



# Indhold

## Ledelsesberetning

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

## Koncernregnskab

Ledelsespåtegning .....	13
Koncernregnskab .....	14
Noter .....	19

## Moderselskabsregnskab

Moderselskab .....	46
Noter moderselskab .....	52

# Executive Summary

## Resultatoppgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Index	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	Index
Nettorenteindtægter	1.634	886	184	865	770	112
Nettogebyrindtægter	776	852	91	380	397	96
Kursreguleringer og udbytte	275	-7	-	118	157	75
Øvrige indtægter	86	52	166	52	34	153
<b>Basisindtægter</b>	<b>2.771</b>	<b>1.783</b>	<b>155</b>	<b>1.414</b>	<b>1.357</b>	<b>104</b>
Personaleomkostninger	745	704	106	374	372	101
Driftsomkostninger	507	472	107	250	257	97
<b>Omkostninger</b>	<b>1.252</b>	<b>1.176</b>	<b>106</b>	<b>624</b>	<b>629</b>	<b>99</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.519</b>	<b>606</b>	<b>251</b>	<b>790</b>	<b>729</b>	<b>108</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-4	-2	-	-5	1	-
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.523</b>	<b>608</b>	<b>250</b>	<b>795</b>	<b>727</b>	<b>109</b>
Skat	344	101	341	174	170	102
<b>Resultat</b>	<b>1.178</b>	<b>507</b>	<b>232</b>	<b>621</b>	<b>557</b>	<b>111</b>

Med et halvårsresultat der første gang overstiger 1 mia. kr., nærmere bestemt 1.178 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 20,1%, har 1. halvår 2023 været meget tilfredsstillende. Vækst i kerneforretningen med stigende ud- og indlån har sammen med udviklingen i styrings- og markedsrenter betydet en markant vækst i nettorenteindtægter. Endvidere har banken haft tilfredsstillende kursreguleringer på bankens egenbeholdning af obligationer samt på bankens strategiske aktieposter i den finansielle sektor.

Samtidig betød en fortsat stærk kreditbonitet blandt bankens kunder, at de samlede tab og nedskrivninger for 1. halvår 2023 blev en mindre indtægt. De ledelsesmæssige skøn er i samme periode blevet forøget med samlet 72 mio. kr. og udgjorde ved udgangen af halvåret 646 mio. kr. De ledelsesmæssige skøn er fortsat overvejende relateret til usikkerheden omkring de langsigtede samfundsøkonomiske effekter af det seneste års voldsomme stigning i såvel inflation som renter.

Endelig er der grund til at fremhæve vores beslutning omkring fortsat ekspansion med åbning af yderligere en ny lokalbank i Helsingør og et nyt bankområde i Frederikssund. Dermed fortsætter vi med at udbygge vores lokale tilstedeværelse, der siden 2020 har betydet åbning af i alt 8 nye lokalbanker og bankområder. Etableringerne sker på baggrund af en fortsat stærk tro på vores decentrale forretningsmodel og betydningen af lokal tilstedeværelse i evnen til at kunne tiltrække nye kunder, siger adm. direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2023 et resultat efter skat på 1.178 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 20,1% p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 2.771 mio. kr., hvilket var 988 mio. kr. eller hele 55 % højere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 1.634 mio. kr. hele 84 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne omvendt faldt med 9 % til 776 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 275 mio. kr., hvor primært indsnævring af kreditspænd medførte positive kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning. Endelig endte øvrige indtægter på 86 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 1.252 mio. kr. mod 1.176 mio. kr. i samme periode af 2022. Heraf udgjorde lønomkostningerne 745 mio. kr. svarende til en stigning på 6 % og driftsomkostningerne 507 mio. kr., hvilket var 7 % højere end samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1. halvår 2023 en indtægt på 4 mio. kr. mod en indtægt på 2 mio. kr. i samme periode sidste år. I halvåret er de ledelsesmæssige skøn samlet set forøget med 72 mio. kr. og udgjorde ved udgangen af halvåret 646 mio. kr. Forøgelse af de ledelsesmæssige skøn vedrørte i

al væsentlighed usikkerheden relateret til de langsigtede samfundsøkonomiske effekter af det seneste års voldsomme stigning i såvel inflation som renter.

### Stigning i samlet forretningsomfang på 11 mia. kr. – svarende til 3 % (å/å)

Opgjort ultimo 1. halvår 2023 voksede bankudlån med 5,1 mia. kr. (10 %) og bankindlån med 3,7 mia. kr. (5 %) sammenlignet med ultimo 1. halvår 2022. Samtidig betød udviklingen på de finansielle markeder endvidere en stigning i depotværdier for 12,0 mia. kr., mens indlån i puljeordninger voksede med 1,6 mia. kr.

Omvendt faldt garantier med 6,5 mia. kr. og real-kreditformidling med 5,6 mia. kr. i forhold til samme periode sidste år.

### Præciserede forventninger til 2023

På baggrund af resultatet for 1. halvår 2023 præciserer Spar Nord sine finansielle forventninger for 2023.

Spar Nord forventer således en basisindtjening før nedskrivninger i den øvre ende af det tidligere udmeldte interval på 2,9–3,2 mia. kr., ligesom årets nettoresultat tilsvarende forventes realiseret i den øvre ende af intervallet på 2,1–2,4 mia. kr.

## Hoved- og nøgletal for koncernen

### Hovedtal

#### Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Ændring i %	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	Året 2022
Nettorenteindtægter	1.634	886	84	865	770	627	499	450	2.011
Nettogebyrindtægter	776	852	-9	380	397	410	428	414	1.689
Kursreguleringer og udbytte	275	-7	-	118	157	265	65	-14	323
Øvrige indtægter	86	52	66	52	34	41	29	17	122
<b>Basisindtægter</b>	<b>2.771</b>	<b>1.783</b>	<b>55</b>	<b>1.414</b>	<b>1.357</b>	<b>1.342</b>	<b>1.021</b>	<b>868</b>	<b>4.145</b>
Personaleomkostninger	745	704	6	374	372	360	320	348	1.384
Driftsomkostninger	507	472	7	250	257	249	232	236	953
<b>Omkostninger</b>	<b>1.252</b>	<b>1.176</b>	<b>6</b>	<b>624</b>	<b>629</b>	<b>610</b>	<b>552</b>	<b>584</b>	<b>2.338</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.519</b>	<b>606</b>	<b>151</b>	<b>790</b>	<b>729</b>	<b>732</b>	<b>470</b>	<b>284</b>	<b>1.808</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4	-2	98	-5	1	57	22	5	78
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.523</b>	<b>608</b>	<b>150</b>	<b>795</b>	<b>727</b>	<b>675</b>	<b>447</b>	<b>279</b>	<b>1.730</b>
Skat	344	101	241	174	170	127	86	48	313
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.178</b>	<b>507</b>	<b>132</b>	<b>621</b>	<b>557</b>	<b>548</b>	<b>361</b>	<b>231</b>	<b>1.417</b>
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	24	23	1	12	12	12	12	12	47

#### Balanceoplysninger

Mio. kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Ændring i %	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	Året 2022
Aktiver i alt	126.952	118.845	7	126.952	125.638	123.936	121.147	118.845	123.936
<b>Udlån</b>	<b>65.537</b>	<b>62.909</b>	<b>4</b>	<b>65.537</b>	<b>65.491</b>	<b>65.806</b>	<b>63.043</b>	<b>62.909</b>	<b>65.806</b>
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	56.863	51.796	10	56.863	56.053	55.296	52.868	51.796	55.296
Udlån, reverse repoforretninger	8.674	11.113	-22	8.674	9.438	10.510	10.175	11.113	10.510
<b>Indlån</b>	<b>96.059</b>	<b>90.505</b>	<b>6</b>	<b>96.059</b>	<b>93.490</b>	<b>94.572</b>	<b>92.204</b>	<b>90.505</b>	<b>94.572</b>
Indlån, bankaktiviteter	72.400	68.672	5	72.400	70.310	72.169	70.677	68.672	72.169
Indlån, repoforretninger	199	0	-	199	258	0	0	0	0
Indlån, puljeordninger	23.459	21.833	7	23.459	22.922	22.402	21.527	21.833	22.402
Udstedte obligationer	6.330	4.642	36	6.330	6.205	6.216	5.367	4.642	6.216
Efterstillede kapitalindsud	1.595	1.508	6	1.595	1.597	1.597	2.003	1.508	1.597
Hybrid kernekapital	1.193	1.193	0	1.193	1.201	1.199	1.187	1.193	1.199
Aktionærernes egenkapital	11.670	10.578	10	11.670	11.158	11.270	10.821	10.578	11.270
Garantier	11.137	17.603	-37	11.137	11.617	12.342	14.643	17.603	12.342
Den samlede risikoeksponering	61.512	61.319	0	61.512	61.308	60.463	60.885	61.319	60.463
Kernekapital *)	11.110	10.732	4	11.110	10.614	11.103	10.737	10.732	11.103
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.688	1.615	4	1.688	1.679	1.678	1.640	1.615	1.678
Forretningsomfang	355.066	344.035	3	355.066	351.123	348.739	342.058	344.035	348.739

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

## Finansielle resultater - basisindtjening, kvartaler

### Nøgletal

	1. halvår 2023	1. halvår 2022	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	Året 2022	
<b>Kapitalgrundlag</b>									
Kapitalprocent *)	20,6	19,9	20,6	19,9	20,9	20,2	19,9	20,9	
Kernekapitalprocent *)	18,1	17,5	18,1	17,3	18,4	17,6	17,5	18,4	
Egentlig kernekapitalprocent *)	16,2	15,6	16,2	15,4	16,4	15,7	15,6	16,4	
<b>Indtjening</b>									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	26,1	11,0	27,3	25,5	24,1	16,2	10,0	15,3
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	20,1	9,1	21,2	19,5	19,5	13,0	8,2	12,5
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,45	0,66	0,45	0,46	0,45	0,54	0,67	0,56
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,45	0,66	0,45	0,46	0,50	0,56	0,68	0,58
Afkastningsgrad	%	0,9	0,4	0,9	0,4	0,4	0,3	0,2	1,1
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>									
Renterisiko	%	0,1	0,5	0,1	0,4	0,5	0,5	0,5	0,5
Valutaposition	%	0,8	0,9	0,8	0,6	0,6	0,6	0,9	0,6
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	128	125	128	126	127	127	125	127
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	252	212	252	230	211	217	212	211
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	78,5	75,4	78,5	79,7	76,6	74,8	75,4	76,6
<b>Kreditrisiko</b>									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,9	4,9	4,9	5,0	4,9	4,9	4,9	4,9
Periodens udlånsvækst	%	2,8	5,5	2,8	1,4	4,6	2,1	4,2	12,7
Summen af store eksponeringer	%	81,6	87,6	81,6	89,9	83,8	89,2	87,6	83,8
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1
<b>Medarbejdere og afdelinger</b>									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.655	1.627	1.655	1.648	1.644	1.636	1.627	1.644
Antal lokale banker		62	60	62	61	60	60	60	60
<b>Spar Nord Aktien</b>									
<b>Kr. pr. aktie a 10 kr.</b>									
Kurs ultimo		107	75	107	108	106	85	75	106
Indre værdi**)		98	86	98	93	92	89	86	93
Periodens resultat **)		9,6	3,9	5,1	4,5	4,4	2,9	1,8	11,2

\*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal 2023 samt 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 egenkapitalopgørelsen.

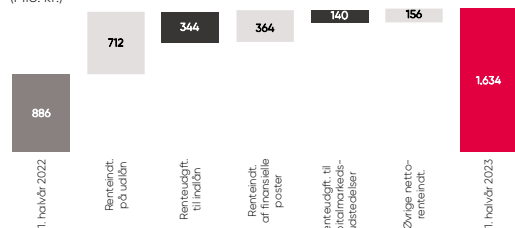
# Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2023

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2023 et resultat efter skat på 1.178 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 20,1 % p.a. Samlet set anses resultatet for 1. halvår 2023 som meget tilfredsstillende.

## Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 2.771 mio. kr., hvilket er 988 mio. kr. eller hele 55 % højere end i samme periode sidste år.

### Udvikling i nettorenteindtægter (Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 1.634 mio. kr. mod 886 mio. kr. i samme periode sidste år.

Udviklingen i nettorenteindtægterne var drevet af markante stigninger i styrings- og markedsrenter samt vækst i såvel ud- som indlånsbalance.

Stigningen i renteindtægter fra udlån var positivt påvirket af en væsentlig stigning i gennemsnitlig udlånsrenter samt en forøget gennemsnitlig udlånsbalance. Omvendt betød vækst i gennemsnitlig indlånsbalance samt bortfald af negative indlånsrenter ligeledes forøgede renteudgifter sammenlignet med samme periode sidste år. Samlet set betød udviklingen i styrings- og markedsrenter samt ud- og indlånsbalancer en stigning i nettorenteindtægter fra ud- og indlån på 368 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2022.

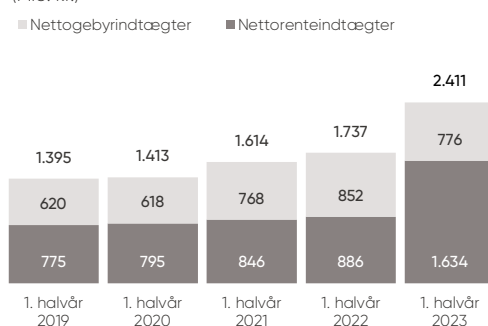
Nettorenteindtægter relateret til placering af bankens overskudslikviditet var i 1. halvår 2023 ligeledes markant påvirket af de stigende renter. Således var nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter i 1. halvår 2023 samlet set 520 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Mio. kr.	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022
Renteindtægter på udlån	780	686	601	416	381
Renteudgifter til indlån	109	78	51	-57	-82
<b>Nettorenteindtægter, ind- og udlån</b>	<b>670</b>	<b>608</b>	<b>550</b>	<b>473</b>	<b>463</b>
Renteindtægter af finansielle poster	217	191	65	57	32
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	93	80	23	41	26
Øvrige nettorenteindtægter	69	51	35	9	-20
<b>Nettorenteindtægter i alt</b>	<b>865</b>	<b>770</b>	<b>627</b>	<b>499</b>	<b>450</b>

Modsat medførte stigning i markedsrenter og øget volumen en negativ påvirkning af bankens renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser, hvor renteudgifterne samlet set blev forøget med 140 mio. kr. i 1. halvår 2023 sammenlignet med samme periode sidste år.

Periodens nettogebyrindtægter blev på 776 mio. kr. mod 852 mio. kr. i samme periode sidste år. Netto-gebyrindtægterne udgjorde således 32 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1. halvår 2022: 49 %).

### Nettorenteindtægter og nettogebyrindtægter (Mio. kr.)



Samlet set realiseredes nettogebyrindtægterne i 1. halvår 2023 i alt 75 mio. kr. under samme periode sidste år svarende til et fald på 9 %.

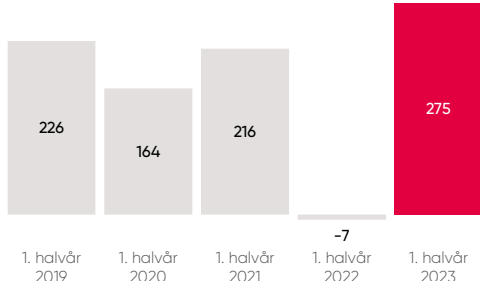
Udviklingen i nettogebyrindtægterne var i 1. halvår 2023 negativt påvirket af et generelt lavere aktivitetsniveau indenfor områder som bolighandel, real-kreditkonvertering og handel med værdipapirer sammenlignet med samme periode sidste år. Samtidig realiseredes de volumenafhængige gebyrindtægter i 1. halvår 2023 lidt under niveauet fra sidste år som følge af nedgang i samlet realkreditformidling.

Omvendt var nettogebyrindtægterne i 1. halvår 2023 positivt påvirket af en fortsat god aktivitet indenfor betalingsformidling og kort samt forsikring og pension.

Mio. kr.	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022
Realkreditgebyrer	117	122	133	138	140
Øvrige lånesagsgebyrer	24	24	35	38	39
Værdipapirer og kapitalforvaltning	117	106	124	123	118
Andre gebyrer	122	144	118	129	117
<b>Netto-gebyrindtægter i alt</b>	<b>380</b>	<b>397</b>	<b>410</b>	<b>428</b>	<b>414</b>

Kursreguleringer og udbytte blev på 275 mio. kr. mod -7 mio. kr. i 1. halvår sidste år. Kursreguleringer i Handelsområdet blev på 130 mio. kr., mens kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang samlet set udgjorde 145 mio. kr.

**Kursregulering og udbytte**  
(Mio. kr.)



1. halvår 2023 bød overordnet set på positive finansielle markeder med indsnævring af kreditspænd på obligationsmarkedet, dog mest udtalt i 1. kvartal 2023, og stigende aktiekurser. Samlet var kursreguleringer i Handelsområdet på den baggrund positive med 130 mio. kr. i halvåret, hvor kursreguleringer af bankens obligationsbeholdning bidrog med 115 mio. kr., mens kursreguleringer på bankens aktiebeholdning udgjorde 15 mio. kr.

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

Mio. kr.	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022
Kursregulering og udbytte, aktier i sektorejede selskaber mv.	51	46	65	63	40
Kursregulering, valuta og valutahandel	23	24	24	22	24
<b>Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang</b>	<b>75</b>	<b>70</b>	<b>89</b>	<b>85</b>	<b>64</b>
Kursregulering, aktiebeholdning	6	9	9	-1	-24
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	37	78	166	-20	-53
<b>Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.</b>	<b>43</b>	<b>87</b>	<b>176</b>	<b>-21</b>	<b>-77</b>
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>118</b>	<b>157</b>	<b>265</b>	<b>65</b>	<b>-14</b>

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes på 98 mio. kr., hvilket var 6 mio. kr. lavere end samme periode sidste år. Den lavere indtjening i 1. halvår 2023 kunne i al væsentlighed tilskrives en lavere kursregulering vedrørende Spar Nords aktiebeholdning i BI Holding (Bankinvest).

Endelig realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio på 47 mio. kr. som følge af tilfredsstillende kundeaktivitet i 1. halvår 2023.

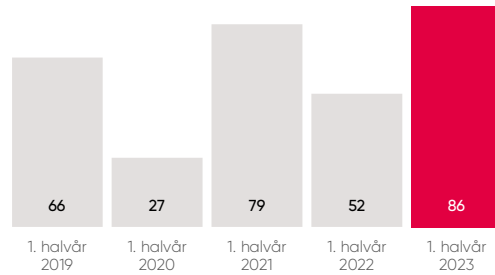
Øvrige indtægter realiseredes på 86 mio. kr. mod 52 mio. kr. i samme periode af 2022. 1. halvår 2023 var positivt påvirket af fortjeneste på 20 mio. kr. fra salg af en investeringsejendom i 2. kvartal 2023.

Ud af de samlede øvrige indtægter i 1. halvår 2023 udgjorde resultatandele i associerede

virksomheder 41 mio. kr., der i al væsentlighed kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB).

Ultimo 1. halvår 2023 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel i DAB 39,3 %.

**Øvrige indtægter**  
(Mio. kr.)



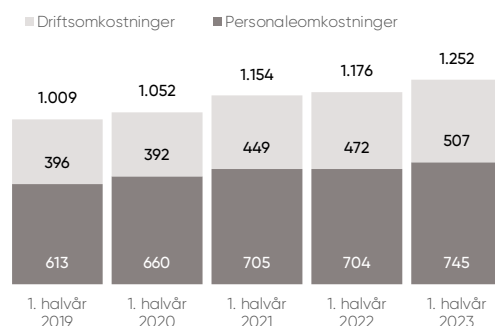
**Omkostninger**

Koncernens samlede omkostninger blev på 1.252 mio. kr. mod 1.176 mio. kr. i samme periode af 2022 svarende til en stigning på 6 %.

Ud af de samlede omkostninger kunne 745 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 41 mio. kr. eller 6 % højere end i samme periode sidste år. Gennemsnitligt antal ansatte har i 1. halvår 2023 været 28 højere end i tilsvarende periode sidste år.

Ultimo 1. halvår 2023 beskæftigede Spar Nord 1.655 medarbejdere (FTE).

**Samlede omkostninger**  
(Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 507 mio. kr., hvilket er 35 mio. kr. højere end i 1. halvår 2022.

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

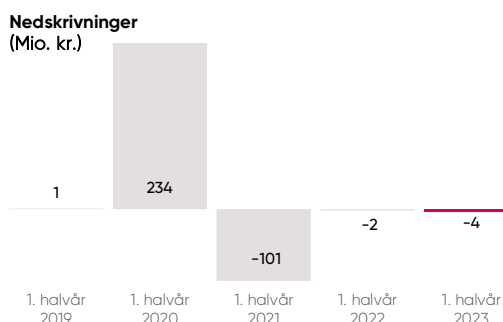
Sammenlignet med samme periode sidste år realiseredes en stigning i omkostningsposterne vedrørende rejse, personale og marketing, mens omkostningerne til honorarer og salærer reduceredes blandt andet som følge af færre omkostninger relateret til bankens IRB-projekt.

## Regnskabsberetning

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en omkostningsprocent på 45, hvilket er markant under den strategiske målsætning om en omkostningsprocent lavere end 55 (1. halvår 2022 var omkostningsprocenten på 66).

### Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1. halvår 2023 en indtægt på 4 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en indtægt på nedskrivninger på 2 mio. kr. i samme periode sidste år.



Driftspåvirkningen på -4 mio. kr. fordelte sig med -29 mio. kr. på erhvervs-kunder og 25 mio. kr. på privatkunder.

Den positive driftspåvirkning i 1. halvår 2023 understregede en fortsat stærk kreditkvalitet blandt bankens privat- og erhvervs-kunder. Mens de modelberegnedede nedskrivninger var omtrent uændrede, blev de ledelsesmæssige skøn samlet set forøget med 72 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Forøgelse af de ledelsesmæssige skøn vedrørte i al væsentlighed usikkerheden relateret til de langsigtede samfundsøkonomiske effekter af det seneste års voldsomme stigning i såvel inflation som renter.

I 1. halvår 2023 betød fortsat nedbringelse af OIK-markerede engagementer og forbedret kreditbonitet et reduceret behov for nedskrivninger i stadie 3 på 55 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Omvendt medførte forøgelse af de modelberegnedede nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn en stigning i nedskrivninger i stadie 1 og 2 på 77 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022.

Endelig bidrog blandt andet indgået på tidligere afskrevne fordringer positivt til den samlede driftspåvirkningen 1. halvår 2023.

Ultimo 1. halvår 2023 udgjorde de samlede ledelsesmæssige skøn 646 mio. kr., hvilket var en forøgelse på 72 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Ved udgangen af 1. halvår 2023 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende inflation, lav vækst og boligpriser 521 mio. kr., mens de ledelsesmæssige skøn vedrørende modelusikkerhed mv. og landbrugets jordpriser udgjorde hhv. 92 mio. kr. og 33 mio. kr.

Ultimo 1. halvår 2023 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 646 mio. kr. sig med 282 mio. kr. på erhvervs-kunder og 364 mio. kr. på privatkunder.

### Ledelsesmæssige skøn

Mio. kr.	30.06.23	31.03.23	31.12.22	30.09.22	30.06.22
Inflation, lav vækst og ejendomspriser	521	448	434	317	279
COVID-19	0	0	0	84	85
Landbrugets jordpriser	33	38	41	86	98
Modelusikkerhed mv.	92	102	98	89	64
<b>Ledelsesmæssige skøn i alt</b>	<b>646</b>	<b>588</b>	<b>574</b>	<b>576</b>	<b>526</b>

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 797 mio. kr. ultimo 1. halvår 2023 (ultimo 2022: 851 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 891 mio. kr. (ultimo 2022: 815 mio. kr.).

### Udvikling i NPL-ratio

	30.06.23	31.12.22
NPL (DKK mio. kr.)	1.525	1.627
Eksposering (mio. kr.)	69.930	69.952
NPL ratio	2,2	2,3

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

### Koncernens udlån og garantier \*)

Branche opdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22
<b>Branche %</b>				
Offentlige myndigheder	1,2	2,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,1	4,0	7,5	9,6
Fiskeri	0,1	0,1	0,2	0,2
Industri og råstofudvinding	5,2	5,3	14,7	7,4
Energiforsyning	2,5	3,1	0,7	1,0
Bygge og anlæg	4,9	4,5	3,9	3,4
Handel	6,7	7,2	5,7	5,9
Transport, hoteller og restauranter	4,5	4,6	6,3	7,4
Information og kommunikation	0,5	0,5	0,5	0,7
Finansiering og forsikring	6,4	6,4	8,8	11,2
Fast ejendom	11,9	11,8	7,0	8,3
Øvrige erhverv	8,9	8,1	7,4	9,5
<b>Erhverv i alt</b>	<b>56,8</b>	<b>57,6</b>	<b>62,7</b>	<b>64,5</b>
<b>Privatkunder i alt</b>	<b>43,2</b>	<b>42,4</b>	<b>37,3</b>	<b>35,5</b>
<b>I alt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\*) Ekskl. reverse repoforretninger

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

### Resultat

Resultatet før skat kunne opgøres til 1.523 mio. kr. mod 608 mio. kr. i 1. halvår 2022. Koncernens effektive skatteprocent var på 23, hvorfor nettoresultatet kunne opgøres til 1.178 mio. kr.



## Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 1. halvår 2023 på 355,1 mia. kr. – et niveau som var 11,0 mia. kr. højere end ultimo 1. halvår 2022, og 6,3 mia. kr. højere end ultimo 2022.

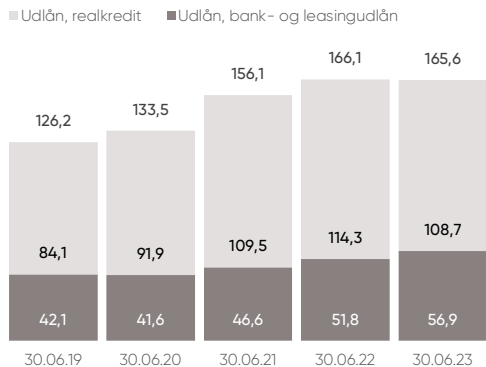
Mia. kr.	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20	30.06.19
Udlån, bank- og leasingudlån	56,9	51,8	46,6	41,6	42,1
Indlån, bankaktiviteter	72,4	68,7	64,3	54,8	52,7
Indlån, puljeordninger	23,5	21,8	23,7	18,2	15,8
Garantier	11,1	17,6	19,0	14,5	13,9
Udlån, realkredit	108,7	114,3	109,5	91,9	84,1
Depotværdier	78,0	66,0	69,8	50,3	49,2
Pension, livrente	4,5	3,9	3,5	2,5	2,2
<b>Forretningsomfang i alt</b>	<b>355,1</b>	<b>344,0</b>	<b>336,4</b>	<b>274,0</b>	<b>260,0</b>

Sammenlignet med samme periode sidste år realiserede banken ultimo 1. halvår 2023 en stigning i bank- og leasingudlånet på 5,1 mia. kr. eller 10 % til 56,9 mia. kr. Udlån til erhvervs kunder steg med 1,4 mia. kr., mens udlån til privatkunder blev forøget med 2,7 mia. kr. Endelig voksede leasingudlån med 1,2 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder faldt med 0,2 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2022 voksede bank- og leasingudlånet samlet set 1,6 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån var sammenlignet med 1. halvår 2022 reduceret med 5,6 mia. kr. eller 5 % til 108,7 mia. kr. Totalt udgjorde formidlingen af realkreditlån fra Totalkredit 97,9 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 10,8 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2022 var formidlede realkreditlån reduceret med 2,4 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån har siden 1. halvår 2022 været negativt påvirket af kundernes kursgevinst ved opkonvertering samt en forøget formidling af prioritetslån, hvilket ligeledes har været kendetegnet for udviklingen i 1. halvår 2023.

## Samlet kreditformidling (Mia. kr.)

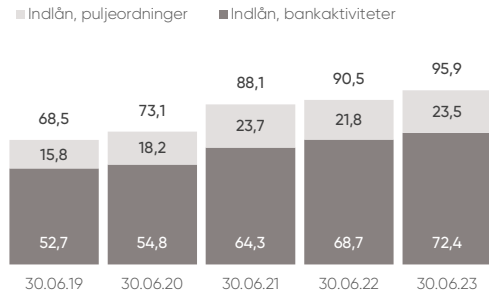


Indlån, bankaktiviteter var ultimo 1. halvår 2023 forøget med 3,7 mia. kr. eller 5 % til 72,4 mia. kr. sammenlignet med ultimo 1. halvår 2022. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på henholdsvis 0,7 mia. kr. fra erhvervs kunder og 3,0 mia. kr. fra privatkunder. Sammenlignet med ultimo 2022 var bankindlån samlet set forøget med 0,2 mia. kr.

Opgjort ultimo 1. halvår 2023 betød udviklingen på de finansielle markeder en stigning i kundernes depotværdier på 12,0 mia. kr. til 78,0 mia. kr. og i indlån i puljeordninger på 1,6 mia. kr. til 23,5 mia. kr. sammenlignet med 1. halvår 2022.

I modsat retning trak en reduktion i garantier på 6,5 mia. kr. til 11,1 mia. kr., hvilket skyldtes det lavere aktivitetsniveau inden for bolighandel og konvertering samt en reduktion i tabsgarantier overfor Totalkredit.

## Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betød, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 1. halvår 2023 kunne opgøres til 79.

## Kapitalforhold

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

	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20	30.06.19
Egentlig kernekapitalprocent	16,2	15,6	15,0	16,4	13,8
Kernekapitalprocent	18,1	17,5	17,2	17,8	15,3
Kapitalprocent	20,6	19,9	19,3	20,2	17,6

Ultimo 1. halvår 2023 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 16,2 mens den samlede kapitalprocent var på 20,6. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,8 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 6,0 %, således at det samlede kapitalkrav var 15,7 %. Spar Nord havde ultimo halvåret en kapitalmæssig overdækning på 4,7 procentpoint eller 2,9 mia. kr.

Sammenlignet med 1. kvartal 2023 var bankens egentlig kernekapitalprocent forøget med 0,8 procentpoint, mens kapitalprocenten var styrket med 0,7 procentpoint.

# Regnskabsberetning

Ultimo 2. kvartal 2023 er bankens kapitalgrundlag forøget med 0,5 mia. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2023. Styrkelsen af kapitalgrundlaget kunne i al væsentlighed henføres til indregning af periodens overskud fratrukket hensættelse til forventet udlodning.

Den samlede risikoeksponering var ultimo 2. kvartal 2023 forøget med 0,2 mia. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2023. Underliggende steg kreditrisiko med 0,3 mia. kr., mens markedsrisiko blev reduceret med 0,1 mia. kr.

Stigningen i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne primært henføres til vækst i udlån indenfor både privat (primært prioritetslån) og erhverv samt en forøget aktierisiko uden for handelsbeholdningen. Faldet i risikoeksponering fra markedsrisiko kunne hovedsageligt tilskrives en reduktion i bankens bruttorenterisiko.

Når NEP-kravet er fuldt indfaset primo 2024, skal Spar Nord leve op til de samme krav om nedskrivningseggede 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 2. kvartal 2023 udstedte Spar Nord NEP-kapital for 0,3 mia. kr. (SEK 450 mio.) og havde ved udgangen af kvartalet samlet udstedt NEP-kapital for i alt 6,5 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. primært for at være på plads til et fuldt indfaset NEP-krav primo 2024.

Endelig markerede halvåret 2023 en milepæl i bankens strategiske projekt vedrørende implementering af interne ratingbaserede modeller (IRB). Banken har således i starten af juli 2023 indleveret IRB-ansøgningen til Finanstilsynet og forventer på den baggrund i slutningen af 2024 at modtage Finanstilsynets godkendelse til implementering.

## NEP-krav

%	30.06.23	01.01.24
Solvensbehov	9,8	9,8
<b>Krav til tabsabsorberingsbeløb</b>	<b>9,8</b>	<b>9,8</b>
Solvensbehov	9,8	9,8
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-1,3	0,0
<b>Krav til rekapitaliseringsbeløb</b>	<b>12,0</b>	<b>13,3</b>
<b>Samlet NEP-krav</b>	<b>21,7</b>	<b>23,1</b>

Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
Kontracyklisk bufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
<b>Samlet NEP- og kombineret bufferkrav</b>	<b>27,7</b>	<b>29,1</b>

## Overdækning NEP-krav

Mio.kr. / %	30.06.23
Kapitalgrundlag	12.678
Non-præfereret seniorkapital	5.700
Andre nedskrivningseggede passiver	750
<b>Samlet kapital</b>	<b>19.128</b>
Fradrag - Særskilt kombineret bufferkrav	3.666
<b>Nedskrivningseggede passiver i alt</b>	<b>15.462</b>

NEP- og kombineret bufferkrav	17.037
NEP-krav	13.372
<b>Overdækning NEP-krav</b>	<b>2.091</b>

NEP- og kombineret bufferprocent	31,1
NEP-procent	25,1
<b>Overdækning NEP-krav i procentpoint</b>	<b>3,4</b>

## Likviditet og funding

Ved udgangen af 1. halvår 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. halvår 2023 opgjort LCR-nøgletallet til 252 % og NSFR-nøgletallet til 128 %.

## LCR

Mia. kr. / %	30.06.23	31.03.23	31.12.22	30.09.22	30.06.22
Likviditetsberedskab	29,4	27,2	29,4	28,0	27,4
Likviditetskrav	11,7	11,8	13,9	12,9	12,9
<b>LCR i %</b>	<b>252</b>	<b>230</b>	<b>211</b>	<b>217</b>	<b>216</b>

## NSFR

Mia. kr. / %	30.06.23	31.03.23	31.12.22	30.09.22	30.06.22
Tilgængelig stabil finansiering	103,7	100,3	100,3	96,5	94,3
Krævet stabil finansiering	81,1	79,9	78,7	76,2	75,7
<b>NSFR i %</b>	<b>128</b>	<b>126</b>	<b>127</b>	<b>127</b>	<b>125</b>

Ved udgangen af 1. halvår 2023 udgjorde Spar Nords samlede funding 96,3 mia. kr. Ultimo halvåret var indlån ekskl. puljeordninger på 72,6 mia. kr. og udgjorde bankens væsentligste fundingkilde.

# Regnskabsberetning

Ultimo 1. halvår 2023 var 66 pct. af indlån ekskl. puljeordninger dækket af Garantiformuen, der er den danske garantiordning for dækning af indskydere. Samtidig udgjorde summen af de 20 største indskud alene 6 pct. af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger.

## Fundingprofil

Mia. kr.	30.06.23	31.03.23	31.12.22	30.09.22	30.06.22
Pengemarkedsfunding	2,9	5,5	2,1	2,5	2,4
Indlån ekskl. puljeordninger	72,6	70,6	72,2	70,7	68,7
Udstedte obligationer	6,3	6,2	6,2	5,4	4,6
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	2,8	2,8	2,8	3,2	2,7
Aktionærenes egenkapital	11,7	11,2	11,3	10,8	10,6
<b>Funding i alt</b>	<b>96,3</b>	<b>96,3</b>	<b>94,5</b>	<b>92,5</b>	<b>89,0</b>

## Rating

Spar Nord har en ekstern rating hos ratingbureauet Moody's. Spar Nord har en Adjusted Baseline credit assessment på baal, 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 pengeinstituttvirkning med forhøjet risiko.

Overskridelse af pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

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

## Tilsynsdiamant

	Grænseværdier	30.06.23	30.06.22	
Summen af store eksponeringer	%	<175	81,6	87,6
Udlånsvækst	%	<20	9,8	11,3
Ejendommeeksponering	%	<25	11,2	9,9
Likviditetspejlemærke	%	>100	247	228

## Præciserede forventninger til 2023

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 39 af 20. juni 2023 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

På baggrund af højere forventninger til nettorentindtægter fra stigning i styrings- og markedsrenter for hele 2023 opjusterede Spar Nord sin forventning til årets basisindtjening før nedskrivninger til 2,9-3,2 mia. kr.

Samtidig betød en uændret stærk kreditkvalitet for såvel privat- som erhvervskunder, at der for hele året forventedes nedskrivninger på niveau med 2022.

Forventningen til årets nettoresultat opjusteredes til 2,1-2,4 mia. kr.

På baggrund af resultatet for 1. halvår 2023 fastholdes de opjusterede forventninger, men præciseres samtidigt til den øvre ende af de udmeldte intervaller.

## 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
Udlodningsprocent *)	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 uudnyttet 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. halvår 2023

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 30. juni 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, men ekstern revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejdsbehandlinger, som svarer til kravene for review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i kapitalgrundlaget er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2023.

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

Aalborg, den 17. august 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 Sjøgreen**



**Janne Skovsen**



**Michael Lundgaard Thomsen**



**Kim Østergaard**

# Koncernregnskab

Resultatopgørelse .....	15
Totalindkomstopgørelse .....	15
Balance .....	16
Egenkapitalopgørelse .....	17
Pengestrømsopgørelse .....	18

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

# Koncern

## Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2023	1. halvår 2022	2. kv. 2023	2. kv. 2022	Året 2022	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	
	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	1.647	946	884	476	2.046
	Andre renteindtægter	408	44	217	23	185
2.2 + 2.3	<b>Renteindtægter</b>	<b>2.055</b>	<b>990</b>	<b>1.101</b>	<b>499</b>	<b>2.231</b>
2.2 + 2.3	Renteudgifter	421	105	237	49	220
	<b>Nettorenteindtægter</b>	<b>1.634</b>	<b>886</b>	<b>865</b>	<b>450</b>	<b>2.011</b>
2.4	Gebyrer og provisionsindtægter	866	938	426	458	1.864
2.4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	90	87	46	44	175
2.5	Kursreguleringer og udbytte	275	-7	118	-14	323
2.6	Øvrige indtægter	86	52	52	17	122
2.7	Personaleomkostninger	745	704	374	348	1.384
2.8	Driftsomkostninger	507	472	250	236	953
	<b>Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)</b>	<b>1.519</b>	<b>606</b>	<b>790</b>	<b>284</b>	<b>1.808</b>
2.9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4	-2	-5	5	78
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.523</b>	<b>608</b>	<b>795</b>	<b>279</b>	<b>1.730</b>
2.10	Skat	344	101	174	48	313
	<b>Periodens resultat</b>	<b>1.178</b>	<b>507</b>	<b>621</b>	<b>231</b>	<b>1.417</b>
	Fordeles på:					
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.155	484	609	219	1.370
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	24	23	12	12	47
	<b>Periodens resultat</b>	<b>1.178</b>	<b>507</b>	<b>621</b>	<b>231</b>	<b>1.417</b>
	<b>Periodens resultat pr. aktie</b>					
	Periodens resultat pr. aktie (kr.)	9,6	3,9	5,1	1,8	11,2
	Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	9,6	3,9	5,1	1,8	11,2

## Totalindkomstopgørelse

<b>Periodens resultat</b>	<b>1.178</b>	<b>507</b>	<b>621</b>	<b>231</b>	<b>1.417</b>
<b>Anden totalindkomst</b>					
<b>Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:</b>					
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	0	0	0	0
Nettoposkrivning på domicilejendomme	1	1	0	1	0
<b>Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</b>					
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-17	-	-6	-	-18
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>-16</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-18</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.162</b>	<b>508</b>	<b>622</b>	<b>232</b>	<b>1.399</b>
<b>Fordeles på:</b>					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.139	485	610	220	1.352
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	24	23	12	12	47
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.162</b>	<b>508</b>	<b>622</b>	<b>232</b>	<b>1.399</b>

# Koncern

## Balance

Note	30.06.23	31.12.22	30.06.22	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	
<b>Aktiver</b>				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.922	1.893	3.200
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.009	2.746	2.432
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.537	65.806	62.909
	Obligationer til dagsværdi	27.436	25.422	22.725
	Aktier mv.	1.659	1.734	1.689
	Kapitalandele i associerede virksomheder	898	736	675
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	23.459	22.402	21.833
	Immaterielle aktiver	416	419	424
	Grunde og bygninger	702	780	800
	Øvrige materielle aktiver	127	125	125
	Aktuelle skatteaktiver	0	65	196
	Udskudte skatteaktiver	175	201	99
	Aktiver i midlertidig besiddelse	2	6	10
3.1	Andre aktiver	1.455	1.479	1.431
	Periodeafgrænsningsposter	155	122	298
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>126.952</b>	<b>123.936</b>	<b>118.845</b>
<b>Passiver</b>				
<b>Forpligtelser</b>				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.906	2.076	2.391
3.2	Indlån og anden gæld	72.600	72.169	68.672
	Indlån i puljeordninger	23.459	22.402	21.833
4.6	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.330	6.216	4.642
3.3	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.757	2.918	2.604
	Aktuelle skatteforpligtelser	170	0	0
	Andre passiver	4.065	3.915	5.206
	Periodeafgrænsningsposter	165	107	149
	Hensatte forpligtelser	42	67	70
4.5	Efterstillede kapitalindskud	1.595	1.597	1.508
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>114.089</b>	<b>111.467</b>	<b>107.075</b>
<b>Egenkapital</b>				
	Aktiekapital	1.205	1.230	1.230
	Opskrivningshænlæggelser	114	113	114
4.3	Lovpligtige reserver	167	172	151
	Overført overskud	10.185	9.201	9.082
	Foreslået udbytte	-	554	-
	<b>Aktionæremes egenkapital</b>	<b>11.670</b>	<b>11.270</b>	<b>10.577</b>
4.4	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.193	1.199	1.193
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.863</b>	<b>12.469</b>	<b>11.770</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>126.952</b>	<b>123.936</b>	<b>118.845</b>



## Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Opskrivningshæggelse	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.
<b>Egenkapital 30.06.23</b>								
<b>Egenkapital 31.12.22</b>	<b>1.230</b>	<b>113</b>	<b>172</b>	<b>9.201</b>	<b>554</b>	<b>11.270</b>	<b>1.199</b>	<b>12.469</b>
<b>Totalindkomst 30.06.23</b>								
Periodens resultat	-	-	41	1.113	-	1.155	24	1.178
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-20	20	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-17	-	-	-17	-	-17
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-37</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-16</b>	<b>-</b>	<b>-16</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1.134</b>	<b>-</b>	<b>1.139</b>	<b>24</b>	<b>1.162</b>
<b>Reguleringer i øvrigt</b>								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-554	-554	-	-554
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-25	-	-	24	-	-1	-	-1
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	13	-	13	-	13
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-523	-	-523	0	-523
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	336	-	336	-	336
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-150</b>	<b>-554</b>	<b>-729</b>	<b>-30</b>	<b>-758</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>	<b>1.205</b>	<b>114</b>	<b>167</b>	<b>10.185</b>	<b>0</b>	<b>11.670</b>	<b>1.193</b>	<b>12.863</b>
<b>Egenkapital 30.06.22</b>								
<b>Egenkapital 31.12.21</b>	<b>1.230</b>	<b>113</b>	<b>148</b>	<b>8.928</b>	<b>308</b>	<b>10.727</b>	<b>1.197</b>	<b>11.924</b>
<b>Totalindkomst 30.06.22</b>								
Periodens resultat	-	-	31	453	-	484	23	507
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-27	27	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-27</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>480</b>	<b>-</b>	<b>485</b>	<b>23</b>	<b>508</b>
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	0	-	0	-	0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Udlodning resterende udbytte vedr. 2021	-	-	-	-308	308	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-615	-615	-	-615
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	0	-	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-248	-	-248	-	-248
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	229	-	229	1	230
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-326</b>	<b>-308</b>	<b>-634</b>	<b>-28</b>	<b>-662</b>
<b>Egenkapital 30.06.22</b>	<b>1.230</b>	<b>114</b>	<b>151</b>	<b>9.082</b>	<b>0</b>	<b>10.577</b>	<b>1.193</b>	<b>11.770</b>

\*) Lovpligtige reserver i alt er specificeret i note 4.3

Aktiekapitalen er fordelt på 120.466.626 (30.06.22: 123.002.526) aktier á 10 kr.

Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.4.

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 juni har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 158 mio. kr. (1.433.000 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 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. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
<b>Drift</b>	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Resultat før skat	1.523	608	1.730
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	45	50	98
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	-1	-2
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	22	7	75
Regulering pengestrømsikring	-23	-	-23
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-363	-222	-246
Hensættelser til forpligtelser	-24	-5	-8
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-41	-31	-75
Betalt selskabsskat	-78	-295	-473
<b>Drift i alt</b>	<b>1.061</b>	<b>111</b>	<b>1.076</b>
<b>Driftskapital</b>			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	830	-61	-376
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	246	-980	-3.945
Ændring i obligationer til dagsværdi	-2.014	-3.694	-6.391
Ændring i aktiebeholdning	75	242	196
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	44	1.462	573
Ændring i indlån og anden gæld	430	4.897	8.394
<b>Driftskapital i alt</b>	<b>-388</b>	<b>1.865</b>	<b>-1.549</b>
<b>Pengestrøm fra drift i alt</b>	<b>673</b>	<b>1.976</b>	<b>-473</b>
<b>Investeringer</b>			
Køb af associerede virksomheder	-150	-9	-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	-26	-32	-55
Salg af materielle aktiver	71	2	16
Udbytte fra associerede virksomheder	20	27	33
<b>Investeringer i alt</b>	<b>-85</b>	<b>-12</b>	<b>-38</b>
<b>Finansiering</b>			
4,5 Efterstillede kapitalindskud	-3	4	73
4,4 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-29	-28	-46
4,6 Udstedte obligationer	477	0	1.619
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-540	-615	-615
Køb af egne kapitalandele	-523	-248	-645
Salg af egne kapitalandele	336	229	451
Afdrag på leasinggæld	-12	-15	-28
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-1	-	-
<b>Finansiering i alt</b>	<b>-296</b>	<b>-673</b>	<b>809</b>
<b>Periodens likviditetsændring</b>	<b>292</b>	<b>1.291</b>	<b>298</b>
Likvider primo	4.139	3.841	3.841
Periodens likviditetsændring	292	1.291	298
<b>Likvider ultimo</b>	<b>4.432</b>	<b>5.132</b>	<b>4.139</b>
<b>Likvider ultimo</b>			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.922	3.200	1.893
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.510	1.932	2.246
<b>I alt</b>	<b>4.432</b>	<b>5.132</b>	<b>4.139</b>

# Noter

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

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

## Sektion 1

# Regnskabsgrundlag

<b>Note</b>		<b>Side</b>
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 Udsøgt 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 uoterede 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

**1.634** mio. kr.

1. halvår 2022: **886** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

**-4** mio. kr.

1. halvår 2022: **-2** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

**776** mio. kr.

1. halvår 2022: **852** mio. kr.

Resultat før skat

**1.523** mio. kr.

1. halvår 2022: **608** mio. kr.

Omkostninger

**1.252** mio. kr.

1. halvår 2022: **1.176** mio. kr.

Resultat efter skat

**1.178** mio. kr.

1. halvår 2022: **507** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

**1.519** mio. kr.

1. halvår 2022: **606** mio. kr.

O/I-nøgletal

**0,45**

1. halvår 2022: **0,66**

## 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.
<b>1. halvår 2023</b>				
<b>Resultatopgørelse</b>				
Nettorenteindtægter	1.534	60	40	1.634
Nettogebyrindtægter	769	8	-1	776
Kursreguleringer og udbytte	117	123	35	275
Øvrige indtægter	15	0	71	86
<b>Basisindtægter/omsætning i alt</b>	<b>2.435</b>	<b>192</b>	<b>145</b>	<b>2.771</b>
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.158	44	50	1.252
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.276</b>	<b>148</b>	<b>95</b>	<b>1.519</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2	-3	-3	-4
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.274</b>	<b>150</b>	<b>98</b>	<b>1.523</b>

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

<b>Balance</b>	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	56.659	8.876	2	65.537
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	898	898
Immaterielle og materielle aktiver *)	488	0	757	1.245
Øvrige aktiver **)	1.283	33.086	24.903	59.272
<b>Allokerede aktiver i alt</b>	<b>58.430</b>	<b>41.963</b>	<b>26.559</b>	<b>126.952</b>
Indlån og anden gæld	69.539	3.060	1	72.600
Egenkapital (allokeret kapital)	6.978	1.408	4.477	12.863
Øvrige passiver	24.125	6.244	11.121	41.490
<b>Allokerede passiver i alt</b>	<b>100.642</b>	<b>10.711</b>	<b>15.599</b>	<b>126.952</b>

#### Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	229	-281	84	32
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-32	0	-32
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	2.206	505	61	2.771
<b>Indtægter/omsætning i alt</b>	<b>2.435</b>	<b>192</b>	<b>145</b>	<b>2.771</b>

#### Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ***)	37,3	21,7	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,48	0,23	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	47.872	11.374	2.266	61.512
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.097	58	500	1.655

\*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

\*\*) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 2 mio. kr., som relaterer sig til leasingaktiviteter.

\*\*\*) 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 aktiviteterets bidrag til indtjeningen.

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

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>1. halvår 2022</b>				
<b>Resultatopgørelse</b>				
Nettorenteindtægter	834	33	19	886
Nettogebyrindtægter	840	9	3	852
Kursreguleringer og udbytte	129	-149	13	-7
Øvrige indtægter	11	0	41	52
<b>Basisindtægter/omsætning i alt</b>	<b>1.814</b>	<b>-107</b>	<b>75</b>	<b>1.783</b>
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.084	35	58	1.176
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>730</b>	<b>-141</b>	<b>18</b>	<b>606</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	0	-9	-2
<b>Resultat før skat</b>	<b>723</b>	<b>-141</b>	<b>26</b>	<b>608</b>

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

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

### Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

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

### Nøgletal

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

\*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

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

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

### Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 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 aktiviteterets bidrag til indtjeningen.

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



## Sektion 2

# Resultatopgørelse

## 2.2 Renteindtægter

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	23	-6
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35	3
Reverse repoforretninger udlån	123	-30
Udlån og andre tilgodehavender	1.466	754
Obligationer	319	35
Afledte finansielle instrumenter i alt	89	9
Øvrige renteindtægter	1	0
<b>Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter</b>	<b>2.055</b>	<b>766</b>
<b>Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger udlån	-	30
Obligationer	-	5
<b>Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter</b>	<b>-</b>	<b>41</b>
<b>Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	1
Repoforretninger indlån	-	4
Indlån og anden gæld	-	178
<b>Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter</b>	<b>-</b>	<b>183</b>
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>2.055</b>	<b>990</b>

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

## 2.3 Renteudgifter

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	30	-1
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26	7
Repoforretninger indlån	1	-4
Indlån og anden gæld	187	-156
Udstedte obligationer	133	16
Efterstillede kapitalindskud	40	17
Øvrige renteudgifter	4	0
<b>Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter</b>	<b>421</b>	<b>-120</b>
<b>Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	1
Repoforretninger indlån	-	4
Indlån og anden gæld	-	178
<b>Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter</b>	<b>-</b>	<b>183</b>
<b>Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger udlån	-	30
Obligationer	-	5
<b>Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter</b>	<b>-</b>	<b>41</b>
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>421</b>	<b>105</b>

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

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	247	279
Betalingsformidling	118	111
Lånesagsgebyrer	297	366
heraf kreditforeninger	239	277
Garantiprovision	18	17
Øvrige gebyrer og provisioner	186	165
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>866</b>	<b>938</b>
<b>Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt</b>	<b>90</b>	<b>87</b>
<b>Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt</b>	<b>776</b>	<b>852</b>

### 2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	29	79
Obligationer	139	-433
Aktier mv.	31	-49
Investeringsjendomme	0	-
Valuta	47	48
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-53	237
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.344	-3.663
Indlån i puljeordninger	-1.344	3.663
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>193</b>	<b>-119</b>
Udbytte af aktier mv.	82	112
<b>Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt</b>	<b>275</b>	<b>-7</b>

### 2.6 Øvrige indtægter

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	6	4
Andre indtægter	31	10
Investeringsjendommens drift	7	7
<b>Andre driftsindtægter i alt</b>	<b>45</b>	<b>21</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	41	31
<b>Øvrige indtægter i alt</b>	<b>86</b>	<b>52</b>

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

## 2.7 Personalemkostninger

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	597	564
Pensioner	68	64
Udgifter til social sikring	81	77
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>745</b>	<b>704</b>

### Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

<b>Bestyrelsen</b>		
Antal	9	9
Fast honorar	2,4	2,3
Pension	-	-
<b>Samlet vederlag</b>	<b>2,4</b>	<b>2,3</b>

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

\*) 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	1.645	1.617
--	-------	-------

## 2.8 Driftsomkostninger

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	302	271
Marketingomkostninger	32	30
Lokalemkostninger	28	27
Personale- og rejseomkostninger	33	25
Kontoromkostninger	7	8
Øvrige administrationsomkostninger	58	61
<b>Driftsomkostninger</b>	<b>462</b>	<b>422</b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>	<b>45</b>	<b>50</b>
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>507</b>	<b>472</b>

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	70	60
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfriede konti	137	83
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	100	62
Tab uden forudgående nedskrivninger	23	15
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	58	56
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 30.06.23 henvises til note 5.1.4.

### 2.10 Effektiv skatteprocent

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	%	%
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	3,2	0,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier	-2,0	-3,7
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	-0,2	1,7
Regulering tidligere års skatter	0,4	-1,3
Ændring af skatteprocent	-0,8	-2,1
<b>Effektiv skatteprocent i alt</b>	<b>22,6</b>	<b>16,6</b>

## 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

**56.863** mio. kr.

31.12.22: **55.296** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

**72.400** mio. kr.

31.12.22: **72.169** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

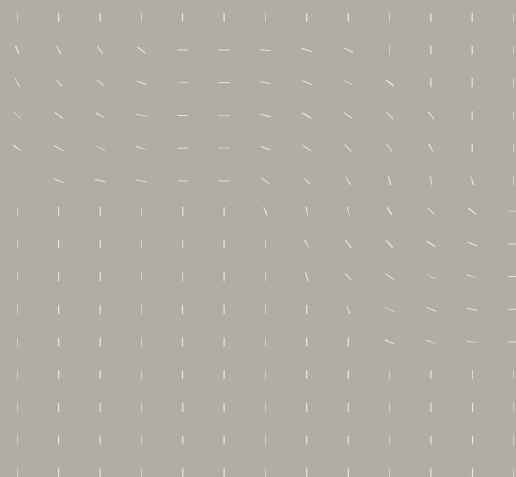
**27.436** mio. kr.

31.12.22: **25.422** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

**23.459** mio. kr.

31.12.22: **22.402** mio. kr.



## Sektion 3

# Balance

### 3.1 Andre aktiver

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	422	444
Forskellige debitorer	402	474
Tilgodehavende renter og provision	243	132
Kapitalindsud i BEC Financial Technologies	357	400
Øvrige aktiver	31	28
<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>1.455</b>	<b>1.479</b>

### 3.2 Indlån og anden gæld

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reporretninger	199	0
På anfordring	61.008	63.913
Med opsigelsesvarsel	3.178	2.105
Tidsindsud, ekskl. reporetninger	5.198	3.147
Særlige indlånsformer	3.016	3.005
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>72.600</b>	<b>72.169</b>

### 3.3 Andre passiver

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.726	2.763
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	715	675
Skyldige renter og provision	198	79
Leasingforpligtelser	152	158
Øvrige passiver	274	239
<b>Andre passiver i alt</b>	<b>4.065</b>	<b>3.915</b>

## Sektion 3

# Balance

### 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
	30.06.23	30.06.23	31.12.22	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.922	0	1.893	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.009	0	2.746	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.537	0	65.806	0
Obligationer til dagsværdi	0	27.436	0	25.422
Aktier mv.	0	1.659	0	1.734
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	23.459	0	22.402
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	422	0	444
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>70.469</b>	<b>52.976</b>	<b>70.445</b>	<b>50.002</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.906	0	2.076	0
Indlån og anden gæld	72.600	0	72.169	0
Indlån i puljeordninger	0	23.459	0	22.402
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.330	0	6.216	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.757	0	2.918
Aktuelle skatteforpligtelser	170	0	0	0
Leasingforpligtelser	152	0	158	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	715	0	675
Efterstillede kapitalindskud	1.595	0	1.597	0
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>83.753</b>	<b>26.931</b>	<b>82.216</b>	<b>25.996</b>

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. 30.06.23 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 41 mio. kr. (31.12.22: 44 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 30.06.23 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.
<b>30.06.23</b>				
Obligationer til dagsværdi	0	27.436	0	27.436
Aktier mv.	66	27	1.566	1.659
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.686	9.773	0	23.459
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	422	0	422
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>13.752</b>	<b>37.658</b>	<b>1.566</b>	<b>52.976</b>
Indlån i puljeordninger	0	23.459	0	23.459
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.757	0	2.757
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	715	0	715
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>26.931</b>	<b>0</b>	<b>26.931</b>

## Sektion 3

### Balance

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
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
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>13.144</b>	<b>35.212</b>	<b>1.647</b>	<b>50.002</b>
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
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>25.996</b>	<b>0</b>	<b>25.996</b>

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

Niveau 3	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige
	30.06.23	30.06.23	31.12.22	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.036	530	1.144	503
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0
<b>Følsomheder:</b>				
Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %.	14	-	15	-

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

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

	30.06.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.647	2.223
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	18	127
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	8	107
Salg	107	188
Overførsler til/fra Niveau 3	0	-622
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.566</b>	<b>1.647</b>
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	18	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

**16,2**

31.12.22: **16,4**

Målsætning:  
Kapitalprocent

**17,5**

31.12.22: **17,5**

Kapitalprocent

**20,6**

31.12.22: **20,9**

Periodens resultat pr. aktie

**9,6** kr.

30.06.22: **3,9** kr.

## Sektion 4

# Kapital

### 4.1 Kapitalgrundlag

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	<b>Mio. kr.</b>	<b>Mio. kr.</b>
Egenkapital	12.863	12.469
Indfasning af IFRS 9	184	286
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.193	1.199
Foreslået udbytte	707	554
Immaterielle aktiver	326	341
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	142	30
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	163	173
Øvrige primære fradrag	62	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	71	116
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	447	352
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>9.937</b>	<b>9.930</b>
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
<b>Kernekapital</b>	<b>11.110</b>	<b>11.103</b>
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.578	1.579
Øvrige fradrag	10	19
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>12.678</b>	<b>12.662</b>
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.148	50.063
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.516	3.901
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.848	6.499
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>61.512</b>	<b>60.463</b>
Egentlig kernekapitalprocent	16,2	16,4
Kernekapitalprocent	18,1	18,4
Kapitalprocent	20,6	20,9

\*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

### 4.2 Beholdning af egne aktier

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
Antal aktier, stk.	1.479.166	2.291.400
Procent af aktiekapital	1,2	1,9

## Sektion 4

# Kapital

### 4.3 Lovpligtige reserver

#### Lovpligtige reserver i alt

	Lovpligtige reserver	Pengestrøms-sikring	Lovpligtige reserver i alt
<b>30.06.23</b>			
Primo	191	-18	172
<b>Totalindkomst 30.06.23</b>			
Årets resultat	41	-	41
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-20	-	-20
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	-17	-17
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-20</b>	<b>-17</b>	<b>-37</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>21</b>	<b>-17</b>	<b>4</b>
<b>Reguleringer i øvrigt</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	-10	-	-10
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>	<b>202</b>	<b>-35</b>	<b>167</b>
<b>30.06.22</b>			
Primo	148	-	148
<b>Totalindkomst 30.06.22</b>			
Årets resultat	31	-	31
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-27	-	-27
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	-	-
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-27</b>	<b>-</b>	<b>-27</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 30.06.22</b>	<b>151</b>	<b>-</b>	<b>151</b>

## Kapital

### 4.4 Hybrid kernekapital

						30.06.23	31.12.22
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	256	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	603	603
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	334	344
<b>Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt</b>						<b>1.193</b>	<b>1.199</b>

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

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

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

### Specifikation af pengestrømme

		30.06.23	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		-30	-47
<b>Pengestrømme i alt</b>		<b>-30</b>	<b>-46</b>

### 4.5 Efterstillede kapitalindskud

#### Supplerende kapitalindskud

						30.06.23	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	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.29	350	350
DKK	c	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	150
DKK	d	500	5,131%	2022	07.07.32	498	498
DKK	e	400	CIBOR6 + 3,25 %	2023	11.04.33	398	-
DKK	f	400	2,5348 %	2018	19.06.28	-	400
<b>Supplerende kapitalindskud i alt</b>						<b>1.596</b>	<b>1.597</b>
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-1	0
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>						<b>1.595</b>	<b>1.597</b>

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

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

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

**d** Lånet kan indfries fra 07.07.27. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 3,00 % i margin.

**e** Lånet kan indfries fra 11.04.28. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR6 + 3,25 % i margin.

**f** Lånet er indfriet 19.06.23.

## Sektion 4

# Kapital

### Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	30.06.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Primo</b>	<b>1.597</b>	<b>1.523</b>
<b>Pengestrømme</b>		
Nye lån	400	500
Indfriet	-400	-436
Nettotransaktionsomkostninger	-2	-2
Ændring i beholdning af egne obligationer	-1	11
<b>Pengestrømme i alt</b>	<b>-3</b>	<b>73</b>
<b>Andre bevægelser</b>		
Ændring i valutakursregulering	0	0
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	1	1
<b>Andre bevægelser i alt</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Ultimo</b>	<b>1.595</b>	<b>1.597</b>

### 4.6 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

						30.06.23	31.12.22
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	271	313
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	559	633
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	476	528
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	503	534
DKK	e	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.349	1.349
DKK	f	400	0,7290 %	2019	05.12.25	376	372
NOK	g	600	5,5450 %	2022	09.09.28	370	429
NOK	h	200	NIBOR3 + 2,00 %	2022	09.09.28	126	140
SEK	i	350	4,8330 %	2022	09.03.28	215	230
DKK	j	750	CIBOR3 + 1,20 %	2022	15.05.25	749	748
SEK	k	1.100	STIBOR3 + 3,00 %	2022	01.12.28	693	435
NOK	l	724	NIBOR3 + 3,00 %	2022	08.12.28	461	512
EUR	m	25	EURIBOR3 + 1,40 %	2023	23.03.28	186	-
<b>Udstedte obligationer i alt</b>						<b>6.335</b>	<b>6.223</b>
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-5	-7
<b>Udstedte obligationer i alt</b>						<b>6.330</b>	<b>6.216</b>

- 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

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Primo</b>	<b>6.216</b>	<b>4.845</b>
<b>Pengestrømme</b>		
Nye lån	475	2.539
Indfriet	0	-908
Nettotransaktionsomkostninger	-1	-7
Ændring i beholdning af egne obligationer	3	-5
<b>Pengestrømme i alt</b>	<b>477</b>	<b>1.619</b>
<b>Andre bevægelser</b>		
Ændring i valutakursregulering	-336	-176
Ændring i rentefordækning	-29	-76
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	3	4
<b>Andre bevægelser i alt</b>	<b>-363</b>	<b>-247</b>
<b>Ultimo</b>	<b>6.330</b>	<b>6.216</b>
	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Fordelt efter kontraktuel restløbetid</b>		
Til og med 3 måneder	1	1
Over 3 måneder og til og med 1 år	753	4
Over 1 år og til og med 5 år	5.304	5.897
Over 5 år	272	314
<b>I alt</b>	<b>6.330</b>	<b>6.216</b>

# 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

**69.676** mio. kr.

31.12.22: **69.290** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger  
Privat/erhverv

**43,2 % / 56,8 %**

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

Samlet nedskrivningskonto

**1.688** mio. kr.

31.12.22: **1.666** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån  
og andre tilgodehavender mv.

**-4** mio. kr.

30.06.22: **-2** mio. kr.

## Sektion 5

# Risikostyring

### 5.1 Kreditrisiko

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

For 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
30.06.23	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	67.187	1.649	<b>65.537</b>	21
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.010	1	<b>3.009</b>	0
Garantier	11.164	27	<b>11.137</b>	-23
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.387	11	<b>25.376</b>	-2
<b>I alt</b>	<b>106.748</b>	<b>1.688</b>	<b>105.060</b>	<b>-4</b>
<b>31.12.22</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	67.408	1.602	<b>65.806</b>	85
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.747	1	<b>2.746</b>	0
Garantier	12.392	50	<b>12.342</b>	-12
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.095	13	<b>25.082</b>	4
<b>I alt</b>	<b>107.642</b>	<b>1.666</b>	<b>105.976</b>	<b>78</b>

#### 5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
30.06.23	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	211	650	788	<b>1.649</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	13	7	7	<b>27</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	5	5	1	<b>11</b>
<b>I alt</b>	<b>230</b>	<b>662</b>	<b>797</b>	<b>1.688</b>
<b>31.12.22</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	224	536	842	<b>1.602</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	18	26	7	<b>50</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	<b>13</b>
<b>I alt</b>	<b>247</b>	<b>567</b>	<b>851</b>	<b>1.666</b>

#### 5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
30.06.23	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Udlån til amortiseret kostpris	54.425	11.241	1.521	<b>67.187</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.010	0	0	<b>3.010</b>
Garantier	10.213	856	94	<b>11.164</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	22.460	2.795	132	<b>25.387</b>
<b>I alt</b>	<b>90.109</b>	<b>14.892</b>	<b>1.747</b>	<b>106.748</b>
<b>31.12.22</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	52.017	13.768	1.623	<b>67.408</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.747	0	0	<b>2.747</b>
Garantier	10.848	1.437	107	<b>12.392</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	21.859	3.139	97	<b>25.095</b>
<b>I alt</b>	<b>87.471</b>	<b>18.344</b>	<b>1.827</b>	<b>107.642</b>

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

I eksponeringerne indgik engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 30.06.23 0 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.
<b>30.06.23</b>					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	247	567	851	<b>1.666</b>	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	35	3	32	<b>70</b>	70
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	33	47	57	<b>137</b>	137
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	150	-143	-7	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-47	63	-16	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-14	16	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-120	233	-13	<b>100</b>	100
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-21	<b>-21</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	11	<b>11</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	23
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	58
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>230</b>	<b>662</b>	<b>797</b>	<b>1.688</b>	<b>-4</b>
<b>31.12.22</b>					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	156	346	1.089	<b>1.591</b>	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	89	4	38	<b>131</b>	131
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	73	45	73	<b>191</b>	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	<b>193</b>	193
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2	0	-71	<b>-73</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	15	<b>15</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	38
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	93
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>247</b>	<b>567</b>	<b>851</b>	<b>1.666</b>	<b>78</b>

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

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

## Sektion 6

# Andre noter

<b>Note</b>	<b>Side</b>
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. 30.06.23.....	44
6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	45

## Sektion 6

### Andre noter

#### 6.1 Sikkerhedsstillelse

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

	30.06.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	188	143
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	292	230
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	201	208
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.347	1.742
<b>I alt</b>	<b>3.028</b>	<b>2.323</b>

#### 6.2 Eventualaktiver

	30.06.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver	40	39

#### 6.3 Eventualforpligtelser

	30.06.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	11.137	12.342
Andre forpligtende aftaler	1.109	1.481
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>12.246</b>	<b>13.823</b>

##### Garantier

Finansgarantier	4.739	5.252
Tabsgarantier for realkreditudlån	4.234	4.850
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.431	1.456
Øvrige eventualforpligtelser	732	784
<b>Garantier i alt</b>	<b>11.137</b>	<b>12.342</b>

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

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 170 mio. kr. pr. 30.06.23 (31.12.22: Tilgodehavende selskabsskat på 65 mio. kr.). Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.

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. 30.06.23 udgør 9 mio. kr. (30.06.22: 7 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

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.097	1.477
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	0	0
Øvrige	12	4
<b>Andre forpligtende aftaler i alt</b>	<b>1.109</b>	<b>1.481</b>

#### 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 30.06.23.

## 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	-
<b>Datervirksomhed</b>					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	306	16	100

\*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

## 6.6 Ejerforhold pr. 30.06.23

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

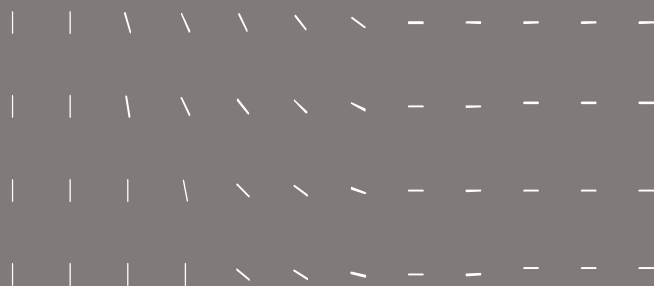
#### 6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt

##### Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Ændring i %	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2022
<b>Resultatopgørelse</b>									
Netto rente- og gebyrindtægter	2.492	1.849	35	2.492	1.849	1.688	1.472	1.453	3.813
Kursreguleringer	193	-119	-	193	-119	142	105	168	211
Udgifter til personale og administration	1.198	1.119	7	1.198	1.119	1.100	1.001	963	2.224
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4	-2	98	-4	-2	-101	234	1	78
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	41	31	36	41	31	56	4	42	75
Periodens resultat	1.178	507	132	1.178	507	686	255	546	1.417
<b>Balance</b>									
Udlån	65.537	62.909	4	65.537	62.909	57.862	49.272	47.023	65.806
Egenkapital	12.863	11.770	9	12.863	11.770	11.468	9.921	9.286	12.469
Aktiver i alt	126.952	118.845	7	126.952	118.845	114.645	95.242	89.354	123.936
<b>Nøgletal</b>									
<b>Kapitalgrundlag</b>									
Kapitalprocent	20,6	19,9		20,6	19,9	19,3	20,2	17,6	20,9
Kernekapitalprocent	18,1	17,5		18,1	17,5	17,2	17,8	15,3	18,4
<b>Indtjening</b>									
Egenkapitalforrentning før skat	%	12,0	5,1	12,0	5,1	7,8	3,2	7,3	14,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	9,3	4,3	9,3	4,3	6,3	2,6	5,9	11,6
Indtjening pr. omkostningskrone		2,22	1,52	2,22	1,52	1,81	1,25	1,67	1,72
Afkastningsgrad	%	0,9	0,4	0,9	0,4	0,6	0,3	0,6	1,1
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>									
Renterisiko	%	0,1	0,5	0,1	0,5	0,9	1,1	1,0	0,5
Valutaposition	%	0,8	0,9	0,8	0,9	1,0	1,1	1,1	0,6
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	252	212	252	212	257	231	137	211
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	69,9	71,2	69,9	71,2	67,4	69,5	70,9	71,3
<b>Kreditrisiko</b>									
Udlån i forhold til egenkapital		5,1	5,3	5,1	5,3	5,0	5,0	5,1	5,3
Periodens udlånsvækst	%	2,8	5,5	2,8	5,5	9,5	-3,5	6,4	12,7
Summen af store eksponeringer	%	81,6	87,6	81,6	87,6	81,9	78,6	84,6	83,8
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,4	0,0	0,1
<b>Spar Nord Bank aktien</b>									
<b>Kr. pr. aktie a 10 kr.</b>									
Periodens resultat		9,8	4,1	9,8	4,1	5,6	2,1	4,4	11,6
Indre værdi		98	86	98	86	82	74	69	93
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	4,5
Børskurs/resultat		10,9	18,3	10,9	18,3	12,6	25,1	13,1	9,2
Børskurs/indre værdi		1,1	0,9	1,1	0,9	0,9	0,7	0,8	1,1

# Moderselskab

Resultatopgørelse.....	47
Totalindkomstopgørelse.....	47
Balance.....	48
Egenkapitalopgørelse.....	49
Kapitalforhold.....	51
Noter moderselskab.....	52



# Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
7.2 Renteindtægter	2.055	990	2.231
7.3 Renteudgifter	422	105	220
<b>Nettorenteindtægter</b>	<b>1.633</b>	<b>886</b>	<b>2.011</b>
Udbytte af aktier mv.	82	112	112
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	866	938	1.864
7.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	90	87	175
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>2.491</b>	<b>1.849</b>	<b>3.813</b>
7.5 Kursreguleringer	194	-120	203
Andre driftsindtægter	20	16	37
7.6 Udgifter til personale og administration	1.202	1.123	2.232
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	44	49	96
Andre driftsudgifter	9	8	15
7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4	-2	78
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	69	38	91
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.522</b>	<b>607</b>	<b>1.724</b>
Skat	342	99	309
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.179</b>	<b>508</b>	<b>1.415</b>
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.156	485	1.368
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	24	23	47
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.179</b>	<b>508</b>	<b>1.415</b>

## Totalindkomstopgørelse

<b>Periodens resultat</b>	<b>1.179</b>	<b>508</b>	<b>1.415</b>
<b>Anden totalindkomst</b>			
<b>Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	0	0
Nettoopskrivning på domicilejendomme	0	0	1
<b>Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</b>			
Regulering vedrørende pengestrømssikring	-17	-	-18
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.162</b>	<b>508</b>	<b>1.398</b>
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.139	485	1.351
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	24	23	47
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.162</b>	<b>508</b>	<b>1.398</b>

# Balance

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>	<b>30.06.22</b>
Note	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Aktiver</b>			
	1.922	1.893	3.200
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			
	3.009	2.746	2.432
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	65.537	65.806	62.909
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	27.436	25.422	22.725
Obligationer til dagsværdi			
	1.635	1.710	1.671
Aktier mv.			
	898	736	675
Kapitalandele i associerede virksomheder			
	334	306	298
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
	23.459	22.402	21.833
Aktiver tilknyttet puljeordninger			
	416	419	424
Immaterielle aktiver			
<b>Grunde og bygninger i alt</b>	<b>579</b>	<b>592</b>	<b>608</b>
Investeringsejendomme			
	33	33	34
Domicilejendomme			
	396	402	416
Domicilejendomme (leasing)			
	150	157	158
Øvrige materielle aktiver			
	127	125	125
Øvrige materielle aktiver			
	0	69	198
Aktuelle skatteaktiver			
	174	200	97
Udskudte skatteaktiver			
	2	6	10
Aktiver i midlertidig besiddelse			
	1.454	1.479	1.430
Andre aktiver			
	159	129	301
Periodeafgrænsningsposter			
<b>Aktiver i alt</b>	<b>127.143</b>	<b>124.040</b>	<b>118.936</b>
<b>Passiver</b>			
	2.906	2.076	2.391
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
7.8 Indlån og anden gæld	72.796	72.278	68.766
	23.459	22.402	21.833
Indlån i puljeordninger			
	6.330	6.216	4.642
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
	2.757	2.918	2.604
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi			
	164	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser			
	4.065	3.911	5.203
Andre passiver			
	165	106	149
Periodeafgrænsningsposter			
<b>Gæld i alt</b>	<b>112.643</b>	<b>109.908</b>	<b>105.589</b>
Hensættelser til udskudt skat			
	27	50	55
Hensættelser til tab på garantier			
	16	17	15
Andre hensatte forpligtelser			
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>42</b>	<b>67</b>	<b>70</b>
Efterstillede kapitalindskud			
	1.595	1.597	1.508
<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>114.280</b>	<b>111.571</b>	<b>107.166</b>
Aktiekapital			
	1.205	1.230	1.230
Opskrivningshenlæggelser			
	105	105	104
Lovpligtige reserver			
	-35	-18	-
Overført overskud			
	10.396	9.399	9.244
Foreslået udbytte			
	-	554	-
<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>11.670</b>	<b>11.270</b>	<b>10.577</b>
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter			
	1.193	1.199	1.193
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.863</b>	<b>12.469</b>	<b>11.770</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>127.143</b>	<b>124.040</b>	<b>118.936</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>			
	38	37	33
Eventualaktiver			
7.9 Eventualforpligtelser	11.137	12.342	17.603
7.10 Andre forpligtende aftaler	1.109	1.481	1.493



# Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital Mio. kr.	Opskrivningshælgelse Mio. kr.	Lovpligtige reserver i alt *) Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S Mio. kr.	Hybrid kernekapital Mio. kr.	Egenkapital i alt Mio. kr.
<b>Egenkapital 30.06.23</b>								
<b>Egenkapital 31.12.22</b>	<b>1.230</b>	<b>105</b>	<b>-18</b>	<b>9.399</b>	<b>554</b>	<b>11.270</b>	<b>1.199</b>	<b>12.469</b>
<b>Totalindkomst 30.06.23</b>								
Årets resultat	-	-	69	1.087	-	1.156	24	1.179
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-31	32	-	0	-	0
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-28	28	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-17	-	-	-17	-	-17
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-76</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>1.146</b>	<b>0</b>	<b>1.139</b>	<b>24</b>	<b>1.162</b>
<b>Reguleringer i øvrigt</b>								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-554	-554	-	-554
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-25	-	-	24	-	-1	-	-1
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	13	-	13	-	13
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-523	-	-523	-	-523
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	336	-	336	0	336
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-150</b>	<b>-554</b>	<b>-728</b>	<b>-30</b>	<b>-758</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>	<b>1.205</b>	<b>105</b>	<b>-35</b>	<b>10.396</b>	<b>0</b>	<b>11.670</b>	<b>1.193</b>	<b>12.863</b>
<b>Egenkapital 30.06.22</b>								
<b>Egenkapital 31.12.21</b>	<b>1.230</b>	<b>104</b>	<b>0</b>	<b>9.086</b>	<b>308</b>	<b>10.727</b>	<b>1.197</b>	<b>11.924</b>
<b>Totalindkomst 30.06.22</b>								
Årets resultat	-	-	38	447	-	485	23	508
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-31	31	-	0	-	0
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-8	8	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-38</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>485</b>	<b>0</b>	<b>485</b>	<b>23</b>	<b>508</b>
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Udstedelse af hybrid kernekapital, nettotransaktionsomkostninger	-	-	-	0	-	0	-	0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Udlodning resterende udbytte vedr. 2021	-	-	-	-308	308	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-615	-615	-	-615
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	0	-	0	-	0
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-248	-	-248	-	-248
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	229	-	229	1	230
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-327</b>	<b>-308</b>	<b>-635</b>	<b>-28</b>	<b>-663</b>
<b>Egenkapital 30.06.22</b>	<b>1.230</b>	<b>104</b>	<b>0</b>	<b>9.244</b>	<b>0</b>	<b>10.577</b>	<b>1.193</b>	<b>11.770</b>

\*) Lovpligtige reserver i alt er specificeret på efterfølgende side.

Aktiekapitalen er fordelt på 120.466.626 (30.06.22: 123.002.526) aktier á 10 kr. Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.4.

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 juni har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 158 mio. kr. (1.433.000 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 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.

Nettotransaktionsomkostninger i forbindelse med aktietilbagekøbsprogrammet beløber sig til 1 mio. kr.

**Lovpligtige reserver i alt**

	Lovpligtige reserver	Penge- strøms- sikring	Lovpligtige reserver i alt
<b>30.06.23</b>			
Primo	0	-18	-18
<b>Totalindkomst 30.06.23</b>			
Årets resultat	69	-	69
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-31	-	-31
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-28	-	-28
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-17	-17
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-59</b>	<b>-17</b>	<b>-76</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>10</b>	<b>-17</b>	<b>-7</b>
<b>Reguleringer i øvrigt</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	-10	-	-10
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>	<b>0</b>	<b>-35</b>	<b>-35</b>
<b>30.06.22</b>			
Primo	0	-	0
<b>Totalindkomst 30.06.22</b>			
Årets resultat	38	-	38
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-31	-	-31
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-8	-	-8
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-38</b>	<b>-</b>	<b>-38</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 30.06.22</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

# Moderselskabet

## Kapitalforhold

<b>Beholdning af egne aktier</b>	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
Antal aktier, stk.	1.479.166	2.291.400
Procent af aktiekapital	1,2	1,9

<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	<b>Mio. kr.</b>	<b>Mio. kr.</b>
Egenkapital	12.863	12.469
Indfasning af IFRS 9	184	286
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.193	1.199
Foreslået udbytte	707	554
Immaterielle aktiver	326	341
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	142	30
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	163	173
Øvrige primære fradrag	62	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	71	116
Fradrag for summen af kapitalandele >10 %	447	352
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>9.937</b>	<b>9.930</b>
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
<b>Kernekapital</b>	<b>11.110</b>	<b>11.103</b>
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.578	1.579
Øvrige fradrag	10	19
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>12.678</b>	<b>12.662</b>
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	50.338	50.163
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.516	3.901
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.834	6.482
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>61.687</b>	<b>60.546</b>
Egentlig kernekapitalprocent	16,1	16,4
Kernekapitalprocent	18,0	18,3
Kapitalprocent	20,6	20,9

\*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

## Sektion 7

# Noter moderselskab

Note	Side
7.1	Anvendt regnskabspraksis..... 53
7.2	Renteindtægter..... 53
7.3	Renteudgifter..... 54
7.4	Gebyrer og provisionsindtægter..... 54
7.5	Kursreguleringer..... 55
7.6	Udgifter til personale og administration..... 55
7.7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv..... 55
7.8	Indlån og anden gæld..... 56
7.9	Eventualforpligtelser..... 56
7.10	Andre forpligtende aftaler..... 56
7.11	Eksponeringer og nedskrivninger mv..... 57
7.11.1	Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer..... 57
7.11.2	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier..... 57
7.11.3	Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier..... 57
7.11.4	Nedskrivninger og hensættelser til tab..... 58
7.12	Kreditrisikopolitik..... 58
7.13	Begivenheder efter balancedagen..... 58
7.14	Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt..... 59

## Noter moderselskab

### § 7.1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for moderselskabet Spar Nord A/S aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Moderselskabets anvendte regnskabspraksis er identisk med koncernens anvendte regnskabspraksis. For en beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og ændringer hertil, henvises til anvendt regnskabspraksis i koncernens note 1.1.

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra ændringer omtalt i koncernens note 1.1, uændret i forhold til årsrapporten for 2022. Der henvises til den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2022.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen med til-læg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

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

	Resultat		Egenkapital	
	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nord koncernen	1.178	507	12.863	11.770
Netto af- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	1	1	0	0
<b>Spar Nord moderselskab</b>	<b>1.179</b>	<b>508</b>	<b>12.863</b>	<b>11.770</b>

### 7.2 Renteindtægter

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	23	-6
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	35	3
Reverse repoforretninger indlån	123	-30
Udlån og andre tilgodehavender	1.466	754
Obligationer	319	35
Afledte finansielle instrumenter	89	9
Øvrige renteindtægter	1	0
<b>Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter</b>	<b>2.055</b>	<b>766</b>
<b>Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger indlån	-	30
Obligationer	-	5
<b>Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter</b>	<b>-</b>	<b>41</b>
<b>Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	1
Repoforretninger indlån	-	4
Indlån og anden gæld	-	178
<b>Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter</b>	<b>-</b>	<b>183</b>
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>2.055</b>	<b>990</b>

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

## Sektion 7

# Noter moderselskab

### 7.3 Renteudgifter

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteudgifter</b>		
Reporforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	30	-1
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26	7
Reporforretninger indlån	1	-4
Indlån og anden gæld	189	-156
Udstedte obligationer	133	16
Efterstillede kapitalindskud	40	17
Øvrige renteudgifter	4	0
<b>Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter</b>	<b>422</b>	<b>-120</b>
<b>Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter</b>		
Reporforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	1
Reporforretninger indlån	-	4
Indlån og anden gæld	-	178
<b>Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter</b>	<b>-</b>	<b>183</b>
<b>Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger indlån	-	30
Obligationer	-	5
<b>Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter</b>	<b>-</b>	<b>41</b>
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>422</b>	<b>105</b>

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

### 7.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	247	279
Betalingsformidling	118	111
Lånesagsgebyrer	297	366
heraf kreditforeninger	239	277
Garantiprovision	18	17
Øvrige gebyrer og provisioner	186	165
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>866</b>	<b>938</b>
<b>Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt</b>	<b>90</b>	<b>87</b>
<b>Netto gebyrer og -provisionsindtægter i alt</b>	<b>776</b>	<b>852</b>

## Sektion 7

# Noter moderselskab

### 7.5 Kursreguleringer

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	29	79
Obligationer	139	-433
Aktier mv.	32	-50
Investeringsjendomme	0	0
Valuta	47	48
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-53	237
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.344	-3.663
Indlån i puljeordninger	-1.344	3.663
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>194</b>	<b>-120</b>

### 7.6 Udgifter til personale og administration

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Personaleudgifter	745	704
Administrationsudgifter	457	418
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>1.202</b>	<b>1.123</b>

Lønninger	597	564
Pensioner	68	64
Udgifter til social sikring	81	77
<b>Personaleudgifter i alt</b>	<b>745</b>	<b>704</b>

#### Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Bestyrelsen	2,4	2,3
Direktionen	10,9	10,0
<b>Samlet vederlag</b>	<b>13,4</b>	<b>12,3</b>

#### Antal beskæftigede

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.645	1.617
--	-------	-------

### 7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2023	1. halvår 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	70	60
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	137	83
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	100	62
Tab uden forudgående nedskrivninger	23	15
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	58	56
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelse til tab på garantier mv. pr. 30.06.23 henvises til note 7.11.4.

## Sektion 7

# Noter moderselskab

### 7.8 Indlån og anden gæld

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
På anfordring	61.205	64.021
Med opsigelsesvarsel	3.178	2.105
Tidsinskud	5.398	3.147
Særlige indlånsformer	3.016	3.005
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>72.796</b>	<b>72.278</b>
Heraf udgør repoforretninger	199	0

### 7.9 Eventualforpligtelser

	<b>30.06.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansgarantier	4.739	5.252
Tabsgarantier for realkreditlån	4.234	4.850
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.431	1.456
Øvrige eventualforpligtelser	732	784
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>11.137</b>	<b>12.342</b>

### 7.10 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 1.109 mio. kr. (31.12.22: 1.481 mio. kr.) består af leasingforpligtelser, hvor Spar Nord er leasingtager samt forpligtelse til betaling af udtrædelsesgodtgørelse ved eventuel udtræden af BEC Financial Technologies a.m.b.a.

Der henvises til koncernregnskabets note 6.3 for en beskrivelse heraf.



## Sektion 7

# Noter moderselskab

### 7.11 Eksponeringer og nedskrivninger mv.

#### 7.11.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponering før nedskr.	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.06.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	67.187	1.649	<b>65.537</b>	21
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.010	1	<b>3.009</b>	0
Garantier	11.164	27	<b>11.137</b>	-23
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.387	11	<b>25.376</b>	-2
<b>I alt</b>	<b>106.748</b>	<b>1.688</b>	<b>105.060</b>	<b>-4</b>
<b>31.12.22</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	67.408	1.602	<b>65.806</b>	85
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.747	1	<b>2.746</b>	0
Garantier	12.392	50	<b>12.342</b>	-12
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.095	13	<b>25.082</b>	4
<b>I alt</b>	<b>107.642</b>	<b>1.666</b>	<b>105.976</b>	<b>78</b>

#### 7.11.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.06.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	211	650	788	<b>1.649</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	13	7	7	<b>27</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	5	1	<b>11</b>
<b>I alt</b>	<b>230</b>	<b>662</b>	<b>797</b>	<b>1.688</b>
<b>31.12.22</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	224	536	842	<b>1.602</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	18	26	7	<b>50</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	5	6	2	<b>13</b>
<b>I alt</b>	<b>247</b>	<b>567</b>	<b>851</b>	<b>1.666</b>

#### 7.11.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.06.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	54.425	11.241	1.521	<b>67.187</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.010	0	0	<b>3.010</b>
Garantier	10.213	856	94	<b>11.164</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	22.460	2.795	132	<b>25.387</b>
<b>I alt</b>	<b>90.109</b>	<b>14.892</b>	<b>1.747</b>	<b>106.748</b>
<b>31.12.22</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	52.017	13.768	1.623	<b>67.408</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.747	0	0	<b>2.747</b>
Garantier	10.848	1.437	107	<b>12.392</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	21.859	3.139	97	<b>25.095</b>
<b>I alt</b>	<b>87.471</b>	<b>18.344</b>	<b>1.827</b>	<b>107.642</b>

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

I eksponeringerne indgik engagementer med underkurs (overtagne nedskrivninger) på overtagne kunder. Underkursen udgør pr. 30.06.23 0 mio. kr. (31.12.22: 13 mio. kr.).

## Sektion 7

# Noter moderselskab

### 7.11.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
<b>30.06.23</b>	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	247	567	851	<b>1.666</b>	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	35	3	32	<b>70</b>	70
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	33	47	57	<b>137</b>	137
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	150	-143	-7	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-47	63	-16	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-14	16	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-120	233	-13	<b>100</b>	100
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-21	<b>-21</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	11	<b>11</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	23
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	58
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>230</b>	<b>662</b>	<b>797</b>	<b>1.688</b>	<b>-4</b>

### **31.12.22**

Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	156	346	1.089	<b>1.591</b>	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	89	4	38	<b>131</b>	131
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	73	45	73	<b>191</b>	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	<b>193</b>	193
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-2	0	-71	<b>-73</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	15	<b>15</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	38
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	93
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>247</b>	<b>567</b>	<b>851</b>	<b>1.666</b>	<b>78</b>

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

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

## 7.12 Kreditrisikopolitik

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

## 7.13 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 30.06.23.

## 7.14 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt

### Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Ændring i %	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2022
<b>Resultatopgørelse</b>									
Netto rente- og gebyrindtægter	2.491	1.849	35	2.491	1.849	1.688	1.472	1.453	3.813
Kursreguleringer	194	-120	-	194	-120	128	105	168	203
Udgifter til personale og administration	1.202	1.123	7	1.202	1.123	1.104	1.005	966	2.232
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-4	-2	98	-4	-2	-101	234	1	78
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	69	38	81	69	38	77	11	48	91
Årets resultat	1.179	508	132	1.179	508	687	256	547	1.415
<b>Balance</b>									
Udlån	65.537	62.909	4	65.537	62.909	57.862	49.272	47.023	65.806
Egenkapital	12.863	11.770	9	12.863	11.770	11.468	9.921	9.286	12.469
Aktiver i alt	127.143	118.936	7	127.143	118.936	114.645	95.311	89.482	124.040
<b>Nøgletal</b>									
<b>Kapitalgrundlag</b>									
Kapitalprocent	20,6	19,9		20,6	19,9	19,2	20,2	17,6	20,9
Kernekapitalprocent	18,0	17,5		18,0	17,5	17,1	17,8	15,3	18,3
<b>Indtjening</b>									
Egenkapitalforrentning før skat	%	12,0	5,1	12,0	5,1	7,8	3,2	7,3	14,1
Egenkapitalforrentning efter skat	%	9,3	4,3	9,3	4,3	6,3	2,6	5,9	11,6
Indtjening pr. omkostningskrone		2,22	1,52	2,22	1,52	1,81	1,25	1,67	1,71
Afkastningsgrad	%	0,9	0,4	0,9	0,4	0,6	0,3	0,6	1,1
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>									
Renterisiko	%	0,1	0,5	0,1	0,5	0,9	0,1	1,0	0,5
Valutaposition	%	0,8	0,9	0,8	0,9	1,0	1,1	1,1	0,6
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	248	210	248	210	255	229	135	210
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	69,8	71,1	69,8	71,1	67,4	69,4	70,7	71,2
<b>Kreditrisiko</b>									
Udlån i forhold til egenkapital		5,1	5,3	5,1	5,3	5,0	5,0	5,1	5,3
Periodens udlånsvækst	%	2,8	5,5	2,8	5,5	9,5	-3,5	6,4	12,7
Summen af store eksponeringer	%	81,6	87,6	81,6	87,6	81,9	78,6	84,6	83,8
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,4	0,0	0,1
<b>Spar Nord Bank aktien</b>									
<b>Kr. pr. aktie a 10 kr.</b>									
Periodens resultat		9,8	4,1	9,8	4,1	5,6	2,1	4,4	11,6
Indre værdi		98	86	98	86	82	74	69	93
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	4,5
Børskurs/resultat		10,9	18,3	10,9	18,3	12,6	25,1	13,1	9,2
Børskurs/indre værdi		1,1	0,9	1,1	0,9	0,9	0,7	0,8	1,1



**Spar Nord Bank A/S**

Skelagervej 15  
Postboks 162  
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

[www.sparnord.dk](http://www.sparnord.dk)  
[sparnord@sparnord.dk](mailto:sparnord@sparnord.dk)

CVR. nr. 13 73 75 84