Dagsværdi gennem resultatet
	31.03.23	31.03.23	31.12.22	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.005	0	1.893	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.925	0	2.746	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.491	0	65.806	0
Obligationer til dagsværdi	0	26.782	0	25.422
Aktier mv.	0	1.590	0	1.734
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	22.922	0	22.402
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	421	0	444
Finansielle aktiver i alt	70.420	51.716	70.445	50.002
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.530	0	2.076	0
Indlån og anden gæld	70.568	0	72.169	0
Indlån i puljeordninger	0	22.922	0	22.402
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.205	0	6.216	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.716	0	2.918
Leasingforpligtelser	154	0	158	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	763	0	675
Efterstillede kapitalindskud	1.597	0	1.597	0
Finansielle forpligtelser i alt	84.054	26.401	82.216	25.996

Spar Nord har ingen finansielle aktiver eller forpligtelser til dagsværdi med værdiregulering via anden totalindkomst.

Alle Spar Nord's obligationer måles til dagsværdi med værdiregulering via resultatopgørelsen

Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Pr. 31.03.23 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 43 mio. kr. (31.12.22: 44 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 31.03.23 og ultimo 2022 ikke modregnet CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

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

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observerbare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.23				
Obligationer til dagsværdi	0	26.782	0	26.782
Aktier mv.	57	20	1.513	1.590
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.486	9.437	0	22.922
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	421	0	421
Finansielle aktiver i alt	13.543	36.660	1.513	51.716
Indlån i puljeordninger	0	22.922	0	22.922
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.716	0	2.716
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	763	0	763
Finansielle forpligtelser i alt	0	26.401	0	26.401

Sektion 3

Balance

	Noterede priser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	I alt
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
31.12.22	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Obligationer til dagsværdi	0	25.422	0	25.422
Aktier mv.	64	23	1.647	1.734
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.080	9.323	0	22.402
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	444	0	444
Finansielle aktiver i alt	13.144	35.212	1.647	50.002
Indlån i puljeordninger	0	22.402	0	22.402
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.918	0	2.918
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	675	0	675
Finansielle forpligtelser i alt	0	25.996	0	25.996

Der er i 2023 ikke sket overførsel til eller fra ikke observerbare input (niveau 3).

Niveau 3	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige
	31.03.23	31.03.23	31.12.22	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.003	510	1.144	503
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0
Følsomheder:				
Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %.	3	-	15	-

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

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

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.647	2.223
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	-34	127
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	4	107
Salg	104	188
Overførsler til/fra Niveau 3	0	-622
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.513	1.647
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	-33	116

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

Sektion 4

Kapital

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

Hovedpunkter

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5

31.12.22: **13,5**

Egentlig
kernekapitalprocent

15,4

31.12.22: **16,4**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5

31.12.22: **17,5**

Kapitalprocent

19,9

31.12.22: **20,9**

Periodens resultat pr. aktie

4,5 kr.

31.03.22: **2,2** kr.

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	12.358	12.469
Resultat ej medregnet	524	-
Indfasning af IFRS 9	159	286
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.201	1.199
Foreslået udbytte	0	554
Immaterielle aktiver	328	341
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	236	30
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	176	173
Øvrige primære fradrag	59	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	100	116
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	452	352
Egentlig kernekapital	9.442	9.930
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
Kernekapital	10.614	11.103
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.579	1.579
Øvrige fradrag	17	19
Kapitalgrundlag	12.176	12.662
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	49.865	50.063
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.595	3.901
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.848	6.499
Den samlede risikoeksponering	61.308	60.463
Egentlig kernekapitalprocent	15,4	16,4
Kernekapitalprocent	17,3	18,4
Kapitalprocent	19,9	20,9

Kapitaldækningsopgørelsen for 1. kvartal 2023 er eksklusiv indregning af kvartalets resultat.

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

4.2 Beholdning af egne aktier

	31.03.23	31.12.22
Antal aktier, stk.	3.166.300	2.291.400
Procent af aktiekapital	2,6	1,9

Sektion 4

Kapital

4.3 Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver i alt

	Lovpligtige reserver	Pengestrøms-sikring	Lovpligtige reserver i alt
31.03.2023			
Primo	191	-18	172
Totalindkomst 31.03.2023			
Årets resultat	21	-	21
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-2	-	-2
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	-11	-11
Anden totalindkomst i alt	-2	-11	-13
Totalindkomst i alt	20	-11	9
Reguleringer i øvrigt			
Regulering vedrørende associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	-10	-	-10
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.03.23	201	-29	171
31.03.2022			
Primo	148	-	148
Totalindkomst 31.03.2022			
Årets resultat	24	-	24
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-2	-	-2
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	-	0
Anden totalindkomst i alt	-2	-	-2
Totalindkomst i alt	22	-	22
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.03.22	169	-	169

Sektion 4

Kapital

4.4 Hybrid kernekapital

						31.03.23	31.12.22
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	254	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	598	603
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	349	344
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.201	1.199

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

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

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

Specifikation af pengestrømme

		31.03.23	31.12.22
		Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital		-	-
Indfrielse af hybrid kernekapital		-	-
Nettotransaktionsomkostninger		-	0
Ændring i beholdning af egne obligationer		0	2
Betalte renter		-10	-47
Pengestrømme i alt		-10	-46

4.5 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapitalindskud

						31.03.23	31.12.22
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	200	CIBOR3 + 1,30 %	2021	30.09.33	199	199
DKK	b	500	5,131%	2022	07.07.32	498	498
DKK	c	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.29	350	350
DKK	d	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	150
DKK	e	400	2,5348 %	2018	19.06.28	400	400
Supplerende kapitalindskud i alt						1.597	1.597
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						0	0
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.597	1.597

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

b Lånet kan indfries fra 07.07.27. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 3,00 % i margin.

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

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

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

Sektion 4

Kapital

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	1.597	1.523
Pengestrømme		
Nye lån	-	500
Indfriet	-	-436
Nettotransaktionsomkostninger	-	-2
Ændring i beholdning af egne obligationer	0	11
Pengestrømme i alt	0	73
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	0	0
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	0	1
Andre bevægelser i alt	0	1
Ultimo	1.597	1.597

4.6 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

						31.03.23	31.12.22
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	301	313
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	588	633
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	489	528
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	527	534
DKK	e	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.350	1.349
DKK	f	400	0,7290 %	2019	05.12.25	366	372
NOK	g	600	5,5450 %	2022	09.09.28	396	429
NOK	h	200	NIBOR3 + 2,00 %	2022	09.09.28	130	140
SEK	i	350	4,8330 %	2022	09.03.28	228	230
DKK	j	750	CIBOR3 + 1,20 %	2022	15.05.25	749	748
SEK	k	650	STIBOR3 + 3,00 %	2022	01.12.28	429	435
NOK	l	724	NIBOR3 + 3,00 %	2022	08.12.28	474	512
EUR	m	25	EURIBOR3 + 1,40 %	2023	23.03.28	186	-
Udstedte obligationer i alt						6.212	6.223
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-7	-7
Udstedte obligationer i alt						6.205	6.216

- a** Obligationerne kan indfries fra 30.06.31. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,166 % i margin.
b Obligationerne kan indfries fra 26.11.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 0,86 % i margin.
c Obligationerne kan indfries fra 26.05.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,05 % i margin.
d Obligationerne kan indfries fra 26.05.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 0,80 % i margin.
e Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
f Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
g Obligationerne kan ikke indfries før udløb.
h Obligationerne kan ikke indfries før udløb.
i Obligationerne kan indfries fra 09.03.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,80 % i margin.
j Obligationerne kan indfries fra 15.05.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,20 % i margin.
k Obligationerne kan indfries fra 01.12.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 3,00 % i margin.
l Obligationerne kan indfries fra 08.12.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 3,00 % i margin.
m Obligationerne kan indfries fra 23.03.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til EURIBOR3 + 1,40 % i margin

Lånene **a, b, f, g** og **i** er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring. Der henvises til note 6.5 i årsrapporten 2022.

Sektion 4

Kapital

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	6.216	4.845
Pengestrømme		
Nye lån	186	2.539
Indfrielse	0	-908
Nettotransaktionsomkostninger	0	-7
Ændring i beholdning af egne obligationer	0	-5
Pengestrømme i alt	186	1.619
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-210	-176
Ændring i rentefordækning	12	-76
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	1	4
Andre bevægelser i alt	-197	-247
Ultimo	6.205	6.216
	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
Til og med 3 måneder	2	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	5	4
Over 1 år og til og med 5 år	5.905	5.897
Over 5 år	294	314
I alt	6.205	6.216

Risikostyring

Note	Side
5.1 Kreditrisiko.....	40
5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer.....	40
5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	40
5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	40
5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab.....	41

Hovedpunkter

Krediteksponering – udlån og garantier
ekskl. reverse repoforretninger

69.323 mio. kr.

31.12.22: **69.290** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger
Privat/erhverv

42,8 % / 57,2 %

31.12.22: **42,4 % / 57,6 %**

Samlet nedskrivningskonto

1.667 mio. kr.

31.12.22: **1.666** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån
og andre tilgodehavender mv.

1 mio. kr.

31.03.22: **-7** mio. kr.

Sektion 5

Risikostyring

5.1 Kreditrisiko

Vedr. Spar Nords kreditpolitik mv. henvises til beskrivelse i note 5.1.1 i årsrapporten 2022.

Før en omtale af ledelsesmæssige skøn af nedskrivninger på værdiforringede udlån henvises til Regnskabsberetningen i afsnittet "Nedskrivninger på udlån".

5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer	Eksponering før nedskr.	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.23				
Udlån til amortiseret kostpris	67.111	1.620	65.491	18
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.926	1	2.925	0
Garantier	11.651	34	11.617	-16
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.387	12	25.375	-1
I alt	107.075	1.667	105.408	1

31.12.22				
Udlån til amortiseret kostpris	67.408	1.602	65.806	85
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.747	1	2.746	0
Garantier	12.392	50	12.342	-12
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.095	13	25.082	4
I alt	107.642	1.666	105.976	78

5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.23				
Udlån til amortiseret kostpris	224	566	829	1.620
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	15	11	8	34
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	12
I alt	245	583	839	1.667

31.12.22				
Udlån til amortiseret kostpris	224	536	842	1.602
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	18	26	7	50
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	13
I alt	247	567	851	1.666

5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.23				
Udlån til amortiseret kostpris	52.039	13.454	1.618	67.111
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.926	0	0	2.926
Garantier	10.384	1.173	94	11.651
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	22.460	2.795	132	25.387
I alt	87.809	17.422	1.843	107.075

31.12.22				
Udlån til amortiseret kostpris	52.017	13.768	1.623	67.408
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.747	0	0	2.747
Garantier	10.848	1.437	107	12.392
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	21.859	3.139	97	25.095
I alt	87.471	18.344	1.827	107.642

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

I eksponeringerne indgår engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 31.03.23 11 mio. kr. (31.12.22: 13 mio. kr.).

Sektion 5

Risikostyring

5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

Analyse af ændringer i nedskrivninger og hensættelser til tab i året opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.23					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	247	567	851	1.666	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	20	1	9	30	30
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	17	30	21	67	67
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	62	-58	-4	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-27	28	-1	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-8	9	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-40	83	-3	40	40
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-8	-8	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	7	7	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	12
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	14
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	245	583	839	1.667	1
31.12.22					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	156	346	1.089	1.591	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	89	4	38	131	131
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	73	45	73	191	191
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	233	-204	-30	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-133	185	-52	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-62	63	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-23	344	-129	193	193
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2	0	-71	-73	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	15	15	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	38
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	93
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	247	567	851	1.666	78

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

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

Sektion 6

Andre noter

Note	Side
6.1 Sikkerhedsstillelse.....	43
6.2 Eventualaktiver.....	43
6.3 Eventualforpligtelser.....	43
6.4 Begivenheder efter balancedagen	44
6.5 Koncernoversigt.....	44
6.6 Ejerforhold pr. 31.03.23	44
6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	45

Sektion 6

Andre noter

6.1 Sikkerhedsstillelse

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

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	177	143
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	305	230
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	213	208
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	5.081	1.742
I alt	5.776	2.323

6.2 Eventualaktiver

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver	39	39

6.3 Eventualforpligtelser

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	11.617	12.342
Andre forpligtende aftaler	2.001	1.481
Eventualforpligtelser i alt	13.618	13.823

Garantier

Finansgarantier	4.942	5.252
Tabsgarantier for realkreditudlån	4.456	4.850
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.499	1.456
Øvrige eventualforpligtelser	720	784
Garantier i alt	11.617	12.342

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

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 31.03.23 og 31.12.22. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 24 mio. kr. pr. 31.03.23 (31.12.22: 65 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

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

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

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

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

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

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2023 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag. Bankens omkostning til Afviklingsformuen pr. 31.03.23 udgør 4 mio. kr. (31.03.22: 4 mio. kr.).

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

Sektion 6

Andre noter

Andre forpligtende aftaler

	31.03.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.988	1.477
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	0	0
Øvrige	12	4
Andre forpligtende aftaler i alt	2.001	1.481

Datacentral

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

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

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

Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager

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

Spar Nord har ikke indgået finansielle leasingaftaler som leasingtager.

6.4 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31.03.23.

6.5 Koncernoversigt

Aktivitet	Selskabs-	Egenkapital	Årets	Ejerandel	
	kapital	ultimo *)	resultat *)		
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	%	
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.230	12.469	1.415	-

Dattervirksomhed

Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	306	16	100
--	-----------	----	-----	----	-----

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

6.6 Ejerforhold pr. 31.03.23

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

Sektion 6

Andre noter

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

Hovedtal

Mio. kr.	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Ændring i %	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2022
Resultatopgørelse									
Netto rente- og gebyrindtægter	1.248	878	42	1.248	878	813	711	697	3.813
Kursreguleringer	76	2	3090	76	2	88	-13	115	211
Udgifter til personale og administration	603	568	6	603	568	541	494	495	2.224
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1	-7	-115	1	-7	2	175	10	78
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	21	24	-10	21	24	26	9	29	75
Periodens resultat	557	276	102	557	276	295	24	263	1.417
Balance									
Udlån	65.491	62.346	5	65.491	62.346	55.245	50.400	45.249	65.806
Egenkapital	12.358	11.886	4	12.358	11.886	11.277	9.787	9.499	12.469
Aktiver i alt	125.638	116.035	8	125.638	116.035	108.208	94.457	87.701	123.936
Nøgletal									
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)	19,9	20,0		19,9	20,0	19,5	19,0	18,2	20,9
Kernekapitalprocent *)	17,3	17,6		17,3	17,6	17,3	16,7	15,8	18,4
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat	%	5,9	2,8	5,9	2,8	3,4	0,2	3,5	14,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	4,5	2,3	4,5	2,3	2,7	0,2	2,8	11,6
Indtjening pr. omkostningskrone		2,16	1,56	2,16	1,56	1,65	1,03	1,62	1,72
Afkastningsgrad	%	0,4	0,2	0,4	0,2	0,3	0,0	0,3	1,1
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,4	0,7	0,4	0,7	0,9	0,1	1,0	0,5
Valutaposition	%	0,6	0,5	0,6	0,5	0,8	1,1	1,3	0,6
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	230	233	230	233	234	185	160	211
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	71,8	72,6	71,8	72,6	77,6	75,6	72,5	71,3
Kreditrisiko									
Udlån i forhold til egenkapital		5,3	5,2	5,3	5,2	4,9	5,1	4,8	5,3
Periodens udlånsvækst	%	1,4	1,3	1,4	1,3	8,4	-0,3	2,6	12,7
Summen af store eksponeringer	%	89,9	94,3	89,9	94,3	81,8	82,6	76,1	83,8
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,1
Spar Nord Bank aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Periodens resultat		4,6	2,2	4,6	2,2	2,4	0,2	2,1	11,6
Indre værdi		93	87	93	87	80	72	70	93
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	4,5
Børskurs/resultat		23,5	40,4	23,5	40,4	28,2	209,0	27,8	9,2
Børskurs/indre værdi		1,2	1,0	1,2	1,0	0,8	0,6	0,8	1,1

*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal 2023, 1. kvartal 2022 og 1. kvartal 2021 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.



Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84