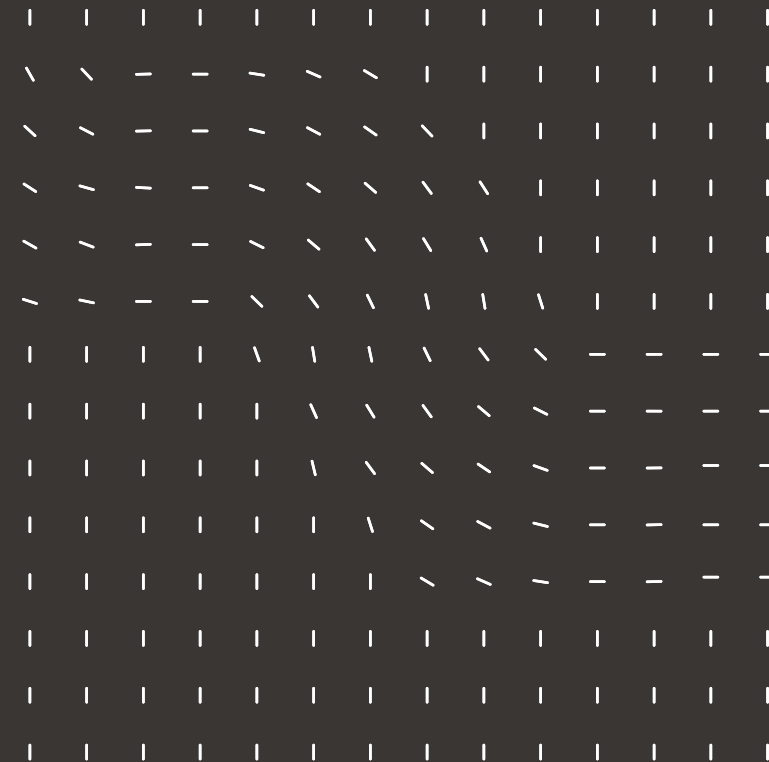


Præsentation af Spar Nords resultat for 1. kvartal 2022

Lasse Nyby, adm. direktør
5. maj 2022



Nettoresultat på 276 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 9,9 %

Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 5 % (å/å) som følge af aktive tiltag på indlånsiden samt vækst i forretningsomfang
- Nettogebyrindtægter stiger med 10 % (å/å) og overstiger nu for første gang de samlede nettorenteindtægter
- Negative kursreguleringer på bankens aktie- og obligationsbeholdning trækker kursreguleringer markant ned
- Omkostninger stiger 4 %, primært som følge af stigning i IT-omkostninger og filialetableringer
- Tilbageførsler på nedskrivninger på udlån for i alt 7 mio. kr.
 - Niveau for ledelsesmæssige skøn uændret
- Fald i samlet forretningsomfang på 1,8 mia. kr. - men fortsat stigende kreditformidling
- Uændret stærk strategisk likviditet og fortsat solid kapitalposition

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret YTD 2022	Realiseret YTD 2021	Index	Realiseret Q1 2022	Realiseret Q4 2021	Index
Nettorenteindtægter	436	414	105	436	448	97
Nettogebyrindtægter	438	396	110	438	401	109
Kursreguleringer og udbytte	7	90	8	7	110	6
Øvrige indtægter	35	37	94	35	18	189
Basisindtægter	915	938	98	915	977	94
Personaleomkostninger	357	353	101	357	336	106
Driftsomkostninger	236	214	110	236	234	101
Omkostninger	592	567	104	592	570	104
Basisindtjening før nedskrivninger	322	371	87	322	407	79
Nedskrivninger på udlån mv.	-7	2	-	-7	-4	-
Resultat før skat	329	368	89	329	412	80
Skat	53	73	72	53	78	68
Resultat	276	295	94	276	334	83

Øgede indtægter fra både ind- og udlån øger nettorenteindtægterne med 5 %

- **Nettorenteindtægterne blev på 436 mio. kr. mod 414 mio. kr. i 1. kvartal sidste år**

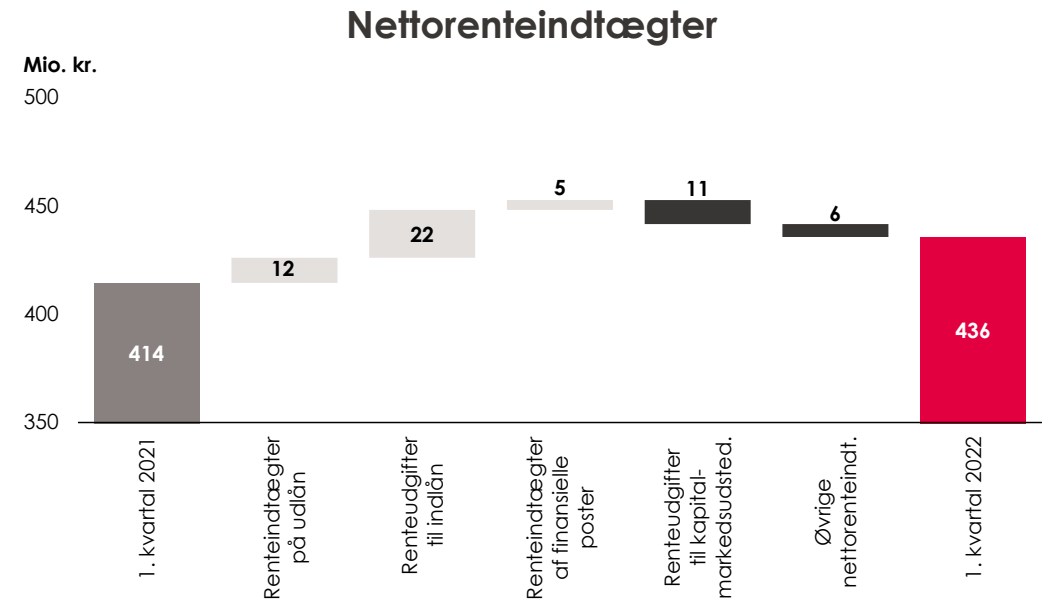
- Renteudgifter til indlån forbedret med 22 mio. kr. via aktive tiltag
- Renteindtægter fra udlån forøget med 12 mio. kr. som nettoeffekt af vækst i forretningsomfang og lavere udlånssats for perioden
- Forøgede renteudgifter til udstedte obligationer på 11 mio. kr. primært som følge af yderligere udstedelse af NEP-kapital

- **Udlån på 49,7 mia. kr. – en stigning på 0,6 mia. kr. (1 %) siden ultimo 2021**

- Udlån til erhvervs kunder er vokset med 0,5 mia. kr.
- Leasingudlån er vokset med 0,4 mia. kr.
- Udlån til privatkunder er forøget med 0,2 mia. kr.
- Udlån til offentlige kunder er reduceret med 0,4 mia. kr.

- **Fra 4. kvartal 2021 til 1. kvartal 2022 er nettorenteindtægterne faldet fra 448 mio. kr. til 436 mio. kr.**

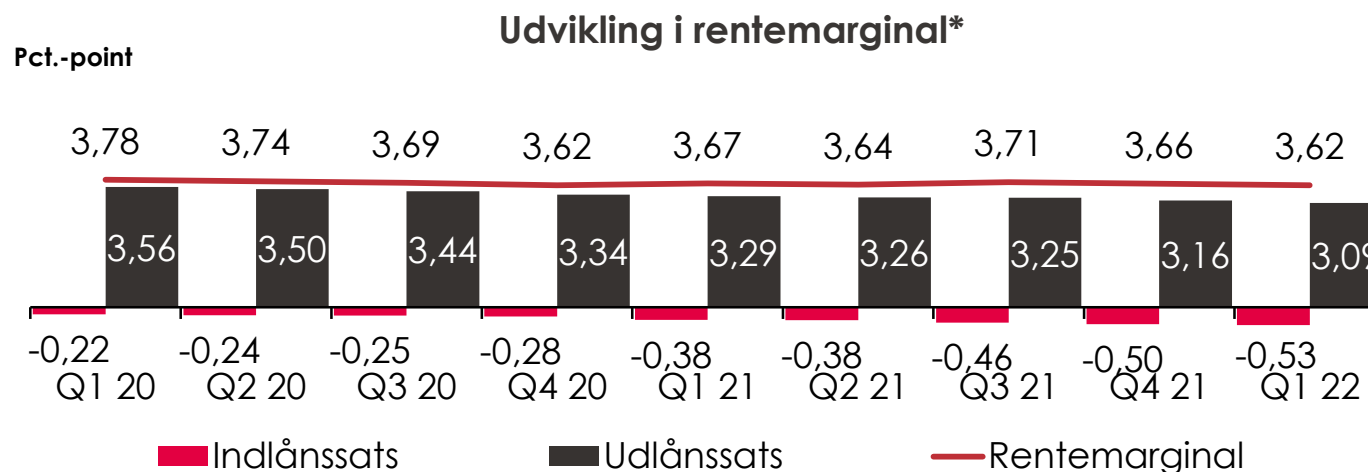
- Lavere renteindtægter på udlån som følge af fald i udlånssats og færre rentedage



Mio. kr.	Q1 '22	Q4 '21	Q3 '21	Q2 '21	Q1 '21
Renteindtægter på udlån	373	389	383	375	361
Renteudgifter til indlån	-74	-73	-70	-60	-52
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	447	462	453	435	413
Renteindtægter af finansielle poster	30	28	28	25	26
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	26	26	25	18	15
Øvrige nettorenteindtægter	-16	-16	-15	-11	-10
Nettorenteindtægter i alt	436	448	442	432	414

Mindre fald i rentemarginal sammenlignet med 1. kvartal 2021

- **Sammenlignet med samme periode sidste år er den samlede rentemarginal reduceret med 5 basispoint i 1. kvartal 2022**
 - Udlånsatsen er faldet med 20 basispoint
 - Aktive tiltag på indlånsiden kompenserer med 15 basispoint
- **Den samlede rentemarginal i 1. kvartal 2022 er 4 basispoint lavere end i 4. kvartal 2021**
 - Udlånsatsen er faldet med 7 basispoint
 - Indlånsatsen er reduceret med 3 basispoint



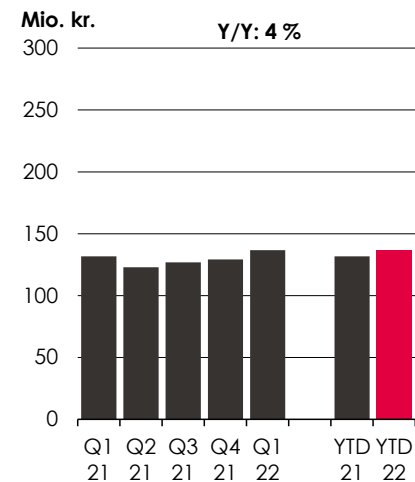
*Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter er ikke indeholdt i tallene til og med Q2 2021

Nettogebyrindtægter stiger med 10 %

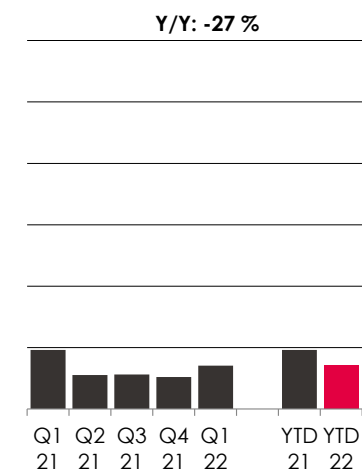
- **Nettogebyrindtægterne blev på 438 mio. kr. mod 396 mio. kr. i 1. kvartal 2021**
 - Indtægter fra realkredit voksede med 4 % som følge af god aktivitet på boligområdet samt volumenvækst gennem de senere år
 - Øvrige lånesagsgebyrer reduceret med 27 %. 1. kvartal 2021 var kendetegnet ved usædvanlig høj boligaktivitet
 - Værdipapirhandel og kapitalforvaltning voksede med 21 % efter stærkt vækst i kapital under forvaltning gennem de senere år
 - Andre gebyrindtægter er vokset med 25 % som følge af øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt tilpasning af bankens gebyrstruktur i 2021
- **I 1. kvartal 2022 er nettogebyrindtægterne på 438 mio. kr., hvilket er 37 mio. kr. højere end 4. kvartal 2021**

Mio. kr.	Q1 '22	Q4 '21	Q3 '21	Q2 '21	Q1 '21
Realkreditgebyrer	137	130	126	123	132
Øvrige lånesagsgebyrer	35	26	29	27	48
Værdipapirer og kapitalforvaltning	139	132	115	109	115
Andre gebyrer	127	113	102	113	101
Nettogebyrindtægter i alt	438	401	372	372	396

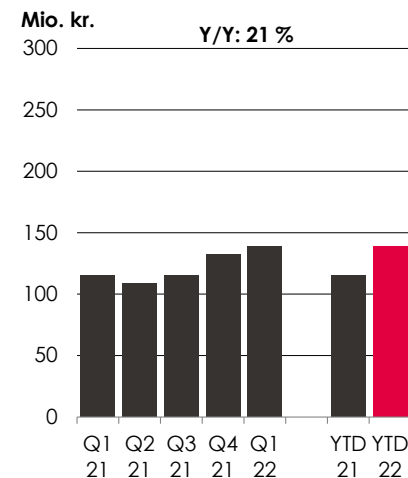
Realkredit



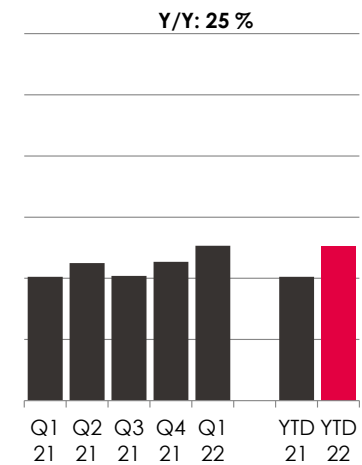
Øvrige lånesager



Værdipapirhandel og kapitalforvaltning



Andre gebyrer

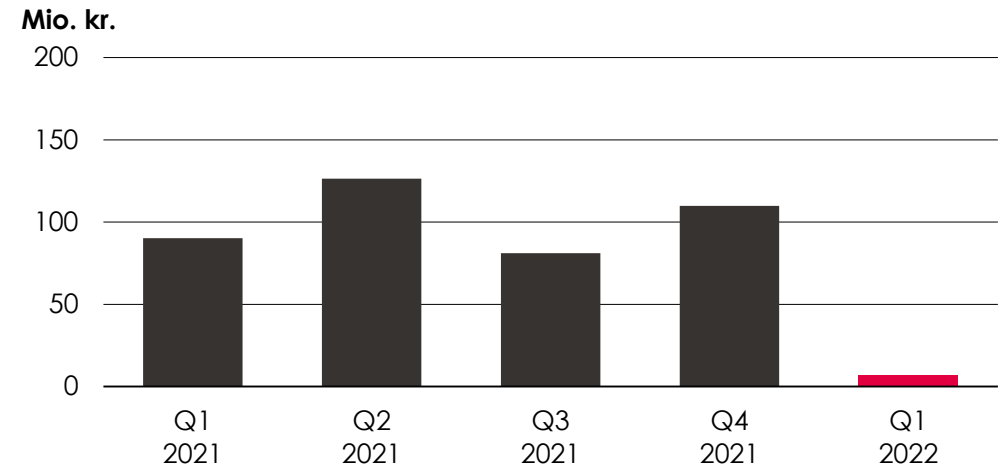


Kursreguleringer påvirket af stigende inflation og krigen i Ukraine

- Pæne kursreguleringer fra strategiske aktieposter

- **Kursreguleringer og udbytte blev på 7 mio. kr. mod 90 mio. kr. i 1. kvartal sidste år**
 - Kursreguleringer på aktier og obligationer realiseres 109 mio. kr. lavere end i 1. kvartal 2021
 - Kursreguleringer i Handelsområdet på aktier på -17 mio. kr. og på obligationer på -64 mio. kr. i 1. kvartal 2022
 - Kursreguleringer og udbytte på aktieposter i den finansielle sektor realiseres tilfredsstillende 22 mio. kr. højere end i samme periode sidste år
 - Indtjeningen er positivt påvirket af ejerandel i BI Holding (BankInvest), DLR Kredit og PRAS
- **Fra 4. kvartal 2021 til 1. kvartal 2022 er kursreguleringer og udbytte reduceret fra 110 mio. kr. til 7 mio. kr.**
 - Negative kursreguleringer på bankens aktie- og obligationsbeholdning

Kursreguleringer og udbytte

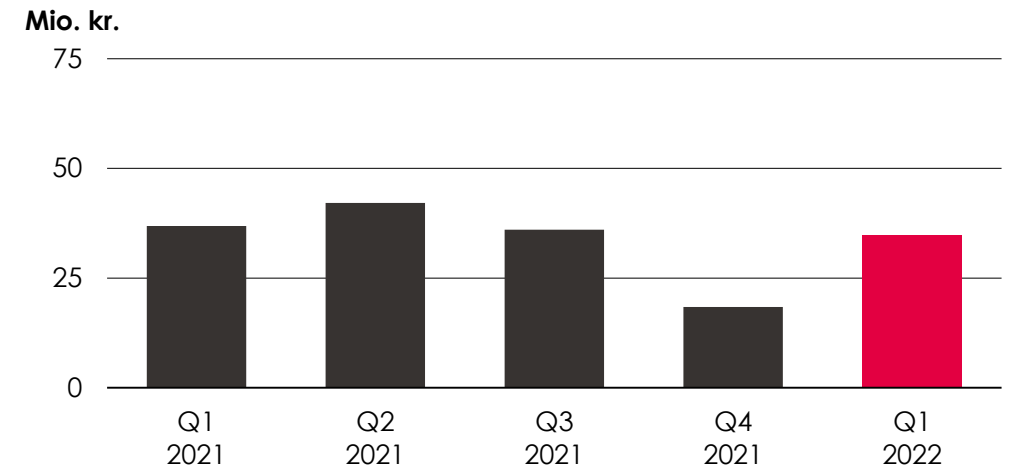


Mio. kr.	Q1 '21	Q2 '21	Q3 '21	Q4 '21	Q1 '22
Kursreg. i Handelsområdet m.m.	28	35	0	25	-81
Anlægsaktier inkl. udbytte i alt	42	71	58	63	64
Valutahandel og -agio	20	21	23	22	24
I alt	90	126	81	110	7

Øvrige indtægter på uændret niveau

- Øvrige indtægter på 35 mio. kr. mod 37 mio. kr. i samme periode sidste år
 - Det realiserede resultatet var 2 mio. kr. lavere i 1. kvartal 2022, hvilket kunne henføres til resultat i associerede virksomheder
 - Ud af de samlede øvrige indtægter i 1. kvartal 2022 udgjorde resultatandele i associerede virksomheder 24 mio. kr., der hovedsageligt kunne henføres til Spar Nords aktiepost i Danske Andelskassers Bank (DAB) samt Vækst-Invest Nordjylland

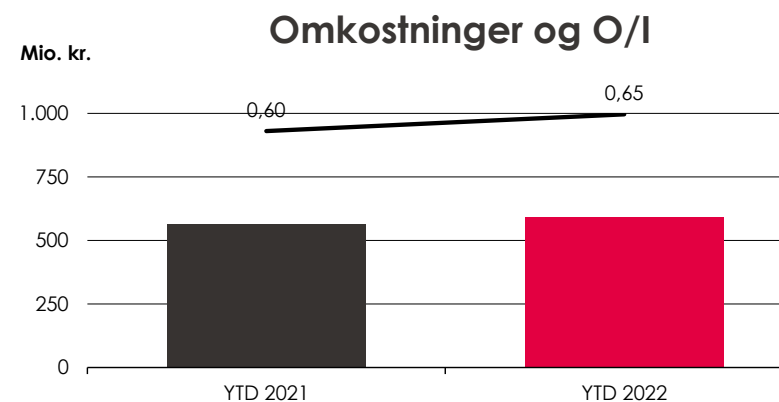
Øvrige indtægter



Mio. kr.	Q1 '21	Q2 '21	Q3 '21	Q4 '21	Q1 '22
Andre driftindtægter	11	12	9	11	11
Resultat i associerede virksomheder	26	30	27	8	24
Øvrige indtægter i alt	37	42	36	18	35
heraf Danske Andelskassers Bank	16	17	18	12	19

Omkostninger stiger med 4 %

- **Samlede omkostninger blev på 592 mio. kr. mod 567 mio. kr. i 1. kvartal 2021**
- **Lønomsotninger stiger med 4 mio. kr. (1 %)**
 - 1.622 medarbejdere ultimo 1. kvartal 2022, hvilket er 14 medarbejdere flere end ultimo 2021
 - Tilgangen kan primært henføres til den nye afdeling i Hørsholm samt de nye bankområder på Lolland-Falster og i Allerød
- **Driftsomkostninger forøget med 22 mio. kr. (10 %)**
 - Stigning i IT-omkostninger kan i væsentlig grad henføres til udløb af fastprisaftale med BEC samt forøget forretningsomfang blandt andet relateret til overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter
 - Flere øvrige poster realiseres lidt højere end 1. kvartal sidste år, der var påvirket af COVID-19
- **O/I-nøgletallet realiseres på 0,65, hvilket er på niveau med bankens strategiske mål**



Fordeling på omkostningstyper

Omkostninger (Mio. kr.)	YTD 2022	YTD 2021	Ændring
Personaleomkostninger	357	353	4
Driftsomkostninger	236	214	22
Omkostninger	592	567	25

Driftsomkostninger (Mio. kr.)	YTD 2022	YTD 2021	Ændring
Personaleomkostninger	10	7	3
Rejseomkostninger	2	1	1
Marketingomkostninger	15	13	1
IT-omkostninger	133	125	9
Lokaleudgifter og husleje	14	12	2
Øvrige driftsomkostninger	37	33	3
Af- og nedskrivninger	25	22	2
Driftsomkostninger i alt	236	214	22

Nettotilbageførsel af nedskrivninger

- Uændret niveau for ledelsesmæssige skøn ift. ultimo 2021

- **Nedskrivninger på udlån på -7 mio. kr. mod 2 mio. kr. i 1. kvartal 2021**

- Uændret stærk kreditbonitet hos bankens privat- og erhvervskunder
- Niveau for ledelsesmæssige skøn fastholdt

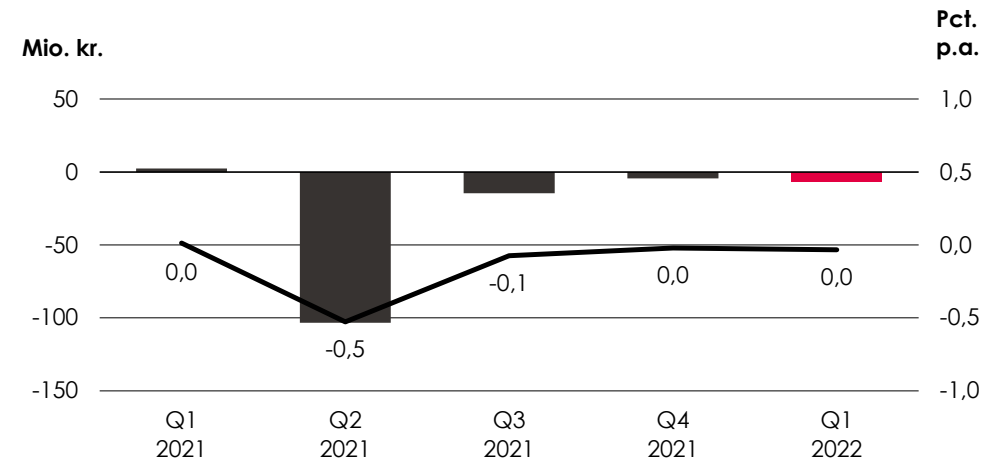
- **Fordeling på segmenter**

- Privat: 15 mio. kr.
- Forbrugslån (SparXpres): -5 mio. kr.
- Erhverv ekskl. landbrug: 1 mio. kr.
- Landbrug: -18 mio. kr.

- **Ledelsesmæssig skøn er i 1. kvartal 2022 forøget med 4 mio. kr.**

- Nyt ledelsesmæssigt skøn på 194 mio. kr. vedrørende afledte effekter af krigen i Ukraine
- Ledelsesmæssigt skøn vedr. COVID-19 reduceret med 145 mio. kr.
- Øvrige ledelsesmæssigt skøn vedr. sikkerhedsværdier på private ejendomme, modelusikkerhed mv. og landbrugets jordpriser er samlet set reduceret med 45 mio. kr.

Nedskrivninger og nedskrivningsprocent



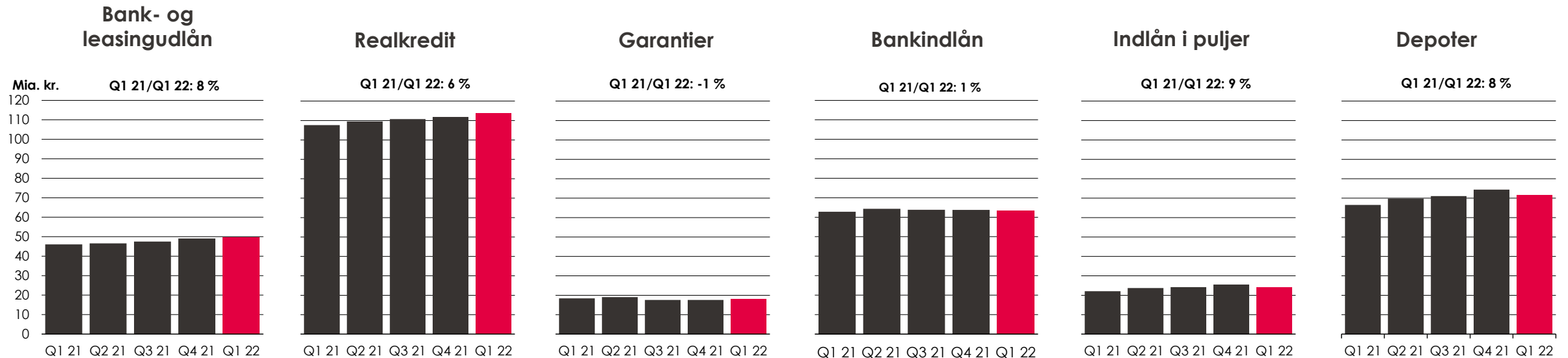
Ledelsesmæssige skøn

Mio. kr.	2021 1. kvf.	2021 2. kvf.	2021 3. kvf.	2021 4. kvf.	2022 1. kvf.
Afledte effekter af krigen i Ukraine					194
COVID-19	320	320	346	295	150
Landbrug, jordpriser	144	139	125	105	101
Modelusikkerhed mv.	103	97	76	71	46
Sikkerhedsværdi, private ejend.			62	65	49
Ledelsesmæssige skøn i alt	566	556	610	536	540

Mindre fald i samlet forretningsomfang

- Fortsat positiv udvikling i kreditformidling

- **Forretningsomfang er ultimo 1. kvartal 2022 på 344,4 mia. kr., hvilket er 1,8 mia. kr. eller 0,5 % lavere end ultimo 2021**
 - Sammenlignet med ultimo 1. kvartal 2021 er det samlede forretningsomfang forøget med 17,8 mia. kr. (5 %)
- **Fortsat positiv udvikling i kreditformidling**
 - Bank- og leasingudlån stiger 0,6 mia. kr. (Privat: 0,2 mia. kr. / Erhverv: 0,4 mia. kr.) og realkreditlån stiger med 1,7 mia. kr.
 - Formidlede realkreditlån fra Totalkredit på 102,3 mia. kr.
- **Fald i bankindlån og indlån i puljeordninger**
 - Bankindlånet reduceres med 0,6 mia. kr. (Privat: -0,5 mia. kr. / Erhverv: -0,1 mia. kr.), mens indlån i puljeordninger falder med 1,4 mia. kr.
- **Depotværdier reduceres med 2,8 mia. kr.**



Fortsat solid kapitalposition

- **Realiserede kapitalnøgletal**

- CET 1: 15,6 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 20,0 (strategisk mål: 17,5)

- **Individuelt solvensbehov på 9,7 % og kombineret bufferkrav på 3,5 %**

- Overdækning på 6,7 procentpoint eller 4,1 mia. kr.

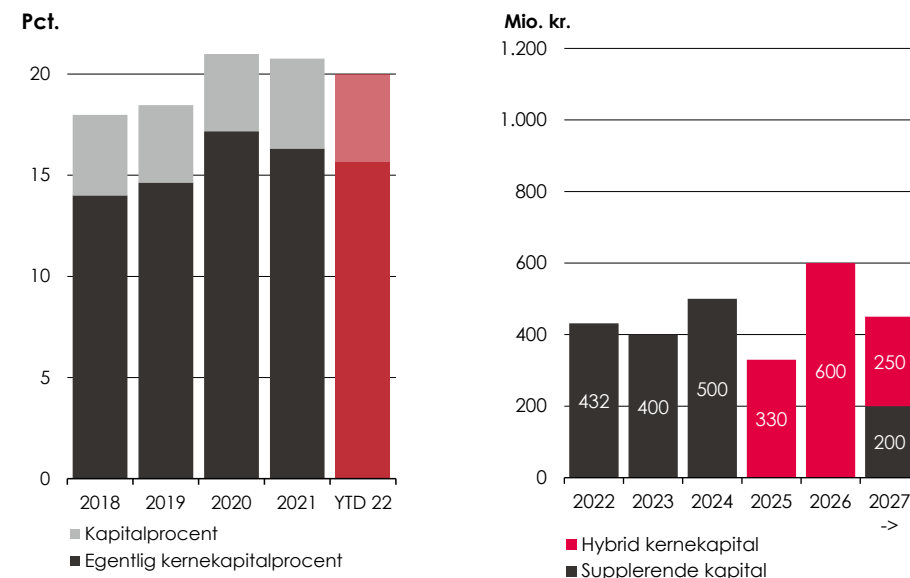
- **Egentlig kernekapitalprocent reduceret med 0,7 pct. point og kapitalprocent reduceret med 0,8 pct. point i 1. kvartal 2022**

- Kapitalgrundlag reduceret med 319 mio. kr.
 - Reduktion i kapitalgrundlaget kan primært henføres til hensættelse til udbytte af de resterende 2,50 kr. pr. aktie vedrørende 2021. I forlængelse af generalforsamlingens bemyndigelse til bestyrelsen vedrørende en potentiel udbetaling inden udgangen af 1. halvår 2022 fradrages beløbet nu i kapitalgrundlaget (reducerer kapitalprocenterne med 0,5 procentpoint)
- Stigning i REA på 0,6 mia. kr. som nettoeffekt af stigning i kreditrisiko fra vækst i bankudlån og leasing, fald i markedsrisiko som følge af reduceret bruttorenterisiko samt stigning i operationel risiko

- **Kapitalnøgletal ved løbende indregning (fravalgt pr. Q1 2022)**

- CET 1: 15,8
- Samlet kapitalprocent: 20,2

Kapitalprocenter og forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud



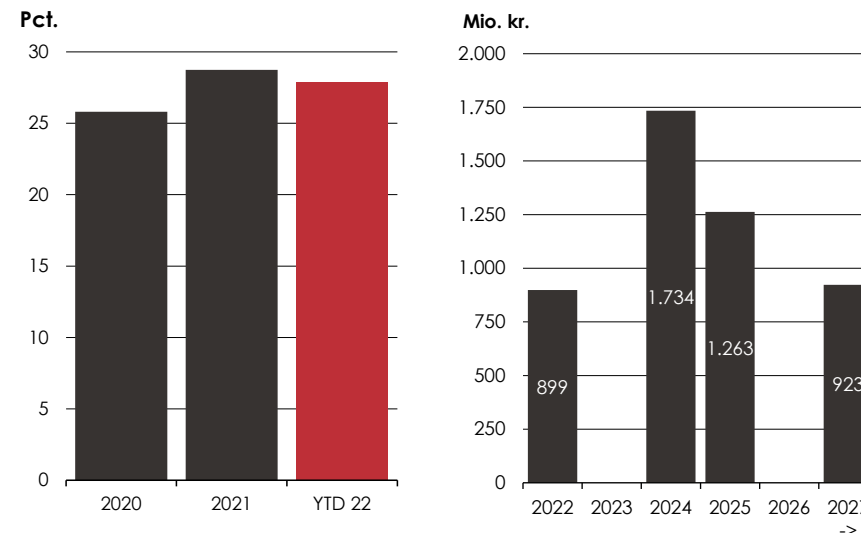
Kapitalbase

Pct.	Q1 2022	2021	2020	2019
Egentlig kernekapitalprocent	15,6	16,3	17,2	14,6
Hybrid kernekapital	1,9	1,9	1,4	1,5
Frdrag i hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0
Kernekapitalprocent	17,6	18,3	18,6	16,1
Supplerende kapital	2,5	2,5	2,4	2,3
Frdrag i kapitalgrundlaget	0,0	0,0	0,0	0,0
Kapitalprocent	20,0	20,8	21,0	18,5

Komfortabel overdækning til NEP-krav

- **NEP- og kombineret bufferprocent realiseres på 27,9 pct., hvilket er 1,0 pct. point lavere end ultimo 2021**
 - Fald i NEP- og kombineret bufferprocent kan primært henføres til reduktion af bankens kapitalgrundlag
- **Overdækning i forhold til NEP- og kombineret bufferkrav på 4,1 pct. point ultimo 1. kvartal 2022**
 - NEP- og kombineret bufferkrav ultimo 1. kvartal 2022 på 23,8 %, hvilket er 0,2 pct. point højere end ultimo 2021
 - Stigningen skyldes yderligere indfasning af bankens NEP-krav pr 1. januar 2022
 - NEP- og kombineret bufferkrav på 29 pct. efter endelig indfasning pr. 1. januar 2024
 - Forudsat kontracyklisk buffer på 2,5 pct.
 - I 2022 forventes udstedelse af NEP-kapital i niveauet 2,5 mia. kr., hvoraf 0,9 mia. kr. vil være til refinansiering af mulig førtidsindfrielse af eksisterende NEP-kapital
 - Det er bankens forventning, at NEP-kravet efter endelig indfasning medfører et samlet behov for udstedelse af NEP-kapital i niveauet 7-8 mia. kr. indeholdende en stigning i den kontracykliske buffer til 2,5 %

NEP- og kombineret bufferprocent og forfaldsstruktur for NEP-kapital



NEP-krav og -overdækning

Mio. kr.	YTD 2022	2021	2020
Kapitalgrundlag	12,2	12,6	11,5
Senior Non-Preferred	4,8	4,8	2,7
Fradrag - særskilt kombineret bufferkrav	-2,1	-2,1	-1,9
Nedskrivningsegne passiver i alt	14,9	15,3	12,2

Pct.	YTD 2022	2021	2020
NEP- og kombineret bufferprocent	27,9	28,7	25,8
NEP- og kombineret bufferkrav	23,8	23,6	19,6
Overdækning NEP- og kombineret bufferkrav	4,1	5,1	6,2

Fortsat meget højt niveau for strategisk likviditet

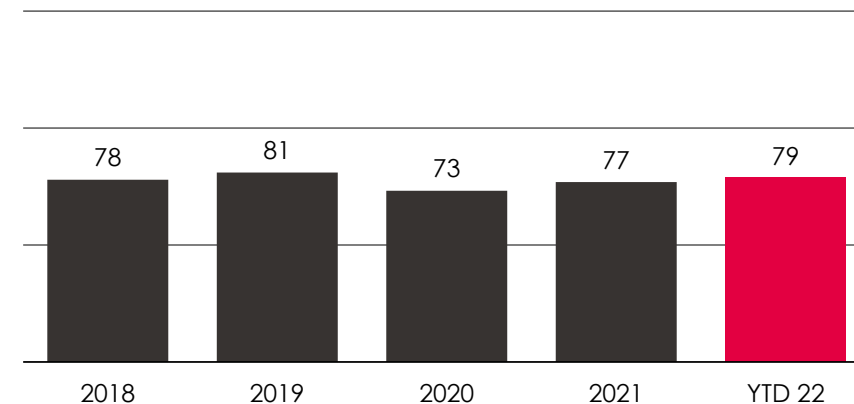
- **Strategisk likviditet reduceret med 1,3 mia. kr. i 1. kvartal 2022**
 - Fald i bankindlån på 0,6 mia. kr.
 - Vækst i bankudlån og leasing på 0,6 mia. kr.
- **Ultimo 1. kvartal 2022 er LCR-nøgletallet opgjort til 233 %**
- **Ultimo 1. kvartal 2022 er NSFR-nøgletallet opgjort til 122 %**

Strategisk likviditet

Mia. kr.	YTD 2022	2021	2020
Indlån, bankaktivitet	63,2	63,8	58,1
Seniorlån og udstedte obligationer	4,8	4,8	2,7
Egenkapital og efterst. kap.	13,4	13,4	11,7
Likviditetsfremskaffelse	81,4	82,1	72,5
Udlån, bank- og leasingaktivitet	49,7	49,1	42,5
Forfald < 1 år	0,0	0,0	0,0
Strategisk likviditet	31,7	33,0	30,0

Udlån / Indlån*

Pct.



* Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån

Forventninger til 2022

- På baggrund af resultatet for 1. kvartal 2022 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger for 2022
 - Basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1.300-1.600 mio. kr.
 - Som følge af en stærk kreditbonitet blandt bankens kunder forventes fortsat alene beskedne nedskrivninger på udlån
 - Resultat efter skat forventes realiseret i niveauet 1.000-1.250 mio. kr.