



# Indhold

## Ledelsesberetning

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

## Koncernregnskab

Ledespåtegning .....	13
Koncernregnskab .....	14
Noter .....	19



# Executive Summary

## Resultatopgørelse

Mio. kr.	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022	Index	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	Index
Nettorenteindtægter	2.591	1.384	187	957	865	111
Nettogebyrindtægter	1.138	1.280	89	361	380	95
Kursreguleringer og udbytte	407	58	-	132	118	112
Øvrige indtægter	122	81	150	36	52	69
<b>Basisindtægter</b>	<b>4.257</b>	<b>2.804</b>	<b>152</b>	<b>1.486</b>	<b>1.414</b>	<b>105</b>
Personaleomkostninger	1.097	1.024	107	351	374	94
Driftsomkostninger	763	704	108	256	250	102
<b>Omkostninger</b>	<b>1.859</b>	<b>1.728</b>	<b>108</b>	<b>607</b>	<b>624</b>	<b>97</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>2.398</b>	<b>1.076</b>	<b>223</b>	<b>879</b>	<b>790</b>	<b>111</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-29	21	-	-25	-5	-
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.427</b>	<b>1.055</b>	<b>230</b>	<b>904</b>	<b>795</b>	<b>114</b>
Skat	556	187	298	212	174	122
<b>Resultat</b>	<b>1.871</b>	<b>868</b>	<b>215</b>	<b>693</b>	<b>621</b>	<b>112</b>

1.-3. kvartal 2023 blev et meget tilfredsstillende regnskab med et nettoresultat på 1.871 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 20,8 %. Som det har været tilfældet i de foregående kvartaler, er resultatet i høj grad drevet af højere nettorenteindtægter som følge af det stigende renteniveau, mens et generelt lavere aktivitetsniveau omvendt har betydet et fald i nettogebyrindtægterne. Samtidig har positive finansielle markeder betydet, at kursreguleringer fra bankens obligationsbeholdning ligeledes bidrager pænt til resultatet.

Endelig er det tilfredsstillende, at vi ser en fortsat robust kreditkvalitet ved såvel privat- som erhvervskunder, hvilket for perioden betød en positiv driftspåvirkning fra nedskrivninger på 29 mio. kr. Dette endda samtidigt med, at vi i løbet af året har forøget bankens ledelsesmæssige skøn med 97 mio. kr.

Den stærke kreditkvalitet og forventningen om ingen driftspåvirkning fra nedskrivninger for hele året var således også den primære årsag til, at vi i starten af oktober opjusterede resultatforventningerne for hele året. Vi forventer nu et rekordresultat efter skat på mellem 2.350 og 2.550 mio. kr., siger adm. direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2023 et resultat efter skat på 1.871 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 20,8 % p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 4.257 mio. kr., hvilket var 1.453 mio. kr. og dermed 52 % højere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 2.591 mio. kr. hele 87 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne omvendt faldt med 11 % til 1.138 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 407 mio. kr., hvor primært indsnævring af kreditspænd i 1. og 3. kvartal medførte positive kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning. Endelig endte øvrige indtægter på 122 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 1.859 mio. kr. mod 1.728 mio. kr. i samme periode af 2022. Heraf udgjorde lønomkostningerne 1.097 mio. kr. svarende til en stigning på 7 % og driftsomkostningerne 763 mio. kr., hvilket var 8 % højere end samme periode sidste år.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1.-3. kvartal 2023 en indtægt på 29 mio. kr. mod en udgift på 21 mio. kr. i samme periode sidste år. I løbet af året er de ledelsesmæssige skøn samlet set forøget med 97 mio. kr. og udgjorde ved udgangen af 3. kvartal 671 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 11,0 mia. kr. – svarende til 3 % (å/å)

Opgjort ultimo 3. kvartal 2023 voksede bankudlån med 3,3 mia. kr. (6 %) og bankindlån med 2,2 mia. kr. (3 %) sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2022. Samtidig betød udviklingen på de finansielle markeder endvidere en stigning i depotværdier for 13,7 mia. kr., mens indlån i puljeordninger voksede med 1,9 mia. kr.

Omvendt faldt garantier med 4,8 mia. kr. og real-kreditformidling med 6,0 mia. kr. i forhold til samme periode sidste år.

### Forventninger til 2023

På baggrund af resultatet for 1.-3. kvartal 2023 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger for 2023.

Spar Nord forventer således en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 3.050-3.250 mio. kr., mens årets nettoresultat forventes i niveauet 2.350-2.550 mio. kr.

## Hoved- og nøgletal for koncernen

### Hovedtal

#### Resultatopgørelse

Mio. kr.	1.-3. kv. 2023	1.-3. kv. 2022	Ændring i %	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	Året 2022
Nettorenteindtægter	2.591	1.384	87	957	865	770	627	499	2.011
Nettogebyrindtægter	1.138	1.280	-11	361	380	397	410	428	1.689
Kursreguleringer og udbytte	407	58	-	132	118	157	265	65	323
Øvrige indtægter	122	81	50	36	52	34	41	29	122
<b>Basisindtægter</b>	<b>4.257</b>	<b>2.804</b>	<b>52</b>	<b>1.486</b>	<b>1.414</b>	<b>1.357</b>	<b>1.342</b>	<b>1.021</b>	<b>4.145</b>
Personaleomkostninger	1.097	1.024	7	351	374	372	360	320	1.384
Driftsomkostninger	763	704	8	256	250	257	249	232	953
<b>Omkostninger</b>	<b>1.859</b>	<b>1.728</b>	<b>8</b>	<b>607</b>	<b>624</b>	<b>629</b>	<b>610</b>	<b>552</b>	<b>2.338</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>2.398</b>	<b>1.076</b>	<b>123</b>	<b>879</b>	<b>790</b>	<b>729</b>	<b>732</b>	<b>470</b>	<b>1.808</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-29	21	-	-25	-5	1	57	22	78
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.427</b>	<b>1.055</b>	<b>130</b>	<b>904</b>	<b>795</b>	<b>727</b>	<b>675</b>	<b>447</b>	<b>1.730</b>
Skat	556	187	198	212	174	170	127	86	313
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.871</b>	<b>868</b>	<b>115</b>	<b>693</b>	<b>621</b>	<b>557</b>	<b>548</b>	<b>361</b>	<b>1.417</b>
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	35	35	1	12	12	12	12	12	47

#### Balanceoplysninger

Mio. kr.	1.-3. kv. 2023	1.-3. kv. 2022	Ændring i %	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	Året 2022
Aktiver i alt	127.176	121.147	5	127.176	126.952	125.638	123.936	121.147	123.936
<b>Udlån</b>	<b>65.930</b>	<b>63.043</b>	<b>5</b>	<b>65.930</b>	<b>65.537</b>	<b>65.491</b>	<b>65.806</b>	<b>63.043</b>	<b>65.806</b>
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	56.161	52.868	6	56.161	56.863	56.053	55.296	52.868	55.296
Udlån, reverse repoforretninger	9.769	10.175	-4	9.769	8.674	9.438	10.510	10.175	10.510
<b>Indlån</b>	<b>96.538</b>	<b>92.204</b>	<b>5</b>	<b>96.538</b>	<b>96.059</b>	<b>93.490</b>	<b>94.572</b>	<b>92.204</b>	<b>94.572</b>
Indlån, bankaktiviteter	72.828	70.677	3	72.828	72.400	70.310	72.169	70.677	72.169
Indlån, repoforretninger	327	0	-	327	199	258	0	0	0
Indlån, puljeordninger	23.383	21.527	9	23.383	23.459	22.922	22.402	21.527	22.402
Udstedte obligationer	6.459	5.367	20	6.459	6.330	6.205	6.216	5.367	6.216
Efterstillede kapitalindskud	1.595	2.003	-20	1.595	1.595	1.597	1.597	2.003	1.597
Hybrid kernekapital	1.195	1.187	1	1.195	1.193	1.201	1.199	1.187	1.199
Aktionærernes egenkapital	12.282	10.821	13	12.282	11.670	11.158	11.270	10.821	11.270
Garantier	9.822	14.643	-33	9.822	11.137	11.617	12.342	14.643	12.342
Den samlede risikoeksponering	59.880	60.885	-2	59.880	61.512	61.308	60.463	60.885	60.463
Kernekapital *)	11.075	10.737	3	11.075	11.110	10.614	11.103	10.737	11.103
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.712	1.640	4	1.712	1.688	1.679	1.678	1.640	1.678
Forretningsomfang	353.009	342.058	3	353.009	355.066	351.123	348.739	342.058	348.739

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

## Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

### Nøgletal

	1.-3. kv. 2023	1.-3. kv. 2022	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	Året 2022	
<b>Kapitalgrundlag</b>									
Kapitalprocent *)	21,1	20,2	21,1	20,6	19,9	20,9	20,2	20,9	
Kernekapitalprocent *)	18,5	17,6	18,5	18,1	17,3	18,4	17,6	18,4	
Egentlig kernekapitalprocent *)	16,5	15,7	16,5	16,2	15,4	16,4	15,7	16,4	
<b>Indtjening</b>									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	27,1	12,6	30,3	27,3	25,5	24,1	16,2	15,3
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	20,8	10,3	23,1	21,2	19,5	19,5	13,0	12,5
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,44	0,62	0,41	0,44	0,46	0,45	0,54	0,56
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,43	0,62	0,39	0,44	0,46	0,50	0,56	0,58
Afkastningsgrad	%	1,5	0,7	0,5	0,5	0,4	0,4	0,3	1,1
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>									
Renterisiko	%	0,2	0,5	0,2	0,1	0,4	0,5	0,5	0,5
Valutaposition	%	0,5	0,6	0,5	0,8	0,6	0,6	0,6	0,6
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	129	127	129	128	126	127	127	127
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	242	217	242	252	230	211	217	211
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	77,1	74,8	77,1	78,5	79,7	76,6	74,8	76,6
<b>Kreditrisiko</b>									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,6	4,9	4,6	4,9	5,0	4,9	4,9	4,9
Periodens udlånsvækst	%	1,6	7,7	-1,2	1,4	1,4	4,6	2,1	12,7
Summen af store eksponeringer	%	84,7	89,2	84,7	81,6	89,9	83,8	89,2	83,8
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
<b>Medarbejdere og afdelinger</b>									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.675	1.636	1.675	1.655	1.648	1.644	1.636	1.644
Antal lokale banker		62	60	62	62	61	60	60	60
<b>Spar Nord Aktien</b>									
<b>Kr. pr. aktie α 10 kr.</b>									
Kurs ultimo		109	85	109	107	108	106	85	106
Indre værdi**)		104	89	104	98	93	92	89	93
Periodens resultat **)		15,4	6,8	5,7	5,1	4,5	4,4	2,9	11,2

\*) Kapitalgrundlag for 1. kvartal og 3. kvartal 2023 samt 3. kvartal 2022 er eksklusiv 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.-3. kvartal 2023

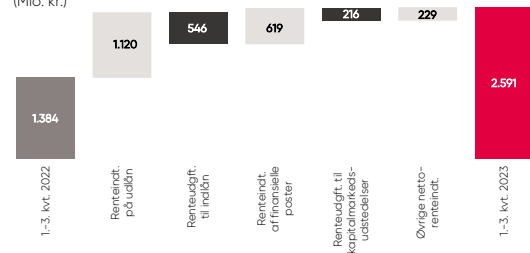
Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2023 et resultat efter skat på 1.871 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 20,8 % p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

## Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 4.257 mio. kr., hvilket er 1.453 mio. kr. og dermed hele 52 % højere end i samme periode sidste år.

### Udvikling i nettorenteindtægter

(Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 2.591 mio. kr. mod 1.384 mio. kr. i samme periode sidste år.

Som det har været tilfældet de foregående kvartaler af 2023, var udviklingen i nettorenteindtægterne 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 574 mio. kr. sammenlignet med 1.-3. kvartal 2022.

Nettorenteindtægter relateret til placering af bankens overskudslikviditet var i 1.-3. kvartal 2023 ligeledes positivt påvirket af de stigende renter. Således var nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter i 1.-3. kvartal 2023 samlet set 848 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

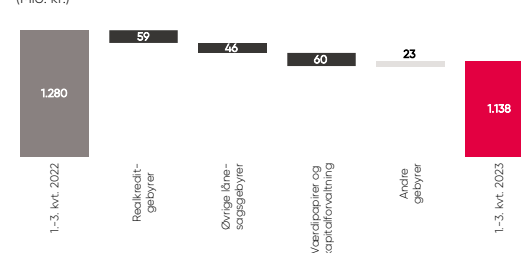
Modsat medførte stigning i markedsrenter og øget volumen en negativ påvirkning af bankens renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser, hvor renteudgifterne samlet set blev forøget med 216 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023 sammenlignet med samme periode sidste år.

Mio. kr.	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022
Renteindtægter på udlån	824	780	686	601	416
Renteudgifter til indlån	146	109	78	51	-57
<b>Nettorenteindtægter, ind- og udlån</b>	<b>679</b>	<b>670</b>	<b>608</b>	<b>550</b>	<b>473</b>
Renteindtægter af finansielle poster	303	217	191	65	57
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	107	93	80	23	41
Øvrige nettorenteindtægter	82	69	51	35	9
<b>Nettorenteindtægter i alt</b>	<b>957</b>	<b>865</b>	<b>770</b>	<b>627</b>	<b>499</b>

Periodens nettoebyrindtægter blev på 1.138 mio. kr. mod 1.280 mio. kr. i samme periode sidste år. Nettoebyrindtægterne udgjorde således 31 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1.-3. kvartal 2022: 48 %).

### Udvikling i nettoebyrindtægter

(Mio. kr.)



Samlet set realiseredes nettoebyrindtægterne i 1.-3. kvartal 2023 i alt 142 mio. kr. under samme periode sidste år svarende til et fald på 11 %.

Udviklingen i nettoebyrindtægterne var i 1.-3. kvartal 2023 negativt påvirket af et generelt lavere aktivitetsniveau indenfor områder som boligandel, realkreditkonvertering og handel med værdipapirer sammenlignet med samme periode sidste år. Samtidig realiseredes de volumenafhængige gebyrindtægter i 1.-3. kvartal 2023 ligeledes under niveauet fra sidste år som følge af reducerede volumener ved indgangen til året inden for realkreditformidling og kapital under forvaltning.

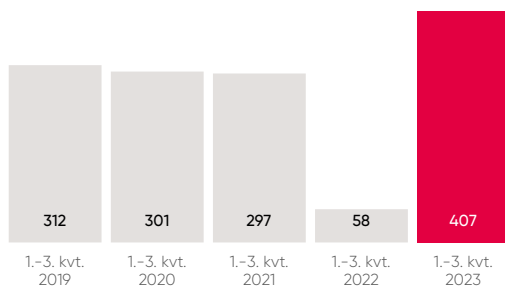
En fortsat god aktivitet indenfor betalingsformidling og kort samt forsikring og pension trak omvendt i modsat retning og bidrog positivt til nettoebyrindtægterne i 1.-3. kvartal 2023.

Mio. kr.	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022
Realkreditgebyrer	117	117	122	133	138
Øvrige lånesagsgebyrer	19	24	24	35	38
Værdipapirer og kapitalforvaltning	96	117	106	124	123
Andre gebyrer	130	122	144	118	129
<b>Nettoebyrindtægter i alt</b>	<b>361</b>	<b>380</b>	<b>397</b>	<b>410</b>	<b>428</b>

## Regnskabsberetning

Kursreguleringer og udbytte blev på 407 mio. kr. mod 58 mio. kr. i 1.-3. kvartal sidste år. Kursreguleringer i Handelsområdet blev på 192 mio. kr., mens kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang samlet set udgjorde 215 mio. kr.

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



De finansielle markeder har samlet set for 1.-3. kvartal 2023 været positive med indsnævring af kreditspænd på obligationsmarkedet, primært i 1. og 3. kvartal 2023, samt stigende aktiekurser i specielt årets første 2 kvartaler.

For perioden var kursreguleringer i Handelsområdet på den baggrund samlet set positive med 192 mio. kr., hvor kursreguleringer af bankens obligationsbeholdning bidrog med 175 mio. kr., mens kursreguleringer på bankens aktiebeholdning udgjorde 17 mio. kr.

Det skal fortsat bemærkes, at bankens obligationsbeholdning værdiansættes til dagsværdi uanset placering i handelsbeholdningen eller uden for handelsbeholdningen.

Mio. kr.	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022
Kursregulering og udbytte, aktier i sektorejede selskaber mv.	48	51	46	65	63
Kursregulering, valuta og valutahandel	22	23	24	24	22
<b>Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang</b>	<b>70</b>	<b>75</b>	<b>70</b>	<b>89</b>	<b>85</b>
Kursregulering, aktiebeholdning	2	6	9	9	-1
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	61	37	78	166	-20
<b>Kursreguleringer i Handelsområdet mv.</b>	<b>62</b>	<b>43</b>	<b>87</b>	<b>176</b>	<b>-21</b>
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>132</b>	<b>118</b>	<b>157</b>	<b>265</b>	<b>65</b>

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes på 146 mio. kr., hvilket var 21 mio. kr. lavere end samme periode sidste år. Faldet i indtjening kunne i al væsentlighed tilskrives en lavere kursregulering vedrørende Spar Nords aktiebeholdning i BI Holding (BankInvest).

På niveau med samme periode sidste år realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio på

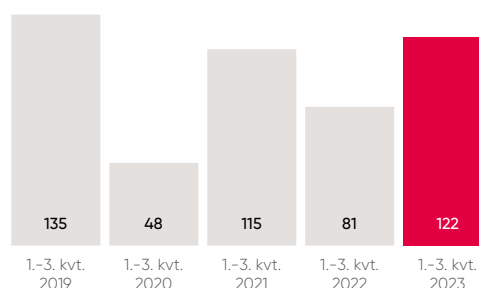
69 mio. kr. som følge af fortsat tilfredsstillende kundeaktivitet i 1.-3. kvartal 2023.

Øvrige indtægter realiseredes på 122 mio. kr. mod 81 mio. kr. i samme periode af 2022.

Ud af de samlede øvrige indtægter i 1.-3. kvartal 2023 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 69 mio. kr., der i al væsentlighed kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB).

Ultimo 3. kvartal 2023 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel i DAB 39,4 %.

### Øvrige indtægter (Mio. kr.)



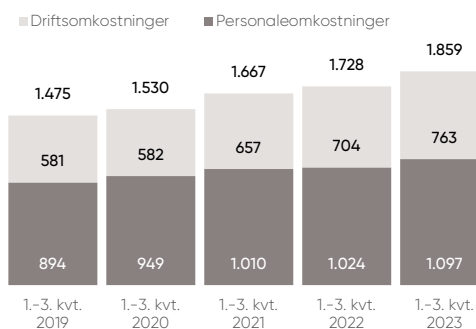
### Omkostninger

Koncernens samlede omkostninger blev på 1.859 mio. kr. mod 1.728 mio. kr. i samme periode af 2022 svarende til en stigning på 8 %.

Ud af de samlede omkostninger kunne 1.097 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 73 mio. kr. eller 7 % højere end i samme periode sidste år. Gennemsnitligt antal ansatte har i 1.-3. kvartal 2023 været 28 højere end i tilsvarende periode sidste år.

Ultimo 3. kvartal 2023 beskæftigede Spar Nord 1.675 medarbejdere (FTE).

### Samlede omkostninger (Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 763 mio. kr., hvilket er 59 mio. kr. højere end i 1.-3. kvartal 2022.

Stigningen i driftsomkostningerne kunne i væsentlig grad henføres til stigning i IT-omkostninger

## Regnskabsberetning

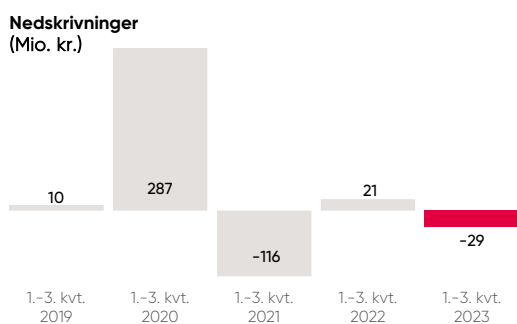
relateret til såvel bankens datacentral, BEC som øvrige IT-omkostninger. Samtidig forøgedes omkostningerne relateret til bankdrift, hovedsageligt relateret til kontanthåndtering.

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

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en omkostningsprocent på 44, hvilket er markant under den strategiske målsætning om en omkostningsprocent lavere end 55 (1.-3. kvartal 2022 var omkostningsprocenten på 62).

### Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1.-3. kvartal 2023 en indtægt på 29 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en udgift på nedskrivninger på 21 mio. kr. i samme periode sidste år.



Den positive driftspåvirkning på 29 mio. kr. fordelte sig med indtægter på 17 mio. kr. fra erhvervs kunder og 12 mio. kr. fra privatkunder og understregede en fortsat robust kreditkvalitet blandt bankens privat- og erhvervs kunder.

Ultimo 3. kvartal 2023 var de ledelsesmæssige skøn samlet set forøget med i alt 97 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Forøgelsen vedrørte i al væsentlighed usikkerheden relateret til de langsigtede samfundsøkonomiske effekter af det seneste års voldsomme stigning i såvel inflation som renter, herunder særligt et forøget ledelsesmæssigt skøn i 3. kvartal 2023 vedrørende erhvervs kunder med ejendomseksponering.

I 1.-3. kvartal 2023 betød fortsat nedbringelse af OIK-markerede engagementer og forbedret kreditbonitet et reduceret behov for nedskrivninger i stadie 3 på 80 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Omvendt medførte forøgelse af såvel individuelle nedskrivninger som ledelsesmæssige skøn i stadie 1 og 2 en stigning i nedskrivninger på 126 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022.

Endelig bidrog indgået på tidligere afskrevne fordringer positivt til den samlede driftspåvirkning i 1.-3. kvartal 2023.

Ultimo 3. kvartal 2023 udgjorde de samlede ledelsesmæssige skøn 671 mio. kr., hvilket var en forøgelse på 97 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022. Ved udgangen af 3. kvartal 2023 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende inflation, lav vækst og ejendomspriser 570 mio. kr., mens de ledelsesmæssige skøn vedrørende modelusikkerhed mv. og landbrugets jordpriser udgjorde hhv. 79 mio. kr. og 23 mio. kr.

Ultimo 3. kvartal 2023 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 671 mio. kr. sig med 345 mio. kr. på erhvervs kunder og 326 mio. kr. på privatkunder.

### Ledelsesmæssige skøn

Mio. kr.	30.09.23	30.06.23	31.03.23	31.12.22	30.09.22
Inflation, lav vækst og ejendomspriser	570	521	448	434	317
COVID-19	0	0	0	0	84
Landbrugets jordpriser	23	33	38	41	86
Modelusikkerhed mv.	79	92	102	98	89
<b>Ledelsesmæssige skøn i alt</b>	<b>671</b>	<b>646</b>	<b>588</b>	<b>574</b>	<b>576</b>

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 771 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2023 (ultimo 2022: 851 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 941 mio. kr. (ultimo 2022: 815 mio. kr.).

### Udvikling i NPL-ratio

	30.09.23	31.12.22
NPL (DKK mio. kr.)	1.482	1.627
Eksponering (mio. kr.)	69.703	69.952
NPL ratio	2,1	2,3

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

### Koncernens udlån og garantier \*)

Brancheopdelt	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	30.09.23	31.12.22	30.09.23	31.12.22
<b>Branche %</b>				
Offentlige myndigheder	1,1	2,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,1	4,0	6,8	9,6
Fiskeri	0,1	0,1	0,2	0,2
Industri og råstofudvinding	5,2	5,3	17,4	7,4
Energiforsyning	2,6	3,1	0,5	1,0
Bygge og anlæg	4,9	4,5	3,7	3,4
Handel	6,6	7,2	5,5	5,9
Transport, hoteller og restauranter	4,5	4,6	6,2	7,4
Information og kommunikation	0,5	0,5	0,5	0,7
Finansiering og forsikring	6,4	6,4	7,2	11,2
Fast ejendom	11,7	11,8	10,3	8,3
Øvrige erhverv	9,1	8,1	7,1	9,5
<b>Erhverv i alt</b>	<b>56,7</b>	<b>57,6</b>	<b>65,4</b>	<b>64,5</b>
<b>Privatkunder i alt</b>	<b>43,3</b>	<b>42,4</b>	<b>34,6</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



## Regnskabsberetning

Vækst i udlån til privatkunder, primært prioritetslån, har i løbet af 2023 betydet, at andel af udlån og garantier til privatkunder ultimo 3. kvartal udgjorde 43 %.

### Resultat

Resultatet før skat kunne opgøres til 2.427 mio. kr. mod 1.055 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022. Koncernens effektive skatteprocent var på 23, hvorfor nettoreultatet kunne opgøres til 1.871 mio. kr.

### Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 3. kvartal 2023 på 353,0 mia. kr. – et niveau som var 11,0 mia. kr. højere end ultimo 3. kvartal 2022, og 4,3 mia. kr. højere end ultimo 2022.

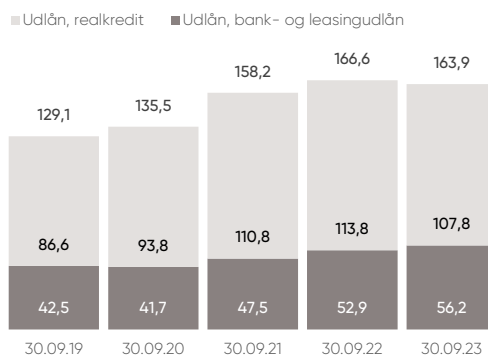
Mia. kr.	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Udlån, bank- og leasingudlån	56,2	52,9	47,5	41,7	42,5
Indlån, bankaktiviteter	72,8	70,7	63,8	55,5	52,9
Indlån, puljeordninger	23,4	21,5	24,2	19,2	16,4
Garantier	9,8	14,6	17,6	14,7	16,1
Udlån, realkredit	107,8	113,8	110,8	93,8	86,6
Depotværdier	78,4	64,7	71,1	52,6	49,8
Pension, livrente	4,7	3,9	3,7	2,7	2,3
<b>Forretningsomfang i alt</b>	<b>353,0</b>	<b>342,1</b>	<b>338,6</b>	<b>280,1</b>	<b>266,5</b>

Sammenlignet med samme periode sidste år realiserede banken ultimo 3. kvartal 2023 en stigning i bank- og leasingudlånet på 3,3 mia. kr. eller 6 % til 56,2 mia. kr. Udlån til privatkunder blev forøget med 2,6 mia. kr., mens udlån til erhvervs kunder var uændret. Endelig voksede leasingudlån med 1,0 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder faldt med 0,3 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2022 voksede bank- og leasingudlånet samlet set 0,9 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån var sammenlignet med 3. kvartal 2022 reduceret med 6,0 mia. kr. eller 5 % til 107,8 mia. kr. Totalt udgjorde formidlingen af realkreditlån fra Total Kredit 97,3 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 10,5 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2022 var formidlede realkreditlån reduceret med 3,4 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån har sammenlignet med 3. kvartal 2022 været negativt påvirket af såvel kundernes kursgevinst ved opkonvertering som en forøget formidling af prioritetslån.

### Samlet kreditformidling (Mia. kr.)

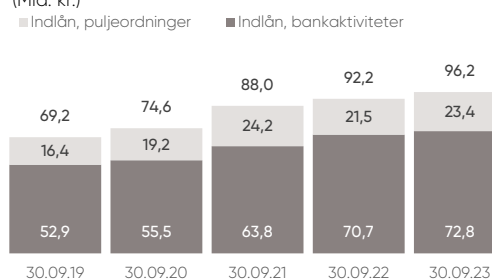


Indlån, bankaktiviteter var ultimo 3. kvartal 2023 forøget med 2,2 mia. kr. eller 3 % til 72,8 mia. kr. sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2022. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på 2,3 mia. kr. fra privatkunder og et fald på 0,1 mia. kr. fra erhvervs kunder. Sammenlignet med ultimo 2022 var bankindlån samlet set forøget med 0,7 mia. kr.

Opgjort ultimo 3. kvartal 2023 betød udviklingen på de finansielle markeder en stigning i kundernes depotværdier på 13,7 mia. kr. til 78,4 mia. kr. og i indlån i puljeordninger på 1,9 mia. kr. til 23,4 mia. kr. sammenlignet med 3. kvartal 2022.

I modsat retning trak en reduktion i garantier på 4,8 mia. kr. til 9,8 mia. kr., hvilket skyldtes det lavere aktivitetsniveau inden for bolighandel og konvertering samt en reduktion i tabsgarantier overfor Total Kredit.

### Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betød, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 3. kvartal 2023 kunne opgøres til 77.

# Regnskabsberetning

## Kapitalforhold

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

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Egentlig kernekapitalprocent	16,5	15,7	15,0	16,7	13,9
Kernekapitalprocent	18,5	17,6	17,7	18,1	15,4
Kapitalprocent	21,1	20,2	20,2	20,4	17,6

Ultimo 3. kvartal 2023 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 16,5 mens den samlede kapitalprocent var på 21,1. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,0 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 6,0 %, således det samlede kapitalkrav var 15,9 %. Spar Nord havde ultimo kvartalet en kapitalmæssig overdækning på 5,0 procentpoint eller 3,0 mia. kr.

Sammenlignet med 2. kvartal 2023 var bankens egentlig kernekapitalprocent forøget med 0,3 procentpoint, mens kapitalprocenten var styrket med 0,5 procentpoint.

Ultimo 3. kvartal 2023 er bankens kapitalgrundlag uændret sammenlignet med 2. kvartal 2023. Det uændrede kapitalgrundlag skyldes i al væsentlighed, at periodens overskud fratrukket hensættelse til forventet udlodning ikke er indregnet i kapitalgrundlaget.

Såfremt 3. kvartals resultat fratrukket hensættelse til forventet udlodning havde været indregnet, ville såvel egentlig kernekapitalprocent som samlet kapitalprocent have været opgjort 0,5 procentpoint højere.

Den samlede risikoeksponering var ultimo 3. kvartal 2023 reduceret med 1,6 mia. kr. sammenlignet med 2. kvartal 2023. Underliggende faldt kreditrisiko med 1,2 mia. kr., mens markedsrisiko blev reduceret med 0,5 mia. kr.

Reduktion i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne i væsentlighed henføres til fald i udlån og garantier indenfor erhverv samt fortsat fald i garantier til privat. Samtidig var den realiserede udlånsvækst fra privat primært indenfor prioritetslån, hvor risikoeksponeringen er mindre som følge af pant i fast ejendom. 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 i niveauet 29,5 % af den samlede risikoeksponering (REA).

Det er bankens forventning, at NEP-kravet efter endelig indfasning primo 2024 medfører et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 8 mia. kr. Spar Nord havde ved udgangen af 3. kvartal samlet udstedt NEP-kapital for i alt 6,6 mia. kr.

I slutningen af 3. kvartal 2023 gennemførte Spar Nord sin første EUR-udstedelse af NEP-kapital, hvor Spar Nord udstedte Senior Preferred for 1,9 mia. kr. (EUR 250 mio.). Idet EUR-udstedelsen havde valør 5. oktober 2023 er udstedelsen ikke indeholdt i nærværende kvartalsrapport. Med gennemførelse af EUR-udstedelsen er banken på plads til et fuldt indfaset NEP-krav pr. 1. januar 2024.

Det Systemiske Risikoråd henstillede primo oktober 2023 aktivering af en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber på 7 % gældende fra 30. juni 2024 til Erhvervsministeren. For Spar Nord vurderes den henstillede buffer at betyde et forøget kapitalkrav i niveauet 0,6 procentpoint og dermed et forøget NEP-krav i niveauet 1,2 procentpoint, såfremt Erhvervsministeren tiltræder Rådets henstilling.

## NEP-krav

%	30.09.23	01.01.24
Solvensbehov	10,0	10,0
<b>Krav til tabsabsorberingsbeløb</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0</b>
Solvensbehov	10,0	10,0
Kapitalbevaringsbufferkrav	2,5	2,5
SIFI-bufferkrav	1,0	1,0
Indfasning	-1,3	0,0
<b>Krav til rekapitaliseringsbeløb</b>	<b>12,1</b>	<b>13,5</b>
<b>Samlet NEP-krav</b>	<b>22,1</b>	<b>23,5</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>28,1</b>	<b>29,5</b>

## Overdækning NEP-krav

Mio.kr. / %	30.09.23
Kapitalgrundlag	12.641
Non-preferred seniorkapital	5.858
Andre nedskrivningseggede passiver	750
Market maker ramme	-25
<b>Samlet kapital</b>	<b>19.224</b>
Fradrag - Særskilt kombineret bufferkrav	3.566
<b>Nedskrivningseggede passiver i alt</b>	<b>15.658</b>
NEP- og kombineret bufferkrav	16.821
NEP-krav	13.255
<b>Overdækning NEP-krav</b>	<b>2.403</b>
NEP- og kombineret bufferprocent	32,1
NEP-procent	26,1
<b>Overdækning NEP-krav i procentpoint</b>	<b>4,0</b>

# Regnskabsberetning

## Likviditet og funding

Ved udgangen af 3. kvartal 2023 var både Liquidity Coverage Ratio og Net Stable Funding Ratio opgjort markant over såvel lovkravene som bankens egne målsætninger.

Spar Nord har således ultimo 3. kvartal 2023 opgjort LCR-nøgletallet til 242 % og NSFR-nøgletallet til 129 %.

### LCR

Mia. kr. / %	30.09.23	30.06.23	31.03.23	31.12.22	30.09.22
Likviditetsberedskab	26,4	29,4	27,2	29,4	28,0
Likviditetskrav	10,9	11,7	11,8	13,9	12,9
<b>LCR i %</b>	<b>242</b>	<b>252</b>	<b>230</b>	<b>211</b>	<b>217</b>

### NSFR

Mia. kr. / %	30.09.23	30.06.23	31.03.23	31.12.22	30.09.22
Tilgængelig stabil finansiering	104,1	103,7	100,3	100,3	96,5
Krævet stabil finansiering	80,6	81,1	79,9	78,7	76,2
<b>NSFR i %</b>	<b>129</b>	<b>128</b>	<b>126</b>	<b>127</b>	<b>127</b>

Ved udgangen af 3. kvartal 2023 udgjorde Spar Nords samlede funding 97,8 mia. kr. Ultimo 3. kvartal var indlån ekskl. puljeordninger på 73,2 mia. kr. og udgjorde bankens væsentligste fundingkilde.

Ultimo 3. kvartal 2023 var 65 % 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 % af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger.

### Fundingprofil

Mia. kr.	30.09.23	30.06.23	31.03.23	31.12.22	30.09.22
Pengemarkedsfunding	3,0	2,9	5,5	2,1	2,5
Indlån ekskl. puljeordninger	73,2	72,6	70,6	72,2	70,7
Udstedte obligationer	6,5	6,3	6,2	6,2	5,4
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	2,8	2,8	2,8	2,8	3,2
Aktionærernes egenkapital	12,3	11,7	11,2	11,3	10,8
<b>Funding i alt</b>	<b>97,8</b>	<b>96,3</b>	<b>96,3</b>	<b>94,5</b>	<b>92,5</b>

## Rating

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

## Tilsynsdiamanten

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

Overskridelse af pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

Spar Nord var ultimo 3. kvartal 2023 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

### Tilsynsdiamant

	Grænseværdier	30.09.23	30.09.22
Summen af store eksponeringer	% <175	84,7	89,2
Udlånsvækst	% <20	6,2	11,4
Ejendomsseksponering	% <25	10,9	10,3
Likviditetspejlemærke	% >100	279	218

## Forventninger til 2023

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 59 af 9. oktober 2023 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

Med baggrund i en fortsat robust kreditkvalitet for såvel privat- som erhvervskunder og forventning om ingen driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån mv. opjusterede Spar Nord sin forventning til årets resultat efter skat til 2.350-2.550 mio. kr.

Samtidig præciserede Spar Nord forventningen til basisindtjening før nedskrivninger for hele året til 3.050-3.250 mio. kr.

På baggrund af resultatet for 3. kvartal 2023 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger for 2023.

## Alternative resultatmål

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

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

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

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

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

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

\*) Spar Nords strategiske målsætninger



## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 30. september 2023 for Spar Nord Bank A/S.

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

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

Perioderegnskabet har ikke været genstand for revision eller review.

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

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

Aalborg, den 1. november 2023

### Direktionen



**Lasse Nyby**  
Adm. Direktør



**Carsten Levring Jakobsen**  
Bankdirektør



**John Lundsgaard**  
Bankdirektør



**Martin Kudsk Rasmussen**  
Bankdirektør

### Bestyrelsen



**Kjeld Johannesen**  
Bestyrelsesformand



**Per Nikolaj Bukh**  
Næstformand for bestyrelsen



**Lene Aaen**



**Morten Bach Gaardboe**



**Lisa Lund Holst**



**Henrik Sjøreen**



**Jannie Skovsen**



**Michael Lundgaard Thomsen**



**Kim Østergaard**

# Koncernregnskab

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

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

# Koncern

## Resultatopgørelse

Note	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Året 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	2.591	1.449	944	503	2.046
Andre renteindtægter	711	91	303	47	185
<b>2.2 + 2.3 Renteindtægter</b>	<b>3.302</b>	<b>1.540</b>	<b>1.247</b>	<b>550</b>	<b>2.231</b>
<b>2.2 + 2.3 Renteudgifter</b>	<b>711</b>	<b>156</b>	<b>290</b>	<b>51</b>	<b>220</b>
<b>Nettorenteindtægter</b>	<b>2.591</b>	<b>1.384</b>	<b>957</b>	<b>499</b>	<b>2.011</b>
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.274	1.410	407	472	1.864
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	136	131	46	44	175
2.5 Kursreguleringer og udbytte	407	58	132	65	323
2.6 Øvrige indtægter	122	81	36	29	122
2.7 Personaleomkostninger	1.097	1.024	351	320	1.384
2.8 Driftsomkostninger	763	704	256	232	953
<b>Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)</b>	<b>2.398</b>	<b>1.076</b>	<b>879</b>	<b>470</b>	<b>1.808</b>
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-29	21	-25	22	78
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.427</b>	<b>1.055</b>	<b>904</b>	<b>447</b>	<b>1.730</b>
2.10 Skat	556	187	212	86	313
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.871</b>	<b>868</b>	<b>693</b>	<b>361</b>	<b>1.417</b>
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.836	833	681	350	1.370
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	35	35	12	12	47
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.871</b>	<b>868</b>	<b>693</b>	<b>361</b>	<b>1.417</b>
<b>Periodens resultat pr. aktie</b>					
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	15,4	6,8	5,7	2,9	11,2
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	15,4	6,8	5,7	2,9	11,2

## Totalindkomstopgørelse

<b>Periodens resultat</b>	<b>1.871</b>	<b>868</b>	<b>693</b>	<b>361</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
Nettoopskrivning på domicilejendomme	1	2	0	1	0
<b>Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</b>					
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-5	-	12	-	-18
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>-4</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.867</b>	<b>870</b>	<b>693</b>	<b>362</b>	<b>1.399</b>
<b>Fordeles på:</b>					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.832	835	681	350	1.352
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	35	35	12	12	47
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.867</b>	<b>870</b>	<b>693</b>	<b>362</b>	<b>1.399</b>

# Koncern

## Balance

Note	30.09.23	31.12.22	30.09.22	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	
<b>Aktiver</b>				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	37	1.893	3.491
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.193	2.746	3.228
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.930	65.806	63.043
	Obligationer til dagsværdi	29.993	25.422	23.893
	Aktier mv.	1.693	1.734	1.704
	Kapitalandele i associerede virksomheder	927	736	696
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	23.383	22.402	21.527
	Immaterielle aktiver	415	419	421
	Grunde og bygninger	693	780	788
	Øvrige materielle aktiver	123	125	126
	Aktuelle skatteaktiver	0	65	61
	Udsudte skatteaktiver	118	201	149
	Aktiver i midlertidig besiddelse	6	6	7
3.1	Andre aktiver	1.522	1.479	1.656
	Periodeafgrænsningsposter	144	122	358
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>127.176</b>	<b>123.936</b>	<b>121.147</b>
<b>Passiver</b>				
<b>Forpligtelser</b>				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.985	2.076	2.464
3.2	Indlån og anden gæld	73.156	72.169	70.677
	Indlån i puljeordninger	23.383	22.402	21.527
4.6	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.459	6.216	5.367
3.3	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.077	2.918	2.660
	Aktuelle skatteforpligtelser	329	0	0
	Andre passiver	3.542	3.915	4.249
	Periodeafgrænsningsposter	137	107	129
	Hensatte forpligtelser	37	67	63
4.5	Efterstillede kapitalindskud	1.595	1.597	2.003
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>113.699</b>	<b>111.467</b>	<b>109.139</b>
<b>Egenkapital</b>				
	Aktiekapital	1.205	1.230	1.230
	Opskrivningshenslæggelser	114	113	114
4.3	Lovpligtige reserver	204	172	165
	Overført overskud	10.759	9.201	9.311
	Foreslået udbytte	-	554	-
	<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>12.282</b>	<b>11.270</b>	<b>10.821</b>
4.4	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.195	1.199	1.187
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.476</b>	<b>12.469</b>	<b>12.008</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>127.176</b>	<b>123.936</b>	<b>121.147</b>



## Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Opskrivningshælgelse	Lovpligtige reserver i alt *)	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Egenkapital 30.09.23</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 30.09.23</b>								
Periodens resultat	-	-	69	1.766	-	1.836	35	1.871
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-22	22	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-5	-	-	-5	-	-5
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-28</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>-4</b>	<b>-</b>	<b>-4</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>42</b>	<b>1.789</b>	<b>-</b>	<b>1.832</b>	<b>35</b>	<b>1.867</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	-	-	-	-	-	-	-39	-39
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	-	-	-	-683	-	-683	0	-683
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	413	-	413	-	413
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-231</b>	<b>-554</b>	<b>-810</b>	<b>-39</b>	<b>-850</b>
<b>Egenkapital 30.09.23</b>	<b>1.205</b>	<b>114</b>	<b>204</b>	<b>10.759</b>	<b>0</b>	<b>12.282</b>	<b>1.195</b>	<b>13.476</b>
<b>Egenkapital 30.09.22</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 30.09.22</b>								
Periodens resultat	-	-	46	787	-	833	35	868
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-29	28	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	2	-	-	-	2	-	2
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-29</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>815</b>	<b>-</b>	<b>835</b>	<b>35</b>	<b>870</b>
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	0	-	0	-	0
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-47	-47
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	-	-	-	-431	-	-431	-	-431
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	305	-	305	2	307
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-433</b>	<b>-308</b>	<b>-740</b>	<b>-46</b>	<b>-786</b>
<b>Egenkapital 30.09.22</b>	<b>1.230</b>	<b>114</b>	<b>165</b>	<b>9.311</b>	<b>0</b>	<b>10.821</b>	<b>1.187</b>	<b>12.008</b>

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

Aktiekapitalen er fordelt på 120.466.626 (30.09.22: 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 september har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 238 mio. kr. (2.179.100 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 beløb 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.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022	Året 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Drift</b>			
Resultat før skat	2.427	1.055	1.730
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	1	0	0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	68	75	98
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	-2	-2
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	46	35	75
Regulering pengestrømsikring	-7	-	-23
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-233	-333	-246
Hensættelser til forpligtelser	-30	-12	-8
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-69	-46	-75
Betalt selskabsskat	-77	-295	-473
<b>Drift i alt</b>	<b>2.125</b>	<b>476</b>	<b>1.076</b>
<b>Driftskapital</b>			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	1.034	361	-376
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-170	-1.143	-3.945
Ændring i obligationer til dagsværdi	-4.571	-4.861	-6.391
Ændring i aktiebeholdning	41	227	196
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	-1.240	261	573
Ændring i indlån og anden gæld	986	6.903	8.394
<b>Driftskapital i alt</b>	<b>-3.920</b>	<b>1.748</b>	<b>-1.549</b>
<b>Pengestrøm fra drift i alt</b>	<b>-1.795</b>	<b>2.225</b>	<b>-473</b>
<b>Investeringer</b>			
Køb af associerede virksomheder	-150	-16	-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	-36	-45	-55
Salg af materielle aktiver	71	9	16
Udbytte fra associerede virksomheder	20	29	33
<b>Investeringer i alt</b>	<b>-95</b>	<b>-23</b>	<b>-38</b>
<b>Finansiering</b>			
4.5 Efterstillede kapitalindskud	-3	505	73
4.4 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-39	-46	-46
4.6 Udstedte obligationer	477	830	1.619
Betalt udbytte, eksklusiv udbytte af egne aktier	-540	-615	-615
Køb af egne kapitalandele	-683	-431	-645
Salg af egne kapitalandele	413	305	451
Afdrag på leasinggæld	-20	-22	-28
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-1	-	-
<b>Finansiering i alt</b>	<b>-394</b>	<b>527</b>	<b>809</b>
<b>Periodens likviditetsændring</b>	<b>-2.284</b>	<b>2.728</b>	<b>298</b>
Likvider primo	4.139	3.841	3.841
Periodens likviditetsændring	-2.284	2.728	298
<b>Likvider ultimo</b>	<b>1.855</b>	<b>6.569</b>	<b>4.139</b>
<b>Likvider ultimo</b>			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	37	3.491	1.893
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.819	3.078	2.246
<b>I alt</b>	<b>1.855</b>	<b>6.569</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 regnskabslæsere.

#### 1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis

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

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

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

### 1.2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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

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

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

## Resultatopgørelse

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

### Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

**2.591** mio. kr.

1.-3. kvartal 2022: **1.384** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

**-29** mio. kr.

1.-3. kvartal 2022: **21** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

**1.138** mio. kr.

1.-3. kvartal 2022: **1.280** mio. kr.

Resultat før skat

**2.427** mio. kr.

1.-3. kvartal 2022: **1.055** mio.

Omkostninger

**1.859** mio. kr.

1.-3. kvartal 2022: **1.728** mio. kr.

Resultat efter skat

**1.871** mio. kr.

1.-3. kvartal 2022: **868** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

**2.398** mio. kr.

1.-3. kvartal 2022: **1.076** mio. kr.

O/I-nøgletal

**0,44**

1.-3. kvartal 2022: **0,62**

## 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.-3. kvartal 2023</b>				
<b>Resultatopgørelse</b>				
Nettorenteindtægter	2.357	182	52	2.591
Nettogebyrindtægter	1.129	10	-1	1.138
Kursreguleringer og udbytte	177	183	48	407
Øvrige indtægter	20	0	102	122
<b>Basisindtægter/omsætning i alt</b>	<b>3.682</b>	<b>376</b>	<b>200</b>	<b>4.257</b>
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.742	63	53	1.859
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.940</b>	<b>312</b>	<b>146</b>	<b>2.398</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-9	-6	-15	-29
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.948</b>	<b>318</b>	<b>161</b>	<b>2.427</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	55.938	9.982	9	65.930
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	927	927
Immaterielle og materielle aktiver *)	485	0	745	1.230
Øvrige aktiver **)	1.352	33.003	24.734	59.089
<b>Allokerede aktiver i alt</b>	<b>57.775</b>	<b>42.985</b>	<b>26.416</b>	<b>127.176</b>
Indlån og anden gæld	68.988	4.167	1	73.156
Egenkapital (allokeret kapital)	6.941	1.605	4.930	13.476
Øvrige passiver	24.129	5.549	10.865	40.544
<b>Allokerede passiver i alt</b>	<b>100.059</b>	<b>11.321</b>	<b>15.795</b>	<b>127.176</b>

#### Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	350	-417	116	49
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-49	0	-49
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	3.332	842	83	4.257
<b>Indtægter/omsætning i alt</b>	<b>3.682</b>	<b>376</b>	<b>200</b>	<b>4.257</b>

#### Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ***)	37,9	29,7	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,47	0,17	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	46.666	10.793	2.421	59.880
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.115	58	502	1.675

\*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

\*\*\*) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 6 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 nettorentebeholdning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
1.-3. kvartal 2022	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Resultatopgørelse</b>				
Nettorenteindtægter	1.341	20	24	1.384
Nettogebyrindtægter	1.268	9	3	1.280
Kursreguleringer og udbytte	192	-149	16	58
Øvrige indtægter	18	0	63	81
<b>Basisindtægter/omsætning i alt</b>	<b>2.819</b>	<b>-120</b>	<b>105</b>	<b>2.804</b>
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.617	53	59	1.728
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.202</b>	<b>-173</b>	<b>46</b>	<b>1.076</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	32	0	-11	21
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.170</b>	<b>-173</b>	<b>57</b>	<b>1.055</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	52.623	10.417	3	63.043
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	696	696
Immaterielle og materielle aktiver *)	489	1	846	1.335
Øvrige aktiver **)	1.570	31.487	23.016	56.072
<b>Allokerede aktiver i alt</b>	<b>54.682</b>	<b>41.904</b>	<b>24.561</b>	<b>121.147</b>
Indlån og anden gæld	69.584	476	617	70.677
Egenkapital (allokeret kapital)	6.724	1.400	3.884	12.008
Øvrige passiver	22.033	6.070	10.358	38.462
<b>Allokerede passiver i alt</b>	<b>98.341</b>	<b>7.946</b>	<b>14.860</b>	<b>121.147</b>

### Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	-41	12	88	59
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-59	0	-59
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	2.860	-73	17	2.804
<b>Indtægter/omsætning i alt</b>	<b>2.819</b>	<b>-120</b>	<b>105</b>	<b>2.804</b>

### Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ***)	23,2	-16,5	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,57	-0,44	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	48.028	9.998	2.859	60.885
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.102	54	480	1.636

\*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

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

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

### Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

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

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

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

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

## 2.2 Renteindtægter

	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	37	-6
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56	6
Reverse repoforretninger udlån	207	-24
Udlån og andre tilgodehavender	2.290	1.174
Obligationer	566	69
Afledte finansielle instrumenter i alt	144	23
Øvrige renteindtægter	1	0
<b>Renteindtægter i alt efter modregning af negative renteindtægter</b>	<b>3.302</b>	<b>1.241</b>
<b>Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger udlån	-	24
Obligationer	-	5
<b>Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter</b>	<b>-</b>	<b>36</b>
<b>Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	2
Repoforretninger indlån	-	8
Indlån og anden gæld	-	253
<b>Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter</b>	<b>-</b>	<b>263</b>
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>3.302</b>	<b>1.540</b>

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

## 2.3 Renteudgifter

	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	45	-2
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	44	12
Repoforretninger indlån	4	-8
Indlån og anden gæld	333	-209
Udstedte obligationer	217	31
Efterstillede kapitalindskud	63	33
Øvrige renteudgifter	6	1
<b>Renteudgifter i alt efter modregning af negative renteudgifter</b>	<b>711</b>	<b>-143</b>
<b>Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	2
Repoforretninger indlån	-	8
Indlån og anden gæld	-	253
<b>Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter</b>	<b>-</b>	<b>263</b>
<b>Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	-	6
Reverse repoforretninger udlån	-	24
Obligationer	-	5
<b>Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter</b>	<b>-</b>	<b>36</b>
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>711</b>	<b>156</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.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	351	413
Betalingsformidling	189	180
Lånesagsgebyrer	439	550
heraf kreditforeninger	356	415
Garantiprovision	26	27
Øvrige gebyrer og provisioner	268	241
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>1.274</b>	<b>1.410</b>
<b>Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt</b>	<b>136</b>	<b>131</b>
<b>Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt</b>	<b>1.138</b>	<b>1.280</b>

### 2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	33	96
Obligationer	198	-597
Aktier mv.	81	13
Valuta	69	70
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-56	365
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.150	-4.077
Indlån i puljeordninger	-1.150	4.077
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>325</b>	<b>-54</b>
Udbytte af aktier mv.	82	112
<b>Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt</b>	<b>407</b>	<b>58</b>

### 2.6 Øvrige indtægter

	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	8	7
Andre indtægter	15	15
Investeringsjendommenes drift	29	13
<b>Andre driftsindtægter i alt</b>	<b>53</b>	<b>35</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	69	46
<b>Øvrige indtægter i alt</b>	<b>122</b>	<b>81</b>

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.7 Personalemkostninger

	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	873	815
Pensioner	103	97
Udgifter til social sikring	121	112
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>1.097</b>	<b>1.024</b>

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

<b>Bestyrelsen</b>		
Antal	9	9
Fast honorar	3,7	3,5
Pension	-	-
<b>Samlet vederlag</b>	<b>3,7</b>	<b>3,5</b>

<b>Direktionen</b>		
Antal	4	4
Grundløn *)	14,4	13,2
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	1,0	1,0
<b>Bankens udgift, grundløn</b>	<b>13,4</b>	<b>12,2</b>
Pension	2,2	2,1
<b>I alt optjent og udbetalt vederlag</b>	<b>15,6</b>	<b>14,3</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	1.651	1.623
--	-------	-------

### 2.8 Driftsomkostninger

	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	451	405
Marketingomkostninger	50	48
Lokaleomkostninger	41	41
Personale- og rejseomkostninger	51	40
Kontoromkostninger	10	11
Øvrige administrationsomkostninger	91	84
<b>Driftsomkostninger</b>	<b>694</b>	<b>629</b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>	<b>68</b>	<b>75</b>
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>763</b>	<b>704</b>



## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 2022
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	95	89
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	187	131
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	153	114
Tab uden forudgående nedskrivninger	35	24
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	124	75
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt</b>	<b>-29</b>	<b>21</b>

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 30.09.23 henvises til note 5.1.4.

### 2.10 Effektiv skatteprocent

	1.-3. kvartal 2023	1.-3. kvartal 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	-1,9	-3,1
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	-0,1	1,4
Regulering tidligere års skatter	0,2	-0,7
Ændring af skatteprocent	-0,5	-1,9
<b>Effektiv skatteprocent i alt</b>	<b>22,9</b>	<b>17,7</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

**56.161** mio. kr.

31.12.22: **55.296** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

**72.828** mio. kr.

31.12.22: **72.169** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

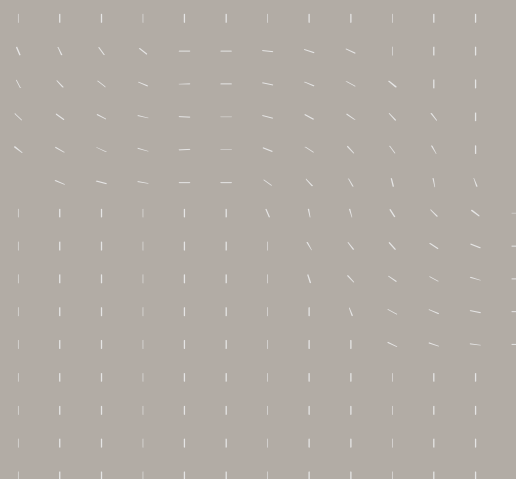
**29.993** mio. kr.

31.12.22: **25.422** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

**23.383** mio. kr.

31.12.22: **22.402** mio. kr.



## Sektion 3

# Balance

### 3.1 Andre aktiver

	<b>30.09.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	412	444
Forskellige debitorer	418	474
Tilgodehavende renter og provision	323	132
Kapitalinskud i BEC Financial Technologies	357	400
Øvrige aktiver	13	28
<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>1.522</b>	<b>1.479</b>

### 3.2 Indlån og anden gæld

	<b>30.09.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reporretninger	327	0
På anfordring	59.112	63.913
Med opsigelsesvarsel	3.812	2.105
Tidsinskud, ekskl. reporetninger	6.928	3.147
Særlige indlånsformer	2.976	3.005
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>73.156</b>	<b>72.169</b>

### 3.3 Andre passiver

	<b>30.09.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.203	2.763
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	593	675
Skyldige renter og provision	272	79
Leasingforpligtelser	146	158
Øvrige passiver	328	239
<b>Andre passiver i alt</b>	<b>3.542</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
	30.09.23	30.09.23	31.12.22	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	37	0	1.893	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.193	0	2.746	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	65.930	0	65.806	0
Obligationer til dagsværdi	0	29.993	0	25.422
Aktier mv.	0	1.693	0	1.734
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	23.383	0	22.402
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	412	0	444
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>68.160</b>	<b>55.481</b>	<b>70.445</b>	<b>50.002</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.985	0	2.076	0
Indlån og anden gæld	73.156	0	72.169	0
Indlån i puljeordninger	0	23.383	0	22.402
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.459	0	6.216	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.077	0	2.918
Aktuelle skatteforpligtelser	329	0	0	0
Leasingforpligtelser	146	0	158	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	593	0	675
Efterstillede kapitalindskud	1.595	0	1.597	0
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>84.670</b>	<b>26.053</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. 30.09.23 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 39 mio. kr. (31.12.22: 44 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 30.09.23 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.
Obligationer til dagsværdi	0	29.993	0	29.993
Aktier mv.	67	21	1.605	1.693
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13.081	10.301	0	23.383
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	412	0	412
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>13.149</b>	<b>40.727</b>	<b>1.605</b>	<b>55.481</b>
Indlån i puljeordninger	0	23.383	0	23.383
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	2.077	0	2.077
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	593	0	593
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>26.053</b>	<b>0</b>	<b>26.053</b>

## Sektion 3

### Balance

	Noterede priser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	I alt
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
<b>31.12.22</b>	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 udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.071	534	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)

	<b>30.09.23</b>	<b>31.12.22</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.647	2.223
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	66	127
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	7	107
Salg	115	188
Overførsler til/fra Niveau 3	0	-622
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.605</b>	<b>1.647</b>
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	66	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

**16,5**

31.12.22: **16,4**

Målsætning:  
Kapitalprocent

**17,5**

31.12.22: **17,5**

Kapitalprocent

**21,1**

31.12.22: **20,9**

Periodens resultat pr. aktie

**15,4** kr.

30.09.22: **6,8** kr.

## Sektion 4

# Kapital

### 4.1 Kapitalgrundlag

	<b>30.09.23</b>	<b>31.12.22</b>
	<b>Mio. kr.</b>	<b>Mio. kr.</b>
Egenkapital	13.476	12.469
Resultat ej medregnet	653	-
Indfasning af IFRS 9	203	286
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.195	1.199
Foreslået udbytte	707	554
Immaterielle aktiver	325	341
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	62	30
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	184	173
Øvrige primære fradrag	61	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	84	116
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	506	352
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>9.902</b>	<b>9.930</b>
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	1
<b>Kernekapital</b>	<b>11.075</b>	<b>11.103</b>
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.578	1.579
Øvrige fradrag	12	19
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>12.641</b>	<b>12.662</b>
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	48.986	50.063
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.046	3.901
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	6.848	6.499
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>59.880</b>	<b>60.463</b>
Egentlig kernekapitalprocent	16,5	16,4
Kernekapitalprocent	18,5	18,4
Kapitalprocent	21,1	20,9

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

### 4.2 Beholdning af egne aktier

	<b>30.09.23</b>	<b>31.12.22</b>
Antal aktier, stk.	2.240.219	2.291.400
Procent af aktiekapital	1,9	1,9



## Sektion 4

# Kapital

### 4.3 Lovpligtige reserver

#### Lovpligtige reserver i alt

	Lovpligtige reserver	Penge- strøms- sikring	Lovpligtige reserver i alt
<b>30.09.23</b>			
Primo	190	-18	172
<b>Totalindkomst 30.09.23</b>			
Periodens resultat	69	-	69
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-22	-	-22
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-5	-5
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-22</b>	<b>-5</b>	<b>-28</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>47</b>	<b>-5</b>	<b>42</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 30.09.23</b>	<b>227</b>	<b>-23</b>	<b>204</b>
<b>30.09.22</b>			
Primo	148	-	148
<b>Totalindkomst 30.09.22</b>			
Periodens resultat	46	-	46
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-29	-	-29
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-29</b>	<b>-</b>	<b>-29</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>18</b>
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 30.09.22</b>	<b>165</b>	<b>-</b>	<b>165</b>

## Sektion 4

# Kapital

### 4.4 Hybrid kernekapital

						30.09.23	31.12.22
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	258	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	598	603
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	339	344
<b>Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt</b>						<b>1.195</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

		30.09.23	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		-39	-47
<b>Pengestrømme i alt</b>		<b>-39</b>	<b>-46</b>

### 4.5 Efterstillede kapitalindskud

#### Supplerende kapitalindskud

						30.09.23	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

	30.09.23	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

						30.09.23	31.12.22
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	277	313
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	585	633
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	495	528
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	516	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	380	372
NOK	g	600	5,5450 %	2022	09.09.28	384	429
NOK	h	200	NIBOR3 + 2,00 %	2022	09.09.28	132	140
SEK	i	350	4,8330 %	2022	09.03.28	221	230
DKK	j	750	CIBOR3 + 1,20 %	2022	15.05.25	749	748
SEK	k	1.100	STIBOR3 + 3,00 %	2022	01.12.28	711	435
NOK	l	724	NIBOR3 + 3,00 %	2022	08.12.28	480	512
EUR	m	25	EURIBOR3 + 1,40 %	2023	23.03.27	186	-
<b>Udstedte obligationer i alt</b>						<b>6.466</b>	<b>6.223</b>
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-6	-7
<b>Udstedte obligationer i alt</b>						<b>6.459</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 09.03.27. 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>30.09.23</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
Indfrielse	0	-908
Nettotransaktionsomkostninger	-1	-7
Ændring i beholdning af egne obligationer	1	-5
<b>Pengestrømme i alt</b>	<b>476</b>	<b>1.619</b>
<b>Andre bevægelser</b>		
Ændring i valutakursregulering	-202	-176
Ændring i renteafdækning	-34	-76
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	4	4
<b>Andre bevægelser i alt</b>	<b>-232</b>	<b>-247</b>
<b>Ultimo</b>	<b>6.459</b>	<b>6.216</b>

	<b>30.09.23</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	5.426	5.897
Over 5 år	278	314
<b>I alt</b>	<b>6.459</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

**67.684** mio. kr.

31.12.22: **69.290** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger  
Privat/erhverv

**43,3 % / 56,7 %**

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

Samlet nedskrivningskonto

**1.712** mio. kr.

31.12.22: **1.666** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån  
og andre tilgodehavender mv.

**-29** mio. kr.

30.09.22: **21** 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	Ekspone- ring før nedskr.	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.09.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	67.609	1.679	<b>65.930</b>	2
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.194	1	<b>2.193</b>	0
Garantier	9.844	23	<b>9.822</b>	-27
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.925	9	<b>25.916</b>	-3
<b>I alt</b>	<b>105.572</b>	<b>1.712</b>	<b>103.860</b>	<b>-29</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>

#### 5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.09.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	213	701	764	<b>1.679</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	11	8	4	<b>23</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	4	4	2	<b>9</b>
<b>I alt</b>	<b>228</b>	<b>713</b>	<b>771</b>	<b>1.712</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>

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.09.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	56.927	9.205	1.476	<b>67.609</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.194	0	0	<b>2.194</b>
Garantier	8.933	831	81	<b>9.844</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	24.246	1.588	91	<b>25.925</b>
<b>I alt</b>	<b>92.300</b>	<b>11.624</b>	<b>1.647</b>	<b>105.572</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. 30.09.23 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>30.09.23</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	48	3	44	<b>95</b>	95
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	46	59	82	<b>187</b>	187
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	204	-193	-11	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-62	83	-21	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-20	22	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-161	333	-19	<b>153</b>	153
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-30	<b>-30</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	15	<b>15</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	35
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	124
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>228</b>	<b>713</b>	<b>771</b>	<b>1.712</b>	<b>-29</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. 30.09.23.....	44
6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	45

## Sektion 6

### Andre noter

#### 6.1 Sikkerhedsstillelse

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

	30.09.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	106	143
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	126	230
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	198	208
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.809	1.742
<b>I alt</b>	<b>3.239</b>	<b>2.323</b>

#### 6.2 Eventualaktiver

	30.09.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver	34	39

#### 6.3 Eventualforpligtelser

	30.09.23	31.12.22
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	9.822	12.342
Andre forpligtende aftaler	1.109	1.481
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>10.931</b>	<b>13.823</b>

##### Garantier

Finansgarantier	4.180	5.252
Tabsgarantier for realkreditlån	4.019	4.850
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	940	1.456
Øvrige eventualforpligtelser	682	784
<b>Garantier i alt</b>	<b>9.822</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 administrationselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 329 mio. kr. pr. 30.09.23 (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. 30.09.23 udgør 13 mio. kr. (30.09.22: 10 mio. kr.).

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

## Sektion 6

# Andre noter

### Andre forpligtende aftaler

	<b>30.09.23</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 30.09.23.

## 6.5 Koncernoversigt

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

#### Dattervirksomhed

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

\*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

## 6.6 Ejerforhold pr. 30.09.23

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.-3. kvrt. 2023	1.-3. kvrt. 2022	Ændring i %	1.-3. kvrt. 2023	1.-3. kvrt. 2022	1.-3. kvrt. 2021	1.-3. kvrt. 2020	1.-3. kvrt. 2019	Året 2022	
<b>Resultatopgørelse</b>										
Netto rente- og gebyrindtægter	3.810	2.776	37	3.810	2.776	2.504	2.164	2.172	3.813	
Kursreguleringer	325	-54	-	325	-54	222	241	253	211	
Udgifter til personale og administration	1.777	1.642	8	1.777	1.642	1.587	1.456	1.405	2.224	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-29	21	-	-29	21	-116	287	10	78	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	69	46	50	69	46	83	16	102	75	
Periodens resultat	1.871	868	115	1.871	868	1.034	507	876	1.417	
<b>Balance</b>										
Udlån	65.930	63.043	5	65.930	63.043	60.012	49.397	48.982	65.806	
Egenkapital	13.476	12.008	12	13.476	12.008	12.054	10.176	9.617	12.469	
Aktiver i alt	127.176	121.147	5	127.176	121.147	115.997	96.026	94.151	123.936	
<b>Nøgletal</b>										
<b>Kapitalgrundlag</b>										
Kapitalprocent *)	21,1	20,2		21,1	20,2	20,2	20,4	17,6	20,9	
Kernekapitalprocent *)	18,5	17,6		18,5	17,6	17,7	18,1	15,4	18,4	
<b>Indtjening</b>										
Egenkapitalforrentning før skat	%	18,7	8,8	18,7	8,8	11,5	6,4	11,4	14,2	
Egenkapitalforrentning efter skat	%	14,4	7,3	14,4	7,3	9,2	5,1	9,3	11,6	
Indtjening pr. omkostningskrone		2,33	1,60	2,33	1,60	1,83	1,35	1,72	1,72	
Afkastningsgrad	%	1,5	0,7	1,5	0,7	0,9	0,5	0,9	1,1	
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>										
Renterisiko	%	0,2	0,5	0,2	0,5	0,5	1,1	0,3	0,5	
Valutaposition	%	0,5	0,6	0,5	0,6	0,5	0,9	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)	%	242	217	242	217	253	216	159	211	
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	70,0	70,1	70,0	70,1	69,9	68,2	72,9	71,3	
<b>Kreditrisiko</b>										
Udlån i forhold til egenkapital		4,9	5,3	4,9	5,3	5,0	4,9	5,1	5,3	
Periodens udlånsvækst	%	1,6	7,7	1,6	7,7	11,7	-3,3	7,5	12,7	
Summen af store eksponeringer	%	84,7	89,2	84,7	89,2	89,3	77,7	82,0	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		15,7	7,1	15,7	7,1	8,4	4,1	7,1	11,6	
Indre værdi		104	89	104	89	85	76	71	93	
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	4,5	
Børskurs/resultat		7,0	11,9	7,0	11,9	8,9	11,6	8,7	9,2	
Børskurs/indre værdi		1,1	1,0	1,1	1,0	0,9	0,6	0,9	1,1	

\*) Kapitalgrundlag for 3. kvartal 2023, 3. kvartal 2022 og 3. kvartal 2021 er eksklusive indregning af kvartalets resultat. Kapitalgrundlag for 1. halvår 2023, 1. halvår 2022 og 1. halvår 2021 er inklusive indregning af halvårets resultat.



**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