



Indhold

Ledelsesberetning

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

Koncernregnskab

Ledespåtegning	13
Koncernregnskab	14
Noter	19

Executive Summary

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. - 3. kvartal 2024	1. - 3. kvartal 2023	Index	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	Index
Nettorenteindtægter	2.671	2.591	103	876	887	99
Nettogebyrindtægter	1.164	1.138	102	385	375	103
Kursreguleringer og udbytte	351	407	86	103	93	110
Øvrige indtægter	136	122	112	35	38	92
Basisindtægter netto	4.323	4.257	102	1.399	1.393	100
Personaleomkostninger	1.189	1.097	108	375	411	91
Driftsomkostninger	840	763	110	274	281	98
Omkostninger	2.028	1.859	109	649	692	94
Basisindtjening før nedskrivninger	2.294	2.398	96	749	701	107
Nedskrivninger på udlån mv.	-38	-29	132	-2	-4	-
Resultat før skat	2.333	2.427	96	751	705	107
Skat	554	556	100	188	159	118
Resultat	1.779	1.871	95	563	546	103

Regnskabet for 1.-3. kvartal 2024 viser et meget tilfredsstillende resultat efter skat på 1.779 mio. kr. og en egenkapitalforrentning efter skat på 18,0 %. Samlet set realiseres basisindtægterne 2 % over 1.-3. kvartal 2023 – understøttet af såvel højere nettorenteindtægter som nettogebyrindtægter. Sammenlignet med samme periode sidste år er det samlede forretningsomfang pænt forøget, herunder en meget tilfredsstillende udvikling i kapital under forvaltning på hele 11 mia. kr. svarende til 17 % og en tilfredsstillende vækst på 3,5 mia. kr. svarende til 6 %.

For 6. kvartal i træk var det muligt at nettotilbageføre nedskrivninger som følge af en fortsat stærk kreditkvalitet blandt bankens privat- og erhvervs kunder. Således blev den samlede positive driftspåvirkning fra nedskrivninger for 1.-3. kvartal 2024 på 38 mio. kr. Stor robusthed blandt bankens privat- og erhvervs kunder betyder ligeledes, at vi for hele året nu forventer en driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån mv. omkring 0 mio. kr. På den baggrund justerede vi den 23. oktober 2024 vores forventninger til årets resultat efter skat til intervallet 2.100-2.300 mio. kr., siger adm. direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2024 et resultat efter skat på 1.779 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 18,0 % p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 4.323 mio. kr., hvilket var 66 mio. kr. og dermed 2 % højere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 2.671 mio. kr. 3 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne med 1.164 mio. kr. realiseredes 2 % højere end samme periode sidste år. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 351 mio. kr., hvor primært indsnævring af kreditspænd i 1. kvartal og 3. kvartal 2024 medførte positive kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning. Endelig endte øvrige indtægter på 136 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 2.028 mio. kr. mod 1.859 mio. kr. i samme periode af 2023. Heraf udgjorde lønomkostningerne 1.189 mio. kr. svarende til en stigning på 8 % og driftsomkostningerne 840 mio. kr., hvilket var 10 % højere end samme periode sidste år. Engangsomkostninger udgjorde i perioden i alt 40 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1.-3. kvartal 2024 en indtægt på 38 mio. kr. mod en indtægt på 29 mio. kr. i samme periode sidste år. Sammenlignet med ultimo 2023 er de ledelsesmæssige skøn

forøget med 47 mio. kr. og udgjorde ved udgangen af 3. kvartal 2024 i alt 709 mio. kr.

Stigning i samlet forretningsomfang på 18 mia. kr. – svarende til 5 % (å/å)

Opgjort ultimo 3. kvartal 2024 voksede bankudlån med 3,5 mia. kr. (6 %) og bankindlån med 2,5 mia. kr. (3 %) sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2023. Samtidig betød tilgang af nye midler samt udvikling på de finansielle markeder en stigning i bankens samlede kapital under forvaltning på 11,3 mia. kr. (17 %). Øvrige depotværdier, pension, livrente samt garantier mv. udviklede sig ligeledes positivt.

I modsat retning trak et fald i realkreditformidling med 3,0 mia. kr. (3 %) i forhold til samme periode sidste år.

Justerede forventninger til 2024

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 64 af 23. oktober 2024 justerede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

På baggrund af en forventning om en driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån mv. på omkring 0 mio. kr. for hele 2024 justerede Spar Nord sine forventninger til årets resultat efter skat til 2.100-2.300 mio. kr.

Samtidig præciserede banken sin forventning til basisindtjening før nedskrivninger til 2.700-3.000 mio. kr.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	Ændring i %	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	Året 2023
Nettorenteindtægter	2.671	2.591	3	876	887	909	947	957	3.538
Nettogebyrindtægter	1.164	1.138	2	385	375	405	355	361	1.493
Kursreguleringer og udbytte	351	407	-14	103	93	155	45	132	452
Øvrige indtægter	136	122	12	35	38	62	53	36	175
Basisindtægter netto	4.323	4.257	2	1.399	1.393	1.531	1.400	1.486	5.658
Personaleomkostninger	1.189	1.097	8	375	411	402	396	351	1.493
Driftsomkostninger	840	763	10	274	281	284	294	256	1.057
Omkostninger	2.028	1.859	9	649	692	687	691	607	2.550
Basisindtjening før nedskrivninger	2.294	2.398	-4	749	701	845	709	879	3.108
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-38	-29	32	-2	-4	-32	-4	-25	-33
Resultat før skat	2.333	2.427	-4	751	705	877	714	904	3.141
Skat	554	556	0	188	159	207	164	212	720
Periodens resultat	1.779	1.871	-5	563	546	670	550	693	2.421
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	35	35	0	12	12	12	12	12	47

Balanceoplysninger

Mio. kr.	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	Ændring i %	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	Året 2023
Aktiver i alt	139.482	127.176	10	139.482	137.526	135.022	134.896	127.176	134.896
Udlån	72.639	65.930	10	72.639	71.049	69.393	69.366	65.930	69.366
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	59.636	56.161	6	59.636	57.497	57.319	57.497	56.161	57.497
Udlån, reverse repoforretninger	13.003	9.769	33	13.003	13.552	12.074	11.870	9.769	11.870
Indlån	102.712	96.538	6	102.712	102.458	99.369	99.130	96.538	99.130
Indlån, bankaktiviteter	75.294	72.828	3	75.294	75.464	73.153	74.308	72.828	74.308
Indlån, repoforretninger	52	327	-	52	0	39	89	327	89
Indlån, puljeordninger	27.365	23.383	17	27.365	26.994	26.178	24.733	23.383	24.733
Udstedte obligationer	9.090	6.459	41	9.090	9.105	9.750	9.307	6.459	9.307
Efterstillede kapitalindskud	1.594	1.595	0	1.594	1.595	1.818	1.593	1.595	1.593
Hybrid kernekapital	1.189	1.195	0	1.189	1.196	1.204	1.202	1.195	1.202
Aktionærernes egenkapital	13.056	12.282	6	13.056	12.614	12.179	12.777	12.282	12.777
Garantier	10.660	9.822	9	10.660	10.264	9.247	9.702	9.822	9.702
Den samlede risikoeksponering	64.036	59.880	7	64.036	61.710	61.037	60.369	59.880	60.369
Egentlig kernekapital *)	10.766	9.902	9	10.766	10.580	10.314	10.691	9.902	10.691
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.648	1.712	-4	1.648	1.647	1.639	1.673	1.712	1.673
Forretningsomfang	372.041	353.009	5	372.041	371.370	363.181	358.193	353.009	358.193

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

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	Året 2023	
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)	21,1	21,1	21,1	21,6	21,4	22,3	21,1	22,3	
Kernekapitalprocent *)	18,6	18,5	18,6	19,0	18,8	19,7	18,5	19,7	
Egentlig kernekapitalprocent *)	16,8	16,5	16,8	17,1	16,9	17,7	16,5	17,7	
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	23,7	27,1	22,9	21,5	27,7	23,4	30,3	25,7
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	18,0	20,8	17,1	16,5	21,1	17,9	23,1	19,7
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,47	0,44	0,46	0,50	0,45	0,49	0,41	0,45
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,46	0,43	0,46	0,49	0,43	0,49	0,39	0,44
Afkastningsgrad	%	1,3	1,5	0,4	0,4	0,5	0,4	0,5	1,8
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,7	0,2	0,7	0,6	0,5	0,3	0,2	0,3
Valutaposition	%	1,1	0,5	1,1	1,0	0,6	0,4	0,5	0,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	130	129	130	132	131	131	129	131
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	299	242	299	313	302	246	242	246
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	79,2	77,1	79,2	76,2	78,4	77,4	77,1	77,4
Kreditrisiko									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,6	4,6	4,6	4,6	4,7	4,5	4,6	4,5
Periodens udlånsvækst	%	3,7	1,6	3,7	0,3	-0,3	2,4	-1,2	4,0
Summen af store eksponeringer	%	77,9	84,7	77,9	80,2	80,3	79,4	84,7	79,4
Nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Medarbejdere og afdelinger									
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.738	1.675	1.738	1.724	1.694	1.703	1.675	1.703
Antal lokale banker		60	60	60	60	60	60	60	60
Spar Nord Aktien									
Kr. pr. aktie α 10 kr.									
Kurs ultimo		128	109	128	134	115	107	109	107
Indre værdi**)		113	104	113	109	104	109	104	109
Periodens resultat **)		15,0	15,4	4,8	4,5	5,6	4,5	5,7	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 egenkapitalopgørelsen.

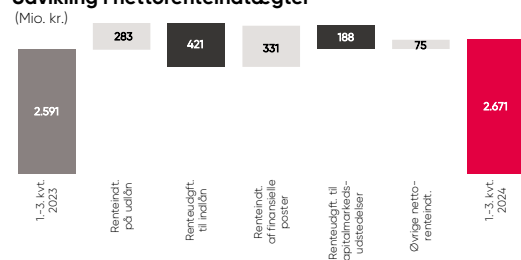
Ledelsens kommentarer til 1.-3. kvartal 2024

Spar Nord opnåede i 1.-3. kvartal 2024 et resultat efter skat på 1.779 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 18,0 % p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 4.323 mio. kr., hvilket er 66 mio. kr. og dermed 2 % højere end i samme periode sidste år.

Udvikling i nettorenteindtægter



Nettorenteindtægterne blev på 2.671 mio. kr. mod 2.591 mio. kr. i samme periode sidste år.

Stigningen i nettorenteindtægter i 1.-3. kvartal 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.-3. kvartal 2024 samlet set 406 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 188 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2024 sammenlignet med 1.-3. kvartal 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 283 mio. kr.

Omvendt betød stigning i gennemsnitlig indlåns-sats samt vækst i gennemsnitlig indlånsbalance forøgede renteudgifter for i alt 421 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 3. kvartal 2023 er indlån på opsparings- og fastrente produkter forøget med omkring 10 mia. kr., dog med en begrænset tilgang på 0,6 mia. kr. i 3. kvartal. Ultimo 3. kvartal 2024 udgjorde den samlede saldo på opsparings-, tidsindsuds- og fastrente produkter 20,2 mia. kr.

Rentemarginalen blev i perioden fra 1.-3. kvartal 2023 til 1.-3. kvartal 2024 reduceret med 22

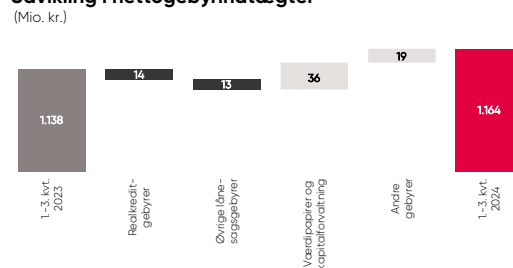
basispoint. Udviklingen kunne tilskrives en stigning i den gennemsnitlige indlåns-sats på 66 basispoint (å/å), som delvist blev imødegået af en stigning i udlåns-satsen på 44 basispoint (å/å).

Samlet set betød udviklingen i rentesatser samt ud- og indlånsbalancer et fald i nettorenteindtægter fra ud- og indlån på 138 mio. kr. sammenlignet med 1.-3. kvartal 2023.

Mio. kr.	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023
Renteindtægter på udlån	849	858	866	863	824
Renteudgifter til indlån	249	259	246	198	146
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	600	599	620	665	679
Renteindtægter af finansielle poster	337	348	357	336	303
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	146	160	161	143	107
Øvrige nettorenteindtægter	86	100	92	89	82
Nettorenteindtægter i alt	876	887	909	947	957

Periodens nettogebyrindtægter blev på 1.164 mio. kr. mod 1.138 mio. kr. i samme periode sidste år. Nettogebyrindtægterne udgjorde således 30 % af periodens samlede nettorente- og gebyrindtægter (1.-3. kvartal 2023: 31 %).

Udvikling i nettogebyrindtægter



Samlet set realiseredes nettogebyrindtægterne i 1.-3. kvartal 2024 i alt 26 mio. kr. over samme periode sidste år.

Sammenlignet med 1.-3. kvartal 2023 var nettogebyrindtægter vedrørende kapitalforvaltning og handel med værdipapirer forøget med tilfredsstillende 36 mio. kr. svarende til hele 11 %. Stigningen kunne i al væsentlighed henføres til forøget volumen for kapital under forvaltning fra såvel tilgang af nye midler som positive værdireguleringer.

Aktivitetsniveauet inden for boligområdet, herunder bolighandler og realkreditkonverteringer, var for 1.-3. kvartal 2024 generelt på et lavt niveau. Således var boligaktiviteten i 3. kvartal 2024 på niveau med såvel 2. kvartal 2024 som 3. kvartal 2023. Samlet set realiseredes nettogebyrindtægterne vedrørende

Regnskabsberetning

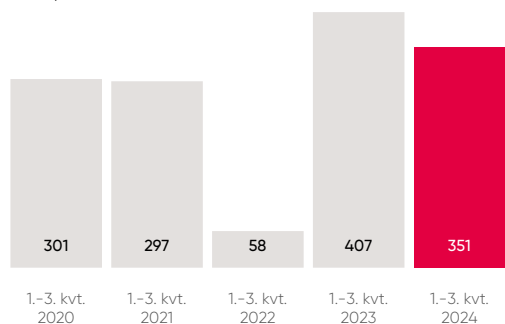
reakredit og øvrige lånesager i alt 27 mio. kr. lavere end samme periode sidste år.

Som det har været tilfældet de seneste kvartaler, betød en fortsat tilfredsstillende aktivitet inden for betalingsformidling og kort samt forsikring og pension, at nettogebyrindtægterne vedrørende andre gebyrer var 19 mio. kr. over niveauet fra 1.-3. kvartal 2023 svarende til en stigning på 5 %.

Mio. kr.	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023
Realkreditgebyrer	114	114	114	118	117
Øvrige lånesagsgebyrer	20	17	16	22	19
Værdipapirer og kapitalforvaltning	115	108	132	122	96
Andre gebyrer	135	136	143	93	130
Nettogebyrindtægter i alt	385	375	405	355	361

Kursreguleringer og udbytte blev på 351 mio. kr. mod 407 mio. kr. i 1.-3. kvartal sidste år. Kursreguleringer i Handelsområdet blev på 117 mio. kr., mens kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og sektoraktier samlet set udgjorde 234 mio. kr.

Kursregulering og udbytte (Mio. kr.)



1.-3. kvartal 2024 bød overordnet set på positive finansielle markeder med indsnævring af kreditspænd på obligationsmarkedet, dog mest udtalt i 1. kvartal og 3. kvartal 2024, og stigende aktiekurser.

For perioden var kursreguleringer i Handelsområdet på den baggrund samlet set positive med 117 mio. kr., hvor kursreguleringer af bankens obligationsbeholdning bidrog med 98 mio. kr., mens kursreguleringer på bankens aktiebeholdning udgjorde 19 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 realiseres på 156 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.	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023
Kursregulering og udbytte, aktier i sektorejede selskaber mv.	49	48	60	44	48
Kursregulering, valuta og valutahandel	25	26	27	23	22
Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang	74	74	86	66	70
Kursregulering, aktiebeholdning	5	5	9	10	2
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	25	14	60	-31	61
Kursreguleringer i Handelsområdet mv.	29	19	69	-21	62
Kursreguleringer i alt	103	93	155	45	132

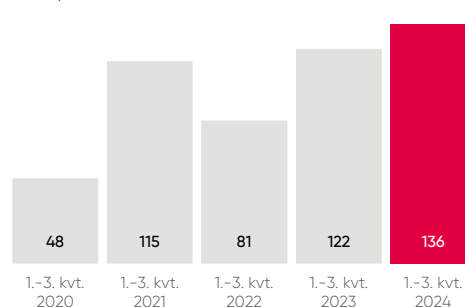
Som følge af meget tilfredsstillende kundeaktivitet realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio på 78 mio. kr., hvilket er 9 mio. kr. eller 13 % over niveauet fra samme periode sidste år.

Øvrige indtægter realiseredes på 136 mio. kr. mod 122 mio. kr. i samme periode af 2023.

Ud af de samlede øvrige indtægter i 1.-3. kvartal 2024 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 110 mio. kr., der i al væsentlighed kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB) samt Vækst-Invest Nordjylland.

Ultimo 3. kvartal 2024 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel i DAB 40,1 %.

Øvrige indtægter (Mio. kr.)



Omkostninger

Koncernens samlede omkostninger blev på 2.028 mio. kr. mod 1.859 mio. kr. i samme periode af 2023 svarende til en stigning på 9 %.

Ud af de samlede omkostninger kunne 1.189 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 92 mio. kr. eller 8 % højere end i samme periode sidste år. Gennemsnitligt antal ansatte har i 1.-3. kvartal 2024 været 62 højere end i tilsvarende periode sidste år. Tilgangen kan i væsentligt omfang henføres til nye lokale banker og bankområder åbnet

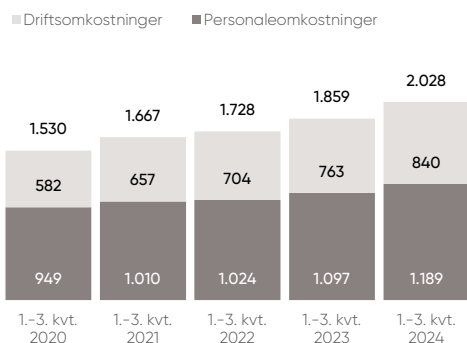
Regnskabsberetning

på Sjælland i løbet af de seneste år samt inden for Leasing og Storkundeområdet.

Ultimo 3. kvartal 2024 beskæftigede Spar Nord 1.738 medarbejdere (FTE), hvilket er en forøgelse på 35 medarbejdere sammenlignet med ultimo 2023.

Samlede omkostninger

(Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 840 mio. kr., hvilket er 77 mio. kr. højere end i 1.-3. kvartal 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.-3. kvartal 2024 engangsomkostninger på 40 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.-3. kvartal 2023 var omkostningsprocenten på 44).

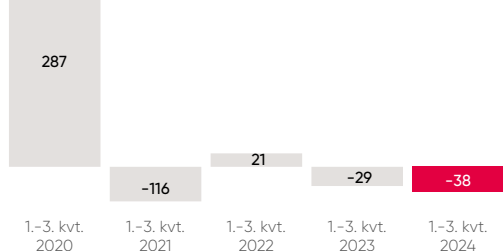
Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1.-3. kvartal 2024 en indtægt på 38 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en indtægt på nedskrivninger på 29 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 3. kvartal 2024 var de ledelsesmæssige skøn samlet set forøget med i alt 47 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 konjunkturafmatning og dels forventede effekter fra implementering af CO2-afgift på landbrug.

De samlede ledelsesmæssige skøn udgjorde ultimo 3. kvartal 2024 i alt 709 mio. kr. Ved udgangen af 3. kvartal 2024 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende konjunkturafmatning 418 mio. kr., mens de øvrige ledelsesmæssige skøn vedrørende erhvervsjendomme, ESG og modelusikkerhed mv. samlet set udgjorde 291 mio. kr.

Ultimo 3. kvartal 2024 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 709 mio. kr. sig med 532 mio. kr. på erhvervs-kunder og 177 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.	3. kvrt. 2024	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023
Konjunkturafmatning	418	407	399	375	403
Erhvervsjendomme	178	177	160	155	112
ESG	86	88	98	73	54
Modelusikkerhed	28	27	44	59	79
Jordpriser	0	0	0	0	23
Ledelsesmæssige skøn i alt	709	699	701	662	671

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 827 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2024 (ultimo 2023: 742 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 821 mio. kr. (ultimo 2023: 931 mio. kr.).

Udvikling i NPL-ratio

	30.09.24	31.12.23
NPL (DKK mio. kr.)	1.479	1.458
Eksposering (mio. kr.)	76.456	73.110
NPL-ratio (procent)	1,9	2,0

Ved udgangen af 3. kvartal 2024 udgjorde andelen af misligholdte lån i Spar Nord (NPL-ratio) 1,9 %, hvilket er et fald på 0,3 procentpoint sammenlignet med ultimo 2. kvartal 2024.

Regnskabsberetning

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt Branche %	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	30.09.24	31.12.23	30.09.24	31.12.23
Offentlige myndigheder	0,1	1,1	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	3,8	3,8	9,0	6,8
Fiskeri	0,1	0,1	0,2	0,1
Industri og råstofudvinding	4,7	5,0	11,4	15,5
Energiforsyning	3,0	2,7	2,2	0,7
Bygge og anlæg	5,3	4,4	8,1	5,8
Handel	7,3	6,5	9,1	6,2
Transport, hoteller og restauranter	4,7	4,6	6,7	5,4
Information og kommunikation	0,5	0,5	0,7	0,7
Finansiering og forsikring	4,9	6,1	6,1	7,4
Fast ejendom	11,5	12,2	12,2	11,1
Øvrige erhverv	8,1	9,1	8,6	6,9
Erhverv i alt	54,2	56,1	74,3	66,7
Privatkunder i alt	45,8	43,9	25,7	33,3
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Ultimo 3. kvartal 2024 udgjorde andelen af udlån og garantier til privatkunder fortsat 46 % af bankens samlede udlån og garantier.

Resultat

Resultatet før skat kunne opgøres til 2.333 mio. kr. mod 2.427 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023. Koncernens effektive skatteprocent var på 24, hvorfor resultatet efter skat kunne opgøres til 1.779 mio. kr.

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 3. kvartal 2024 på 372,0 mia. kr. – et niveau som var 19,0 mia. kr. højere end ultimo 3. kvartal 2023, og 13,8 mia. kr. højere end ultimo 2023.

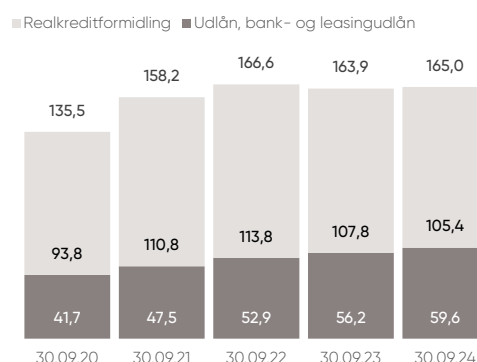
Mia. kr.	30.09.24	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20
Udlån, bank- og leasingudlån	59,6	56,2	52,9	47,5	41,7
Indlån, bankaktiviteter	75,3	72,8	70,7	63,8	55,5
Realkreditformidling	105,4	107,8	113,8	110,8	93,8
Kapital under forvaltning	76,6	65,3	55,9	60,4	42,4
Øvrige depotværdier	39,0	36,5	30,3	34,8	29,4
Pension, livrente	5,5	4,7	3,9	3,7	2,7
Garantier mv.	10,7	9,8	14,6	17,6	14,7
Forretningsomfang i alt	372,0	353,0	342,1	338,6	280,1

Sammenlignet med samme periode sidste år realiserede banken ultimo 3. kvartal 2024 en stigning i bank- og leasingudlånet på 3,5 mia. kr. eller 6 % til 59,6 mia. kr. Bankudlån til privatkunder blev forøget med 2,6 mia. kr., mens bankudlån til erhvervs kunder blev forøget med 1,5 mia. kr., hvoraf vækst i leasingudlån udgjorde 0,7 mia. kr. Endelig blev bankudlån til offentlige kunder reduceret med 0,6 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2023 steg bank- og leasingudlånet med 2,1 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån var sammenlignet med 3. kvartal 2023 reduceret med 3,0 mia. kr. eller 3 % til 105,4 mia. kr. Totalt udgjorde formidlingen af realkreditlån fra Totalkredit 95,3 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 10,1 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2023 var formidlede realkreditlån reduceret med 0,9 mia. kr.

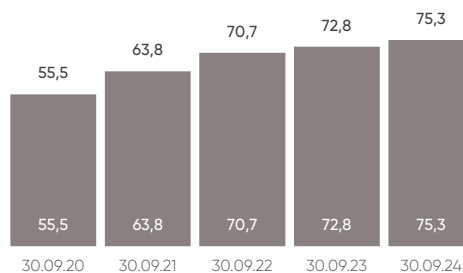
Faldet i formidlede realkreditlån skal ses i sammenhæng med en forøget formidling af prioritetslån.

Samlet kreditformidling (Mia. kr.)



Indlån, bankaktiviteter var ultimo 3. kvartal 2024 forøget med 2,5 mia. kr. eller 3 % til 75,3 mia. kr. sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2023. Udviklingen i indlån fordelte sig med en stigning på 3,3 mia. kr. fra privatkunder og et fald på 0,8 mia. kr. fra erhvervs kunder. Sammenlignet med ultimo 2023 var bankindlån samlet set forøget med 1,0 mia. kr.

Indlån, bankaktiviteter (Mia. kr.)



Bankens samlede kapital under forvaltning kunne ultimo 3. kvartal 2024 opgøres til 76,6 mia. kr., hvilket var en stigning på 11,3 mia. kr. svarende til en vækst på 17 % sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2023. Udviklingen i kapital under forvaltning kunne henføres til såvel tilgang af kapital som den positive udvikling på de finansielle markeder.

De øvrige elementer i det samlede forretningsomfang har ligeledes udviklet sig positivt sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2023. Således var øvrige depotværdier forøget med 2,5 mia. kr., pension, livrente var forøget med 0,8 mia. kr., mens garantier mv. ligeledes var forøget med 0,8 mia. kr.

Regnskabsberetning

Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betød, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 3. kvartal 2024 kunne opgøres til 79.

Kapitalforhold

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

	30.09.24	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20
Egentlig kernekapitalprocent	16,8	16,5	15,7	15,0	16,7
Kernekapitalprocent	18,6	18,5	17,6	17,7	18,1
Kapitalprocent	21,1	21,1	20,2	20,2	20,4

Ultimo 3. kvartal 2024 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 16,8 mens den samlede kapitalprocent var på 21,1. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,5 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 6,5 %, således det samlede kapitalkrav var 16,0 %. Spar Nord havde ultimo kvartalet en kapitalmæssig overdækning på 5,0 procentpoint eller 3,2 mia. kr.

Sammenlignet med 1. halvår 2024 var bankens egentlig kernekapitalprocent reduceret med 0,3 procentpoint, mens kapitalprocenten var reduceret med 0,5 procentpoint.

Ultimo 3. kvartal 2024 var bankens kapitalgrundlag forøget med 187 mio. kr. sammenlignet med 1. halvår 2024. Forøgelsen i kapitalgrundlaget kunne i al væsentlighed henføres til indregning af periodens overskud fratrukket hensættelse til forventet udlodning.

Den samlede risikoeksponering var ultimo 3. kvartal 2024 forøget med 2,3 mia. kr. sammenlignet med 1. halvår 2024. Underliggende var kreditrisiko forøget med 2,1 mia. kr., mens markedsrisiko blev forøget med 0,2 mia. kr.

Mia. kr.	30.09.24	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20
Kapitalgrundlag	13,5	12,6	12,3	12,3	11,2
Den samlede risikoeksponering	64,0	59,9	60,9	60,8	54,7
Heraf kreditrisiko	52,0	49,0	50,6	49,8	45,5
Heraf markedsrisiko	4,0	4,0	3,8	4,8	3,7
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 såvel privat- som erhvervs-kunder, mens den forøgede risikoeksponering fra markedsrisiko hovedsageligt kunne tilskrives en forøget obligationsbeholdning.

Ultimo 3. kvartal 2024 blev nedskrivningsegne passiver til opfyldelse af det samlede NEP- og

kombinerede bufferkrav opgjort til 22,6 mia. kr., hvilket udgjorde 35,3 % af bankens samlede risikoeksponering. Spar Nord havde således ultimo kvartalet en overdækning til NEP-kravet på 5,7 procentpoint svarende til 3,7 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.

I slutningen af 3. kvartal 2024 gennemførte Spar Nord sin første EUR-udstedelse af NEP-kapital i formatet Senior Non-Preferred. Udstedelsen var samtidig den første udstedelse under bankens Green Bond Framework, der er blevet etableret i løbet af 2024. Spar Nord udstedte Senior Non-Preferred for 1,9 mia. kr. (EUR 250 mio.). Idet EUR-udstedelsen havde valør 1. oktober 2024 er udstedelsen ikke indeholdt i nærværende kvartalsrapport.

Med gennemførelse af EUR-udstedelsen er Spar Nord på plads i forhold til bankens udstedelsesbehov for 2024.

Overdækning til det kalibrerede krav til nedskrivningsegne passiver

	30.09.24	
	Mio. kr.	Pct.
Kapitalgrundlag	13.516	21,1
Non-preferred seniorkapital *)	7.214	11,3
Preferred seniorkapital	1.859	2,9
Nedskrivningsegne passiver i alt	22.590	35,3
Kombineret bufferkrav	4.144	6,5
Nedskrivningsegne passiver i alt ekskl. kombineret bufferkrav	18.445	28,8
Krav til nedskrivningsegne passiver (kalibreret)	18.933	29,6
Kombineret bufferkrav	4.144	6,5
Krav til nedskrivningsegne passiver ekskl. kombineret bufferkrav (kalibreret)	14.789	23,1
Fradrag for overskydende kapital jf. subordinationsskrav	0	0,0
Overdækning	3.656	5,7

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

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 3. kvartal 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 3. kvartal 2024 opgjort LCR-nøgletallet til 299 % og NSFR-nøgletallet til 130 %.

LCR

Mia. kr. / %	30.09.24	30.06.24	31.03.24	31.12.23	30.09.23
Likviditetsberedskab	34,5	35,8	33,4	29,6	26,4
Likviditetskrav	11,5	11,4	11,1	12,0	10,9
LCR i %	299	313	302	246	242

NSFR

Mia. kr. / %	30.09.24	30.06.24	31.03.24	31.12.23	30.09.23
Tilgængelig stabil finansiering	113,3	112,2	109,7	109,6	104,1
Krævet stabil finansiering	86,9	84,7	83,8	83,6	80,6
NSFR i %	130	132	131	131	129

Ved udgangen af 3. kvartal 2024 udgjorde Spar Nords samlede funding 105,4 mia. kr. Ultimo 3. kvartal var indlån ekskl. puljeordninger på 75,3 mia. kr. og udgjorde uændret bankens væsentligste fundingkilde.

Ultimo 3. kvartal 2024 var 64 % 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.	30.09.24	30.06.24	31.03.24	31.12.23	30.09.23
Pengemarkedsfunding	5,1	4,4	4,8	5,0	3,0
Indlån ekskl. puljeordninger	75,3	75,5	73,2	74,4	73,2
Udstedte obligationer	9,1	9,1	9,8	9,3	6,5
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	2,8	2,8	3,0	2,8	2,8
Aktionærernes egenkapital	13,1	12,6	12,2	12,8	12,3
Funding i alt	105,4	104,4	103,0	104,3	97,8

Ved udgangen af 3. kvartal 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 baal1, 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 3. kvartal 2024 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

Tilsynsdiamant

	Grænseværdier	30.09.24	30.09.23
Summen af store eksponeringer	% <175	77,9	84,7
Udlånsvækst	% <20	6,2	6,2
Ejendomseksponering	% <25	11,1	10,9
Likviditetspejlemærke	% >100	262	279

Justerede forventninger til 2024

Som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 64 af 23. oktober 2024 justerede Spar Nord sine finansielle forventninger for hele året.

Udviklingen i bankens basisindtjening før nedskrivninger har i 3. kvartal 2024 udviklet sig som forventet, mens der med baggrund i en fortsat robust kreditkvalitet for såvel privat- som erhvervskunder nu forventes en driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån mv. omkring 0 mio. kr. for hele 2024.

Som følge heraf justeredes bankens forventning til årets resultat efter skat til 2.100-2.300 mio. kr.

Samtidig præciserede Spar Nord forventningen til basisindtjening før nedskrivninger for hele året til 2.700-3.000 mio. kr.

Alternative resultatmål

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

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

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

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

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

Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital	Resultat før skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat før skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital *)	Resultat efter skat i procent af aktionærernes egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo. Resultat efter skat og aktionærernes egenkapital beregnes som om den hybride kernekapital behandles som en forpligtelse
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, garantier, realkreditformidling Totalkredit, realkreditformidling DLR, kapital under forvaltning, øvrige depotværdier samt Letpension og nærpension, livrente

*) Spar Nords strategiske målsætninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 30. september 2024 for Spar Nord Bank A/S.

Perioderegnskabet for koncernen aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Interim Financial Reporting" som er godkendt af EU, samt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel 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 aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 og resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. september 2024.

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

Aalborg, den 31. oktober 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.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	Året 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	3.007	2.591	995	944	3.600
Andre renteindtægter	1.041	711	337	303	1.047
2.2 + 2.3 Renteindtægter	4.049	3.302	1.331	1.247	4.647
2.2 + 2.3 Renteudgifter	1.377	711	455	290	1.109
Nettorenteindtægter	2.671	2.591	876	957	3.538
2.4 Gebyrer og provisionsindtægter	1.318	1.274	438	407	1.679
2.4 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	154	136	53	46	186
2.5 Kursreguleringer og udbytte	351	407	103	132	452
2.6 Øvrige indtægter	136	122	35	36	175
2.7 Personaleomkostninger	1.189	1.097	375	351	1.493
2.8 Driftsomkostninger	840	763	274	256	1.057
Resultat før nedskrivninger på udlån (basisindtjening før nedskrivninger)	2.294	2.398	749	879	3.108
2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-38	-29	-2	-25	-33
Resultat før skat	2.333	2.427	751	904	3.141
2.10 Skat	554	556	188	212	720
Periodens resultat	1.779	1.871	563	693	2.421
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.744	1.836	551	681	2.374
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	35	35	12	12	47
Periodens resultat	1.779	1.871	563	693	2.421
Periodens resultat pr. aktie					
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	15,0	15,4	4,8	5,7	19,9
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	15,0	15,4	4,8	5,7	19,9

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	1.779	1.871	563	693	2.421
Anden totalindkomst					
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
Regulering vedrørende associerede virksomheder	3	0	3	0	0
Nettoopskrivning på domicilejendomme	1	1	0	0	6
Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:					
Regulering vedrørende pengestrømsikring	13	-5	3	12	7
Anden totalindkomst efter skat	18	-4	3	0	13
Totalindkomst i alt	1.796	1.867	567	693	2.434
Fordeles på:					
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	1.761	1.832	555	681	2.387
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	35	35	12	12	47
Totalindkomst i alt	1.796	1.867	567	693	2.434

Koncern

Balance

Note	30.09.24	31.12.23	30.09.23	
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	142	218	37
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.348	2.201	2.193
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	72.639	69.366	65.930
	Obligationer til dagsværdi	31.328	32.505	29.993
	Aktier mv.	1.685	1.766	1.693
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.057	973	927
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	27.365	24.733	23.383
	Immaterielle aktiver	418	419	415
	Grunde og bygninger	682	711	693
	Øvrige materielle aktiver	113	120	123
	Aktuelle skatteaktiver	0	70	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	118
	Aktiver i midlertidig besiddelse	7	2	6
3.1	Andre aktiver	1.541	1.684	1.522
	Periodeafgrænsningsposter	156	128	144
	Aktiver i alt	139.482	134.896	127.176
Passiver				
Forpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.094	5.006	2.985
3.2	Indlån og anden gæld	75.346	74.397	73.156
	Indlån i puljeordninger	27.365	24.733	23.383
4.6	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.090	9.307	6.459
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.610	1.936	2.077
3.3	Andre passiver	4.442	3.672	3.542
	Periodeafgrænsningsposter	126	110	137
	Aktuelle skatteforpligtelser	400	0	329
	Udskudt skat	0	76	0
	Hensatte forpligtelser	169	87	37
4.5	Efterstillede kapitalindskud	1.594	1.593	1.595
	Forpligtelser i alt	125.237	120.917	113.699
Egenkapital				
	Aktiekapital	1.177	1.205	1.205
	Opskrivningshenlæggelser	120	119	114
4.3	Lovpligtige reserver	341	253	204
	Overført overskud	11.417	9.995	10.759
	Foreslået udbytte	-	1.205	-
	Aktionærenes egenkapital	13.055	12.777	12.282
4.4	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.189	1.202	1.195
	Egenkapital i alt	14.245	13.979	13.476
	Passiver i alt	139.482	134.896	127.176

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Opskrivningshenslæggelse	Lovpligtige reserver i alt *)	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 30.09.24								
Egenkapital 31.12.23	1.205	119	253	9.995	1.205	12.777	1.202	13.979
Totalindkomst 30.09.24								
Periodens resultat	-	-	110	1.634	-	1.744	35	1.779
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-35	38	-	3	-	3
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	13	-	-	13	-	13
Anden totalindkomst i alt	-	1	-22	38	-	18	-	18
Totalindkomst i alt	-	1	88	1.672	-	1.761	35	1.796
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-47	-47
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	-	-	-	-758	-	-758	-1	-759
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	446	-	446	-	446
Transaktioner med ejere i alt	-28	-	-	-251	-1.205	-1.483	-48	-1.531
Egenkapital 30.09.24	1.177	120	341	11.417	0	13.056	1.189	14.245
Egenkapital 30.09.23								
Egenkapital 31.12.22	1.230	113	172	9.201	554	11.270	1.199	12.469
Totalindkomst 30.09.23								
Periodens resultat	-	-	69	1.766	-	1.836	35	1.871
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-22	22	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	1	-	-	-	1	-	1
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-5	-	-	-5	-	-5
Anden totalindkomst i alt	-	1	-28	22	-	-4	-	-4
Totalindkomst i alt	-	1	42	1.789	-	1.832	35	1.867
Reguleringer i øvrigt								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-39	-39
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	-	-	-	-683	-	-683	0	-683
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	413	-	413	-	413
Transaktioner med ejere i alt	-25	-	-	-231	-554	-810	-39	-850
Egenkapital 30.09.23	1.205	114	204	10.759	0	12.282	1.195	13.476

*) Lovpligtige reserver i alt er specificeret i note 4.3

Aktiekapitalen er fordelt på 117.702.031 (30.09.23: 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 september har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 309 mio. kr. (2.459.697 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.).

Pengestrømsopgørelse

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023	Året 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift			
Resultat før skat	2.333	2.427	3.141
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	1	0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	68	68	94
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0	0
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	-25	46	7
Regulering pengestrømsikring	17	-7	10
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-130	-233	-49
Hensættelser til forpligtelser	5	-30	20
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-110	-69	-107
Betalt selskabsskat	-87	-77	-451
Drift i alt	2.071	2.125	2.665
Driftskapital			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	214	1.034	3.054
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-3.248	-170	-3.567
Ændring i obligationer til dagsværdi	1.178	-4.571	-7.084
Ændring i aktiebeholdning	81	41	-31
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	618	-1.240	-1.444
Ændring i indlån og anden gæld	949	986	2.228
Driftskapital i alt	-208	-3.920	-6.844
Pengestrøm fra drift i alt	1.863	-1.795	-4.179
Investeringer			
Køb af associerede virksomheder	-9	-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	-31	-36	-38
Salg af materielle aktiver	1	71	70
Udbytte fra associerede virksomheder	38	20	23
Investeringer i alt	-4	-95	-113
Finansiering			
4.5 Efterstillede kapitalindskud	0	-3	-5
4.4 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-48	-39	-44
4.6 Udstedte obligationer	-86	477	3.141
Betalt udbytte, eksklusiv udbytte af egne aktier	-1.171	-540	-540
Køb af egne kapitalandele	-758	-683	-840
Salg af egne kapitalandele	446	413	512
Afdrag på leasinggæld	-45	-20	-26
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	0	-1	-1
Finansiering i alt	-1.662	-394	2.197
Periodens likviditetsændring	197	-2.284	-2.095
Likvider primo	2.044	4.139	4.139
Periodens likviditetsændring	197	-2.284	-2.095
Likvider ultimo	2.241	1.855	2.044
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	142	37	218
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	2.099	1.819	1.826
I alt	2.241	1.855	2.044

Noter

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

Sektion 1

Regnskabsgrundlag

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

Regnskabsgrundlag

§ 1.1 Anvendt regnskabspraksis

1.1.1 Grundlag for udarbejdelse af delårsrapport

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

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra nedenstående, uændret i forhold til årsrapporten for 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

2.671 mio. kr.

1.-3. kvartal 2023: **2.591** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

-38 mio. kr.

1.-3. kvartal 2023: **-29** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

1.164 mio. kr.

1.-3. kvartal 2023: **1.138** mio. kr.

Resultat før skat

2.333 mio. kr.

1.-3. kvartal 2023: **2.427** mio.

Omkostninger

2.028 mio. kr.

1.-3. kvartal 2023: **1.859** mio. kr.

Resultat efter skat

1.779 mio. kr.

1.-3. kvartal 2023: **1.871** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

2.294 mio. kr.

1.-3. kvartal 2023: **2.398** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,47

1.-3. kvartal 2023: **0,44**

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
1.-3. kvartal 2024				
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	2.270	323	78	2.671
Nettogebyrindtægter	1.159	7	-2	1.164
Kursreguleringer og udbytte	200	116	35	351
Øvrige indtægter	21	0	115	136
Basisindtægter/omsætning i alt	3.650	446	226	4.323
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.941	70	17	2.028
Basisindtjening før nedskrivninger	1.709	376	209	2.294
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-38	0	0	-38
Resultat før skat	1.747	376	209	2.333

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

Balance	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	59.486	13.153	0	72.639
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	1.057	1.057
Immaterielle og materielle aktiver *)	482	0	731	1.213
Øvrige aktiver **)	1.306	34.373	28.894	64.572
Allokerede aktiver i alt	61.274	47.526	30.682	139.482
Indlån og anden gæld	70.263	5.083	0	75.346
Egenkapital (allokeret kapital)	6.723	1.565	5.957	14.245
Øvrige passiver	28.447	7.128	14.315	49.891
Allokerede passiver i alt	105.433	13.776	20.273	139.482

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	339	-472	187	54
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-54	0	-54
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	3.311	973	39	4.323
Indtægter/omsætning i alt	3.650	446	226	4.323

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ***)	34,7	31,6	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,53	0,16	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	50.223	11.519	2.294	64.036
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.171	54	513	1.738

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

***) Midlertidig overtagne aktiver udgør 6,6 mio. kr., hvoraf 5,0 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 1,6 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.-3. kvartal 2023	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	2.357	182	52	2.591
Nettogebyrindtægter	1.129	10	-1	1.138
Kursreguleringer og udbytte	177	183	48	407
Øvrige indtægter	20	0	102	122
Basisindtægter/omsætning i alt	3.682	376	200	4.257
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	1.742	63	53	1.859
Basisindtjening før nedskrivninger	1.940	312	146	2.398
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-9	-6	-15	-29
Resultat før skat	1.948	318	161	2.427

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

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt
Balance				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	55.938	9.982	9	65.930
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	927	927
Immaterielle og materielle aktiver *)	485	0	745	1.230
Øvrige aktiver **)	1.352	33.003	24.734	59.089
Allokerede aktiver i alt	57.775	42.985	26.416	127.176
Indlån og anden gæld	68.988	4.167	1	73.156
Egenkapital (allokeret kapital)	6.941	1.605	4.930	13.476
Øvrige passiver	24.129	5.549	10.865	40.544
Allokerede passiver i alt	100.059	11.321	15.795	127.176

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

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

Nøgletal

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

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Heraf udgør midlertidig overtagne aktiver 6 mio. kr., som relaterer sig til leasingaktiviteter.

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 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.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	36	37
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	38	56
Reverse repoforretninger udlån	360	207
Udlån og andre tilgodehavender	2.573	2.290
Obligationer	883	566
Afledte finansielle instrumenter i alt	158	144
Øvrige renteindtægter	0	1
Renteindtægter i alt	4.049	3.302

2.3 Renteudgifter

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	65	45
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	77	44
Repoforretninger indlån	3	4
Indlån og anden gæld	754	333
Udstedte obligationer	387	217
Efterstillede kapitalindskud	80	63
Øvrige renteudgifter	11	6
Renteudgifter i alt	1.377	711

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	386	351
Betalingsformidling	209	189
Lånesagsgebyrer	418	439
heraf kreditforeninger	342	356
Garantiprovision	22	26
Øvrige gebyrer og provisioner	283	268
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.318	1.274
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	154	136
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	1.164	1.138

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-25	33
Obligationer	218	198
Aktier mv.	59	81
Valuta	78	69
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-94	-56
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.241	1.150
Indlån i puljeordninger	-2.241	-1.150
Kursreguleringer i alt	235	325
Udbytte af aktier mv.	116	82
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	351	407

2.6 Øvrige indtægter

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	8	8
Andre indtægter	14	15
Investeringsjendommenes drift	3	29
Andre driftsindtægter i alt	26	53
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	110	69
Øvrige indtægter i alt	136	122

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.7 Personalemkostninger

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	948	873
Pensioner	111	103
Udgifter til social sikring	130	121
Personalemkostninger i alt	1.189	1.097

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen		
Antal	10	9
Fast honorar	4,2	3,7
Pension	-	-
Samlet vederlag	4,2	3,7

Direktionen		
Antal	4	4
Grundløn *)	15,1	14,4
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	1,0	1,0
Bankens udgift, grundløn	14,1	13,4
Pension	2,4	2,2
I alt optjent og udbetalt vederlag	16,4	15,6

*) 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	1.713	1.651
--	-------	-------

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.8 Driftsomkostninger

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	514	451
Marketingomkostninger	58	50
Lokaleomkostninger	38	41
Personale- og rejseomkostninger	63	51
Kontoromkostninger	12	10
Øvrige administrationsomkostninger	86	91
Driftsomkostninger	771	694
Af- og nedskrivninger	68	68
Driftsomkostninger i alt	840	763

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	94	95
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	227	187
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	114	153
Tab uden forudgående nedskrivninger	23	35
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	43	124
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	-38	-29

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 30.09.24 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

	1.-3. kvartal 2024	1.-3. kvartal 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	-1,9
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	0,4	-0,1
Regulering tidligere års skatter	-0,6	0,2
Ændring af skatteprocent	0,0	-0,5
Effektiv skatteprocent i alt	23,7	22,9

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

59.636 mio. kr.

31.12.23: **57.497** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

75.294 mio. kr.

31.12.23: **74.308** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

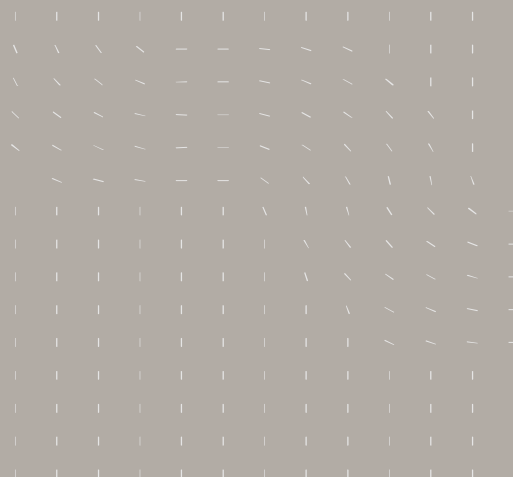
31.328 mio. kr.

31.12.23: **32.505** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

27.365 mio. kr.

31.12.23: **24.733** mio. kr.



Sektion 3

Balance

3.1 Andre aktiver

	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	319	465
Forskellige debitorer	467	479
Tilgodehavende renter og provision	327	370
Kapitalinskud i BEC Financial Technologies	396	357
Øvrige aktiver	33	12
Andre aktiver i alt	1.541	1.684

3.2 Indlån og anden gæld

	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reporretninger	52	89
På anfordring	59.814	57.411
Med opsigelsesvarsel	1.016	5.169
Tidsinskud, ekskl. reporetninger	11.570	8.708
Særlige indlånsformer	2.894	3.020
Indlån og anden gæld i alt	75.346	74.397

3.3 Andre passiver

	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.929	2.534
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	451	536
Skyldige renter og provision	623	158
Leasingforpligtelser	154	169
Øvrige passiver	284	276
Andre passiver i alt	4.442	3.672

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
	30.09.24	30.09.24	31.12.23	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	142	0	218	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.348	0	2.201	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	72.639	0	69.366	0
Obligationer til dagsværdi	0	31.328	0	32.505
Aktier mv.	0	1.685	0	1.766
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	27.365	0	24.733
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	319	0	465
Finansielle aktiver i alt	75.129	60.698	71.785	59.470
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.094	0	5.006	0
Indlån og anden gæld	75.346	0	74.397	0
Indlån i puljeordninger	0	27.365	0	24.733
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.090	0	9.307	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.610	0	1.936
Leasingforpligtelser	154	0	169	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	451	0	536
Efterstillede kapitalindskud	1.594	0	1.593	0
Finansielle forpligtelser i alt	91.278	29.427	90.472	27.205

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. 30.09.24 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 36 mio. kr. (31.12.23: 38 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 30.09.24 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.
Obligationer til dagsværdi	0	31.328	0	31.328
Aktier mv.	93	14	1.578	1.685
Aktiver tilknyttet puljeordninger	17.743	9.623	0	27.365
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	319	0	319
Finansielle aktiver i alt	17.836	41.284	1.578	60.698
Indlån i puljeordninger	0	27.365	0	27.365
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.610	0	1.610
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	451	0	451
Finansielle forpligtelser i alt	0	29.427	0	29.427

Sektion 3

Balance

	Noterede priser Niveau 1	Observerbare input Niveau 2	Ikke-observer- bare input Niveau 3	I alt
31.12.23	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
Finansielle aktiver i alt	14.137	43.688	1.645	59.470
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
Finansielle forpligtelser i alt	0	27.205	0	27.205

Der er i 2024 ikke sket overførsel til eller fra ikke observerbare input (niveau 3).

Niveau 3	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige	Dagsværdi med udgangs- punkt i indre værdi jf. aktio- næroverens- komster	Øvrige
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Aktier	1.021	557	1.105	540
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0
	30.09.24	30.09.24	31.12.23	31.12.23

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)

	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.645	1.647
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	42	109
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	9	8
Salg	118	119
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.578	1.645
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	41	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 kapitalindskud.....	37
4.6 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	38

Hovedpunkter

Målsætning:
Egentlig kernekapitalprocent

13,5

31.12.23: **13,5**

Egentlig
kernekapitalprocent

16,8

31.12.23: **17,7**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5

31.12.23: **17,5**

Kapitalprocent

21,1

31.12.23: **22,3**

Periodens resultat pr. aktie

15,0

30.09.23: **15,4** kr.

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	14.245	13.979
Indfasning af IFRS 9	78	199
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.189	1.202
Foreslået udbytte	1.067	1.205
Immaterielle aktiver	324	329
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	191	10
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	172	183
Øvrige primære fradrag	60	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	0
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	552	500
Egentlig kernekapital	10.766	10.691
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	0
Kernekapital	11.939	11.864
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.577	1.578
Øvrige fradrag	0	0
Kapitalgrundlag	13.516	13.442
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	51.982	49.563
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.973	3.958
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	8.081	6.848
Den samlede risikoeksponering	64.036	60.369
Egentlig kernekapitalprocent	16,8	17,7
Kernekapitalprocent	18,6	19,7
Kapitalprocent	21,1	22,3

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

4.2 Beholdning af egne aktier

	30.09.24	31.12.23
Antal aktier, stk.	2.532.033	2.798.806
Procent af aktiekapital	2,2	2,3

Sektion 4

Kapital

4.3 Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver i alt

	Lovpligtige reserver	Pengestrøms-sikring	Lovpligtige reserver i alt
30.09.24			
Primo	264	-10	253
Totalindkomst 30.09.24			
Periodens resultat	110	-	110
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-35	-	-35
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	13	13
Anden totalindkomst i alt	-35	13	-22
Totalindkomst i alt	75	13	88
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 30.09.24	339	3	341
30.09.23			
Primo	190	-18	172
Totalindkomst 30.09.23			
Periodens resultat	69	-	69
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-22	-	-22
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	-5	-5
Anden totalindkomst i alt	-22	-5	-28
Totalindkomst i alt	47	-5	42
Reguleringer i øvrigt			
Regulering vedrørende associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	-10	-	-10
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 30.09.23	227	-23	204

Sektion 4

Kapital

4.4 Hybrid kernekapital

Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.09.24	31.12.23
						Mio. kr.	Mio. kr.
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	250	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	600	606
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	339	344
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.189	1.202

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

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

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

Specifikation af pengestrømme

	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-
Nettotransaktionsomkostninger	-	-
Ændring i beholdning af egne obligationer	-1	3
Betalte renter	-47	-47
Pengestrømme i alt	-48	-44

Sektion 4

Kapital

4.5 Efterstillede kapitalindskud

						30.09.24	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	-
Supplerende kapitalindskud i alt						1.595	1.596
Beholdning af egne obligationer						-1	-3
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.594	1.593

Supplerende kapitalindskud

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

			30.09.24	31.12.23
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			1.593	1.597
Pengestrømme				
Nye lån			500	400
Indfriet			-500	-400
Nettotransaktionsomkostninger			-2	-2
Ændring i beholdning af egne obligationer			2	-3
Pengestrømme i alt			0	-5
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			-	0
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			1	1
Andre bevægelser i alt			1	1
Ultimo			1.594	1.593

Sektion 4

Kapital

4.6 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald	30.09.24	31.12.23
						Mio. kr.	Mio. kr.
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	397	386
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	528	537
NOK	e	950	2,1110 %	2021	26.11.26	581	599
DKK	f	300	CIBOR3 + 1,40 %	2023	04.12.26	300	299
SEK	g	350	4,8330 %	2022	09.03.27	233	235
EUR	h	25	EURIBOR3 + 1,40 %	2023	23.03.27	186	186
NOK	i	600	5,5450 %	2022	09.09.27	378	397
NOK	j	200	NIBOR3 + 2,00 %	2022	09.09.27	126	132
EUR	k	250	5,3750 %	2023	05.10.27	1.902	1.900
NOK	l	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	474	496
SEK	m	1.100	STIBOR3 + 3,00 %	2022	01.12.28	726	739
NOK	n	724	NIBOR3 + 3,00 %	2022	08.12.28	459	480
NOK	o	800	NIBOR3 + 2,45 %	2023	01.12.29	507	531
SEK	p	1.000	STIBOR3 + 2,45 %	2024	23.01.30	658	-
NOK	q	500	2,8230 %	2021	30.06.32	282	296
Udstedte obligationer i alt						9.087	9.314
Beholdning af egne obligationer samt reguleringer						3	-6
Udstedte obligationer i alt						9.090	9.307

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

	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	9.307	6.216
Pengestrømme		
Nye lån	657	3.149
Indfrielse	-750	0
Nettotransaktionsomkostninger	-2	-8
Ændring i beholdning af egne obligationer	10	1
Pengestrømme i alt	-86	3.141
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-159	-122
Ændring i renteaftækning	22	66
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	6	6
Andre bevægelser i alt	-131	-50
Ultimo	9.090	9.307
	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
Til og med 3 måneder	1.747	2
Over 3 måneder og til og med 1 år	528	755
Over 1 år og til og med 5 år	6.533	7.722
Over 5 år	282	828
I alt	9.090	9.307

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

71.936 mio. kr.

31.12.23: **68.864** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger
Privat/erhverv

45,8 % / 54,2 %

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

Samlet nedskrivningskonto

1.648 mio. kr.

31.12.23: **1.673** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån
og andre tilgodehavender mv.

-38 mio. kr.

30.09.23: **-29** 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 modelberegne 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 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 modelberegne nedskrivninger. De ledelsesmæssige skøn er ligeledes tilpasset, så der ikke længere er afsat beløb til denne implementering.

Der har i Q3 ikke været nogle IRB-relaterede implementeringer som har haft indflydelse på bankens kreditstyring. I Q4 forventes nogle mindre implementeringer primært ift. rapportering. Disse forventes ikke at have indflydelse på bankens modelberegne 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.
30.09.24				
Udlån til amortiseret kostpris	74.253	1.614	72.639	-42
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.349	1	2.347	0
Garantier	10.686	26	10.660	4
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.679	6	25.673	0
I alt	112.967	1.648	111.319	-38
31.12.23				
Udlån til amortiseret kostpris	71.009	1.643	69.366	1
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.202	1	2.201	0
Garantier	9.724	23	9.702	-27
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.934	6	25.928	-6
I alt	108.870	1.673	107.197	-33

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.
30.09.24				
Udlån til amortiseret kostpris	317	483	814	1.614
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	9	6	12	26
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	3	2	2	6
I alt	330	491	827	1.648

31.12.23				
Udlån til amortiseret kostpris	378	533	732	1.643
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	10	5	8	23
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	2	6
I alt	391	540	742	1.673

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.
30.09.24				
Udlån til amortiseret kostpris	67.324	5.453	1.476	74.253
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.349	0	0	2.349
Garantier	9.967	639	80	10.686
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	24.609	997	73	25.679
I alt	104.249	7.088	1.629	112.967

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

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.
30.09.24					
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	391	540	742	1.673	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	40	9	46	94	94
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	30	136	61	227	227
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	172	-135	-37	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-33	102	-69	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	-1	-106	106	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-209	217	107	114	114
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-22	-22	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	15	15	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	23
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	43
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	330	491	827	1.648	-38
31.12.23					
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	247	567	851	1.666	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	63	4	53	120	120
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	59	118	136	312	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	224	224
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-42	-43	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	18	18	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	74
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	139
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	391	540	742	1.673	-33

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

Note	Side
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. 30.09.24.....	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	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	144	153
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	224	254
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	176	249
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	3.016	4.198
I alt	3.559	4.855

6.2 Eventualaktiver

	30.09.24	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

	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	10.660	9.702
Andre forpligtende aftaler	1.188	1.109
Eventualforpligtelser i alt	11.848	10.811

Garantier

Finansgarantier	5.466	3.488
Tabsgarantier for realkreditlån	3.007	3.841
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.475	1.728
Øvrige eventualforpligtelser	712	645
Garantier i alt	10.660	9.702

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 400 mio. kr. pr. 30.09.24 (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 målpunkter med udgangspunkt i sektorens samlede indlån, der er dækket af grænsen på 100.000 EUR (§9, stk. 1) i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

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

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

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

Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2024 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag. Bankens omkostning til Afviklingsformuen pr. 30.09.24 udgør 14 mio. kr. (30.09.23: 13 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

	30.09.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.169	1.097
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	7	0
Øvrige	12	12
Andre forpligtende aftaler i alt	1.188	1.109

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. Sagernes 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 30.09.24.

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	-
Datervirksomhed					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	Ejendomme	27	338	31	100

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

6.7 Ejerforhold pr. 30.09.24

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.-3. kvrt. 2024	1.-3. kvrt. 2023	Ændring i %	1.-3. kvrt. 2024	1.-3. kvrt. 2023	1.-3. kvrt. 2022	1.-3. kvrt. 2021	1.-3. kvrt. 2020	Året 2023	
Resultatopgørelse										
Netto rente- og gebyrindtægter	3.952	3.810	4	3.952	3.810	2.776	2.504	2.164	5.113	
Kursreguleringer	235	325	-28	235	325	-54	222	241	370	
Udgifter til personale og administration	1.946	1.777	9	1.946	1.777	1.642	1.587	1.456	2.438	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-38	-29	32	-38	-29	21	-116	287	-33	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	110	69	59	110	69	46	83	16	107	
Periodens resultat	1.779	1.871	-5	1.779	1.871	868	1.034	507	2.421	
Balance										
Udlån	72.639	65.930	10	72.639	65.930	63.043	60.012	49.397	69.366	
Egenkapital	14.245	13.476	6	14.245	13.476	12.008	12.054	10.176	13.979	
Aktiver i alt	139.482	127.176	10	139.482	127.176	121.147	115.997	96.026	134.896	
Nøgletal										
Kapitalgrundlag										
Kapitalprocent *)	21,1	21,1		21,1	21,1	20,2	20,2	20,4	22,3	
Kernekapitalprocent *)	18,6	18,5		18,6	18,5	17,6	17,7	18,1	19,7	
Indtjening										
Egenkapitalforrentning før skat	%	16,5	18,7	16,5	18,7	8,8	11,5	6,4	23,7	
Egenkapitalforrentning efter skat	%	12,6	14,4	12,6	14,4	7,3	9,2	5,1	18,3	
Indtjening pr. omkostningskrone		2,17	2,33	2,17	2,33	1,60	1,83	1,35	2,25	
Afkastningsgrad	%	1,3	1,5	1,3	1,5	0,7	0,9	0,5	1,8	
Markedsrisiko og likviditet										
Renterisiko	%	0,7	0,2	0,7	0,2	0,5	0,5	1,1	0,3	
Valutaposition	%	1,1	0,5	1,1	0,5	0,6	0,5	0,9	0,4	
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	299	242	299	242	217	253	216	246	
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	72,3	70,0	72,3	70,0	70,1	69,9	68,2	71,6	
Kreditrisiko										
Udlån i forhold til egenkapital		5,1	4,9	5,1	4,9	5,3	5,0	4,9	5,0	
Periodens udlånsvækst	%	3,7	1,6	3,7	1,6	7,7	11,7	-3,3	4,0	
Summen af store eksponeringer	%	77,9	84,7	77,9	84,7	89,2	89,3	77,7	79,4	
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,4	0,0	
Spar Nord Bank aktien										
Kr. pr. aktie a 10 kr.										
Periodens resultat		15,0	15,7	15,0	15,7	7,1	8,4	4,1	20,3	
Indre værdi		113	104	113	104	89	85	76	109	
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	10,0	
Børskurs/resultat		8,5	7,0	8,5	7,0	11,9	8,9	11,6	5,3	
Børskurs/indre værdi		1,1	1,1	1,1	1,1	1,0	0,9	0,6	1,0	

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



Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84