



Indhold

Ledelsesberetning

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

Koncernregnskab

Ledespåtegning	13
Koncernregnskab	14
Noter	19

Executive Summary

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Index	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Index
Nettorenteindtægter	909	770	118	909	947	96
Nettogebyrindtægter	405	397	102	405	355	114
Kursreguleringer og udbytte	155	157	99	155	45	347
Øvrige indtægter	62	34	183	62	53	118
Basisindtægter netto	1.531	1.357	113	1.531	1.400	109
Personaleomkostninger	402	372	108	402	396	101
Driftsomkostninger	284	257	111	284	294	97
Omkostninger	687	629	109	687	691	99
Basisindtjening før nedskrivninger	845	729	116	845	709	119
Nedskrivninger på udlån mv.	-32	1	-	-32	-4	-
Resultat før skat	877	727	120	877	714	123
Skat	207	170	122	207	164	126
Resultat	670	557	120	670	550	122

Regnskabet for 1. kvartal 2024 viser et meget tilfredsstillende nettoresultat på 670 mio. kr. og en egenkapitalforrentning på 21,1 %. Bankens basisindtægter realiseres 174 mio. kr. højere end samme periode sidste år, hvilket primært kan henføres til stigning i nettorenteindtægter. Sammenlignet med samme periode sidste år er banken lykkedes med at vokse det samlede forretningsomfang med 3 % (å/å) med en underliggende vækst i udlån på 2 % og i indlån på 4 %.

I forhold til bankens kunder er der igen grund til at glæde sig over den stærke kreditkvalitet inden for både privat- og erhvervskunder, der betød nettotilbageførsel af nedskrivninger på 32 mio. kr. i 1. kvartal 2024. Dette samtidig med, at de ledelsesmæssige skøn i kvartalet var forøget med 39 mio. kr. primært relateret til fortsat usikkerhed omkring konjunkturaftatning og en kommende CO₂-afgift på landbrug. Spar Nord har således fået en god start på jubilæumsåret 2024, der resultatmæssigt fortsat forventes at blive det næst-bedste resultat i bankens 200-årige historie, siger adm. direktør Lasse Nyby.

Spar Nord opnåede i 1. kvartal 2024 et resultat efter skat på 670 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 21,1 % p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

Periodens basisindtægter blev på 1.531 mio. kr., hvilket var 174 mio. kr. og dermed 13 % højere end i samme periode sidste år.

Nettorenteindtægterne var med 909 mio. kr. 18 % højere end sidste år, mens nettogebyrindtægterne var forøget med 2 % til 405 mio. kr. Periodens kursreguleringer og udbytte blev på 155 mio. kr., hvor primært indsnævring af kreditspænd medførte positive kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning. Endelig endte øvrige indtægter på 62 mio. kr.

De samlede omkostninger blev på 687 mio. kr. mod 629 mio. kr. i samme periode af 2023. Heraf udgjorde lønomkostningerne 402 mio. kr. svarende til en stigning på 8 % og driftsomkostningerne 284 mio. kr., hvilket var 11 % højere end samme periode sidste år. Engangsomkostninger relateret til aktiviteter vedrørende bankens 200-års jubilæum udgjorde 12 mio. kr. i perioden.

Nedskrivninger på udlån udgjorde i 1. kvartal 2024 en indtægt på 32 mio. kr. mod en udgift på 1 mio. kr. i samme periode sidste år. I løbet af kvartalet er de ledelsesmæssige skøn samlet set forøget med 39 mio. kr. og udgjorde ved udgangen af 1. kvartal 701 mio. kr. Forøgelse af de ledelsesmæssige skøn

vedrørte primært fortsat usikkerhed omkring konjunkturaftatning og en kommende CO₂-afgift på landbrug.

Stigning i samlet forretningsomfang på 12,1 mia. kr. – svarende til 3 % (å/å)

Opgjort ultimo 1. kvartal 2024 voksede bankudlån med 1,2 mia. kr. (2 %) og bankindlån med 2,8 mia. kr. (4 %) sammenlignet med ultimo 1. kvartal 2023.

Samtidig betød udviklingen på de finansielle markeder endvidere en stigning i depotværdier for 10,6 mia. kr., mens indlån i puljeordninger voksede med 3,3 mia. kr.

Omvendt faldt garantier med 2,4 mia. kr. og real-kreditformidling med 4,4 mia. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Forventninger til 2024

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

Spar Nord forventer således en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 2,4-2,9 mia. kr., mens årets nettoresultat forventes i niveauet 1,7-2,1 mia. kr.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal

Resultatopgørelse

Mio. kr.	1. kv. 2024	1. kv. 2023	Ændring i %	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	Året 2023
Nettorenteindtægter	909	770	18	909	947	957	865	770	3.538
Nettogebyrindtægter	405	397	2	405	355	361	380	397	1.493
Kursreguleringer og udbytte	155	157	-1	155	45	132	118	157	452
Øvrige indtægter	62	34	83	62	53	36	52	34	175
Basisindtægter netto	1.531	1.357	13	1.531	1.400	1.486	1.414	1.357	5.658
Personaleomkostninger	402	372	8	402	396	351	374	372	1.493
Driftsomkostninger	284	257	11	284	294	256	250	257	1.057
Omkostninger	687	629	9	687	691	607	624	629	2.550
Basisindtjening før nedskrivninger	845	729	16	845	709	879	790	729	3.108
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-32	1	-	-32	-4	-25	-5	1	-33
Resultat før skat	877	727	20	877	714	904	795	727	3.141
Skat	207	170	22	207	164	212	174	170	720
Periodens resultat	670	557	20	670	550	693	621	557	2.421
Renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital (ført på egenkapitalen)	12	12	0	12	12	12	12	12	47

Balanceoplysninger

Mio. kr.									
Aktiver i alt	135.022	125.638	7	135.022	134.896	127.176	126.952	125.638	134.896
Udlån	69.393	65.491	6	69.393	69.366	65.930	65.537	65.491	69.366
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	57.319	56.053	2	57.319	57.497	56.161	56.863	56.053	57.497
Udlån, reverse repoforretninger	12.074	9.438	28	12.074	11.870	9.769	8.674	9.438	11.870
Indlån	99.369	93.490	6	99.369	99.130	96.538	96.059	93.490	99.130
Indlån, bankaktiviteter	73.153	70.310	4	73.153	74.308	72.828	72.400	70.310	74.308
Indlån, repoforretninger	39	258	-	39	89	327	199	258	89
Indlån, puljeordninger	26.178	22.922	14	26.178	24.733	23.383	23.459	22.922	24.733
Udstedte obligationer	9.750	6.205	57	9.750	9.307	6.459	6.330	6.205	9.307
Efterstillede kapitalindskud	1.818	1.597	14	1.818	1.593	1.595	1.595	1.597	1.593
Hybrid kernekapital	1.204	1.201	0	1.204	1.202	1.195	1.193	1.201	1.202
Aktionærernes egenkapital	12.179	11.158	9	12.179	12.777	12.282	11.670	11.158	12.777
Garantier	9.247	11.617	-20	9.247	9.702	9.822	11.137	11.617	9.702
Den samlede risikoeksponering	61.037	61.308	0	61.037	60.369	59.880	61.512	61.308	60.369
Egentlig kernekapital *)	10.313	10.614	-3	10.314	10.691	9.902	9.937	9.442	10.691
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne eksponeringer	1.639	1.679	-2	1.639	1.673	1.712	1.688	1.679	1.673
Forretningsomfang	363.181	351.123	3	363.181	358.193	353.009	355.066	351.123	358.193

*) Egentlig kernekapital for 1. kvartal og 3. kvartal 2023 er eksklusive indregning af kvartalets resultat.

Finansielle resultater – basisindtjening, kvartaler

Nøgletal

	1. kv. 2024	1. kv. 2023	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	Året 2023	
Kapitalgrundlag									
Kapitalprocent *)	21,4	19,9	21,4	22,3	21,1	20,6	19,9	22,3	
Kernekapitalprocent *)	18,8	17,3	18,8	19,7	18,5	18,1	17,3	19,7	
Egentlig kernekapitalprocent *)	16,9	15,4	16,9	17,7	16,5	16,2	15,4	17,7	
Indtjening									
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	27,7	25,5	27,7	23,4	30,3	27,3	25,5	25,7
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital p.a. **)	%	21,1	19,5	21,1	17,9	23,1	21,2	19,5	19,7
Omkostningsandel af basisindtægter	Kr.	0,45	0,46	0,45	0,49	0,41	0,44	0,46	0,45
Omkostningsandel af basisindtægter – inkl. nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	Kr.	0,43	0,46	0,43	0,49	0,39	0,44	0,46	0,44
Afkastningsgrad	%	0,5	0,4	0,5	0,4	0,5	0,5	0,4	1,8
Markedsrisiko og likviditet									
Renterisiko	%	0,5	0,4	0,5	0,3	0,2	0,1	0,4	0,3
Valutaposition	%	0,6	0,6	0,6	0,4	0,5	0,8	0,6	0,4
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	%	131	126	131	131	129	128	126	131
Liquidity Cover Ratio (LCR)	%	302	230	302	246	242	252	230	246
Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån	%	78,4	79,7	78,4	77,4	77,1	78,5	79,7	77,4
Kreditrisiko									
Bank- og leasingudlån i forhold til aktionærernes egenkapital		4,7	5,0	4,7	4,5	4,6	4,9	5,0	4,5
Periodens udlånsvækst	%	-0,3	1,4	-0,3	2,4	-1,2	1,4	1,4	4,0
Summen af store eksponeringer	%	80,3	89,9	80,3	79,4	84,7	81,6	89,9	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)		1.694	1.648	1.694	1.703	1.675	1.655	1.648	1.703
Antal lokale banker		62	61	62	62	62	62	61	62
Spar Nord Aktien									
Kr. pr. aktie a 10 kr.									
Kurs ultimo		115	108	115	107	109	107	108	107
Indre værdi**)		104	93	104	109	104	98	93	109
Periodens resultat **)		5,6	4,5	5,6	4,5	5,7	5,1	4,5	19,9

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

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

Ledelsens kommentarer til 1. kvartal 2024

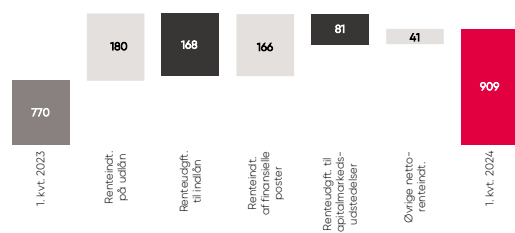
Spar Nord opnåede i 1. kvartal 2024 et resultat efter skat på 670 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning på 21,1 % p.a. Samlet set anses resultatet som meget tilfredsstillende.

Indtægter

Periodens basisindtægter blev på 1.531 mio. kr., hvilket er 174 mio. kr. og dermed 13 % højere end i samme periode sidste år.

Udvikling i nettorenteindtægter

(Mio. kr.)



Nettorenteindtægterne blev på 909 mio. kr. mod 770 mio. kr. i samme periode sidste år.

Stigningen i nettorenteindtægter i 1. kvartal 2024 sammenlignet med samme periode sidste år kunne primært tilskrives en forbedret forrentning af bankens markante overskudslikviditet som følge af det højere renteniveau. Således var nettorenteindtægter fra finansielle poster og øvrige nettorenteindtægter i 1. kvartal 2024 samlet set 207 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 81 mio. kr. i 1. kvartal 2024 sammenlignet med 1. 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 180 mio. kr.

Omvendt betød stigning i gennemsnitlig indlåns-sats samt vækst i gennemsnitlig indlånsbalance forøgede renteudgifter sammenlignet med samme periode sidste år. Udviklingen i gennemsnitlig indlåns-sats var i høj grad påvirket af bevægelse af indlånsmidler fra transaktionskonti til opsparings- og fastrente produkter. Sammenlignet med ultimo 1. kvartal 2023 er indlån på opsparings- og fastrente produkter forøget med omkring 13 mia. kr.

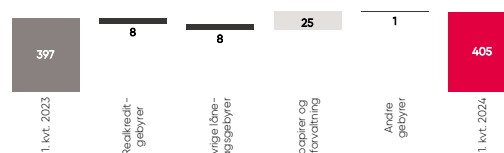
Samlet set betød udviklingen i rentesatser samt ud- og indlånsbalancer en stigning i nettorenteindtægter fra ud- og indlån på 12 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2023.

Mio. kr.	1 kv. 2024	4 kv. 2023	3 kv. 2023	2 kv. 2023	1 kv. 2023
Renteindtægter på udlån	866	863	824	780	686
Renteudgifter til indlån	246	198	146	109	78
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	620	665	679	670	608
Renteindtægter af finansielle poster	357	336	303	217	191
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	161	143	107	93	80
Øvrige netto-renteindtægter	92	89	82	69	51
Nettorenteindtægter i alt	909	947	957	865	770

Periodens nettoebyrindtægter blev på 405 mio. kr. mod 397 mio. kr. i samme periode sidste år. Nettoebyrindtægterne udgjorde således 31 % af periodens samlede netto-rente- og gebyrindtægter (1. kvartal 2023: 34 %).

Udvikling i nettoebyrindtægter

(Mio. kr.)



Samlet set realiseredes nettoebyrindtægterne i 1. kvartal 2024 i alt 8 mio. kr. over samme periode sidste år svarende til en stigning på 2 %.

Sammenlignet med 1. kvartal 2023 var nettoebyrindtægter vedrørende kapitalforvaltning og handel med værdipapirer forøget med 26 mio. kr. svarende til 24 %. Udover et tilfredsstillende aktivitetsniveau kunne stigningen primært henføres til forøget volumen for kapital under forvaltning ved indgangen til 2024.

Også i 1. kvartal 2024 var aktivitetsniveauet inden for boligområdet, herunder bolighandler og real-kreditkonverteringer, på et lavt niveau. På den baggrund realiseredes nettoebyrindtægterne vedrørende realkredit og øvrige lånesager samlet set under niveauet for samme periode sidste år.

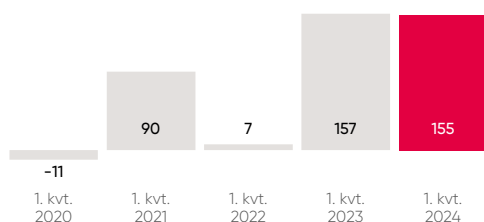
Endelig betød en fortsat tilfredsstillende aktivitet inden for betalingsformidling og kort samt forsikring og pension, at nettoebyrindtægterne herfra var på niveau med 1. kvartal 2023.

Regnskabsberetning

Mio. kr.	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023
Realkreditgebyrer	114	118	117	117	122
Øvrige lånesags- gebyrer	16	22	19	24	24
Værdipapirer og kapitalforvaltning	132	122	96	117	106
Andre gebyrer	143	93	130	122	144
Nettogebyrindtægter i alt	405	355	361	380	397

Kursreguleringer og udbytte blev på 155 mio. kr. mod 157 mio. kr. i 1. kvartal sidste år. Kursreguleringer i Handelsområdet blev på 69 mio. kr., mens kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang samlet set udgjorde 86 mio. kr.

Kursregulering og udbytte (Mio. kr.)



De finansielle markeder har samlet set for 1. kvartal 2024 været positive med indsnævring af kreditspænd på obligationsmarkedet samt stigende aktiekurser.

For perioden var kursreguleringer i Handelsområdet på den baggrund samlet set positive med 69 mio. kr., hvor kursreguleringer af bankens obligationsbeholdning bidrog med 60 mio. kr., mens kursreguleringer på bankens aktiebeholdning udgjorde 9 mio. kr.

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

Mio. kr.	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023
Kursregulering og udbytte, aktier i sektorejede selskaber mv.	60	44	48	51	46
Kursregulering, valuta og valutahandel	27	23	22	23	24
Kursreguleringer af- ledt af kundeaktivitet og forretningsomfang	86	66	70	75	70
Kursregulering, aktiebeholdning	9	10	2	6	9
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	60	-31	61	37	78
Kursreguleringer i Handelsområdet mv.	69	-21	62	43	87
Kursreguleringer i alt	155	45	132	118	157

Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseredes på 60 mio. kr., hvilket var 14 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.

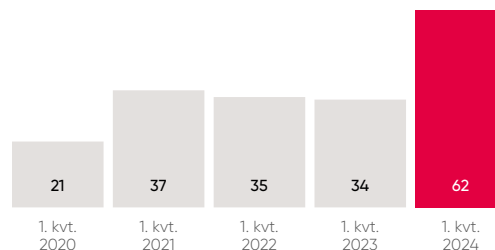
Lidt over niveauet for samme periode sidste år realiseredes kursreguleringer fra valutahandel og -agio på 27 mio. kr. som følge af en stadig tilfredsstillende kundeaktivitet.

Øvrige indtægter realiseredes på 62 mio. kr. mod 34 mio. kr. i samme periode af 2023.

Ud af de samlede øvrige indtægter i 1. kvartal 2024 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 52 mio. kr., der i al væsentlighed kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB), herunder engangsregulering vedrørende regnskabsåret 2023.

Ultimo 1. kvartal 2024 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel i DAB 39,9 %.

Øvrige indtægter (Mio. kr.)



Omkostninger

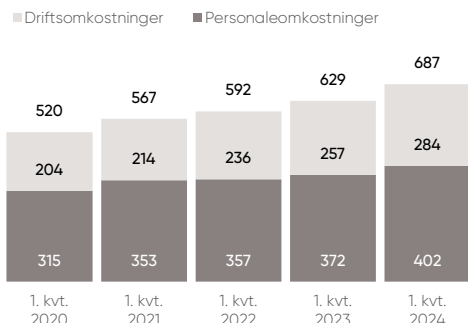
Koncernens samlede omkostninger blev på 687 mio. kr. mod 629 mio. kr. i samme periode af 2023 svarende til en stigning på 9 %.

Ud af de samlede omkostninger kunne 402 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 30 mio. kr. eller 8 % højere end i samme periode sidste år. Gennemsnitligt antal ansatte har i 1. kvartal 2024 været 45 højere end i tilsvarende periode sidste år. Tilgangen kan overvejende henføres til nye lokale banker og bankområder åbnet på Sjælland i løbet af de seneste år samt inden for leasing og Storkundeområdet.

Ultimo 1. kvartal 2024 beskæftigede Spar Nord 1.694 medarbejdere (FTE), hvilket er en reduktion på 9 medarbejdere sammenlignet med ultimo 2023.

Samlede omkostninger

(Mio. kr.)



Driftsomkostninger realiseredes på 284 mio. kr., hvilket er 27 mio. kr. højere end i 1. 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 samt engangsomkostninger på 12 mio. kr. vedrørende aktiviteter relateret til bankens 200-års jubilæum.

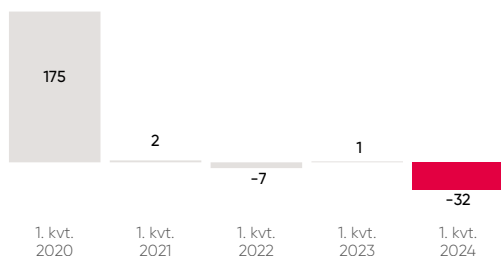
De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en omkostningsprocent på 45, hvilket er markant under den strategiske målsætning om en omkostningsprocent lavere end 55 (1. kvartal 2023 var omkostningsprocenten på 46).

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1. kvartal 2024 en indtægt på 32 mio. kr. – hvilket skal ses i forhold til en udgift på nedskrivninger på 1 mio. kr. i samme periode sidste år.

Nedskrivninger

(Mio. kr.)



Ultimo 1. kvartal 2024 var de ledelsesmæssige skøn samlet set forøget med i alt 39 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 konjunkturaftatning og dels usikkerheden relateret til en kommende CO2-afgift på landbrug.

I 1. kvartal 2024 betød individuelle nedskrivninger på enkelte kunder en mindre stigning i nedskrivninger i stadie 3 på 18 mio. kr. For de samlede nedskrivninger i stadie 1 og 2 blev forøgelsen af ledelsesmæssige skøn mere end opvejet af reduktion i

behovet for individuelle nedskrivninger i stadie 2 svag. Samlet set blev nedskrivningerne i stadie 1 og 2 reduceret med 52 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2023.

Ultimo 1. kvartal 2024 udgjorde de samlede ledelsesmæssige skøn 701 mio. kr., hvilket var en forøgelse på 39 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2023. Ved udgangen af 1. kvartal 2024 udgjorde det modelunderstøttede ledelsesmæssige skøn vedrørende konjunkturaftatning 399 mio. kr., mens de øvrige ledelsesmæssige skøn vedrørende erhvervsjendomme, ESG og modelusikkerhed mv. samlet set udgjorde 302 mio. kr.

Ultimo 1. kvartal 2024 fordelte det samlede ledelsesmæssige skøn på 701 mio. kr. sig med 488 mio. kr. på erhvervs-kunder og 213 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.	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023
Konjunkturaftatning	399	375	403	443	381
Erhvervsjendomme	160	155	112	26	28
ESG	98	73	54	52	39
Modelusikkerhed	44	59	79	92	102
Jordpriser	0	0	23	33	38
Ledelsesmæssige skøn i alt	701	662	671	646	588

Nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 760 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2024 (ultimo 2023: 742 mio. kr.), mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 879 mio. kr. (ultimo 2023: 931 mio. kr.).

Udvikling i NPL-ratio

	31.03.24	31.12.23
NPL (DKK mio. kr.)	1.532	1.458
Eksponering (mio. kr.)	73.220	73.110
NPL ratio	2,1	2,0

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

Regnskabsberetning

Koncernens udlån og garantier *)

Brancheopdelt Branche %	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto	
	31.03.24	31.12.23	31.03.24	31.12.23
Offentlige myndigheder	0,5	1,1	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	4,1	3,8	8,4	6,8
Fiskeri	0,1	0,1	0,2	0,1
Industri og råstofudvinding	4,6	5,0	10,9	15,5
Energiforsyning	2,8	2,7	1,6	0,7
Bygge og anlæg	4,4	4,4	9,5	5,8
Handel	6,8	6,5	8,6	6,2
Transport, hoteller og restauranter	4,6	4,6	6,4	5,4
Information og kommunikation	0,5	0,5	0,8	0,7
Finansiering og forsikring	6,0	6,1	7,9	7,4
Fast ejendom	12,6	12,2	10,5	11,1
Øvrige erhverv	8,9	9,1	8,2	6,9
Erhverv i alt	55,8	56,1	72,7	66,7
Privatkunder i alt	44,2	43,9	27,3	33,3
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

*) Ekskl. reverse repoforretninger

Fortsat vækst i udlån til privatkunder, primært prioritetslån, har i løbet af 1. kvartal 2024 betydet en forøget andel af udlån og garantier til privatkunder, der ultimo 1. kvartal udgjorde 44 %.

Resultat

Resultatet før skat kunne opgøres til 877 mio. kr. mod 727 mio. kr. i 1. kvartal 2023. Koncernens effektive skatteprocent var på 23,6, hvorfor nettoresultatet kunne opgøres til 670 mio. kr.

Forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån, depotværdier og livrenter) var ultimo 1. kvartal 2024 på 363,2 mia. kr. – et niveau som var 12,1 mia. kr. højere end ultimo 1. kvartal 2023, og 5,0 mia. kr. højere end ultimo 2023.

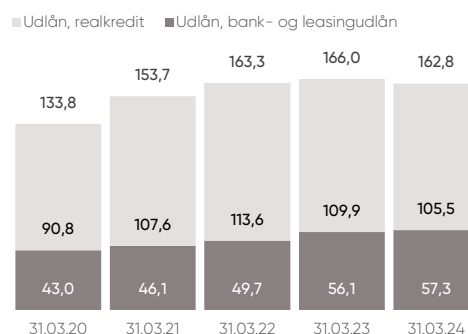
Mia. kr.	31.03.24	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20
Udlån, bank- og leasingudlån	57,3	56,1	49,7	46,1	43,0
Indlån, bankaktiviteter	73,2	70,3	63,2	62,8	51,6
Indlån, puljeordninger	26,2	22,9	24,2	22,1	16,1
Garantier	9,2	11,6	18,2	18,4	14,6
Udlån, realkredit	105,5	109,9	113,6	107,6	90,8
Depotværdier	86,6	76,0	71,6	66,5	45,3
Pension, livrente	5,2	4,3	3,9	3,1	2,5
Forretningsomfang i alt	363,2	351,1	344,4	326,6	263,9

Sammenlignet med samme periode sidste år realiserede banken ultimo 1. kvartal 2024 en stigning i bank- og leasingudlånet på 1,2 mia. kr. eller 2 % til 57,3 mia. kr. Udlån til privatkunder blev forøget med 2,2 mia. kr., mens udlån til erhvervskunder faldt med 1,5 mia. kr. Endelig voksede leasingudlån med 0,8 mia. kr., mens udlån til offentlige kunder blev reduceret med 0,3 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2023 steg bank- og leasingudlånet ekskl. udlån til offentlige kunder med 0,3 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån var sammenlignet med 1. kvartal 2023 reduceret med 4,4 mia. kr. eller 4 % til 105,5 mia. kr. Totalt udgjorde formidlingen af realkreditlån fra Totalkredit 95,2 mia. kr. og formidlingen af lån fra DLR Kredit 10,3 mia. kr. Sammenlignet med ultimo 2023 var formidlede realkreditlån reduceret med 0,8 mia. kr.

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

Samlet kreditformidling (Mia. kr.)

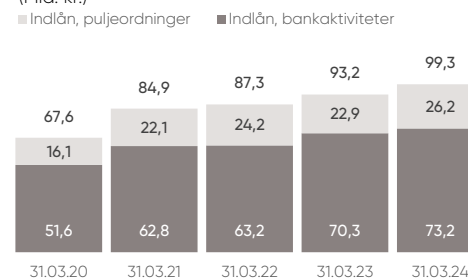


Indlån, bankaktiviteter var ultimo 1. kvartal 2024 forøget med 2,9 mia. kr. eller 3 % til 73,2 mia. kr. sammenlignet med ultimo 1. kvartal 2023. Udviklingen i indlån fordelte sig med stigninger på 2,7 mia. kr. fra privatkunder og på 0,2 mia. kr. fra erhvervskunder. Sammenlignet med ultimo 2023 var bankindlån samlet set reduceret med 1,2 mia. kr.

Opgjort ultimo 1. kvartal 2024 betød udviklingen på de finansielle markeder en stigning i kundernes depotværdier på 10,6 mia. kr. til 86,6 mia. kr. og i indlån i puljeordninger på 3,3 mia. kr. til 26,2 mia. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2023.

I modsat retning trak en reduktion i garantier på 2,4 mia. kr. til 9,2 mia. kr., hvilket skyldtes det lavere aktivitetsniveau inden for bolighandel og konvertering samt en reduktion i tabsgarantier overfor Totalkredit.

Samlet indlån (Mia. kr.)



Udviklingen i ind- og udlånsvolumen betød, at Loan-to-Deposit Ratio ved udgangen af 1. kvartal 2024 kunne opgøres til 78.

Regnskabsberetning

Kapitalforhold

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

	31.03.24	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20
Egentlig kernekapitalprocent	16,9	15,4	15,6	15,0	15,3
Kernekapitalprocent	18,8	17,3	17,6	17,3	16,7
Kapitalprocent	21,4	19,9	20,0	19,5	19,0

Ultimo 1. kvartal 2024 kunne den egentlige kernekapitalprocent opgøres til 16,9 mens den samlede kapitalprocent var på 21,4. Sidstnævnte skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,5 %, hvortil kommer det kombinerede bufferkrav på 6,0 %, således det samlede kapitalkrav var 15,4 %. Spar Nord havde ultimo kvartalet en kapitalmæssig overdækning på 5,6 procentpoint eller 3,4 mia. kr.

Sammenlignet med 4. kvartal 2023 var bankens egentlig kernekapitalprocent reduceret med 0,8 procentpoint, mens kapitalprocenten var reduceret med 0,9 procentpoint.

Ultimo 1. kvartal 2024 var bankens kapitalgrundlag reduceret med 379 mio. kr. sammenlignet med 4. kvartal 2023. Reduktion i kapitalgrundlaget skyldtes hovedsageligt fradrag for igangsat aktietilbagekøbsprogram på 500 mio. kr., mens indregning af periodens overskud fratrukket hensættelse til forventet udlodning trak i modsatte retning.

Den samlede risikoeksponering var ultimo 1. kvartal 2024 forøget med 0,7 mia. kr. sammenlignet med 4. kvartal 2023. Underliggende faldt kreditrisiko med 0,9 mia. kr., mens markedsrisiko og operationel risiko blev forøget med hhv. 0,3 mia. kr. og 1,2 mia. kr.

Mia. kr.	31.03.24	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20
Kapitalgrundlag	13,1	12,2	12,2	11,8	10,8
Den samlede risikoeksponering	61,0	61,3	61,1	60,6	56,5
Heraf kreditrisiko	48,7	49,9	51,0	49,6	47,1
Heraf markedsrisiko	4,2	4,6	3,6	4,8	3,9
Heraf operationel risiko	8,1	6,8	6,5	6,2	5,6

Reduktion i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne i væsentlighed henføres til henføres til forbedret sikkerhedsstillelse og fald i udlån og garantier inden for erhverv, mens den forøgede risikoeksponering fra markedsrisiko hovedsageligt kunne tilskrives en forøget bruttorenterisiko. Endelig kunne den betydelige stigning i risikoeksponering fra operationel risiko henføres til indregning af basisindtægterne fra 2023 i det 3-årige datagrundlag for opgørelsen efter basisindikatormetoden.

Finanstilsynet har pr. 1. januar 2024 fastsat det fuldt indfasede NEP-krav for Spar Nord til 23,1 % af

bankens samlede risikoeksponering, hvilket svarer til 14,1 mia. kr. opgjort ultimo 1. kvartal 2024. Samtidig er det kombinerede bufferkrav fastsat til 3,6 mia. kr. Det er bankens forventning, at det fuldt indfasede NEP-krav fremadrettet vil medføre et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 9 mia. kr.

Ultimo 1. kvartal 2024 blev nedskrivningsegne passiver til opfyldelse af det samlede NEP- og kombinerede bufferkrav opgjort til 22,4 mia. kr., hvilket udgjorde 36,7 % af bankens samlede risikoeksponering. Spar Nord havde således ultimo kvartalet en overdækning til NEP-kravet på 7,7 procentpoint svarende til 4,7 mia. kr.

I starten af 1. kvartal 2024 udstedte Spar Nord NEP-kapital for 659 mio. kr. (SEK 1.000 mio.) og havde ved udgangen af kvartalet samlet udstedt NEP-kapital for i alt 9,8 mia. kr. Med gennemførelse af udstedelse af NEP-kapital i 1. kvartal 2024 er banken på plads til implementering af en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendoms-selskaber på 7 % gældende fra 30. juni 2024.

For Spar Nord vil implementering af en sektorspecifik systemisk buffer betyde et forøget kapitalkrav i niveauet 0,6 procentpoint og dermed et forøget NEP-krav i niveauet 1,2 procentpoint.

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

Overdækning NEP-krav

Mio.kr. / %	31.03.24
Kapitalgrundlag	13.063
Non-preferred seniorkapital *)	7.210
Andre nedskrivningsegne passiver	2.608
Fradrag jf. subordineringskravet	-472
Samlet kapital	22.409
Fradrag - Særskilt kombineret bufferkrav	3.638
Nedskrivningsegne passiver i alt	18.771
NEP- og kombineret bufferkrav	17.738
NEP-krav	14.100
Overdækning NEP-krav	4.671
NEP- og kombineret bufferprocent	36,7
NEP-procent	30,8
Overdækning NEP-krav i procentpoint	7,7

*) Tillødt 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 1. 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 1. kvartal 2024 opgjort LCR-nøgletallet til 302 % og NSFR-nøgletallet til 131 %.

LCR

Mia. kr. / %	31.03.24	31.12.23	30.09.23	30.06.23	31.03.23
Likviditetsberedskab	33,4	29,6	26,4	29,4	27,2
Likviditetskrav	11,1	12,0	10,9	11,7	11,8
LCR i %	302	246	242	252	230

NSFR

Mia. kr. / %	31.03.24	31.12.23	30.09.23	30.06.23	31.03.23
Tilgængelig stabil finansiering	109,7	109,6	104,1	103,7	100,3
Krævet stabil finansiering	83,8	83,6	80,6	81,1	79,9
NSFR i %	131	131	129	128	126

Ved udgangen af 1. kvartal 2024 udgjorde Spar Nords samlede funding 103,0 mia. kr. Ultimo 1. kvartal var indlån ekskl. puljeordninger på 73,2 mia. kr. og udgjorde uændret bankens væsentligste fundingkilde.

Ultimo 1. kvartal 2024 var 65 % af indlån ekskl. puljeordninger dækket af Garantiformuen, der er den danske garantiordning for dækning af indskydere. Samtidig udgjorde summen af de 20 største indskud alene 5 % af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger.

Fundingprofil

Mia. kr.	31.03.24	31.12.23	30.09.23	30.06.23	31.03.23
Pengemarkedsfunding	4,8	5,0	3,0	2,9	5,5
Indlån ekskl. puljeordninger	73,2	74,4	73,2	72,6	70,6
Udstedte obligationer	9,8	9,3	6,5	6,3	6,2
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	3,0	2,8	2,8	2,8	2,8
Aktionæernes egenkapital	12,2	12,8	12,3	11,7	11,2
Funding i alt	103,0	104,3	97,8	96,3	96,3

Ved udgangen af 1. kvartal 2024 havde banken en samlet kapitalmarkedsfunding på 12,8 mia. kr. fordelt med 3,0 mia. kr. som supplerende- og hybrid kernekapital og 9,8 mia. kr. som NEP-kapital. Udstedt NEP-kapital fordelte sig med 2,6 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 baa1, en Banking deposit rating på A1 og et stabilt 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.

Tilsynsdiamanten

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

Overskridelse af pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten medfører reaktioner fra Finanstilsynet.

Spar Nord var ultimo 1. kvartal 2024 fortsat komfortabelt inden for alle pejlemærker, idet Spar Nord realiserede nedenstående værdier:

Tilsynsdiamant

	Grænseværdier	31.03.24	31.03.23
Summen af store eksponeringer	% <175	80,3	89,9
Udlånsvækst	% <20	2,3	12,7
Ejendomsseksponering	% <25	11,1	10,9
Likviditetspejlemærke	% >100	281	225

Forventninger til 2024

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

Spar Nord forventer således en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 2,4-2,9 mia. kr.

På trods af tilbageførsel af nedskrivninger i 1. kvartal 2024 fastholdes forventningerne om en driftspåvirkning fra nedskrivninger i niveauet 0,30 pct. af udlån og garantier for 2024. Dette på baggrund af fortsat usikkerhed omkring den makroøkonomiske udvikling, herunder risikoen for afmatning i den økonomiske aktivitet.

Resultat efter skat forventes herefter realiseret i niveauet 1,7 – 2,1 mia. kr.

Alternative resultatmål

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

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

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

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

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

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

*) Spar Nords strategiske målsætninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar – 31. marts 2024 for Spar Nord Bank A/S.

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

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

Perioderegnskabet har ikke været genstand for revision eller review, men ekstern revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejdsbehandlinger, som svarer til kravene for review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i kapitalgrundlaget er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2024 og resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 31. marts 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 2. maj 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



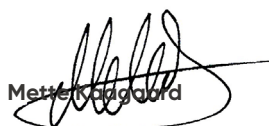
Morten Bach Gaardboe



Gitte Holmgaard



Lisa Lund Holst



Mette Kraggaard



Henrik Sjøgreen



Janne Skovsen



Michael Lundgaard Thomsen

Koncernregnskab

Resultatopgørelse	15
Totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18

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

Koncern

Resultatopgørelse

Note	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
	1.009	763	3.600
	357	191	1.047
2.2 + 2.3	1.366	954	4.647
2.2 + 2.3	457	184	1.109
	909	770	3.538
2.4	453	441	1.679
2.4	48	44	186
2.5	155	157	452
2.6	62	34	175
2.7	402	372	1.493
2.8	284	257	1.057
	845	729	3.108
2.9	-32	1	-33
	877	727	3.141
2.10	207	170	720
	670	557	2.421
	658	545	2.374
	12	12	47
	670	557	2.421
	5,6	4,5	19,9
	5,6	4,5	19,9

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	670	557	2.421
Anden totalindkomst			
Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	10	0	0
Nettopskrivning på domicilejendomme	0	0	6
Poster, der senere kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:			
Regulering vedrørende pengestrømskiring	-1	-11	7
Anden totalindkomst efter skat	10	-10	13
Totalindkomst i alt	680	547	2.434
Fordeles på:			
Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	668	535	2.387
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12	12	47
Totalindkomst i alt	680	547	2.434

Koncern

Balance

Note	31.03.24 Mio. kr.	31.12.23 Mio. kr.	31.03.23 Mio. kr.	
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	300	218	2.005
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.367	2.201	2.925
5.1.1	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	69.393	69.366	65.491
	Obligationer til dagsværdi	31.251	32.505	26.782
	Aktier mv.	1.676	1.766	1.590
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.029	973	888
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	26.178	24.733	22.922
	Immaterielle aktiver	421	419	418
	Grunde og bygninger	700	711	772
	Øvrige materielle aktiver	119	120	125
	Aktuelle skatteaktiver	0	70	24
	Udskudte skatteaktiver	0	0	151
	Aktiver i midlertidig besiddelse	3	2	7
3.1	Andre aktiver	1.435	1.684	1.405
	Periodeafgrænsningsposter	150	128	134
	Aktiver i alt	135.022	134.896	125.638
Passiver				
Forpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.824	5.006	5.530
3.2	Indlån og anden gæld	73.192	74.397	70.568
	Indlån i puljeordninger	26.178	24.733	22.922
4.6	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.750	9.307	6.205
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.701	1.936	2.716
	Aktuelle skatteforpligtelser	66	76	0
3.3	Andre passiver	3.809	3.672	3.545
	Periodeafgrænsningsposter	135	110	144
	Hensatte forpligtelser	165	87	52
4.5	Efterstillede kapitalindskud	1.818	1.593	1.597
	Forpligtelser i alt	121.639	120.917	113.280
Egenkapital				
	Aktiekapital	1.205	1.205	1.230
	Opskrivningshenlæggelser	119	119	113
4.3	Lovpligtige reserver	303	253	171
	Overført overskud	10.552	9.995	9.643
	Foreslået udbytte	-	1.205	-
	Aktionærernes egenkapital	12.179	12.777	11.158
4.4	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	1.204	1.202	1.201
	Egenkapital i alt	13.383	13.979	12.358
	Passiver i alt	135.022	134.896	125.638

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Opskrivningshælgelse	Lovpligtige reserver i alt *)	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærer i Spar Nord Bank A/S	Hybrid kernekapital	Egenkapital i alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital 31.03.24								
Egenkapital 31.12.23	1.205	119	253	9.995	1.205	12.777	1.202	13.979
Totalindkomst 31.03.24								
Periodens resultat	-	-	52	606	-	658	12	670
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	9	2	-	10	-	10
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-1	-	-	-1	-	-1
Anden totalindkomst i alt	-	0	8	2	-	10	-	10
Totalindkomst i alt	-	0	60	608	-	668	12	680
Reguleringer i øvrigt								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-10	-10
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	0	-	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	-	-	-	-230	-	-230	-	-230
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	145	-	145	-	145
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-52	-1.205	-1.256	-10	-1.266
Egenkapital 31.03.24	1.205	119	303	10.552	0	12.179	1.204	13.383
Egenkapital 31.03.23								
Egenkapital 31.12.22	1.230	113	172	9.201	554	11.270	1.199	12.469
Totalindkomst 31.03.23								
Periodens resultat	-	-	21	524	-	545	12	557
Anden totalindkomst								
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-	-	-2	2	-	0	-	0
Nettoopskrivning på ejendomme	-	0	-	-	-	0	-	0
Regulering vedrørende pengestrømsikring	-	-	-11	-	-	-11	-	-11
Anden totalindkomst i alt	-	0	-13	2	-	-10	-	-10
Totalindkomst i alt	-	0	9	526	-	535	12	547
Reguleringer i øvrigt								
Regulering vedr. ass. virk., omk. kapitaludvidelse	-	-	-10	-	-	-10	-	-10
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-10	-10
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-1	-	-1	-	-1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-554	-554	-	-554
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	13	-	13	-	13
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-310	-	-310	0	-310
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	213	-	213	-	213
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-85	-554	-638	-10	-648
Egenkapital 31.03.23	1.230	113	171	9.643	0	11.158	1.201	12.358

*) Lovpligtige reserver i alt er specificeret i note 4.3

Aktiekapitalen er fordelt på 120.466.626 (31.03.23: 123.002.526) aktier á 10 kr.

Hybrid kernekapital er specificeret i note 4.4.

Spar Nord har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på op til 500 mio. kr., som gennemføres i perioden 12. februar 2024, til 31. januar 2025. I perioden frem til ultimo marts har Spar Nord tilbagekøbt aktier for en værdi af 84 mio. kr. (699.000 stk.).

Den 19. marts 2024 godkendte Spar Nord Banks ordinære generalforsamling bestyrelsens forslag om at reducere Spar Nord Banks

aktiekapital med nominelt 27.645.950 kr. ved annullering af 2.764.595 aktier af bankens beholdning af egne aktier købt under bankens aktietilbagekøbsprogram i perioden 13. februar 2023 til 31. januar 2024.

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

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

Pengestrømsopgørelse

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Drift			
Resultat før skat	877	727	3.141
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	22	22	94
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	0	0
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	-34	1	7
Regulering pengestrømsikring	0	-16	10
Regulering efterstillede kapitalindskud, udstedte obligationer mv.	-204	-197	-49
Hensættelser til forpligtelser	2	-14	20
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-52	-21	-107
Betalt selskabsskat	-71	-74	-451
Drift i alt	541	429	2.665
Driftskapital			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-182	3.454	3.054
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7	314	-3.567
Ændring i obligationer til dagsværdi	1.254	-1.361	-7.084
Ændring i aktiebeholdning	90	144	-31
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	186	-470	-1.444
Ændring i indlån og anden gæld	-1.205	-1.601	2.228
Driftskapital i alt	150	480	-6.844
Pengestrøm fra drift i alt	691	908	-4.179
Investeringer			
Køb af associerede virksomheder	-5	-141	-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	-11	-10	-38
Salg af materielle aktiver	0	0	70
Udbytte fra associerede virksomheder	2	2	23
Investeringer i alt	-17	-150	-113
Finansiering			
4.5 Efterstillede kapitalindskud	225	0	-5
4.4 Hybrid kernekapital indregnet som egenkapital	-10	-10	-44
4.6 Udstedte obligationer	648	186	3.141
Betalt udbytte, eksklusiv udbytte af egne aktier	-1.171	-540	-540
Køb af egne kapitalandele	-230	-310	-840
Salg af egne kapitalandele	145	213	512
Afdrag på leasinggæld	-32	-6	-26
Nedsættelse af aktiekapital, netto transaktionsomkostninger	0	-1	-1
Finansiering i alt	-426	-468	2.197
Periodens likviditetsændring	248	291	-2.095
Likvider primo	2.044	4.139	4.139
Periodens likviditetsændring	248	291	-2.095
Likvider ultimo	2.292	4.430	2.044
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	300	2.005	218
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	1.992	2.425	1.826
I alt	2.292	4.430	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

909 mio. kr.

1. kvartal 2023: **770** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv.

-32 mio. kr.

1. kvartal 2023: **1** mio. kr.

Nettogebyrindtægter

405 mio. kr.

1. kvartal 2023: **397** mio. kr.

Resultat før skat

877 mio. kr.

1. kvartal 2023: **727** mio. kr.

Omkostninger

687 mio. kr.

1. kvartal 2023: **629** mio. kr.

Resultat efter skat

670 mio. kr.

1. kvartal 2023: **557** mio. kr.

Resultat før nedskrivninger på udlån

845 mio. kr.

1. kvartal 2023: **729** mio. kr.

O/I-nøgletal

0,45

1. kvartal 2023: **0,46**

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.1 Forretningssegmenter

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- området	Øvrige områder	Koncernen i alt *)
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
1. kvartal 2024				
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	775	99	34	909
Nettogebyrindtægter	403	4	-2	405
Kursreguleringer og udbytte	78	66	12	155
Øvrige indtægter	8	0	55	62
Basisindtægter/omsætning i alt	1.264	169	98	1.531
Personaleomkostninger og driftsomkostninger	639	14	33	687
Basisindtjening før nedskrivninger	625	155	65	845
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-32	0	0	-32
Resultat før skat	657	155	65	877

*) 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	57.184	12.201	8	69.393
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	1.029	1.029
Immaterielle og materielle aktiver *)	490	0	749	1.239
Øvrige aktiver **)	1.342	34.323	27.695	63.360
Allokerede aktiver i alt	59.016	46.524	29.481	135.022
Indlån og anden gæld	68.214	4.978	0	73.192
Egenkapital (allokeret kapital)	6.525	1.573	5.285	13.383
Øvrige passiver	27.029	7.010	14.408	48.447
Allokerede passiver i alt	101.767	13.561	19.694	135.022

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

Interne indtægter/omsætning	115	-162	70	23
Interne indtægter og eliminerings, modregnet i omkostninger	0	-23	0	-23
Indtægter/omsætning til eksterne kunder	1.149	355	28	1.531
Indtægter/omsætning i alt	1.264	169	98	1.531

Nøgletal

Egenkapitalforrentning, % ***)	38,8	40,3	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,51	0,08	-	-
Den samlede risikoeksponering, ultimo	47.556	11.369	2.112	61.037
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.142	56	496	1.694

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

***) Midlertidig overtagne aktiver udgør 3,3 mio. kr., hvoraf 3,2 mio. kr. relaterer sig til leasingaktiviteter og 0,1 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

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

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

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

Sektion 2

Resultatopgørelse

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

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

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

Oplysninger - indtægter/omsætning i alt

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

Nøgletal

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

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

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

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

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

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

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handelsområdet henvises til årsrapporten 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

2.2 Renteindtægter

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteindtægter		
Reverse repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	14	9
Øvrige tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15	11
Reverse repoforretninger udlån	114	56
Udlån og andre tilgodehavender	866	686
Obligationer	301	146
Afledte finansielle instrumenter i alt	56	44
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt	1.366	954

2.3 Renteudgifter

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Renteudgifter		
Repoforretninger med kreditinstitutter og centralbanker	22	12
Øvrig gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26	12
Repoforretninger indlån	0	1
Indlån og anden gæld	246	78
Udstedte obligationer	135	64
Efterstillede kapitalindskud	26	16
Øvrige renteudgifter	2	2
Renteudgifter i alt	457	184

2.4 Gebyrer og provisionsindtægter

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Værdipapirhandel og depoter	144	118
Betalingsformidling	62	57
Lånesagsgebyrer	137	150
heraf kreditforeninger	114	122
Garantiprovision	7	10
Øvrige gebyrer og provisioner	104	106
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	453	441
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	48	44
Nettogebyrer og -provisionsindtægter i alt	405	397

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.5 Kursreguleringer og udbytte

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	32	-12
Obligationer	52	104
Aktier mv.	68	-26
Valuta	27	24
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-24	-15
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.467	956
Indlån i puljeordninger	-1.467	-956
Kursreguleringer i alt	154	76
Udbytte af aktier mv.	1	81
Kursreguleringer og udbytte af aktier mv. i alt	155	157

2.6 Øvrige indtægter

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ydelser operationel leasing samt andre leasingindtægter	3	3
Andre indtægter	7	5
Investeringsjendommenes drift	1	4
Andre driftsindtægter i alt	10	13
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	52	21
Øvrige indtægter i alt	62	34

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.7 Personalemkostninger

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Lønninger	323	297
Pensioner	36	34
Udgifter til social sikring	44	41
Personalemkostninger i alt	402	372

Heraf udgør vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen

Bestyrelsen		
Antal	9	9
Fast honorar	1,3	1,2
Pension	-	-
Samlet vederlag	1,3	1,2

Direktionen		
Antal	4	4
Grundløn *)	5,0	4,7
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,1	0,1
Bankens udgift, grundløn	5,0	4,6
Pension	0,8	0,7
I alt optjent og udbetalt vederlag	5,7	5,3

*) 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	1.687	1.642
--	-------	-------

Sektion 2

Resultatopgørelse

2.8 Driftsomkostninger

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
It-omkostninger	171	155
Marketingomkostninger	20	18
Lokaleomkostninger	13	14
Personale- og rejseomkostninger	27	16
Kontoromkostninger	4	4
Øvrige administrationsomkostninger	28	29
Driftsomkostninger	262	235
Af- og nedskrivninger	22	22
Driftsomkostninger i alt	284	257

2.9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023
	Mio. kr.	Mio. kr.
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	21	30
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	144	67
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	93	40
Tab uden forudgående nedskrivninger	9	12
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	11	14
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	-32	1

For yderligere forklaring af nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier mv. pr. 31.03.24 henvises til note 5.1.4.

2.10 Effektiv skatteprocent

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

Sektion 3

Balance

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

Hovedpunkter

Udlån, bank- og leasingaktiviteter

57.319 mio. kr.

31.12.23: **57.497** mio. kr.

Indlån, bankaktiviteter

73.153 mio. kr.

31.12.23: **74.308** mio. kr.

Obligationer til dagsværdi

31.251 mio. kr.

31.12.23: **32.505** mio. kr.

Indlån i puljeordninger

26.178 mio. kr.

31.12.23: **24.733** mio. kr.

Sektion 3

Balance

3.1 Andre aktiver

	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	343	465
Forskellige debitorer	358	479
Tilgodehavende renter og provision	348	370
Kapitalinskud i BEC Financial Technologies	357	357
Øvrige aktiver	30	12
Andre aktiver i alt	1.435	1.684

3.2 Indlån og anden gæld

	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Reporretninger	39	89
På anfordring	57.283	57.411
Med opsigelsesvarsel	1.488	5.169
Tidsinskud, ekskl. reporetninger	11.365	8.708
Særlige indlånsformer	3.017	3.020
Indlån og anden gæld i alt	73.192	74.397

3.3 Andre passiver

	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Forskellige kreditorer	2.281	2.534
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	546	536
Skyldige renter og provision	361	158
Leasingforpligtelser	165	169
Øvrige passiver	456	276
Andre passiver i alt	3.809	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
	31.03.24	31.03.24	31.12.23	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	300	0	218	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.367	0	2.201	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	69.393	0	69.366	0
Obligationer til dagsværdi	0	31.251	0	32.505
Aktier mv.	0	1.676	0	1.766
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	26.178	0	24.733
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	343	0	465
Finansielle aktiver i alt	72.060	59.448	71.785	59.470
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.824	0	5.006	0
Indlån og anden gæld	73.192	0	74.397	0
Indlån i puljeordninger	0	26.178	0	24.733
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	9.750	0	9.307	0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.701	0	1.936
Leasingforpligtelser	165	0	169	0
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	546	0	536
Efterstillede kapitalindskud	1.818	0	1.593	0
Finansielle forpligtelser i alt	89.749	28.425	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. 31.03.24 udgør den endnu ikke amortiserede kundemarginal mv. 36 mio. kr. (31.12.23: 38 mio. kr.).

I dag 1-gevinster er der pr. 31.03.24 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.
31.03.24				
Obligationer til dagsværdi	0	31.251	0	31.251
Aktier mv.	67	22	1.587	1.676
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.030	10.147	0	26.178
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	343	0	343
Finansielle aktiver i alt	16.097	41.763	1.587	59.448
Indlån i puljeordninger	0	26.178	0	26.178
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	0	1.701	0	1.701
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0	546	0	546
Finansielle forpligtelser i alt	0	28.425	0	28.425

Sektion 3

Balance

	Noterede priser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	I alt
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
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 udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi jf. aktionæroverenskomster	Øvrige
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
	31.03.24	31.03.24	31.12.23	31.12.23
Aktier	1.056	532	1.105	540
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	-	0	-	0

Følsomheder:

Ændring af dagsværdien af aktier, hvis resultatet i selskaberne ændres 10 %	18	-	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)

	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi primo	1.645	1.647
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	60	109
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0	0
Køb	1	8
Salg	118	119
Overførsler til/fra Niveau 3	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.587	1.645
Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	57	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

16,9

31.12.23: **17,7**

Målsætning:
Kapitalprocent

17,5

31.12.23: **17,5**

Kapitalprocent

21,4

31.12.23: **22,3**

Periodens resultat pr. aktie

5,6 kr.

31.03.23: **4,5** kr.

Sektion 4

Kapital

4.1 Kapitalgrundlag

	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Egenkapital	13.383	13.979
Indfasning af IFRS 9	90	199
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	1.204	1.202
Foreslået udbytte	402	1.205
Immaterielle aktiver	326	329
Aktietilbagekøb, ej udnyttet ramme	416	10
Fradrag for NPE (Non Performing Exposures)	171	183
Øvrige primære fradrag	62	60
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	0	0
Fradrag for summen af kapitalandele > 10 %	577	500
Egentlig kernekapital	10.313	10.691
Hybrid kernekapital *)	1.173	1.173
Øvrige fradrag	0	0
Kernekapital	11.486	11.864
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital *)	1.576	1.578
Øvrige fradrag	0	0
Kapitalgrundlag	13.063	13.442
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	48.712	49.563
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	4.244	3.958
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	8.081	6.848
Den samlede risikoeksponering	61.037	60.369
Egentlig kernekapitalprocent	16,9	17,7
Kernekapitalprocent	18,8	19,7
Kapitalprocent	21,4	22,3

*) Ramme for beholdning af egne udstedelser er fratrukket.

4.2 Beholdning af egne aktier

	31.03.24	31.12.23
Antal aktier, stk.	3.525.370	2.798.806
Procent af aktiekapital	2,9	2,3

Sektion 4

Kapital

4.3 Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver i alt

	Lovpligtige reserver	Pengestrøms-sikring	Lovpligtige reserver i alt
31.03.24			
Primo	264	-10	253
Totalindkomst 31.03.24			
Periodens resultat	52	-	52
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	9	-	9
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	-1	-1
Anden totalindkomst i alt	9	-1	8
Totalindkomst i alt	60	-1	60
Reguleringer i øvrigt			
Regulering vedrørende associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	-10	-	-10
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.03.24	315	-11	303
31.03.23			
Primo	191	-18	172
Totalindkomst 31.03.23			
Periodens resultat	21	-	21
Anden totalindkomst			
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-2	-	-2
Regulering vedrørende pengestrøms-sikring	-	-11	-11
Anden totalindkomst i alt	-2	-11	-13
Totalindkomst i alt	20	-11	9
Reguleringer i øvrigt			
Regulering vedrørende associerede virksomheder, omkostninger kapitaludvidelse	-10	-	-10
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-
Egenkapital 31.03.23	201	-29	171

Sektion 4

Kapital

4.4 Hybrid kernekapital

						31.03.24	31.12.23
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio. kr.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	250	3,125 %	2021	Uendelig	254	252
DKK	b	600	3,25 %	2021	Uendelig	601	606
DKK	c	330	6,00 %	2020	Uendelig	349	344
Hybrid kernekapital udstedt under CRR i alt						1.204	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

			31.03.24	31.12.23
			Mio. kr.	Mio. kr.
Udstedelse af hybrid kernekapital			-	-
Indfrielse af hybrid kernekapital			-	-
Nettotransaktionsomkostninger			-	-
Ændring i beholdning af egne obligationer			-	3
Betalte renter			-10	-47
Pengestrømme i alt			-10	-44

Sektion 4

Kapital

4.5 Efterstillede kapitalindskud

Supplerende kapitalindskud

						31.03.24	31.12.23
						Mio. kr.	Mio. kr.
Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	200	CIBOR3 + 1,30 %	2021	30.09.33	199	199
DKK	b	350	CIBOR6 + 2,40 %	2018	29.05.29	350	350
DKK	c	150	2,9298 %	2018	29.05.29	150	150
DKK	d	500	5,131 %	2022	07.07.32	499	498
DKK	e	400	CIBOR6 + 3,25 %	2023	11.04.33	399	398
DKK	f	500	CIBOR3 + 2,55 %	2024	08.06.34	498	-
Supplerende kapitalindskud i alt						2.094	1.596
Beholdning af egne obligationer vedrørende efterstillede kapitalindskud						-276	-3
Efterstillede kapitalindskud i alt						1.818	1.593

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

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

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

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

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

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

Specifikation af pengestrømme og andre bevægelser

			31.03.24	31.12.23
			Mio. kr.	Mio. kr.
Primo			1.593	1.597
Pengestrømme				
Nye lån			500	400
Indfriet			0	-400
Nettotransaktionsomkostninger			-2	-2
Ændring i beholdning af egne obligationer			-273	-3
Pengestrømme i alt			225	-5
Andre bevægelser				
Ændring i valutakursregulering			0	0
Udgiftsførte amortiserede omkostninger			0	1
Andre bevægelser i alt			0	1
Ultimo			1.818	1.593

Sektion 4

Kapital

4.6 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Valuta	Note	Hovedstol Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald	31.03.24	31.12.23
						Mio. kr.	Mio. kr.
NOK	a	500	2,8230 %	2021	30.06.32	278	296
NOK	b	950	2,1110 %	2021	26.11.26	575	599
NOK	c	750	NIBOR3 + 1,05 %	2021	26.05.28	478	496
SEK	d	800	STIBOR3 + 0,80 %	2021	26.05.26	518	537
DKK	e	1.350	CIBOR3 + 1,00 %	2019	05.12.25	1.350	1.349
DKK	f	400	0,7290 %	2019	05.12.25	389	386
NOK	g	600	5,5450 %	2022	09.09.27	376	397
NOK	h	200	NIBOR3 + 2,00 %	2022	09.09.27	127	132
SEK	i	350	4,8330 %	2022	09.03.27	225	235
DKK	j	750	CIBOR3 + 1,20 %	2022	15.05.25	750	750
SEK	k	1.100	STIBOR3 + 3,00 %	2022	01.12.28	713	739
NOK	l	724	NIBOR3 + 3,00 %	2022	08.12.28	462	480
EUR	m	25	EURIBOR3 + 1,40 %	2023	23.03.27	186	186
EUR	n	250	5,3750 %	2023	05.10.27	1.880	1.900
NOK	o	800	NIBOR3 + 2,45 %	2023	01.12.29	511	531
DKK	p	300	CIBOR3 + 1,40 %	2023	04.12.26	300	299
SEK	q	1.000	STIBOR3 + 2,45 %	2024	23.01.30	646	-
Udstedte obligationer i alt						9.764	9.314
Beholdning af egne obligationer vedrørende udstedte obligationer						-14	-6
Udstedte obligationer i alt						9.750	9.307

- a** Obligationerne kan indfries fra 30.06.31. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,166 % i margin.
b Obligationerne kan indfries fra 26.11.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 0,86 % i margin.
c Obligationerne kan indfries fra 26.05.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 1,05 % i margin.
d Obligationerne kan indfries fra 26.05.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 0,80 % i margin.
e Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
f Obligationerne kan indfries fra 05.12.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,00 % i margin.
g Obligationerne kan ikke indfries før udløb.
h Obligationerne kan ikke indfries før udløb.
i Obligationerne kan indfries fra 09.03.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 1,80 % i margin.
j Obligationerne kan indfries fra 15.05.24. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,20 % i margin.
k Obligationerne kan indfries fra 01.12.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 3,00 % i margin.
l Obligationerne kan indfries fra 08.12.27. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til NIBOR3 + 3,00 % i margin.
m Obligationerne kan indfries fra 23.03.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til EURIBOR3 + 1,40 % i margin.
n Obligationerne kan indfries fra 05.10.26. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til EURIBOR3 + 1,85 % 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 04.12.25. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til CIBOR3 + 1,40 % i margin.
q Obligationerne kan indfries fra 23.01.29. Hvis obligationerne ikke indfries, fastsættes renten til STIBOR3 + 2,45 % i margin.

Lånene **a**, **b**, **f**, **g**, **i** og **n** 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

	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Primo	9.307	6.216
Pengestrømme		
Nye lån	657	3.149
Indfrielse	0	0
Nettotransaktionsomkostninger	-2	-8
Ændring i beholdning af egne obligationer	-7	1
Pengestrømme i alt	648	3.141
Andre bevægelser		
Ændring i valutakursregulering	-174	-122
Ændring i renteafdækning	-32	66
Udgiftsførte amortiserede omkostninger	2	6
Andre bevægelser i alt	-204	-50
Ultimo	9.750	9.307
	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Fordelt efter kontraktuel restløbetid		
Til og med 3 måneder	752	2
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.734	755
Over 1 år og til og med 5 år	6.985	7.722
Over 5 år	279	828
I alt	9.750	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.....	41
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

68.199 mio. kr.

31.12.23: **68.864** mio. kr.

Krediteksponering – ekskl. Reverse repoforretninger
Privat/erhverv

44,2 % / 55,8 %

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

Samlet nedskrivningskonto

1.639 mio. kr.

31.12.23: **1.673** mio. kr.

Nedskrivninger på udlån
og andre tilgodehavender mv.

-32 mio. kr.

31.03.23: **1** 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.

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

Den isolerede effekt af implementeringen af de nye modeller i Q1 medfører en reduktion på 10 mio. kr. i forhold til bankens modelberegne nedskrivninger.

Der forventes yderligere en implementering i forhold til bankens kreditstyring i Q2-2024, der forventes at indeholde en justering af bankens ratingskala, yderligere systemintegration og udvidet rapportering.

I forbindelse med denne implementering justeres berørte kreditprocesser (IT-systemer samt intern og regulatorisk rapportering, hvor ratings indgår).

Den forventede justering af ratingskalaen forventes ikke at have væsentlig effekt 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.
31.03.24				
Udlån til amortiseret kostpris	71.000	1.607	69.393	-34
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.367	1	2.367	0
Garantier	9.272	25	9.247	3
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	26.654	5	26.648	-1
I alt	109.294	1.639	107.655	-32

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

5.1.2 Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.24				
Udlån til amortiseret kostpris	341	517	749	1.607
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	0	0	1
Garantier	10	6	10	25
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	2	2	1	5
I alt	354	526	760	1.639

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

Sektion 5

Risikostyring

5.1.3 Eksponeringer før nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.	Mio. kr.
31.03.24				
Udlån til amortiseret kostpris	63.531	5.943	1.527	71.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.367	0	0	2.367
Garantier	8.483	714	75	9.272
Uudnyttet maksimum og lånetilsagn	25.713	869	72	26.654
I alt	100.094	7.525	1.674	109.294

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.
31.03.24					
Nedskrivninger og hensættelser til tab primo	391	540	742	1.673	-
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	13	3	5	21	21
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede konti	12	120	13	144	144
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 1	79	-71	-8	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 2	-17	20	-3	-	-
Ændring af primonedskrivninger, overførsel til/fra stadie 3	0	-3	4	-	-
Nedskrivninger i året som følge af ændring i kreditrisiko	-101	157	37	93	93
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-10	-10	-
Andre bevægelser (rentekorrektion mv.)	0	0	7	7	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	-	-	-	-	9
Indtægtsført på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	11
Nedskrivninger og hensættelser til tab ultimo	354	526	760	1.639	-32
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 og regulering underkurs på overtagne nedskrivninger	-	-	-	-	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 Begivenheder efter balancedagen	46
6.5 Koncernoversigt.....	46
6.6 Ejerforhold pr. 31.03.24	46
6.7 Hoved- og nøgletal (Finanstilsynets opstilling og nøgletal) 5 års oversigt.....	47

Sektion 6

Andre noter

6.1 Sikkerhedsstillelse

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

Sikkerhedsstillelse	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Indestående clearing	116	153
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	256	254
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	191	249
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	3.118	4.198
I alt	3.681	4.855

6.2 Eventualaktiver

	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke indregnede skatteaktiver	34	34

6.3 Eventualforpligtelser

	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Garantier	9.247	9.702
Andre forpligtende aftaler	1.181	1.109
Eventualforpligtelser i alt	10.428	10.811

Garantier

Finansgarantier	3.754	3.488
Tabsgarantier for realkreditlån	3.664	3.841
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.186	1.728
Øvrige eventualforpligtelser	642	645
Garantier i alt	9.247	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 administrationselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med datterselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 66 mio. kr. pr. 31.03.24 (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. 31.03.24 udgør 5 mio. kr. (31.03.23: 4 mio. kr.).

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

Sektion 6

Andre noter

Andre forpligtende aftaler

	31.03.24	31.12.23
	Mio. kr.	Mio. kr.
Datacentral	1.169	1.097
Leasingforpligtelser, Spar Nord som leasingtager	0	0
Øvrige	12	12
Andre forpligtende aftaler i alt	1.181	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 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31.03.24.

6.5 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	-

Dattervirksomhed

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

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport

6.6 Ejerforhold pr. 31.03.24

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

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

Hovedtal										
Mio. kr.	1. kvrt. 2024	1. kvrt. 2023	Ændring i %	1. kvrt. 2024	1. kvrt. 2023	1. kvrt. 2022	1. kvrt. 2021	1. kvrt. 2020	Året 2023	
Resultatopgørelse										
Netto rente- og gebyrindtægter	1.315	1.248	5	1.315	1.248	878	813	711	5.113	
Kursreguleringer	154	76	104	154	76	2	88	-13	370	
Udgifter til personale og administration	659	603	9	659	603	568	541	494	2.438	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-32	1	-	-32	1	-7	2	175	-33	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	52	21	143	52	21	24	26	9	107	
Periodens resultat	670	557	20	670	557	276	295	24	2.421	
Balance										
Udlån	69.393	65.491	6	69.393	65.491	62.346	55.245	50.400	69.366	
Egenkapital	13.383	12.358	8	13.383	12.358	11.886	11.277	9.787	13.979	
Aktiver i alt	135.022	125.638	7	135.022	125.638	116.035	108.208	94.457	134.896	
Nøgletal										
Kapitalgrundlag										
Kapitalprocent *)	21,4	19,9		21,4	19,9	20,0	19,5	19,0	22,3	
Kernekapitalprocent *)	18,8	17,3		18,8	17,3	17,6	17,3	16,7	19,7	
Indtjening										
Egenkapitalforrentning før skat	%	6,4	5,9	6,4	5,9	2,8	3,4	0,2	23,7	
Egenkapitalforrentning efter skat	%	4,9	4,5	4,9	4,5	2,3	2,7	0,2	18,3	
Indtjening pr. omkostningskrone		2,34	2,16	2,34	2,16	1,56	1,65	1,03	2,25	
Afkastningsgrad	%	0,5	0,4	0,5	0,4	0,2	0,3	0,0	1,8	
Markedsrisiko og likviditet										
Renterisiko	%	0,5	0,4	0,5	0,4	0,7	0,9	0,1	0,3	
Valutaposition	%	0,6	0,6	0,6	0,6	0,5	0,8	1,1	0,4	
Valutarisiko	%	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	302	230	302	230	233	234	185	246	
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	%	71,5	71,6	71,5	71,6	72,3	66,6	76,9	71,6	
Kreditrisiko										
Udlån i forhold til egenkapital		5,2	5,3	5,2	5,3	5,2	4,9	5,1	5,0	
Periodens udlånsvækst	%	-0,3	1,4	-0,3	1,4	1,3	8,4	-0,3	4,0	
Summen af store eksponeringer	%	80,3	89,9	80,3	89,9	94,3	81,8	82,6	79,4	
Periodens nedskrivningsprocent		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	
Spar Nord Bank aktien										
Kr. pr. aktie a 10 kr.										
Periodens resultat		5,7	4,6	5,7	4,6	2,2	2,4	0,2	20,3	
Indre værdi		104	93	104	93	87	80	72	109	
Udbytte		-	-	-	-	-	-	-	10,0	
Børskurs/resultat		20,2	23,5	20,2	23,5	40,4	28,2	209,0	5,3	
Børskurs/indre værdi		1,1	1,2	1,1	1,2	1,0	0,8	0,6	1,0	

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



Spar Nord Bank A/S

Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg

Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR. nr. 13 73 75 84