



# Indhold

## Ledelsesberetning

Executive Summary .....	3
Hoved- og nøgletal for koncernen .....	4
Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2024 .....	6
Alternative resultatmål .....	12

## Koncernregnskab

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

## Moderselskabsregnskab

Moderselskab .....	48
Noter moderselskab .....	54

# Executive Summary

## Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Index	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	Index
Nettorenteindtægter	1.795	1.634	110	887	909	98
Nettogebyrindtægter	780	776	100	375	405	93
Kursreguleringer og udbytte	248	275	90	93	155	60
Øvrige indtægter	101	86	117	38	62	62
<b>Basisindtægter netto</b>	<b>2.924</b>	<b>2.771</b>	<b>106</b>	<b>1.393</b>	<b>1.531</b>	<b>91</b>
Personaleomkostninger	813	745	109	411	402	102
Driftsomkostninger	565	507	112	281	284	99
<b>Omkostninger</b>	<b>1.379</b>	<b>1.252</b>	<b>110</b>	<b>692</b>	<b>687</b>	<b>101</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.545</b>	<b>1.519</b>	<b>102</b>	<b>701</b>	<b>845</b>	<b>83</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-37	-4	-	-4	-32	-
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.582</b>	<b>1.523</b>	<b>104</b>	<b>705</b>	<b>877</b>	<b>80</b>
Skat	366	344	106	159	207	77
<b>Resultat</b>	<b>1.215</b>	<b>1.178</b>	<b>103</b>	<b>546</b>	<b>670</b>	<b>82</b>

Regnskabet for 1. halvår 2024 viser et meget tilfredsstillende nettoresultat på 1.215 mio. kr. og en egenkapitalforrentning efter skat på 18,8 %. Markedsrenterne er i 2. kvartal alene faldet begrænset, hvilket medfører en fortsat tilfredsstillende forrentning af bankes store overskudslikviditet, som er den væsentligste forklaring på, at nettorenteindtægterne realiseres 10 % højere i 1. halvår 2024 sammenlignet med samme periode sidste år. Samlet set er det lykkedes at vokse bankens basisindtægter med 6 % sammenlignet med 1. halvår 2023.

En uændret stærk kreditkvalitet betyder igen i 2. kvartal 2024 nettotilbageførsel af nedskrivninger og dermed en samlet positiv driftspåvirkning fra nedskrivninger for 1. halvår 2024 på 37 mio. kr. Fortsatte nettotilbageførsler understreger såvel privat- som erhvervskundernes robusthed, hvilket også var et væsentligt element i opjusteringen af bankens forventninger til hele året, der blev offentliggjort i juni måned, siger adm. direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1. halvår 2024 et resultat efter skat på 1.215 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 18,8 % p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 2.924 mio. kr., hvilket var 153 mio. kr. og dermed 6 % højere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 1.795 mio. kr. 10 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne med 780 mio. kr. var på niveau med samme periode sidste år. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 248 mio. kr., hvor primært indsnævring af kreditspænd i 1. kvartal 2024 medførte positive kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning. Endelig endte øvrige indtægter på 101 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 1.379 mio. kr. mod 1.252 mio. kr. i samme periode af 2023. Heraf udgjorde lønomkostningerne 813 mio. kr. svarende til en stigning på 9 % og driftsomkostningerne 565 mio. kr., hvilket var 12 % højere end samme periode sidste år. Engangsomkostninger udgjorde i perioden i alt 33 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1. halvår 2024 en indtægt på 37 mio. kr. mod en indtægt på 4 mio. kr. i samme periode sidste år. Sammenlignet med ultimo 2023 er de ledelsesmæssige skøn forøget med 37 mio. kr. og udgjorde ved udgangen af 1. halvår 2024 i alt 699 mio. kr.

### Stigning i samlet forretningsomfang på 16 mia. kr. – svarende til 5 % (å/å)

Opgjort ultimo 1. halvår 2024 voksede bankudlån med 0,6 mia. kr. (1 %) og bankindlån med 3,1 mia. kr. (4 %) sammenlignet med ultimo 1. halvår 2023. Samtidig betød vækst i kapital under forvaltning samt udviklingen på de finansielle markeder en stigning i depotværdier på 12,6 mia. kr., mens indlån i puljeordninger voksede med 3,5 mia. kr.

Omvendt faldt garantier med 0,9 mia. kr. og realkreditformidling med 3,5 mia. kr. i forhold til samme periode sidste år.

### Forventninger til 2024

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 41 af 19. juni 2024 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

På baggrund af resultatet for 1. halvår 2024 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger uændrede og forventer således en basisindtjening før nedskrivninger på 2.600-3.000 mio. kr. og et nettoresultat på 1.950-2.250 mio. kr.

## Hoved- og nøgletal for koncernen

### Hovedtal

#### Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Ændring i %	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	Året 2023
Nettorenteindtægter	1.795	1.634	10	887	909	947	957	865	3.538
Nettogebyrindtægter	780	776	0	375	405	355	361	380	1.493
Kursreguleringer og udbytte	248	275	-10	93	155	45	132	118	452
Øvrige indtægter	101	86	17	38	62	53	36	52	175
<b>Basisindtægter netto</b>	<b>2.924</b>	<b>2.771</b>	<b>6</b>	<b>1.393</b>	<b>1.531</b>	<b>1.400</b>	<b>1.486</b>	<b>1.414</b>	<b>5.658</b>
Personaleomkostninger	813	745	9	411	402	396	351	374	1.493
Driftsomkostninger	565	507	12	281	284	294	256	250	1.057
<b>Omkostninger</b>	<b>1.379</b>	<b>1.252</b>	<b>10</b>	<b>692</b>	<b>687</b>	<b>691</b>	<b>607</b>	<b>624</b>	<b>2.550</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.545</b>	<b>1.519</b>	<b>2</b>	<b>701</b>	<b>845</b>	<b>709</b>	<b>879</b>	<b>790</b>	<b>3.108</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-37	-4	-	-4	-32	-4	-25	-5	-33
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.582</b>	<b>1.523</b>	<b>4</b>	<b>705</b>	<b>877</b>	<b>714</b>	<b>904</b>	<b>795</b>	<b>3.141</b>
Skat	366	344	6	159	207	164	212	174	720
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.215</b>	<b>1.178</b>	<b>3</b>	<b>546</b>	<b>670</b>	<b>550</b>	<b>693</b>	<b>621</b>	<b>2.421</b>
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	23	24	0	12	12	12	12	12	47

#### Balanceoplysninger

Mio. kr.									
Aktiver i alt	137.526	126.952	8	137.526	135.022	134.896	127.176	126.952	134.896
<b>Udlån</b>	<b>71.049</b>	<b>65.537</b>	<b>8</b>	<b>71.049</b>	<b>69.393</b>	<b>69.366</b>	<b>65.930</b>	<b>65.537</b>	<b>69.366</b>
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	57.497	56.863	1	57.497	57.319	57.497	56.161	56.863	57.497
Udlån, reverse repoforretninger	13.552	8.674	56	13.552	12.074	11.870	9.769	8.674	11.870
<b>Indlån</b>	<b>102.458</b>	<b>96.059</b>	<b>7</b>	<b>102.458</b>	<b>99.369</b>	<b>99.130</b>	<b>96.538</b>	<b>96.059</b>	<b>99.130</b>
Indlån, bankaktiviteter	75.464	72.400	4	75.464	73.153	74.308	72.828	72.400	74.308
Indlån, repoforretninger	0	199	-	0	39	89	327	199	89
Indlån, puljeordninger	26.994	23.459	15	26.994	26.178	24.733	23.383	23.459	24.733
Udstedte obligationer	9.105	6.330	44	9.105	9.750	9.307	6.459	6.330	9.307
Efterstillede kapitalindskud	1.595	1.595	0	1.595	1.818	1.593	1.595	1.595	1.593
Hybrid kernekapital	1.196	1.193	0	1.196	1.204	1.202	1.195	1.193	1.202
Aktionærernes egenkapital	12.614	11.670	8	12.614	12.179	12.777	12.282	11.670	12.777
Garantier	10.264	11.137	-8	10.264	9.247	9.702	9.822	11.137	9.702
Den samlede risikoeksponering	61.710	61.512	0	61.710	61.037	60.369	59.880	61.512	60.369
Egentlig kernekapital *)	10.580	9.937	6	10.580	10.314	10.691	9.902	9.937	10.691
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.647	1.688	-2	1.647	1.639	1.673	1.712	1.688	1.673
Forretningsomfang	371.370	355.066	5	371.370	363.181	358.193	353.009	355.066	358.193

\*) Egentlig kernekapital for 3. kvartal 2023 er eksklusiv indregning af kvartalets resultat.

## Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

### Nøgletal

	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	Året 2023	
<b>Kapitalgrundlag</b>									
Kapitalprocent *)	21,6	20,6	21,6	21,4	22,3	21,1	20,6	22,3	
Kernekapitalprocent *)	19,0	18,1	19,0	18,8	19,7	18,5	18,1	19,7	
Egentlig kernekapitalprocent *)	17,1	16,2	17,1	16,9	17,7	16,5	16,2	17,7	
<b>Indtjening</b>									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	24,5	26,1	21,5	27,7	23,4	30,3	27,3	25,7
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	18,8	20,1	16,5	21,1	17,9	23,1	21,2	19,7
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,47	0,45	0,50	0,45	0,49	0,41	0,44	0,45
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,46	0,45	0,49	0,43	0,49	0,39	0,44	0,44
Afkastningsgrad	%	0,9	0,9	0,4	0,5	0,4	0,5	0,5	1,8
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>									
Renterisiko	%	0,6	0,1	0,6	0,5	0,3	0,2	0,1	0,3
Valutaposition	%	1,0	0,8	1,0	0,6	0,4	0,5	0,8	0,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	132	128	132	131	131	129	128	131
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	313	252	313	302	246	242	252	246
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	76,2	78,5	76,2	78,4	77,4	77,1	78,5	77,4
<b>Kreditrisiko</b>									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,6	4,9	4,6	4,7	4,5	4,6	4,9	4,5
Periodens udlånsvækst	%	0,0	2,8	0,3	-0,3	2,4	-1,2	1,4	4,0
Summen af store eksponeringer	%	80,2	81,6	80,2	80,3	79,4	84,7	81,6	79,4
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Medarbejdere og afdelinger</b>									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.724	1.655	1.724	1.694	1.703	1.675	1.655	1.703
Antal lokale banker		62	62	62	62	62	62	62	62
<b>Spar Nord Aktien</b>									
<b>Kr. pr. aktie a 10 kr.</b>									
Kurs ultimo		134	107	134	115	107	109	107	107
Indre værdi**)		109	98	109	104	109	104	98	109
Periodens resultat **)		10,2	9,6	4,5	5,6	4,5	5,7	5,1	19,9

\*) Kapitalgrundlag for 3. kvartal 2023 er eksklusiv indregning af kvartalsresultat.

\*\*) 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 egenkapitalopførelsen.

# Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2024

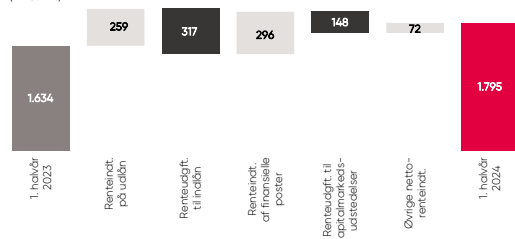
Spar Nord opnåede i 1. halvår 2024 et resultat efter skat på 1.215 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 18,8 % p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

## Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 2.924 mio. kr., hvilket er 153 mio. kr. og dermed 6 % højere end i samme periode sidste år.

## Udvikling i nettorenteindtægter

(Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 1.795 mio. kr. mod 1.634 mio. kr. i samme periode sidste år.

Stigningen i nettorenteindtægter i 1. halvår 2024 sammenlignet med samme periode sidste år kunne primært tilskrives en forbedret forrentning af bankens markante overskudslikviditet som følge af det højere renteniveau samt en forøgelse af overskudslikviditeten. Således var nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter i 1. halvår 2024 samlet set 368 mio. kr. højere end i samme periode sidste år.

Modsat medførte det højere renteniveau og øget volumen en negativ påvirkning af bankens renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser, hvor renteudgifterne samlet set blev forøget med 148 mio. kr. i 1. halvår 2024 sammenlignet med 1. halvår 2023.

Stigningen i renteindtægter fra udlån var i væsentlig grad påvirket af stigning i gennemsnitlig udlåns-sats samt i mindre grad en forøget gennemsnitlig udlånsbalance. Samlet set var renteindtægterne fra udlån forøget med 259 mio. kr.

Omvendt betød stigning i gennemsnitlig indlåns-sats samt vækst i gennemsnitlig indlånsbalance forøgede renteudgifter for i alt 317 mio. kr. sammenlignet med samme periode sidste år. Udviklingen i gennemsnitlig indlåns-sats var i høj grad påvirket af bevægelse af indlånsmidler fra transaktionskonti til opsparings- og fastrente produkter. Sammenlignet med ultimo 1. halvår 2023 er indlån på opsparings- og fastrente produkter forøget med omkring 12 mia. kr. Ultimo 1. halvår 2024 udgjorde den samlede saldo på opsparings-, tidsindsuds- og fastrente produkter 19,6 mia. kr.

Rentemarginalen blev i perioden fra 1. halvår 2023 til 1. halvår 2024 reduceret med 29 basispoint. Udviklingen kunne tilskrives en stigning i den gennemsnitlige indlåns-sats på 69 basispoint (å/å), som

delvist blev imødegået af en stigning i udlåns-satsen på 40 basispoint (å/å).

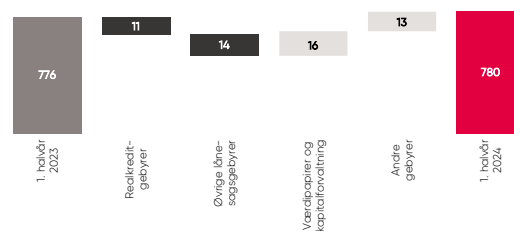
Samlet set betød udviklingen i rentesatser samt ud- og indlånsbalancer et fald i nettorenteindtægter fra ud- og indlån på 58 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2023.

Mio. kr.	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023
Renteindtægter på udlån	858	866	863	824	780
Renteudgifter til indlån	259	246	198	146	109
<b>Nettorenteindtægter, ind- og udlån</b>	<b>599</b>	<b>620</b>	<b>665</b>	<b>679</b>	<b>670</b>
Renteindtægter af finansielle poster	348	357	336	303	217
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	160	161	143	107	93
Øvrige nettorenteindtægter	100	92	89	82	69
<b>Nettorenteindtægter i alt</b>	<b>887</b>	<b>909</b>	<b>947</b>	<b>957</b>	<b>865</b>

Periodens nettoebyrindtægter blev på 780 mio. kr. mod 776 mio. kr. i samme periode sidste år. Nettoebyrindtægterne udgjorde således 30 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1. halvår 2023: 32 %).

## Udvikling i nettoebyrindtægter

(Mio. kr.)



Samlet set realiseredes nettoebyrindtægterne i 1. halvår 2024 i alt 4 mio. kr. over samme periode sidste år.

Sammenlignet med 1. halvår 2023 var nettoebyrindtægter vedrørende kapitalforvaltning og handel med værdipapirer forøget med 16 mio. kr. svarende til 7 %. Udover et tilfredsstillende aktivitetsniveau kunne stigningen primært henføres til forøget volumen for kapital under forvaltning ved indgangen til 2024.

For 1. halvår 2024 generelt var aktivitetsniveauet inden for boligområdet, herunder bolighandler og realkreditkonverteringer, på et lavt niveau – dog med en stigende aktivitet inden for bolighandel i de sidste måneder af 2. kvartal 2024. Samlet set realiseredes nettoebyrindtægterne vedrørende realkredit og øvrige lånesager under niveauet for samme periode sidste år.

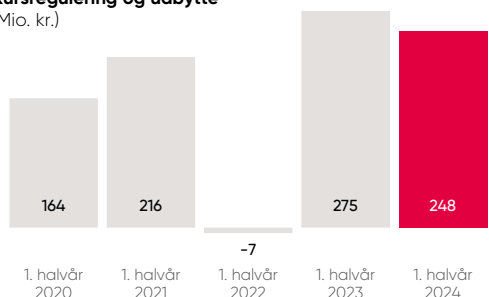
## Regnskabsberetning

Endelig betød en fortsat tilfredsstillende aktivitet inden for betalingsformidling og kort samt forsikring og pension, at nettogebyrindtægterne vedrørende andre gebyrer var 13 mio. kr. over niveauet fra 1. halvår 2023 svarende til en stigning på 5 %.

Mio. kr.	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023
Realkreditgebyrer	114	114	118	117	117
Øvrige lånesagsgebyrer	17	16	22	19	24
Værdipapirer og kapitalforvaltning	108	132	122	96	117
Andre gebyrer	136	143	93	130	122
<b>Nettogebyrindtægter i alt</b>	<b>375</b>	<b>405</b>	<b>355</b>	<b>361</b>	<b>380</b>

Kursreguleringer og udbytte blev på 248 mio. kr. mod 275 mio. kr. i 1. halvår sidste år. Kursreguleringer i Handelsområdet blev på 88 mio. kr., mens kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og sektoraktier samlet set udgjorde 160 mio. kr.

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



1. halvår 2024 bød overordnet set på positive finansielle markeder med indsnævring af kreditspænd på obligationsmarkedet, dog mest udtalt i 1. kvartal 2024, og stigende aktiekurser.

For perioden var kursreguleringer i Handelsområdet på den baggrund samlet set positive med 88 mio. kr., hvor kursreguleringer af bankens obligationsbeholdning bidrog med 74 mio. kr., mens kursreguleringer på bankens aktiebeholdning udgjorde 14 mio. kr.

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

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes på 108 mio. kr., hvilket var 10 mio. kr. højere end samme periode sidste år. Den forøgede indtjening kunne i al væsentlighed tilskrives en højere kursregulering vedrørende Spar Nords aktiebeholdning i BI Holding (BankInvest) og DLR Kredit.

Mio. kr.	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023
Kursregulering og udbytte, aktier i sektorejede selskaber mv.	48	60	44	48	51
Kursregulering, valuta og valutahandel	26	27	23	22	23
<b>Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang</b>	<b>74</b>	<b>86</b>	<b>66</b>	<b>70</b>	<b>75</b>
Kursregulering, aktiebeholdning	5	9	10	2	6
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	14	60	-31	61	37
<b>Kursreguleringer i Handelsområdet mv.</b>	<b>19</b>	<b>69</b>	<b>-21</b>	<b>62</b>	<b>43</b>
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>93</b>	<b>155</b>	<b>45</b>	<b>132</b>	<b>118</b>

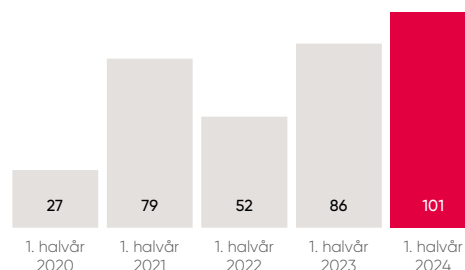
Lidt over niveauet for samme periode sidste år realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio på 53 mio. kr. som følge af en stadig tilfredsstillende kundeaktivitet.

Øvrige indtægter realiseredes på 101 mio. kr. mod 86 mio. kr. i samme periode af 2023.

Ud af de samlede øvrige indtægter i 1. halvår 2024 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 84 mio. kr., der i al væsentlighed kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB) samt Vækst-Invest Nordjylland.

Ultimo 1. halvår 2024 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel i DAB 40,0 %.

**Øvrige indtægter**  
(Mio. kr.)



### Omkostninger

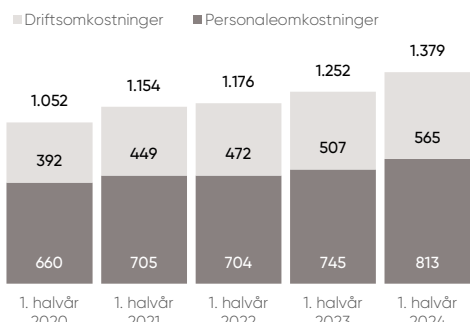
Koncernens samlede omkostninger blev på 1.379 mio. kr. mod 1.252 mio. kr. i samme periode af 2023 svarende til en stigning på 10 %.

Ud af de samlede omkostninger kunne 813 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 68 mio. kr. eller 9 % højere end i samme periode sidste år. Gennemsnitligt antal ansatte har i 1. halvår 2024 været 57 højere end i tilsvarende periode sidste år. Tilgangen kan i væsentligt omfang henføres til nye lokale banker og bankområder åbnet på Sjælland i løbet af de seneste år samt inden for Leasing og Storkundeområdet.

# Regnskabsberetning

Ultimo 1. halvår 2024 beskæftigede Spar Nord 1.724 medarbejdere (FTE), hvilket er en forøgelse på 21 medarbejdere sammenlignet med ultimo 2023.

## Samlede omkostninger (Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 565 mio. kr., hvilket er 58 mio. kr. højere end i 1. halvår 2023.

Stigningen i driftsomkostningerne kunne i væsentlig grad henføres til stigning i IT-omkostninger relateret til såvel bankens datacentral, BEC som øvrige IT-omkostninger. Endelig indeholdt driftsomkostningerne i 1. halvår 2024 engangsomkostninger på 33 mio. kr. relateret til aktiviteter i forbindelse med bankens 200-års jubilæum samt egne IT-projekter og cloud-migrering.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en omkostningsprocent på 47, hvilket er markant under den strategiske målsætning om en omkostningsprocent lavere end 55 (1. halvår 2023 var omkostningsprocenten på 45).

## Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1. halvår 2024 en indtægt på 37 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en indtægt på nedskrivninger på 4 mio. kr. i samme periode sidste år.

Den positive udvikling på nedskrivningssiden afspejlede den fortsat stærke kreditkvalitet hos bankens privat- og erhvervs-kunder.

## Nedskrivninger (Mio. kr.)



Ultimo 1. halvår 2024 var de ledelsesmæssige skøn samlet set forøget med i alt 37 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Forøgelsen vedrørte dels usikkerhed relateret til de langsigtede samfundsøkonomiske effekter for bankens erhvervs-kunder som følge af et højere renteniveau og konjunkturaftætning og dels forventede effekter fra implementering af CO2-afgift på landbrug.

De samlede ledelsesmæssige skøn udgjorde ultimo 1. halvår 2024 i alt 699 mio. kr. Ved udgangen af 1. halvår 2024 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende konjunkturaftætning 407 mio. kr., mens de øvrige ledelsesmæssige skøn vedrørende erhvervsjendomme, ESG og modelusikkerhed mv. samlet set udgjorde 292 mio. kr.

Ultimo 1. halvår 2024 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 699 mio. kr. sig med 534 mio. kr. på erhvervs-kunder og 165 mio. kr. på privatkunder. Til sammenligning var det samlede ledelsesmæssige skøn på 662 mio. kr. ultimo 2023 fordelt med 389 mio. kr. til erhvervs-kunder og 273 mio. kr. til privatkunder.

## Ledelsesmæssige skøn

Mio. kr.	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023
Konjunkturaftætning	407	399	375	403	443
Erhvervsjendomme	177	160	155	112	26
ESG	88	98	73	54	52
Modelusikkerhed	27	44	59	79	92
Jordpriser	0	0	0	23	33
<b>Ledelsesmæssige skøn i alt</b>	<b>699</b>	<b>701</b>	<b>662</b>	<b>671</b>	<b>646</b>

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 833 mio. kr. ultimo 1. halvår 2024 (ultimo 2023: 742 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 814 mio. kr. (ultimo 2023: 931 mio. kr.).

## Udvikling i NPL-ratio

	30.06.24	31.12.23
NPL (DKK mio. kr.)	1.674	1.458
Eksponering (mio. kr.)	74.271	73.110
NPL ratio (procent)	2,3	2,0

Ved udgangen af 1. halvår 2024 udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL ratio) 2,3 %.



## Regnskabsberetning

### Koncernens udlån og garantier \*)

Brancheopdelt Branche %	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	30.06.24	31.12.23	30.06.24	31.12.23
Offentlige myndigheder	0,1	1,1	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	3,8	3,8	7,8	6,8
Fiskeri	0,1	0,1	0,2	0,1
Industri og råstofudvinding	4,8	5,0	10,7	15,5
Energiforsyning	2,9	2,7	3,3	0,7
Bygge og anlæg	5,3	4,4	10,6	5,8
Handel	7,7	6,5	8,9	6,2
Transport, hoteller og restauranter	4,7	4,6	6,6	5,4
Information og kommunikation	0,5	0,5	0,7	0,7
Finansiering og forsikring	5,0	6,1	7,6	7,4
Fast ejendom	10,3	12,2	11,0	11,1
Øvrige erhverv	8,7	9,1	8,4	6,9
<b>Erhverv i alt</b>	<b>53,9</b>	<b>56,1</b>	<b>75,6</b>	<b>66,7</b>
<b>Privatkunder i alt</b>	<b>46,1</b>	<b>43,9</b>	<b>24,4</b>	<b>33,3</b>
<b>I alt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\*) Ekskl. reverse repoforretninger

Fortsat vækst i udlån til privatkunder, primært prioritetslån, har i løbet af 1. halvår 2024 betydet en forøget andel af udlån og garantier til privatkunder, der ultimo 1. halvår 2024 udgjorde 46 %.

### Resultat

Resultatet før skat kunne opgøres til 1.582 mio. kr. mod 1.523 mio. kr. i 1. halvår 2023. Koncernens effektive skatteprocent var på 23, hvorfor nettoresultatet kunne opgøres til 1.215 mio. kr.

### Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 1. halvår 2024 på 371,4 mia. kr. – et niveau som var 16,3 mia. kr. højere end ultimo 1. halvår 2023, og 13,2 mia. kr. højere end ultimo 2023.

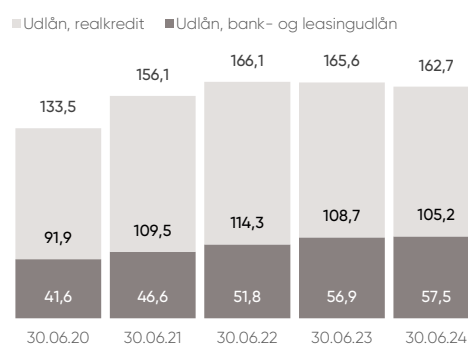
Mia. kr.	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Udlån, bank- og leasingudlån	57,5	56,9	51,8	46,6	41,6
Indlån, bankaktiviteter	75,5	72,4	68,7	64,3	54,8
Indlån, puljeordninger	27,0	23,5	21,8	23,7	18,2
Garantier	10,3	11,1	17,6	19,0	14,5
Udlån, realkredit	105,2	108,7	114,3	109,5	91,9
Depotværdier	90,6	78,0	66,0	69,8	50,3
Pension, livrente	5,4	4,5	3,9	3,5	2,5
<b>Forretningsomfang i alt</b>	<b>371,4</b>	<b>355,1</b>	<b>344,0</b>	<b>336,4</b>	<b>274,0</b>

Sammenlignet med samme periode sidste år realiserede banken ultimo 1. halvår 2024 en stigning i bank- og leasingudlånet på 0,6 mia. kr. eller 1 % til 57,5 mia. kr. Bankudlån til privatkunder blev forøget med 2,2 mia. kr., mens bankudlån til erhvervs kunder faldt med 1,6 mia. kr. Endelig voksede leasingudlån med 0,7 mia. kr., mens bankudlån til offentlige kunder blev reduceret med 0,8 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2023 steg bank- og leasingudlånet ekskl. udlån til offentlige kunder med 0,7 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån var sammenlignet med 1. halvår 2023 reduceret med 3,5 mia. kr. eller 3 % til 105,2 mia. kr. Totalt udgjorde formidlingen af realkreditlån fra Totalkredit 94,9 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 10,3 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2023 var formidlede realkreditlån reduceret med 1,1 mia. kr.

Faldet i formidlede realkreditlån skal ses i sammenhæng med en forøget formidling af prioritetslån.

### Samlet kreditformidling (Mia. kr.)

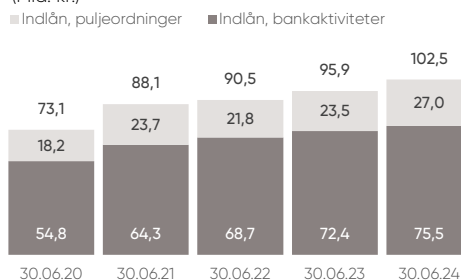


Indlån, bankaktiviteter var ultimo 1. halvår 2024 forøget med 3,1 mia. kr. eller 4 % til 75,5 mia. kr. sammenlignet med ultimo 1. halvår 2023. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på 3,2 mia. kr. fra privatkunder og et fald på 0,1 mia. kr. fra erhvervs kunder. Sammenlignet med ultimo 2023 var bankindlån samlet set forøget med 1,2 mia. kr.

Opgjort ultimo 1. halvår 2024 betød vækst i kapital under forvaltning samt udviklingen på de finansielle markeder en stigning i kundernes depotværdier på 12,6 mia. kr. til 90,6 mia. kr. og i indlån i puljeordninger på 3,5 mia. kr. til 27,0 mia. kr. sammenlignet med 1. halvår 2023.

I modsat retning trak en reduktion i garantier på 0,9 mia. kr. til 10,3 mia. kr., hvilket skyldtes det lavere aktivitetsniveau inden for bolighandel og konvertering samt en reduktion i hhv. tabsgarantier overfor Totalkredit og DLR-lånegarantier.

### Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betød, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 1. halvår 2024 kunne opgøres til 76.

# Regnskabsberetning

## Kapitalforhold

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

	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
Egentlig kernekapitalprocent	17,1	16,2	15,6	15,0	16,4
Kernekapitalprocent	19,0	18,1	17,5	17,2	17,8
Kapitalprocent	21,6	20,6	19,9	19,3	20,2

Ultimo 1. halvår 2024 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 17,1 mens den samlede kapitalprocent var på 21,6. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,6 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 6,4 %, således det samlede kapitalkrav var 16,0 %. Spar Nord havde ultimo kvartalet en kapitalmæssig overdækning på 5,3 procentpoint eller 3,3 mia. kr.

Sammenlignet med 1. kvartal 2024 var såvel bankens egentlig kernekapitalprocent som kapitalprocenten forbedret med 0,2 procentpoint.

Ultimo 1. halvår 2024 var bankens kapitalgrundlag forøget med 266 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2024. Forøgelsen i kapitalgrundlaget kunne i al væsentlighed henføres til indregning af periodens overskud fratrukket hensættelse til forventet udlodning.

Den samlede risikoeksponering var ultimo 1. halvår 2024 forøget med 0,7 mia. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2024. Underliggende blev kreditrisiko forøget med 1,1 mia. kr., mens markedsrisiko blev reduceret med 0,5 mia. kr.

Mia. kr.	30.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21	30.06.20
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>13,3</b>	<b>12,7</b>	<b>12,2</b>	<b>12,1</b>	<b>11,0</b>
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>61,7</b>	<b>61,5</b>	<b>61,3</b>	<b>62,6</b>	<b>54,6</b>
Heraf kreditrisiko	49,8	50,1	50,4	50,9	45,0
Heraf markedsrisiko	3,8	4,5	4,5	5,6	4,1
Heraf operationel risiko	8,1	6,8	6,5	6,2	5,6

Stigningen i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne i væsentlighed henføres til vækst i udlån og garantier inden for detailkunder, mens den reducerede risikoeksponering fra markedsrisiko hovedsageligt kunne tilskrives en lavere bruttorenterisiko.

Ultimo 1. halvår 2024 blev nedskrivningsegne passiver til opfyldelse af det samlede NEP- og kombinerede bufferkrav opgjort til 22,5 mia. kr., hvilket udgjorde 36,4 % af bankens samlede risikoeksponering. Spar Nord havde således ultimo halvåret en overdækning til NEP-kravet på 6,8 procentpoint svarende til 4,2 mia. kr.

Det er uændret bankens forventning, at NEP-kravet fremadrettet vil medføre et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 9 mia. kr.

For Spar Nord betød implementering af en sektor-specifik systemisk buffer et forøget kapitalkrav på 0,45 procentpoint og dermed et forøget NEP-krav på 0,9 procentpoint.

Under hensyntagen til at sikre løbende refinansiering, en jævn forfaldsstruktur samt de aktuelle muligheder og priser for udstedelse overvejer Spar Nord løbende behov og tidspunkt for at udstede yderligere NEP-kapital. Aktuelt forventer Spar Nord at udstede NEP-kapital for mellem 1 til 2 mia. kr. i den resterende del af 2024.

## Overdækning NEP-krav

Mio.kr. / %	30.06.24
Kapitalgrundlag	13.329
Non-preferred seniorkapital *)	7.294
Preferred seniorkapital	1.859
<b>Nedskrivningsegne passiver i alt</b>	<b>22.483</b>
Kombineret bufferkrav	3.957
<b>Nedskrivningsegne passiver i alt ekskl. kombineret bufferkrav</b>	<b>18.525</b>

<b>Krav til nedskrivningsegne passiver (kalibreret)</b>	18.276
Kombineret bufferkrav	3.957
<b>Krav til nedskrivningsegne passiver ekskl. kombineret bufferkrav (kalibreret)</b>	<b>14.318</b>
Fradrag for overskydende kapital jf. subordinationskrav	0
<b>Overdækning</b>	<b>4.207</b>

\*) Tilladt beholdning af egne udstedelser på 25 mio. kr. er fratrukket

<b>Krav til nedskrivningsegne passiver (kalibreret)</b>	29,6
Kombineret bufferkrav	6,4
<b>Krav til nedskrivningsegne passiver ekskl. kombineret bufferkrav (kalibreret)</b>	<b>23,2</b>
Fradrag for overskydende kapital jf. subordinationskrav	0,0
<b>Overdækning</b>	<b>6,8</b>

# Regnskabsberetning

## Likviditet og funding

På likviditetssiden er Spar Nords målsætning at have en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på minimum 125 % og en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på minimum 105 %.

Ved udgangen af 1. halvår 2024 var både Liquidity Coverage Ratio og Net Stable Funding Ratio opgjort markant over såvel lovkravene som bankens egne målsætninger.

Spar Nord har således ultimo 1. halvår 2024 opgjort LCR-nøgletallet til 313 % og NSFR-nøgletallet til 132 %.

### LCR

Mia. kr. / %	30.06.24	31.03.24	31.12.23	30.09.23	30.06.23
Likviditetsberedskab	35,8	33,4	29,6	26,4	29,4
Likviditetskrav	11,4	11,1	12,0	10,9	11,7
<b>LCR i %</b>	<b>313</b>	<b>302</b>	<b>246</b>	<b>242</b>	<b>252</b>

### NSFR

Mia. kr. / %	30.06.24	31.03.24	31.12.23	30.09.23	30.06.23
Tilgængelig stabil finansiering	112,2	109,7	109,6	104,1	103,7
Krævet stabil finansiering	84,7	83,8	83,6	80,6	81,1
<b>NSFR i %</b>	<b>132</b>	<b>131</b>	<b>131</b>	<b>129</b>	<b>128</b>

Ved udgangen af 1. halvår 2024 udgjorde Spar Nords samlede funding 104,4 mia. kr. Ultimo 1. halvår var indlån ekskl. puljeordninger på 75,5 mia. kr. og udgjorde uændret bankens væsentligste fundingkilde.

Ultimo 1. halvår 2024 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 4 % af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger.

### Fundingprofil

Mia. kr.	30.06.24	31.03.24	31.12.23	30.09.23	30.06.23
Pengemarkedsfunding	4,4	4,8	5,0	3,0	2,9
Indlån ekskl. puljeordninger	75,5	73,2	74,4	73,2	72,6
Udstedte obligationer	9,1	9,8	9,3	6,5	6,3
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	2,8	3,0	2,8	2,8	2,8
Aktionærernes egenkapital	12,6	12,2	12,8	12,3	11,7
<b>Funding i alt</b>	<b>104,4</b>	<b>103,0</b>	<b>104,3</b>	<b>97,8</b>	<b>96,3</b>

Ved udgangen af 1. halvår 2024 havde banken en samlet kapitalmarkedsfunding på 11,9 mia. kr. fordelt med 2,8 mia. kr. som supplerende- og hybrid kernekapital og 9,1 mia. kr. som NEP-kapital. Udstedt NEP-kapital fordelte sig med 1,9 mia. kr. Senior Preferred og 7,2 mia. kr. Senior Non-Preferred.

## Rating

Spar Nord har en ekstern rating hos ratingbureauet Moody's.

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

Bankens ratings ved Moody's har været uændrede siden etablering af ekstern rating i 2019, mens Moody's i juni 2024 løftede outlook på Spar Nord fra stabilt til positivt.

## 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 1. halvår 2024 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

### Tilsynsdiamant

	Grænseværdier	30.06.24	30.06.23
Summen af store eksponeringer	% <175	80,2	81,6
Udlånsvækst	% <20	1,1	9,8
Ejendomsseksponering	% <25	9,9	11,2
Likviditetspejlemærke	% >100	303	247

## Forventninger til 2024

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 41 af 19. juni 2024 opjusterede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

Primært på baggrund af højere nettorenteindtægter, herunder en højere markedsrente end forventet ved indgangen til året, opjusterede Spar Nord sin forventning til årets basisindtjening før nedskrivninger til 2.600-3.000 mio. kr. Samtidig betød en uændret stærk kreditkvalitet for såvel privat- som erhvervskunder, at driftspåvirkning fra nedskrivninger for hele året nu forventedes i niveauet 0,10 pct. af udlån og garantier. Forventningen til årets nettoretsultat opjusteredes derfor til 1.950-2.250 mio. kr.

På baggrund af resultatet for 1. halvår 2024 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger for 2024.

## Alternative resultatmål

Spar Nords ledelse er af den opfattelse, at de i ledelsesberetningen anvendte alternative resultatmål udgør værdifuld information for en regnskabs-læser. 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
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. juni 2024 for Spar Nord Bank A/S.

Perioderegnskabet for koncernen aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Interim Financial Reporting" som er godkendt af EU, og perioderegnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Perioderegnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til perioderegnskaber for børsnoterede selskaber.

Perioderegnskabet har ikke været genstand for revision eller review, men eksternt revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende

arbejdshandlinger, som svarer til kravene for review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i kapitalgrundlaget er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 og resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2024.

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

**Aalborg, den 15. august 2024**

## 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



**Rikke Marie Christiansen**



**Morten Bach Gaardboe**



**Gitte Holmgaard**



**Lisa Lund Holst**



**Mette Kagaard**



**Henrik Sjøgreen**



**Janne Skovsen**



**Michael Lundgaard Thomsen**

# Koncernregnskab

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

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

# Koncern

## Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2. kvrt. 2024	2. kvrt. 2023	Året 2023	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	
	Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	2.013	1.647	1.003	884	3.600
	Andre renteindtægter	705	408	348	217	1.047
2.2 + 2.3	<b>Renteindtægter</b>	<b>2.717</b>	<b>2.055</b>	<b>1.351</b>	<b>1.101</b>	<b>4.647</b>
2.2 + 2.3	Renteudgifter	922	421	465	237	1.109
	<b>Nettorenteindtægter</b>	<b>1.795</b>	<b>1.634</b>	<b>887</b>	<b>865</b>	<b>3.538</b>
2.4	Gebyrer og provisionsindtægter	880	866	427	426	1.679
2.4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	100	90	52	46	186
2.5	Kursreguleringer og udbytte	248	275	93	118	452
2.6	Øvrige indtægter	101	86	38	52	175
2.7	Personaleomkostninger	813	745	411	374	1.493
2.8	Driftsomkostninger	565	507	281	250	1.057
	<b>Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)</b>	<b>1.545</b>	<b>1.519</b>	<b>701</b>	<b>790</b>	<b>3.108</b>
2.9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-37	-4	-4	-5	-33
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.582</b>	<b>1.523</b>	<b>705</b>	<b>795</b>	<b>3.141</b>
2.10	Skat	366	344	159	174	720
	<b>Periodens resultat</b>	<b>1.215</b>	<b>1.178</b>	<b>546</b>	<b>621</b>	<b>2.421</b>
	Fordeles på:					
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.192	1.155	534	609	2.374
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	24	12	12	47
	<b>Periodens resultat</b>	<b>1.215</b>	<b>1.178</b>	<b>546</b>	<b>621</b>	<b>2.421</b>
	<b>Periodens resultat pr. aktie</b>					
	Periodens resultat pr. aktie (kr.)	10,2	9,6	4,5	5,1	19,9
	Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	10,2	9,6	4,5	5,1	19,9

## Totalindkomstopgørelse

<b>Periodens resultat</b>	<b>1.215</b>	<b>1.178</b>	<b>546</b>	<b>621</b>	<b>2.421</b>
<b>Anden totalindkomst</b>					
<b>Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:</b>					
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	0	-10	0	0
Nettoopskrivning på domicilejendomme	1	1	0	0	6
<b>Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</b>					
Regulering vedrørende pengestrømsikring	10	-17	11	-6	7
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>12</b>	<b>-16</b>	<b>-9</b>	<b>1</b>	<b>13</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.227</b>	<b>1.162</b>	<b>537</b>	<b>622</b>	<b>2.434</b>
<b>Fordeles på:</b>					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.204	1.139	525	610	2.387
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	24	12	12	47
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.227</b>	<b>1.162</b>	<b>537</b>	<b>622</b>	<b>2.434</b>

# Koncern

## Balance

Note		30.06.24	31.12.23	30.06.23
		Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Aktiver</b>				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.859	218	1.922
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.726	2.201	3.009
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	71.049	69.366	65.537
	Obligationer til dagsværdi	30.268	32.505	27.436
	Aktier mv.	1.642	1.766	1.659
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.027	973	898
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	26.994	24.733	23.459
	Immaterielle aktiver	419	419	416
	Grunde og bygninger	692	711	702
	Øvrige materielle aktiver	121	120	127
	Aktuelle skatteaktiver	0	70	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	175
	Aktiver i midlertidig besiddelse	8	2	2
3.1	Andre aktiver	1.545	1.684	1.455
	Periodeafgrænsningsposter	175	128	155
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>137.526</b>	<b>134.896</b>	<b>126.952</b>
<b>Passiver</b>				
<b>Forpligtelser</b>				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.457	5.006	2.906
3.2	Indlån og anden gæld	75.464	74.397	72.600
	Indlån i puljeordninger	26.994	24.733	23.459
4.6	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.105	9.307	6.330
	Øvrige ikke-aflede finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.794	1.936	2.757
3.3	Andre passiver	3.774	3.672	4.065
	Periodeafgrænsningsposter	155	110	165
	Aktuelle skatteforpligtelser	211	0	170
	Udskudt skat	77	76	0
	Hensatte forpligtelser	89	87	42
4.5	Efterstillede kapitalindskud	1.595	1.593	1.595
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>123.716</b>	<b>120.917</b>	<b>114.089</b>
<b>Egenkapital</b>				
	Aktiekapital	1.177	1.205	1.205
	Opskrivningshenlæggelser	119	119	114
4.3	Lovpligtige reserver	311	253	167
	Overført overskud	11.006	9.995	10.185
	Foreslået udbytte	-	1.205	-
	<b>Aktionærenes egenkapital</b>	<b>12.614</b>	<b>12.777</b>	<b>11.670</b>
4.4	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.196	1.202	1.193
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.810</b>	<b>13.979</b>	<b>12.863</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>137.526</b>	<b>134.896</b>	<b>126.952</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 30.06.24</b>								
<b>Egenkapital 31.12.23</b>	<b>1.205</b>	<b>119</b>	<b>253</b>	<b>9.995</b>	<b>1.205</b>	<b>12.777</b>	<b>1.202</b>	<b>13.979</b>
<b>Totalindkomst 30.06.24</b>								
Periodens resultat	-	-	84	1.109	-	1.192	23	1.215
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-36	36	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	10	-	-	10	-	10
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-26</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>12</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>58</b>	<b>1.145</b>	<b>-</b>	<b>1.204</b>	<b>23</b>	<b>1.227</b>
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-28	-	-	28	-	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-1.205	-1.205	-	-1.205
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	34	-	34	-	34
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-538	-	-538	-	-538
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	341	-	341	-	341
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-135</b>	<b>-1.205</b>	<b>-1.367</b>	<b>-30</b>	<b>-1.397</b>
<b>Egenkapital 30.06.24</b>	<b>1.177</b>	<b>120</b>	<b>311</b>	<b>11.005</b>	<b>0</b>	<b>12.614</b>	<b>1.196</b>	<b>13.809</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>								
<b>Egenkapital 31.12.22</b>	<b>1.230</b>	<b>113</b>	<b>172</b>	<b>9.201</b>	<b>554</b>	<b>11.270</b>	<b>1.199</b>	<b>12.469</b>
<b>Totalindkomst 30.06.23</b>								
Periodens resultat	-	-	41	1.113	-	1.155	24	1.178
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-20	20	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-17	-	-	-17	-	-17
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-37</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-16</b>	<b>-</b>	<b>-16</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1.134</b>	<b>-</b>	<b>1.139</b>	<b>24</b>	<b>1.162</b>
<b>Reguleringer i øvrigt</b>								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-25	-	-	24	-	-1	-	-1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-554	-554	-	-554
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	13	-	13	-	13
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-523	-	-523	0	-523
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	336	-	336	-	336
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-150</b>	<b>-554</b>	<b>-729</b>	<b>-30</b>	<b>-758</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>	<b>1.205</b>	<b>114</b>	<b>167</b>	<b>10.185</b>	<b>0</b>	<b>11.670</b>	<b>1.193</b>	<b>12.863</b>

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

Aktiekapitalen er fordelt på 117.702.031 (30.06.23: 120.466.626) aktier á 10 kr.

Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.4.

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 500 mio. kr., som gennemføres i perioden 12. februar 2024, til 31. januar 2025. I perioden frem til ultimo juni har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 192 mio. kr. (1.579.000 stk.).

Den 19. marts 2024 godkendte Spar Nord Banks ordinære generalforsamling bestyrelsens forslag om at reducere Spar Nord Banks aktiekapital med nominelt 27.645.950 kr. ved annullering af 2.764.595 aktier af

bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 13. februar 2023 til 31. januar 2024.

Aktiekapitalnedsættelsen blev den 25. april 2024 registreret i Erhvervsstyrelsen. Efter nedsættelsen beløb Spar Nord Banks aktiekapital sig til nominelt 1.177.020.310 kr., svarende til 117.702.031 aktier á 10 kr.

Netto transaktionsomkostninger i forbindelse med aktietilbagekøbsprogrammet 2023/24 beløber sig til 0,2 mio. kr. (2022/23: 1,2 mio. kr.).

# Pengestrømsopgørelse

	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Drift</b>			
Resultat før skat	1.582	1.523	3.141
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	45	45	94
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0	0
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	-26	22	7
Regulering pengestrømsikring	14	-23	10
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-107	-363	-49
Hensættelser til forpligtelser	2	-24	20
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-84	-41	-107
Betalt selskabsskat	-87	-78	-451
<b>Drift i alt</b>	<b>1.339</b>	<b>1.061</b>	<b>2.665</b>
<b>Driftskapital</b>			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-549	830	3.054
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-1.657	246	-3.567
Ændring i obligationer til dagsværdi	2.237	-2.014	-7.084
Ændring i aktiebeholdning	124	75	-31
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	135	44	-1.444
Ændring i indlån og anden gæld	1.067	430	2.228
<b>Driftskapital i alt</b>	<b>1.357</b>	<b>-388</b>	<b>-6.844</b>
<b>Pengestrøm fra drift i alt</b>	<b>2.696</b>	<b>673</b>	<b>-4.179</b>
<b>Investeringer</b>			
Køb af associerede virksomheder	-7	-150	-162
Salg af associerede virksomheder	0	0	0
Køb af immaterielle aktiver	-3	0	-6
Salg af immaterielle aktiver	0	0	0
Køb af materielle aktiver	-28	-26	-38
Salg af materielle aktiver	1	71	70
Udbytte fra associerede virksomheder	36	20	23
<b>Investeringer i alt</b>	<b>-1</b>	<b>-85</b>	<b>-113</b>
<b>Finansiering</b>			
4.5 Efterstillede kapitalindskud	1	-3	-5
4.4 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-30	-29	-44
4.6 Udstedte obligationer	-94	477	3.141
Betalt udbytte, eksklusiv udbytte af egne aktier	-1.171	-540	-540
Køb af egne kapitalandele	-538	-523	-840
Salg af egne kapitalandele	341	336	512
Afdrag på leasinggæld	-38	-12	-26
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	0	-1	-1
<b>Finansiering i alt</b>	<b>-1.529</b>	<b>-296</b>	<b>2.197</b>
<b>Periodens likviditetsændring</b>	<b>1.166</b>	<b>292</b>	<b>-2.095</b>
Likvider primo	2.044	4.139	4.139
Periodens likviditetsændring	1.166	292	-2.095
<b>Likvider ultimo</b>	<b>3.210</b>	<b>4.432</b>	<b>2.044</b>
<b>Likvider ultimo</b>			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.859	1.922	218
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.351	2.510	1.826
<b>I alt</b>	<b>3.210</b>	<b>4.432</b>	<b>2.044</b>

# Noter

Regnskabsgrundlag .....	20
Resultatopgørelse .....	22
Balance .....	29
Kapital.....	33
Risikostyring.....	40
Andre noter.....	44

## 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 2023, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2023 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

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

#### 1.1.2 Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord har med virkning fra 1. januar 2024 implementeret følgende nye eller ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Ændringer til IAS 1 vedrørende Præsentation af forpligtelser samt ændringer til IFRS 16 leasingforpligtelser i salg og leaseback-transaktioner.

Implementeringen af disse standarder og fortolkningsbidrag har ikke påvirket Spar Nords regnskabsaflæggelse, herunder 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 2023.

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.....	25
2.5 Kursreguleringer og udbytte.....	26
2.6 Øvrige indtægter.....	26
2.7 Personaleomkostninger.....	27
2.8 Driftsomkostninger .....	28
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. ....	28
2.10 Effektiv skatteprocent .....	28

### Hovedpunkter

Nettorenteindtægter

1.795 mio. kr.

1. halvår 2023: **1.634** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

-37 mio. kr.

1. halvår 2023: **-4** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

780 mio. kr.

1. halvår 2023: **776** mio. kr.

Resultat før skat

**1.582** mio. kr.

1. halvår 2023: **1.523** mio. kr.

Omkostninger

1.379 mio. kr.

1. halvår 2023: **1.252** mio. kr.

Resultat efter skat

**1.215** mio. kr.

1. halvår 2023: **1.178** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

1.545 mio. kr.

1. halvår 2023: **1.519** mio. kr.

O/I-nøgletal

**0,47**

1. halvår 2023: **0,45**

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.1 Forretningssegmenter

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>1. halvår 2024</b>				
<b>Resultatopgørelse</b>				
Nettorenteindtægter	1.530	208	58	1.795
Nettogebyrindtægter	778	5	-3	780
Kursreguleringer og udbytte	138	84	27	248
Øvrige indtægter	13	0	87	101
<b>Basisindtægter/omsætning i alt</b>	<b>2.459</b>	<b>296</b>	<b>169</b>	<b>2.924</b>
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.297	45	37	1.379
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.162</b>	<b>251</b>	<b>132</b>	<b>1.545</b>
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-36	0	0	-37
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.198</b>	<b>252</b>	<b>132</b>	<b>1.582</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	57.362	13.687	0	71.049
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	1.027	1.027
Immaterielle og materielle aktiver *)	487	0	746	1.232
Øvrige aktiver **)	1.271	34.513	28.433	64.217
<b>Allokerede aktiver i alt</b>	<b>59.120</b>	<b>48.200</b>	<b>30.205</b>	<b>137.526</b>
Indlån og anden gæld	70.683	4.781	0	75.464
Egenkapital (allokeret kapital)	6.716	1.565	5.528	13.810
Øvrige passiver	28.016	6.630	13.606	48.252
<b>Allokerede passiver i alt</b>	<b>105.415</b>	<b>12.976</b>	<b>19.134</b>	<b>137.526</b>

<b>Oplysninger - indtægter/omsætning i alt</b>				
Interne indtægter/omsætning	233	-322	131	41
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-41	0	-41
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	2.226	660	38	2.924
<b>Indtægter/omsætning i alt</b>	<b>2.459</b>	<b>296</b>	<b>169</b>	<b>2.924</b>

<b>Nøgletal</b>				
Egenkapitalforrentning, % ***)	35,3	32,5	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,53	0,15	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	48.358	11.054	2.298	61.710
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.153	54	517	1.724

\*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

\*\*\*) Midlertidig overtagne aktiver udgør 8,1 mio. kr., hvoraf 8,0 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 0,1 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

#### Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2023 side 76.
- 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

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

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

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

### Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

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

### Nøgletal

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

\*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

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

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

### Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 2023 side 76.
- Aktiviteterne i Spar Nords Lokale Banker indeholder koncernens leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder centrale stabe og supportfunktioner.

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

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



## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.2 Renteindtægter

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	27	23
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23	35
Reverse repoforretninger udlån	238	123
Udlån og andre tilgodehavender	1.725	1.466
Obligationer	595	319
Afledte finansielle instrumenter i alt	110	89
Øvrige renteindtægter	0	1
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>2.717</b>	<b>2.055</b>

### 2.3 Renteudgifter

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	41	30
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	48	26
Repoforretninger indlån	1	1
Indlån og anden gæld	505	187
Udstedte obligationer	266	133
Efterstillede kapitalindskud	55	40
Øvrige renteudgifter	6	4
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>922</b>	<b>421</b>

### 2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	263	247
Betalingsformidling	132	118
Lånesagsgebyrer	276	297
heraf kreditforeninger	228	239
Garantiprovision	14	18
Øvrige gebyrer og provisioner	196	186
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>880</b>	<b>866</b>
<b>Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt</b>	<b>100</b>	<b>90</b>
<b>Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt</b>	<b>780</b>	<b>776</b>

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	35	29
Obligationer	98	139
Aktier mv.	6	31
Valuta	53	47
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-58	-53
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.025	1.344
Indlån i puljeordninger	-2.025	-1.344
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>133</b>	<b>193</b>
Udbytte af aktier mv.	116	82
<b>Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt</b>	<b>248</b>	<b>275</b>

### 2.6 Øvrige indtægter

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	5	6
Andre indtægter	10	31
Investeringsjendommenes drift	1	7
<b>Andre driftsindtægter i alt</b>	<b>17</b>	<b>45</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	84	41
<b>Øvrige indtægter i alt</b>	<b>101</b>	<b>86</b>

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

### 2.7 Personalemkostninger

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	654	597
Pensioner	70	68
Udgifter til social sikring	89	81
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>813</b>	<b>745</b>

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

<b>Bestyrelsen</b>		
Antal	10	9
Fast honorar	2,7	2,4
Pension	-	-
<b>Samlet vederlag</b>	<b>2,7</b>	<b>2,4</b>

<b>Direktionen</b>		
Antal	4	4
Grundløn *)	10,5	10,1
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,6	0,7
<b>Bankens udgift, grundløn</b>	<b>9,9</b>	<b>9,5</b>
Pension	1,5	1,5
<b>I alt optjent og udbetalt vederlag</b>	<b>11,5</b>	<b>10,9</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.

Fratrædelsesordningerne aktualiseres alene såfremt opsigelse sker på bankens foranledning, idet opsigelse fra direktionsmedlemmernes side alene indebærer sædvanligt vederlag i en opsigelsesperiode på 6 måneder og 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	1.702	1.645
--	-------	-------

## Sektion 2

# Resultatopgørelse

## 2.8 Driftsomkostninger

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	345	302
Marketingomkostninger	39	32
Lokaleomkostninger	25	28
Personale- og rejseomkostninger	45	33
Kontoromkostninger	8	7
Øvrige administrationsomkostninger	58	58
<b>Driftsomkostninger</b>	<b>520</b>	<b>462</b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>	<b>45</b>	<b>45</b>
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>565</b>	<b>507</b>

## 2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	55	70
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	181	137
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	107	100
Tab uden forudgående nedskrivninger	17	23
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	34	58
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt</b>	<b>-37</b>	<b>-4</b>

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 30.06.24 henvises til note 5.1.4.

## 2.10 Effektiv skatteprocent

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	%	%
Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	4,0	3,2
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier	-2,1	-2,0
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	0,3	-0,2
Regulering tidligere års skatter	-1,1	0,4
Ændring af skatteprocent	0,0	-0,8
<b>Effektiv skatteprocent i alt</b>	<b>23,1</b>	<b>22,6</b>

De internationale regler om at multinationale virksomheder mindst skal være underlagt en skatteprocent på 15 "International Tax Reform – Pillar Two Model Rules", forventes ikke at påvirke Spar Nord i fremtiden, idet Spar Nord ikke har aktiviteter i skattelylande (lande med lav indkomstbeskatning). Spar Nord vil eventuelt blive omfattet af regelsættet som følge af, at den nationale implementering også omfatter store nationale

virksomheder. Hvis Spar Nord i fremtiden bliver omfattet af regelsættet, forventes det ikke at have en økonomisk effekt, men alene en betydning for den administrative indrapportering til skattemyndighederne.

## 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

57.497 mio. kr.

31.12.23: **57.497** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

75.464 mio. kr.

31.12.23: **74.308** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

30.268 mio. kr.

31.12.23: **32.505** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

26.994 mio. kr.

31.12.23: **24.733** mio. kr.

## Sektion 3

# Balance

### 3.1 Andre aktiver

	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	313	465
Forskellige debitorer	424	479
Tilgodehavende renter og provision	339	370
Kapitalinskud i BEC Financial Technologies	357	357
Øvrige aktiver	111	12
<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>1.545</b>	<b>1.684</b>

### 3.2 Indlån og anden gæld

	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reporretninger	0	89
På anfordring	59.583	57.411
Med opsigelsesvarsel	1.128	5.169
Tidsinskud, ekskl. reporetninger	11.816	8.708
Særlige indlånsformer	2.937	3.020
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>75.464</b>	<b>74.397</b>

### 3.3 Andre passiver

	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.392	2.534
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	413	536
Skyldige renter og provision	507	158
Leasingforpligtelser	161	169
Øvrige passiver	302	276
<b>Andre passiver i alt</b>	<b>3.774</b>	<b>3.672</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 2023.

Tilsvarende henvises til note 3.3.4 i årsrapporten 2023 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
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
	<b>30.06.24</b>	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.23</b>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.859	0	218	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.726	0	2.201	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	71.049	0	69.366	0
Obligationer til dagsværdi	0	30.268	0	32.505
Aktier mv.	0	1.642	0	1.766
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	26.994	0	24.733
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	313	0	465
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>74.634</b>	<b>59.218</b>	<b>71.785</b>	<b>59.470</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.457	0	5.006	0
Indlån og anden gæld	75.464	0	74.397	0
Indlån i puljeordninger	0	26.994	0	24.733
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.105	0	9.307	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.794	0	1.936
Leasingforpligtelser	161	0	169	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	413	0	536
Efterstillede kapitalindskud	1.595	0	1.593	0
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>90.781</b>	<b>29.202</b>	<b>90.472</b>	<b>27.205</b>

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

Alle Spar Nords obligationer måles til dagsværdi med værdiregulering via resultatopgørelsen.

#### Dag 1-gevinster (kundemarginal)

Ved værdiansættelse af unoterede afledte finansielle instrumenter amortiseres den oprindelige kundemarginal mv. over restløbetiden. Pr. 30.06.24 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 36 mio. kr. (31.12.23: 38 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 30.06.24 og ultimo 2023 ikke modregnet CVA, som er kreditværdielementet i afledte finansielle instrumenter.

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

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observerbare input Niveau 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.06.24</b>				
Obligationer til dagsværdi	0	30.268	0	30.268
Aktier mv.	91	20	1.531	1.642
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.618	10.377	0	26.994
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	313	0	313
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>16.709</b>	<b>40.979</b>	<b>1.531</b>	<b>59.218</b>
Indlån i puljeordninger	0	26.994	0	26.994
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.794	0	1.794
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	413	0	413
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>29.202</b>	<b>0</b>	<b>29.202</b>

## Sektion 3

### Balance

	Noterede priser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	I alt
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
<b>31.12.23</b>	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Obligationer til dagsværdi	0	32.505	0	32.505
Aktier mv.	92	29	1.645	1.766
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14.045	10.688	0	24.733
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	465	0	465
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>14.137</b>	<b>43.688</b>	<b>1.645</b>	<b>59.470</b>
Indlån i puljeordninger	0	24.733	0	24.733
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.936	0	1.936
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	536	0	536
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>27.205</b>	<b>0</b>	<b>27.205</b>

Der er i 2024 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.
	<b>30.06.24</b>	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.23</b>
Aktier	981	549	1.105	540
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0

#### Følsomheder:

Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %	16	-	14	-
---	----	---	----	---

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>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.645	1.647
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	-6	109
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	10	8
Salg	118	119
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.531</b>	<b>1.645</b>
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	-9	109



## 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 kapitalindsud.....	37
4.6 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	38

### Hovedpunkter

Målsætning:  
Egentlig kernekapitalprocent

**13,5**

31.12.23: **13,5**

Egentlig  
kernekapitalprocent

**17,1**

31.12.23: **17,7**

Målsætning:  
Kapitalprocent

**17,5**

31.12.23: **17,5**

Kapitalprocent

**21,6**

31.12.23: **22,3**

Periodens resultat pr. aktie

**10,2**

30.06.23: **9,6** kr.

## Sektion 4

# Kapital

### 4.1 Kapitalgrundlag

	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	13.810	13.979
Indfasning af IFRS 9	77	199
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.196	1.202
Foreslået udbytte	729	1.205
Immaterielle aktiver	325	329
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	308	10
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	177	183
Øvrige primære fradrag	58	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	0
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	513	500
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>10.580</b>	<b>10.691</b>
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	0
<b>Kernekapital</b>	<b>11.753</b>	<b>11.864</b>
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.577	1.578
Øvrige fradrag	0	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>13.329</b>	<b>13.442</b>
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	49.847	49.563
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.782	3.958
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	8.081	6.848
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>61.710</b>	<b>60.369</b>
Egentlig kernekapitalprocent	17,1	17,7
Kernekapitalprocent	19,0	19,7
Kapitalprocent	21,6	22,3

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

### 4.2 Beholdning af egne aktier

	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
Antal aktier, stk.	1.661.854	2.798.806
Procent af aktiekapital	1,4	2,3

## Sektion 4

# Kapital

### 4.3 Lovpligtige reserver

#### Lovpligtige reserver i alt

	Lovpligtige reserver	Pengestrøms-sikring	Lovpligtige reserver i alt
<b>30.06.24</b>			
Primo	264	-10	253
<b>Totalindkomst 30.06.24</b>			
Periodens resultat	84	-	84
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-36	-	-36
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	10	10
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-36</b>	<b>10</b>	<b>-26</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>47</b>	<b>10</b>	<b>58</b>
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 30.06.24</b>	<b>312</b>	<b>0</b>	<b>311</b>
<b>30.06.23</b>			
Primo	191	-18	172
<b>Totalindkomst 30.06.23</b>			
Periodens resultat	41	-	41
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-20	-	-20
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	-17	-17
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-20</b>	<b>-17</b>	<b>-37</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>21</b>	<b>-17</b>	<b>4</b>
<b>Reguleringer i øvrigt</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	-10	-	-10
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>	<b>202</b>	<b>-35</b>	<b>167</b>

## Sektion 4

# Kapital

### 4.4 Hybrid kernekapital

						30.06.24	31.12.23
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	256	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	606	606
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	334	344
<b>Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt</b>						<b>1.196</b>	<b>1.202</b>

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

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

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

### Specifikation af pengestrømme

			30.06.24	31.12.23
			Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital			-	-
Indfrielse af hybrid kernekapital			-	-
Nettotransaktionsomkostninger			-	-
Ændring i beholdning af egne obligationer			-	3
Betalte renter			-30	-47
<b>Pengestrømme i alt</b>			<b>-30</b>	<b>-44</b>

## Sektion 4

# Kapital

### 4.5 Efterstillede kapitalindskud

#### Supplerende kapitalindskud

						30.06.24	31.12.23
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	150	2,9298 %	2018	29.05.29	-	150
DKK	b	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.29	-	350
DKK	c	500	5,131%	2022	07.07.32	499	498
DKK	d	400	CIBOR6 + 3,25 %	2023	11.04.33	399	398
DKK	e	200	CIBOR3 + 1,30 %	2021	30.09.33	200	199
DKK	f	500	CIBOR3 + 2,55 %	2024	08.06.34	498	-
<b>Supplerende kapitalindskud i alt</b>						<b>1.595</b>	<b>1.596</b>
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						0	-3
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>						<b>1.595</b>	<b>1.593</b>

a Lånet er indfriet 29.05.24.

b Lånet er indfriet 29.05.24.

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

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

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

f Lånet kan indfries fra 08.06.29. Hvis lånet ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 2,55 % i margin.

#### Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

			30.06.24	31.12.23
			Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Primo</b>			<b>1.593</b>	<b>1.597</b>
<b>Pengestrømme</b>				
Nye lån			500	400
Indfriet			-500	-400
Nettotransaktionsomkostninger			-2	-2
Ændring i beholdning af egne obligationer			3	-3
<b>Pengestrømme i alt</b>			<b>1</b>	<b>-5</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>1.593</b>

## Sektion 4

# Kapital

### 4.6 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

						30.06.24	31.12.23
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	750	CIBOR3 + 1,20 %	2022	15.05.25	-	750
DKK	b	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.350	1.349
DKK	c	400	0,7290 %	2019	05.12.25	393	386
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	524	537
NOK	e	950	2,1110 %	2021	26.11.26	593	599
DKK	f	300	CIBOR3 + 1,40 %	2023	04.12.26	300	299
SEK	g	350	4,8330 %	2022	09.03.27	229	235
EUR	h	25	EURIBOR3 + 1,40 %	2023	23.03.27	186	186
NOK	i	600	5,5450 %	2022	09.09.27	385	397
NOK	j	200	NIBOR3 + 2,00 %	2022	09.09.27	130	132
EUR	k	250	5,3750 %	2023	05.10.27	1.872	1.900
NOK	l	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	490	496
SEK	m	1.100	STIBOR3 + 3,00 %	2022	01.12.28	721	739
NOK	n	724	NIBOR3 + 3,00 %	2022	08.12.28	474	480
NOK	o	800	NIBOR3 + 2,45 %	2023	01.12.29	523	531
SEK	p	1.000	STIBOR3 + 2,45 %	2024	23.01.30	654	-
NOK	q	500	2,8230 %	2021	30.06.32	285	296
<b>Udstedte obligationer i alt</b>						<b>9.110</b>	<b>9.314</b>
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-5	-6
<b>Udstedte obligationer i alt</b>						<b>9.105</b>	<b>9.307</b>

**a** Obligationerne er indfriet 15.05.24.

**b** Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.

**c** Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % 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 26.11.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 0,86 % i margin.

**f** Obligationerne kan indfries fra 04.12.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,40% i margin.

**g** Obligationerne kan indfries fra 09.03.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,80 % i margin.

**h** Obligationerne kan indfries fra 23.03.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til EURIBOR3 + 1,40 % i margin.

**i** Obligationerne kan ikke indfries før udløb.

**j** Obligationerne kan ikke indfries før udløb.

**k** Obligationerne kan indfries fra 05.10.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til EURIBOR3 + 1,85% i margin.

**l** Obligationerne kan indfries fra 26.05.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,05 % i margin.

**m** Obligationerne kan indfries fra 01.12.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 3,00 % i margin.

**n** Obligationerne kan indfries fra 08.12.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 3,00 % i margin.

**o** Obligationerne kan indfries fra 01.12.28. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 2,45% i margin.

**p** Obligationerne kan indfries fra 23.01.29. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 2,45% i margin.

**q** Obligationerne kan indfries fra 30.06.31. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,166 % i margin.

Lånene **c**, **e**, **g**, **i**, **k** og **q** er omfattet af reglerne om regnskabsmæssig sikring. Der henvises til note 6.5 i årsrapporten 2023.

## Sektion 4

# Kapital

### Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Primo</b>	<b>9.307</b>	<b>6.216</b>
<b>Pengestrømme</b>		
Nye lån	657	3.149
Indfrielse	-750	0
Nettotransaktionsomkostninger	-2	-8
Ændring i beholdning af egne obligationer	1	1
<b>Pengestrømme i alt</b>	<b>-94</b>	<b>3.141</b>
<b>Andre bevægelser</b>		
Ændring i valutakursregulering	-78	-122
Ændring i renteafdækning	-35	66
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	4	6
<b>Andre bevægelser i alt</b>	<b>-108</b>	<b>-50</b>
<b>Ultimo</b>	<b>9.105</b>	<b>9.307</b>
	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Fordelt efter kontraktuel restløbetid</b>		
Til og med 3 måneder	2	2
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.736	755
Over 1 år og til og med 5 år	7.082	7.722
Over 5 år	285	828
<b>I alt</b>	<b>9.105</b>	<b>9.307</b>

# Risikostyring

Note	Side
5.1 Kreditrisiko.....	41
5.1.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer.....	41
5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	42
5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	42
5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab.....	43

## Hovedpunkter

Krediteksponering – udlån og garantier  
ekskl. reverse repoforretninger

**69.401** mio. kr.

31.12.23: **68.864** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger  
Privat/erhverv

**46,1 % / 53,9 %**

31.12.23: **43,9 % / 56,1 %**

Samlet nedskrivningskonto

**1.647** mio. kr.

31.12.23: **1.673** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån  
og andre tilgodehavender mv.

**-37** mio. kr.

30.06.23: **-4** mio. kr.



## Sektion 5

# Risikostyring

### 5.1 Kreditrisiko

Vedr. Spar Nords kreditpolitik mv. henvises til beskrivelse i note 5.1.1 i årsrapporten 2023.

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

#### Overgang til interne ratingbaserede modeller (IRB) til opgørelse af risikoeksponeringen afledt af kreditrisiko i 2024

De nye ratingmodeller, som Spar Nord har ansøgt om godkendelse af til brug ved opgørelse af risikoeksponeringer, er taget i brug i forhold til bankens interne kreditstyring fra februar 2024. Dette for kreditstyringsmæssigt at få udbytte af de nye og bedre ratingmodeller.

Implementeringen har ingen påvirkning på opgørelsen af risikoeksponeringen, der fortsat sker efter standardmetoden, men PD-værdier efter de nye modeller er implementeret i bankens ratingsystem og anvendes i bankens interne kreditstyring og rapportering samt indgår i bankens modelberegnete nedskrivninger fra ultimo marts 2024.

I maj 2024 har der som planlagt været en opfølgende IRB-leverance vedr. bankens PD-modeller og ratingsystem, hvor PD-grænserne for de enkelte trin i bankens ratingskala er justeret.

Denne tekniske justering udspringer af et behov for at få fordelt kunderne mere hen over ratingskalaen, så det i højere grad er muligt at risikodifferentiere kunderne til operationelt brug i bankens kreditstyring.

I forbindelse med denne tekniske justering af bankens ratingskala flyttes en stor del af bankens kunder til en ratingklasse 1-2 højere end tidligere. Dette alene på grund af skalajusteringen og uden at kundernes risikoniveau, forstået ved PD'en, er ændret.

Kundernes ratings anvendes i en række processer, som derfor er tilpasset den tekniske justeringen af ratingskalaen. Dette f.eks. i forhold til ratingafhængige bevillingsretter samt vedr. rentabilitetsberegning og prissætningsmodeller.

I forbindelse med implementeringen i maj er der tillige implementeret et forsigtighedstillæg (FiA, Forsigtighed i Anvendelse), hvis der er mangler i de data ratingmodellerne skal bruge i forhold til PD-/ratingberegningen på den enkelte kunde. FiA påvirker et relativt fåtal af kunderne, men kan have betydelig effekt på de berørte kunders PD og ratings, indtil årsagen til tillægget er håndteret.

Justeringen af ratingskalaen og implementering af FiA-tillæg har samlet set ikke ændret niveauet for bankens modelberegnete nedskrivninger. De ledelsesmæssige skøn er ligeledes tilpasset, så der ikke længere er afsat beløb til denne implementering.

Der forventes yderligere mindre IRB-relaterede implementeringer i forhold til bankens kreditstyring i Q3-Q4, primært ift. rapportering. Disse forventes ikke at have indflydelse på bankens modelberegnete nedskrivninger.

#### 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>30.06.24</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	72.665	1.616	<b>71.049</b>	-38
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.727	1	<b>1.726</b>	0
Garantier	10.289	25	<b>10.264</b>	3
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	26.147	5	<b>26.141</b>	-1
<b>I alt</b>	<b>110.827</b>	<b>1.647</b>	<b>109.180</b>	<b>-37</b>
<b>31.12.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	71.009	1.643	<b>69.366</b>	1
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.202	1	<b>2.201</b>	0
Garantier	9.724	23	<b>9.702</b>	-27
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.934	6	<b>25.928</b>	-6
<b>I alt</b>	<b>108.870</b>	<b>1.673</b>	<b>107.197</b>	<b>-33</b>

## Sektion 5

# Risikostyring

### 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>30.06.24</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	306	490	820	<b>1.616</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	9	4	12	<b>25</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	1	<b>5</b>
<b>I alt</b>	<b>318</b>	<b>496</b>	<b>833</b>	<b>1.647</b>

<b>31.12.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	378	533	732	<b>1.643</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	10	5	8	<b>23</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	2	<b>6</b>
<b>I alt</b>	<b>391</b>	<b>540</b>	<b>742</b>	<b>1.673</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>30.06.24</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	65.159	5.836	1.669	<b>72.665</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.727	0	0	<b>1.727</b>
Garantier	9.498	705	86	<b>10.289</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.041	1.015	91	<b>26.147</b>
<b>I alt</b>	<b>101.425</b>	<b>7.556</b>	<b>1.846</b>	<b>110.827</b>

<b>31.12.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	61.497	8.060	1.452	<b>71.009</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.202	0	0	<b>2.202</b>
Garantier	8.851	796	77	<b>9.724</b>
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	24.558	1.299	77	<b>25.934</b>
<b>I alt</b>	<b>97.108</b>	<b>10.155</b>	<b>1.607</b>	<b>108.870</b>

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

## Sektion 5

# Risikostyring

### 5.1.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.06.24</b>					
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	391	540	742	<b>1.673</b>	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	26	4	24	<b>55</b>	55
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	21	126	34	<b>181</b>	181
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	111	-100	-11	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-27	35	-8	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	-84	84	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-162	227	42	<b>107</b>	107
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-18	<b>-18</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	12	<b>12</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	17
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	34
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>318</b>	<b>496</b>	<b>833</b>	<b>1.647</b>	<b>-37</b>
<b>31.12.23</b>					
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	247	567	851	<b>1.666</b>	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	63	4	53	<b>120</b>	120
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	59	118	136	<b>312</b>	-312
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	261	-247	-14	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-74	102	-28	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-66	68	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-45	298	-28	<b>224</b>	224
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-42	<b>-43</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	18	<b>18</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	74
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-139
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>391</b>	<b>540</b>	<b>742</b>	<b>1.673</b>	<b>-33</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.....	45
6.2 Eventualaktiver.....	45
6.3 Eventualforpligtelser.....	45
6.4 Retssager.....	46
6.5 Begivenheder efter balancedagen.....	46
6.6 Koncernoversigt.....	46
6.7 Ejerforhold pr. 30.06.24.....	46
6.8 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	47

## Sektion 6

### Andre noter

#### 6.1 Sikkerhedsstillelse

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

Sikkerhedsstillelse	30.06.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	149	153
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	154	254
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	199	249
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.922	4.198
<b>I alt</b>	<b>3.424</b>	<b>4.855</b>

#### 6.2 Eventualaktiver

	30.06.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver	35	34

For omtale af retssager og tvister henvises til note 6.4.

#### 6.3 Eventualforpligtelser

	30.06.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	10.264	9.702
Andre forpligtende aftaler	1.181	1.109
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>11.444</b>	<b>10.811</b>

##### Garantier

Finansgarantier	5.101	3.488
Tabsgarantier for realkreditlån	3.161	3.841
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.326	1.728
Øvrige eventualforpligtelser	675	645
<b>Garantier i alt</b>	<b>10.264</b>	<b>9.702</b>

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

Spar Nord er sambeskattet med sit danske datterselskab i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 211 mio. kr. pr. 30.06.24 (31.12.23: Tilgodehavende selskabsskat på 70 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 målpoint 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 2024 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag. Bankens omkostning til Afviklingsformuen pr. 30.06.24 udgør 9 mio. kr. (30.06.23: 9 mio. kr.).

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

## Sektion 6

# Andre noter

### Andre forpligtende aftaler

	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.169	1.097
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	0	0
Øvrige	12	12
<b>Andre forpligtende aftaler i alt</b>	<b>1.181</b>	<b>1.109</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 Retssager

Spar Nord er part i forskellige retssager og tvister. Sagerens forventede indflydelse på koncernens økonomiske stilling vurderes løbende herunder indregning af eventuelle hensættelser eller aktiver.

De verserende sager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

## 6.5 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 30.06.24.

## 6.6 Koncernoversigt

Aktivitet	Selskabs-	Egenkapital	Årets	Ejerandel	
	kapital	ultimo *)	resultat *)		
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	%	
Spar Nord Bank A/S	Bank	1.205	13.979	2.420	-
<b>Datervirksomhed</b>					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	338	31	100

\*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

## 6.7 Ejerforhold pr. 30.06.24

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

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

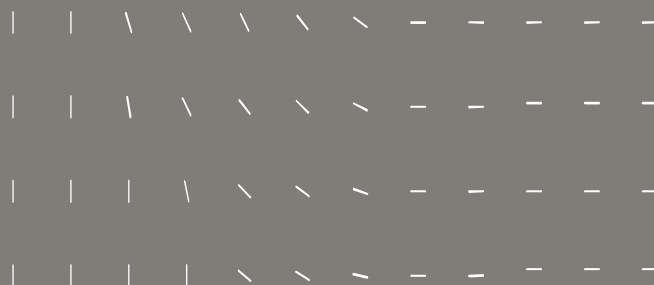
##### Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Ændring i %	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2023
<b>Resultatopgørelse</b>									
Netto rente- og gebyrindtægter	2.690	2.492	8	2.690	2.492	1.849	1.688	1.472	5.113
Kursreguleringer	133	193	-31	133	193	-119	142	105	370
Udgifter til personale og administration	1.324	1.198	11	1.324	1.198	1.119	1.100	1.001	2.438
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-37	-4	-	-37	-4	-2	-101	234	-33
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	84	41	102	84	41	31	56	4	107
Periodens resultat	1.215	1.178	3	1.215	1.178	507	686	255	2.421
<b>Balance</b>									
Udlån	71.049	65.537	8	71.049	65.537	62.909	57.862	49.272	69.366
Egenkapital	13.810	12.863	7	13.810	12.863	11.770	11.468	9.921	13.979
Aktiver i alt	137.526	126.952	8	137.526	126.952	118.845	114.645	95.242	134.896
<b>Nøgletal</b>									
<b>Kapitalgrundlag</b>									
Kapitalprocent *)	21,6	20,6		21,6	20,6	19,9	19,3	20,2	22,3
Kernekapitalprocent *)	19,0	18,1		19,0	18,1	17,5	17,2	17,8	19,7
<b>Indtjening</b>									
Egenkapitalforrentning før skat	%	11,4	12,0	11,4	12,0	5,1	7,8	3,2	23,7
Egenkapitalforrentning efter skat	%	8,7	9,3	8,7	9,3	4,3	6,3	2,6	18,3
Indtjening pr. omkostningskrone		2,18	2,22	2,18	2,22	1,52	1,81	1,25	2,25
Afkastningsgrad	%	0,9	0,9	0,9	0,9	0,4	0,6	0,3	1,8
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>									
Renterisiko	%	0,6	0,1	0,6	0,1	0,5	0,9	1,1	0,3
Valutaposition	%	1,0	0,8	1,0	0,8	0,9	1,0	1,1	0,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	313	252	313	252	212	257	231	246
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	70,9	69,9	70,9	69,9	71,2	67,4	69,5	71,6
<b>Kreditrisiko</b>									
Udlån i forhold til egenkapital		5,1	5,1	5,1	5,1	5,3	5,0	5,0	5,0
Periodens udlånsvækst	%	0,0	2,8	0,0	2,8	5,5	9,5	-3,5	4,0
Summen af store eksponeringer	%	80,2	81,6	80,2	81,6	87,6	81,9	78,6	79,4
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,4	0,0
<b>Spar Nord Bank aktien</b>									
<b>Kr. pr. aktie a 10 kr.</b>									
Periodens resultat		10,4	9,8	10,4	9,8	4,1	5,6	2,1	20,3
Indre værdi		109	98	109	98	86	82	74	109
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	10,0
Børskurs/resultat		12,9	10,9	12,9	10,9	18,3	12,6	25,1	5,3
Børskurs/indre værdi		1,2	1,1	1,2	1,1	0,9	0,9	0,7	1,0

\*) Kapitalgrundlag for 3. kvartal 2023 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.

# Moderselskab

Resultatopgørelse.....	49
Totalindkomstopgørelse.....	49
Balance.....	50
Egenkapitalopgørelse.....	51
Kapitalforhold.....	53
Noter moderselskab.....	54





# Resultatopgørelse

Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
7.2 Renteindtægter	2.717	2.055	4.647
7.3 Renteudgifter	924	422	1.113
<b>Nettorenteindtægter</b>	<b>1.793</b>	<b>1.633</b>	<b>3.534</b>
Udbytte af aktier mv.	116	82	82
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter	880	866	1.679
7.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	100	90	186
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>2.689</b>	<b>2.491</b>	<b>5.109</b>
7.5 Kursreguleringer	131	194	369
Andre driftsindtægter	18	20	41
7.6 Udgifter til personale og administration	1.328	1.202	2.446
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	44	44	92
Andre driftsudgifter	10	9	19
7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-37	-4	-33
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	96	69	139
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.589</b>	<b>1.522</b>	<b>3.136</b>
Skat	372	342	716
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.216</b>	<b>1.179</b>	<b>2.420</b>
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.193	1.156	2.373
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	24	47
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.216</b>	<b>1.179</b>	<b>2.420</b>

## Totalindkomstopgørelse

<b>Periodens resultat</b>	<b>1.216</b>	<b>1.179</b>	<b>2.420</b>
<b>Anden totalindkomst</b>			
<b>Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	0	0	0
Nettoopskrivning på domicilejendomme	0	0	6
<b>Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</b>			
Regulering vedrørende pengestrømssikring	10	-17	7
<b>Anden totalindkomst efter skat</b>	<b>11</b>	<b>-17</b>	<b>14</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.227</b>	<b>1.162</b>	<b>2.434</b>
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.204	1.139	2.387
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	23	24	47
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>1.227</b>	<b>1.162</b>	<b>2.434</b>

# Balance

Note	30.06.24	31.12.23	30.06.23
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.859	218	1.922
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.726	2.201	3.009
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	71.049	69.366	65.537
Obligationer til dagsværdi	30.268	32.505	27.436
Aktier mv.	1.642	1.745	1.635
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.027	973	898
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	250	338	334
Aktiver tilknyttet puljeordninger	26.994	24.733	23.459
Immaterielle aktiver	419	419	416
<b>Grunde og bygninger i alt</b>	<b>572</b>	<b>591</b>	<b>579</b>
Investeringsejendomme	33	33	33
Domicilejendomme	388	392	396
Domicilejendomme (leasing)	151	165	150
Øvrige materielle aktiver	121	120	127
Aktuelle skatteaktiver	0	74	0
Udskudte skatteaktiver	0	0	174
Aktiver i midlertidig besiddelse	8	2	2
Andre aktiver	1.544	1.684	1.454
Periodeafgrænsningsposter	178	135	159
<b>Aktiver i alt</b>	<b>137.658</b>	<b>135.104</b>	<b>127.143</b>
<b>Passiver</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.457	5.006	2.906
7.8 Indlån og anden gæld	75.594	74.605	72.796
Indlån i puljeordninger	26.994	24.733	23.459
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.105	9.307	6.330
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.794	1.936	2.757
Aktuelle skatteforpligtelser	214	0	164
Andre passiver	3.774	3.671	4.065
Periodeafgrænsningsposter	155	110	165
<b>Gæld i alt</b>	<b>122.087</b>	<b>119.368</b>	<b>112.643</b>
Hensættelser til udskudt skat	77	76	0
Hensættelser til tab på garantier	25	23	27
Andre hensatte forpligtelser	64	64	16
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>166</b>	<b>163</b>	<b>42</b>
Efterstillede kapitalindskud	1.595	1.593	1.595
<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>123.848</b>	<b>121.124</b>	<b>114.280</b>
Aktiekapital	1.177	1.205	1.205
Opskrivningshenlæggelser	111	111	105
Lovpligtige reserver	0	-10	-35
Overført overskud	11.326	10.267	10.396
Foreslået udbytte	-	1.205	-
<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>12.614</b>	<b>12.777</b>	<b>11.670</b>
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.196	1.202	1.193
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.810</b>	<b>13.979</b>	<b>12.863</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>137.658</b>	<b>135.104</b>	<b>127.143</b>
<b>Ikke balanceførte poster</b>			
Eventualaktiver	32	32	38
7.9 Eventualforpligtelser	10.264	9.702	11.137
7.10 Andre forpligtende aftaler	1.181	1.109	1.109

# Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital Mio. kr.	Opskriv- ningshen- læggelse Mio. kr.	Lov- pligtige reserver i alt *) Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S Mio. kr.	Hybrid kerne- kapital Mio. kr.	Egen- kapital i alt Mio. kr.
<b>Egenkapital 30.06.24</b>								
<b>Egenkapital 31.12.23</b>	<b>1.205</b>	<b>111</b>	<b>-10</b>	<b>10.267</b>	<b>1.205</b>	<b>12.777</b>	<b>1.202</b>	<b>13.979</b>
<b>Totalindkomst 30.06.24</b>								
Årets resultat	-	-	96	1.098	-	1.193	23	1.216
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-84	84	-	0	-	0
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-12	12	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	-	-	-	-	0	-	0
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	10	-	-	10	-	10
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-85</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>11</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>1.193</b>	<b>0</b>	<b>1.204</b>	<b>23</b>	<b>1.227</b>
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-28	-	-	28	-	0	-	0
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-1.205	-1.205	-	-1.205
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	34	-	34	-	34
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-538	-	-538	-	-538
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	341	-	341	-	341
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-135</b>	<b>-1.205</b>	<b>-1.367</b>	<b>-30</b>	<b>-1.397</b>
<b>Egenkapital 30.06.24</b>	<b>1.177</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	<b>11.325</b>	<b>0</b>	<b>12.613</b>	<b>1.196</b>	<b>13.809</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>								
<b>Egenkapital 31.12.22</b>	<b>1.230</b>	<b>105</b>	<b>-18</b>	<b>9.399</b>	<b>554</b>	<b>11.270</b>	<b>1.199</b>	<b>12.469</b>
<b>Totalindkomst 30.06.23</b>								
Årets resultat	-	-	69	1.087	-	1.156	24	1.179
<b>Anden totalindkomst</b>								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-31	32	-	0	-	0
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-	-	-28	28	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-17	-	-	-17	-	-17
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-76</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>1.146</b>	<b>0</b>	<b>1.139</b>	<b>24</b>	<b>1.162</b>
<b>Reguleringer i øvrigt</b>								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
<b>Transaktioner med ejere</b>								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-30	-30
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-25	-	-	24	-	-1	-	-1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-554	-554	-	-554
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	13	-	13	-	13
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-523	-	-523	-	-523
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	336	-	336	-	336
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-150</b>	<b>-554</b>	<b>-728</b>	<b>-30</b>	<b>-758</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>	<b>1.205</b>	<b>105</b>	<b>-35</b>	<b>10.396</b>	<b>0</b>	<b>11.670</b>	<b>1.193</b>	<b>12.863</b>

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

Aktiekapitalen er fordelt på 117.702.031 (30.06.23: 120.466.626) aktier á 10 kr. Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.4.

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 500 mio. kr., som gennemføres i perioden 12. februar 2024. til 31. januar 2025. I perioden frem til ultimo marts har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 192 mio. kr. (1.579.000 stk.).

Den 19. marts 2024 godkendte Spar Nord Banks ordinære generalforsamling bestyrelsens forslag om at reducere Spar Nord Banks aktiekapital med nominelt 27.645.950 kr. ved annullering af 2.764.595 aktier af

bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 13. februar 2023 til 31. januar 2024.

Aktiekapitalnedsættelsen blev den 25. april 2024 registreret i Erhvervsstyrelsen. Efter nedsættelsen beløb Spar Nord Banks aktiekapital sig til nominelt 1.177.020.310 kr., svarende til 117.702.031 aktier á 10 kr.

Nettotransaktionsomkostninger i forbindelse med aktietilbagekøbsprogrammet 2023/24 beløber sig til 0,2 mio. kr. (2022/23: 1,2 mio. kr.).

**Lovpligtige reserver i alt**

	Lovpligtige reserver	Penge- strøms- sikring	Lovpligtige reserver i alt
<b>30.06.24</b>			
Primo	0	-10	-10
<b>Totalindkomst 30.06.24</b>			
Årets resultat	96	-	96
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-84	-	-84
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-12	-	-12
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	10	10
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-96</b>	<b>10</b>	<b>-85</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 30.06.24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>30.06.23</b>			
Primo	0	-18	-18
<b>Totalindkomst 30.06.23</b>			
Årets resultat	69	-	69
<b>Anden totalindkomst</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-31	-	-31
Regulering vedrørende tilknyttede virksomheder	-28	-	-28
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-17	-17
<b>Anden totalindkomst i alt</b>	<b>-59</b>	<b>-17</b>	<b>-76</b>
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>10</b>	<b>-17</b>	<b>-7</b>
<b>Reguleringer i øvrigt</b>			
Regulering vedrørende associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	-10	-	-10
<b>Transaktioner med ejere i alt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egenkapital 30.06.23</b>	<b>0</b>	<b>-35</b>	<b>-35</b>

# Moderselskabet

## Kapitalforhold

<b>Beholdning af egne aktier</b>	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
Antal aktier, stk.	1.661.854	2.798.806
Procent af aktiekapital	1,4	2,3

<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	<b>Mio. kr.</b>	<b>Mio. kr.</b>
Egenkapital	13.810	13.979
Indfasning af IFRS 9	77	199
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.196	1.202
Foreslået udbytte	729	1.205
Immaterielle aktiver	325	329
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	308	10
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	177	183
Øvrige primære fradrag	58	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	0
Fradrag for summen af kapitalandele >10 %	513	500
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>10.580</b>	<b>10.691</b>
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	0
<b>Kernekapital</b>	<b>11.753</b>	<b>11.864</b>
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.577	1.578
Øvrige fradrag	0	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>13.329</b>	<b>13.442</b>
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	49.979	49.767
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.782	3.958
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	8.050	6.834
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>61.811</b>	<b>60.558</b>
Egentlig kernekapitalprocent	17,1	17,7
Kernekapitalprocent	19,0	19,6
Kapitalprocent	21,6	22,2

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

## Sektion 7

# Noter moderselskab

<b>Note</b>	<b>Side</b>
7.1 Anvendt regnskabspraksis.....	55
7.2 Renteindtægter.....	55
7.3 Renteudgifter.....	56
7.4 Gebyrer og provisionsindtægter.....	56
7.5 Kursreguleringer.....	56
7.6 Udgifter til personale og administration .....	57
7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.....	57
7.8 Indlån og anden gæld.....	58
7.9 Eventualforpligtelser.....	58
7.10 Andre forpligtende aftaler .....	58
7.11 Eksponeringer og nedskrivninger mv.....	59
7.11.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer.....	59
7.11.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	59
7.11.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier.....	59
7.11.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab.....	60
7.12 Kreditrisikopolitik.....	60
7.13 Begivenheder efter balancedagen.....	60
7.14 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt .....	61

## Noter moderselskab

### § 7.1 Anvendt regnskabspraksis

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

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

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra ændringer omtalt i koncernens note 1.1, uændret i forhold til årsrapporten for 2023. Der henvises til den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2023.

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

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

	Resultat	Egenkapital		
	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Spar Nord koncernen	1.215	1.178	13.810	12.863
Netto af- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	1	1	0	0
<b>Spar Nord moderselskab</b>	<b>1.216</b>	<b>1.179</b>	<b>13.810</b>	<b>12.863</b>

### 7.2 Renteindtægter

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteindtægter</b>		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	27	23
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23	35
Reverse repoforretninger indlån	238	123
Udlån og andre tilgodehavender	1.724	1.466
Obligationer	595	319
Afledte finansielle instrumenter	110	89
Øvrige renteindtægter	0	1
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>2.717</b>	<b>2.055</b>

## Sektion 7

# Noter moderselskab

### 7.3 Renteudgifter

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>Renteudgifter</b>		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	41	30
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	48	26
Repoforretninger indlån	1	1
Indlån og anden gæld	506	189
Udstedte obligationer	266	133
Efterstillede kapitalindskud	55	40
Øvrige renteudgifter	6	4
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>924</b>	<b>422</b>

### 7.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	263	247
Betalingsformidling	132	118
Lånesagsgebyrer	276	297
heraf kreditforeninger	228	239
Garantiprovision	14	18
Øvrige gebyrer og provisioner	196	186
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>880</b>	<b>866</b>
<b>Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt</b>	<b>100</b>	<b>90</b>
<b>Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt</b>	<b>780</b>	<b>776</b>

### 7.5 Kursreguleringer

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	35	29
Obligationer	98	139
Aktier mv.	5	32
Investeringssejdomme	0	0
Valuta	53	47
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-58	-53
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.025	1.344
Indlån i puljeordninger	-2.025	-1.344
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>131</b>	<b>194</b>



## Noter moderselskab

### 7.6 Udgifter til personale og administration

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Personaleudgifter	813	745
Administrationsudgifter	514	457
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>1.328</b>	<b>1.202</b>
Lønninger	654	597
Pensioner	70	68
Udgifter til social sikring	89	81
<b>Personaleudgifter i alt</b>	<b>813</b>	<b>745</b>
<b>Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion</b>		
Bestyrelsen	2,7	2,4
Direktionen	11,5	10,9
<b>Samlet vederlag</b>	<b>14,2</b>	<b>13,4</b>
<b>Antal beskæftigede</b>		
Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	1.702	1.645

### 7.7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. halvår 2024	1. halvår 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	55	70
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	181	137
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	107	100
Tab uden forudgående nedskrivninger	17	23
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	34	58
Værdiregulering af overtagne ejendomme	0	0
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt</b>	<b>-37</b>	<b>-4</b>

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelse til tab på garantier mv. pr. 30.06.24 henvises til note 7.11.4.

## Sektion 7

# Noter moderselskab

### 7.8 Indlån og anden gæld

	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
På anfordring	59.713	57.619
Med opsigelsesvarsel	1.128	5.169
Tidsindsud	11.816	8.797
Særlige indlånsformer	2.937	3.020
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>75.594</b>	<b>74.605</b>
Heraf udgør repoforretninger	0	89

### 7.9 Eventualforpligtelser

	<b>30.06.24</b>	<b>31.12.23</b>
	Mio. kr.	Mio. kr.
Finansgarantier	5.101	3.488
Tabsgarantier for realkreditlån	3.161	3.841
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.326	1.728
Øvrige eventualforpligtelser	675	645
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>10.264</b>	<b>9.702</b>

### 7.10 Andre forpligtende aftaler

Andre forpligtende aftaler på 1.181 mio. kr. (31.12.23: 1.109 mio. kr.) består af leasingforpligtelser, hvor Spar Nord er leasingtager samt forpligtelse til betaling af udtrædelsesgodtgørelse ved eventuel udtræden af BEC Financial Technologies a.m.b.a.

Der henvises til koncernregnskabets note 6.3 for en beskrivelse heraf.

## Noter moderselskab

### 7.11 Eksponeringer og nedskrivninger mv.

#### 7.11.1 Opsummering regnskabsmæssig værdi af eksponeringer

	Eksponering før nedskr.	Ned- skrivninger	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatførte nedskrivninger mv. i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.06.24</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	72.665	1.616	<b>71.049</b>	-38
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.727	1	<b>1.726</b>	0
Garantier	10.289	25	<b>10.264</b>	3
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	26.147	5	<b>26.141</b>	-1
<b>I alt</b>	<b>110.827</b>	<b>1.647</b>	<b>109.180</b>	<b>-37</b>
<b>31.12.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	71.009	1.643	<b>69.366</b>	1
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.202	1	<b>2.201</b>	0
Garantier	9.724	23	<b>9.702</b>	-27
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.934	6	<b>25.928</b>	-6
<b>I alt</b>	<b>108.870</b>	<b>1.673</b>	<b>107.197</b>	<b>-33</b>

#### 7.11.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.06.24</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	306	490	820	<b>1.616</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	9	4	12	<b>25</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	1	<b>5</b>
<b>I alt</b>	<b>318</b>	<b>496</b>	<b>833</b>	<b>1.647</b>
<b>31.12.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	378	533	732	<b>1.643</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	<b>1</b>
Garantier	10	5	8	<b>23</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	2	<b>6</b>
<b>I alt</b>	<b>391</b>	<b>540</b>	<b>742</b>	<b>1.673</b>

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.06.24</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	65.159	5.836	1.669	<b>72.665</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.727	0	0	<b>1.727</b>
Garantier	9.498	705	86	<b>10.289</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	25.041	1.015	91	<b>26.147</b>
<b>I alt</b>	<b>101.425</b>	<b>7.556</b>	<b>1.846</b>	<b>110.827</b>
<b>31.12.23</b>				
Udlån til amortiseret kostpris	61.497	8.060	1.452	<b>71.009</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.202	0	0	<b>2.202</b>
Garantier	8.852	795	77	<b>9.724</b>
Udnyttet maksimum og lånetilsagn	24.558	1.299	77	<b>25.934</b>
<b>I alt</b>	<b>97.109</b>	<b>10.154</b>	<b>1.607</b>	<b>108.870</b>

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

## Sektion 7

# Noter moderselskab

### 7.11.4 Nedskrivninger og hensættelser til tab

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
<b>30.06.24</b>					
Nedskrivninger primo, udlån til amortiseret kostpris	391	540	742	<b>1.673</b>	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	26	4	24	<b>55</b>	55
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	21	126	34	<b>181</b>	181
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	111	-100	-11	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-27	35	-8	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	-84	84	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-162	227	42	<b>107</b>	107
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-18	<b>-18</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	12	<b>12</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	17
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	34
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>318</b>	<b>496</b>	<b>833</b>	<b>1.647</b>	<b>-37</b>
<b>31.12.23</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	63	4	53	<b>120</b>	120
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	59	118	136	<b>312</b>	312
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	261	-247	-14	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-74	102	-28	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-2	-66	68	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-45	298	-28	<b>224</b>	224
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-42	<b>-43</b>	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	18	<b>18</b>	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	<b>0</b>	74
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	139
<b>Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo</b>	<b>391</b>	<b>540</b>	<b>742</b>	<b>1.673</b>	<b>-33</b>

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

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

### 7.12 Kreditrisikopolitik

Vedr. Spar Nords kreditpolitik mv. henvises til beskrivelsen i note 5.1.1 i årsrapporten 2023.

### 7.13 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 30.06.24.

## Sektion 7

# Noter moderselskab

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

#### Hovedtal

Mio. kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Ændring i %	1. halvår 2024	1. halvår 2023	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2023
<b>Resultatopgørelse</b>									
Netto rente- og gebyrindtægter	2.689	2.491	8	2.689	2.491	1.849	1.688	1.472	5.109
Kursreguleringer	131	194	-32	131	194	-120	128	105	369
Udgifter til personale og administration	1.328	1.202	10	1.328	1.202	1.123	1.104	1.005	2.446
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-37	-4	-	-37	-4	-2	-101	234	-33
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	96	69	38	96	69	38	77	11	139
Årets resultat	1.216	1.179	3	1.216	1.179	508	687	256	2.420
<b>Balance</b>									
Udlån	71.049	65.537	8	71.049	65.537	62.909	57.862	49.272	69.366
Egenkapital	13.810	12.863	7	13.810	12.863	11.770	11.468	9.921	13.979
Aktiver i alt	137.658	127.143	8	137.658	127.143	118.936	114.645	95.311	135.104
<b>Nøgletal</b>									
<b>Kapitalgrundlag</b>									
Kapitalprocent	21,6	20,6		21,6	20,6	19,9	19,2	20,2	22,2
Kernekapitalprocent	19,0	18,0		19,0	18,0	17,5	17,1	17,8	19,6
<b>Indtjening</b>									
Egenkapitalforrentning før skat	%	11,4	12,0	11,4	12,0	5,1	7,8	3,2	23,7
Egenkapitalforrentning efter skat	%	8,8	9,3	8,8	9,3	4,3	6,3	2,6	18,3
Indtjening pr. omkostningskrone		2,18	2,22	2,18	2,22	1,52	1,81	1,25	2,24
Afkastningsgrad	%	0,9	0,9	0,9	0,9	0,4	0,6	0,3	1,8
<b>Markedsrisiko og likviditet</b>									
Renterisiko	%	0,6	0,1	0,6	0,1	0,5	0,9	0,1	0,3
Valutaposition	%	1,0	0,8	1,0	0,8	0,9	1,0	1,1	0,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	313	248	313	248	210	255	229	242
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	70,8	69,8	70,8	69,8	71,1	67,4	69,4	71,5
<b>Kreditrisiko</b>									
Udlån i forhold til egenkapital		5,1	5,1	5,1	5,1	5,3	5,0	5,0	5,0
Periodens udlånsvækst	%	0,0	2,8	0,0	2,8	5,5	9,5	-3,5	4,0
Summen af store eksponeringer	%	80,2	81,6	80,2	81,6	87,6	81,9	78,6	79,4
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,4	0,0
<b>Spar Nord Bank aktien</b>									
<b>Kr. pr. aktie a 10 kr.</b>									
Periodens resultat		10,4	9,8	10,4	9,8	4,1	5,6	2,1	20,3
Indre værdi		109	98	109	98	86	82	74	109
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	10,0
Børskurs/resultat		12,9	10,9	12,9	10,9	18,3	12,6	25,1	5,3
Børskurs/indre værdi		1,2	1,1	1,2	1,1	0,9	0,9	0,7	1,0



**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