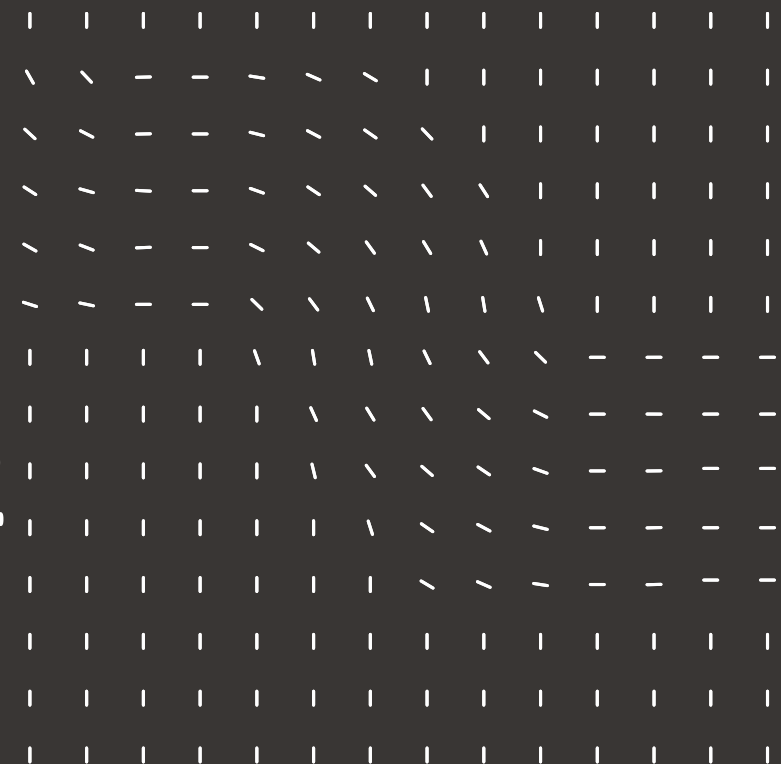


# Præsentation af Spar Nords resultat for 1.-3. kvartal 2022

Lasse Nyby, adm. direktør  
3. november 2022



# Nettoresultat på 868 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 10,3 %

## Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 7 % (å/å) som følge af stigende renter, vækst i ind- og udlån samt aktive tiltag på indlånsiden
- Nettogebyrindtægter stiger med 12 % (å/å)
- Positive kursreguleringer drevet af sektoraktier og agio-indtjening, mens bankens aktie- og obligationsbeholdning trækker de samlede kursreguleringer markant ned
- Omkostninger stiger 4 %, som følge af et mere normaliseret niveau for øvrige omkostninger efter COVID-19, stigning i IT-omkostninger samt overenskomstmæssig lønstigning
- Lave nedskrivninger på udlån på 21 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022, herunder forøgelse af de ledelsesmæssige skøn på 40 mio. kr.
- Fortsat stigende kreditformidling, hvor udlån og realkreditformidling tilsammen vokser med 8,4 mia. kr. (å/å)
- Samlet forretningsomfang realiseres på 342,1 mia. kr. ultimo Q3 '22
- Uændret stærk likviditet og funding samt solid kapitalposition

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret YTD 2022	Realiseret YTD 2021	Index	Realiseret Q3 2022	Realiseret Q2 2022	Index
Nettorenteindtægter	1.384	1.288	107	499	450	111
Nettogebyrindtægter	1.280	1.140	112	428	414	103
Kursreguleringer og udbytte	58	297	20	65	-14	-
Øvrige indtægter	81	115	71	29	17	170
<b>Basisindtægter</b>	<b>2.804</b>	<b>2.841</b>	<b>99</b>	<b>1.021</b>	<b>868</b>	<b>118</b>
Personaleomkostninger	1.024	1.010	101	320	348	92
Driftsomkostninger	704	657	107	232	236	98
<b>Omkostninger</b>	<b>1.728</b>	<b>1.667</b>	<b>104</b>	<b>552</b>	<b>584</b>	<b>94</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.076</b>	<b>1.174</b>	<b>92</b>	<b>470</b>	<b>284</b>	<b>165</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	21	-116	-	22	5	-
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.055</b>	<b>1.289</b>	<b>82</b>	<b>447</b>	<b>279</b>	<b>160</b>
Skat	187	256	73	86	48	179
<b>Resultat</b>	<b>868</b>	<b>1.034</b>	<b>84</b>	<b>361</b>	<b>231</b>	<b>156</b>

# Nettorenteindtægterne vokser med 7 %

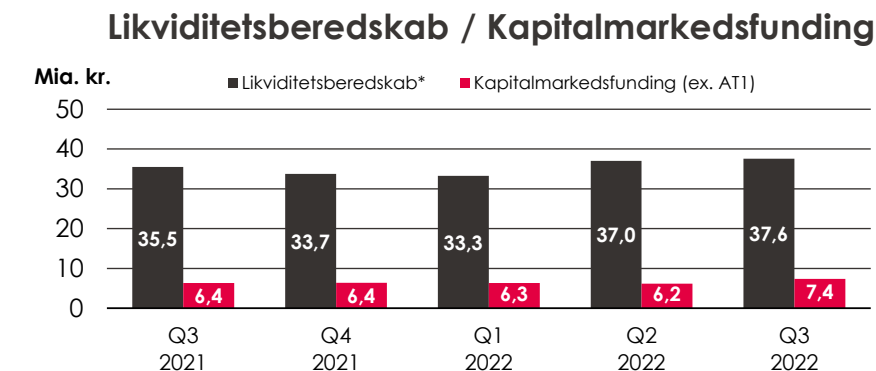
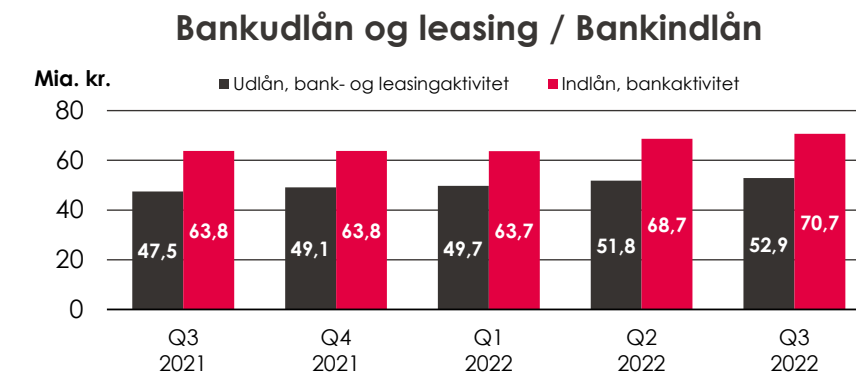
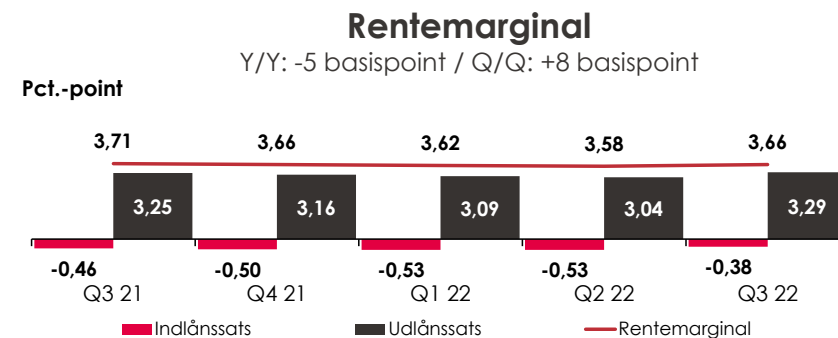
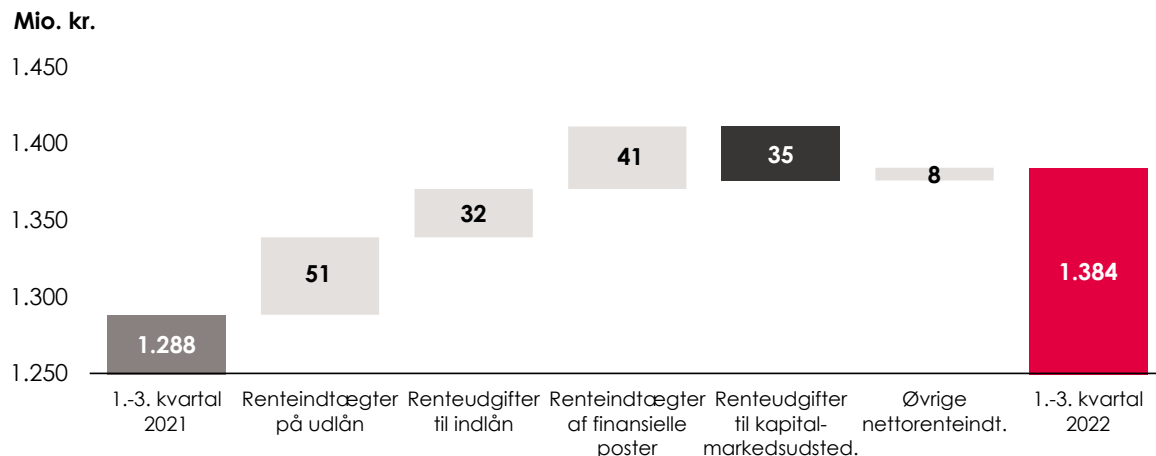
- **Nettorenteindtægterne blev på 1.384 mio. kr. mod 1.288 mio. kr. i 1.-3. kvartal sidste år**

- Markante stigninger i styrings- og markedsrenter og gennemførelse af rentecændringer
  - IB +50 bp. pr. 21/7-2022: Effekt på ind- og udlån fra 1/9-2022 (privat og erhverv)
  - IB +75 bp. pr. 9/9-2022: Effekt på ind- og udlån fra 16/9-2022 (privat) Effekt på indlån fra 16/9-2022 og udlån fra 17/10-2022 (erhverv)
- Forøget ud- og indlånsvolumen, men fald i gennemsnitlig rentemarginal

- **Vækst i udlån på 5,4 mia. kr. (Y/Y) – svarende til 11 %**

- Udlån til erhvervs kunder er vokset med 3,2 mia. kr. (YTD: 2,1 mia. kr.)
- Leasingudlån er vokset med 1,3 mia. kr. (YTD: 1,1 mia. kr.)
- Udlån til privatkunder er forøget med 0,7 mia. kr. (YTD: 0,8 mia. kr.)
- Udlån til offentlige kunder er forøget med 0,2 mia. kr. (YTD: -0,2 mia. kr.)

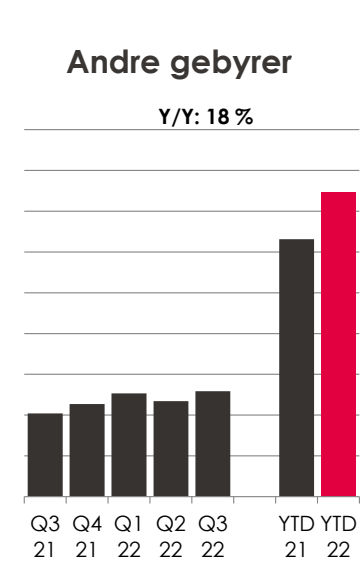
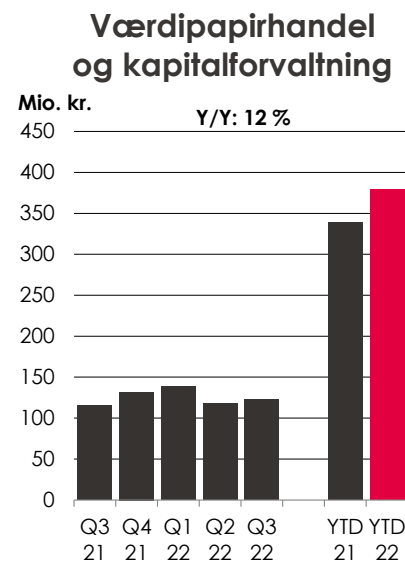
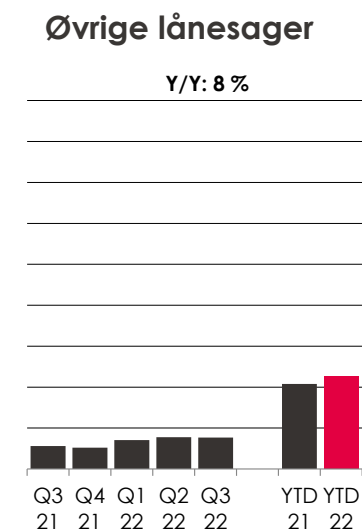
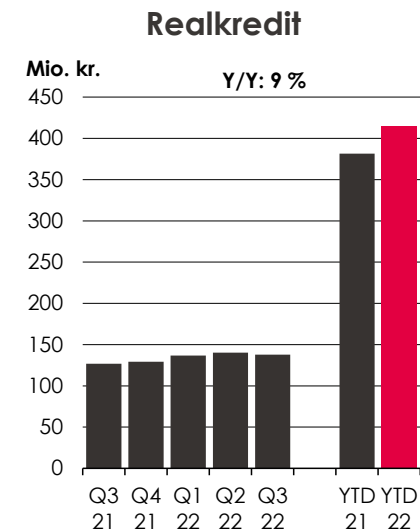
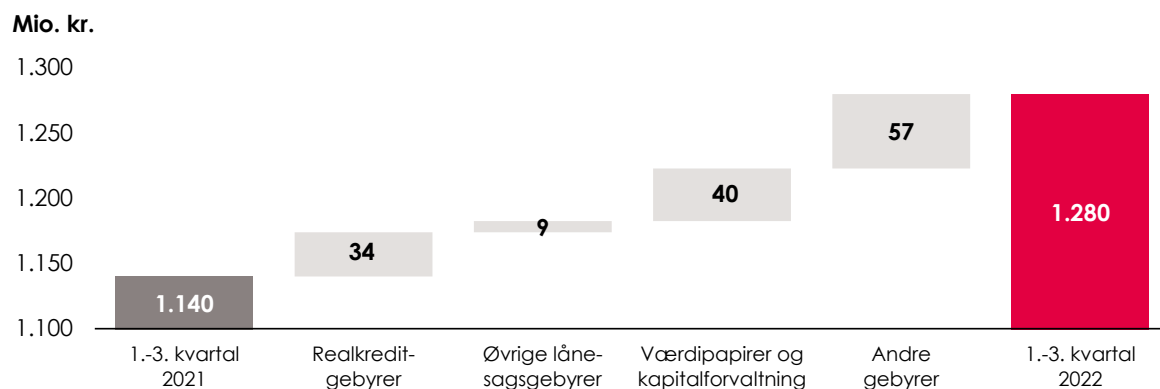
- **Rentebærende aktiver for samlet 90 mia. kr. mod rentebærende passiver for samlet 78 mia. kr.**



\* Foliosaldo/indskudsbeviser, obligationsbeholdning og udlån, reverseforretninger

# Nettogebyrindtægter stiger med 12 %

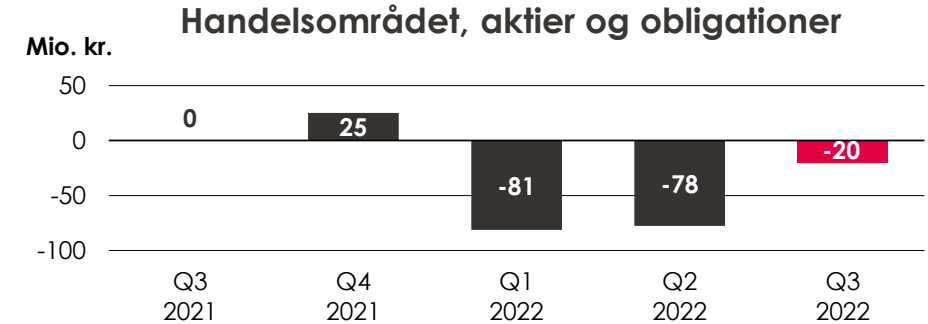
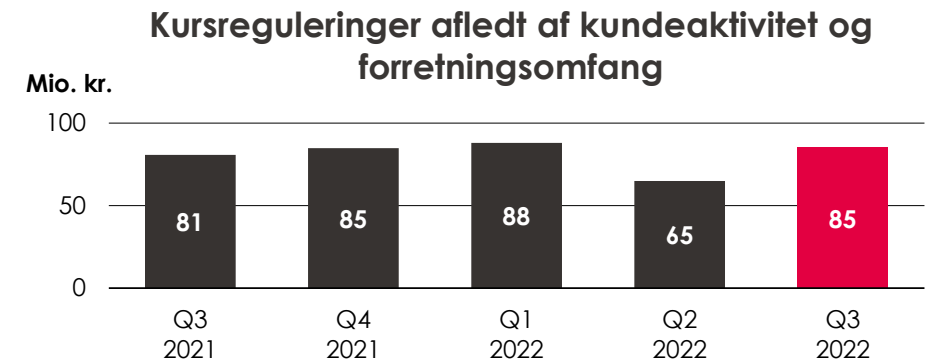
- **Nettogebyrindtægterne blev på 1.280 mio. kr. mod 1.140 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2021**
  - Indtægter fra realkredit voksede med 9 % som følge af volumenvækst gennem de senere år samt høj konverteringsaktivitet
  - Øvrige lånesagsgebyrer forøget med 8 %. Konverteringsaktiviteten har i 1.-3. kvartal 2022 været over niveauet fra samme periode sidste år men faldt i bolighandler
  - Værdipapirhandel og kapitalforvaltning voksede med 12 % efter solid vækst i kapital under forvaltning gennem de senere år
  - Andre gebyrindtægter er vokset med 18 % som følge af øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt tilpasning af bankens gebyrstruktur i 2021



# Positiv kursreguleringer affødt af sektoraktier og kundeaktivitet

## - Negative kursreguleringer fra Handelsafdelingen

- **Kursreguleringer og udbytte blev på 58 mio. kr. mod 297 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2021**
  - Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang realiseres samlet set tilfredsstillende med en indtægt på 238 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022
    - Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres på 167 mio. kr., hvilket er 4 mio. kr. lavere end i samme periode sidste år
    - Kursreguleringer fra valutahandel og -agio realiseres på 71 mio. kr. som følge af fortsat god kundeaktivitet i 1.-3. kvartal 2022
  - Kursreguleringer på aktier og obligationer realiseres på -179 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022
    - Kursreguleringer i Handelsområdet på aktier på -42 mio. kr. og på obligationer på -137 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022
- **Fra 2. kvartal 2022 til 3. kvartal 2022 er kursreguleringer og udbytte forøget fra -14 mio. kr. til 65 mio. kr.**
  - Højere indtjening fra porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor samt mindre negative kursreguleringer på aktier og obligationer

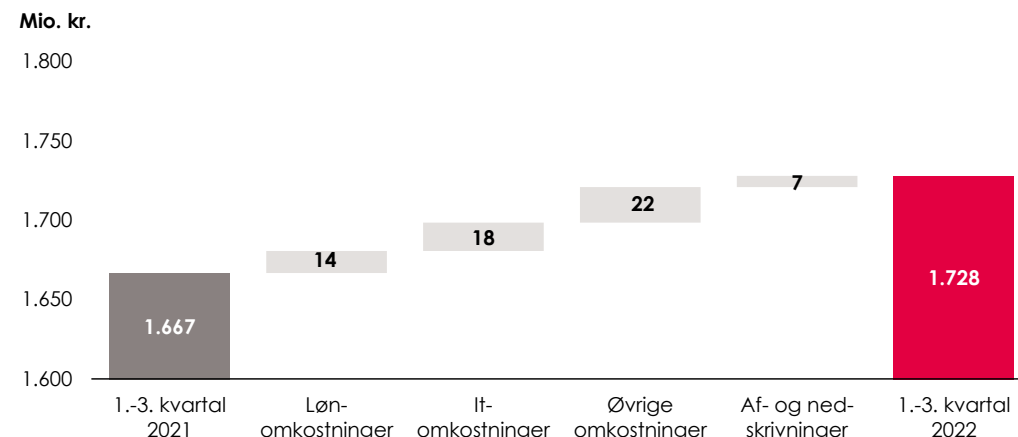


Mio. kr.	Q3 '21	Q4 '21	Q1 '22	Q2 '22	Q3 '22
Anlægsaktier inkl. udbytte	58	63	64	40	63
Valutahandel og -agio	23	22	24	25	22
<b>Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang</b>	<b>81</b>	<b>85</b>	<b>88</b>	<b>65</b>	<b>85</b>
Kursregulering, aktiebeholdning	4	17	-17	-24	-1
Kursregulering, obligationsbeholdning	-4	8	-64	-54	-19
<b>Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>-81</b>	<b>-78</b>	<b>-20</b>
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>81</b>	<b>110</b>	<b>7</b>	<b>-14</b>	<b>65</b>

# Omkostninger stiger med 4 %

- **Samlede omkostninger blev på 1.728 mio. kr. mod 1.667 mio. kr. i 1.-3 kvartal 2021**
  - 1.-3. kvartal 2021 var påvirket af engangsudgifter i niveauet 40 mio. kr. i forbindelse med integration af BankNordiks danske aktiviteter
- **Lønomsotninger stiger med 14 mio. kr. (1 %)**
  - 1.636 medarbejdere ultimo 3. kvartal 2022, hvilket er 12 medarbejdere flere end ved udgangen af samme kvartal sidste år
  - Tilgangen kan primært henføres til den nye afdeling i Hørsholm samt de nye bankområder på Lolland-Falster og i Allerød
- **Driftsomkostninger forøget med 47 mio. kr. (7 %)**
  - 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
  - En række poster (rejse-, marketing- og øvrige omkostninger) realiseres højere end 1.-3. kvartal sidste år, der var påvirket af COVID-19
- **O/I-nøgletallet realiseres på 0,62 og dermed bedre ned det strategiske mål på 0,65 (1.-3. kvartal 2021: 0,59)**

Udvikling i omkostninger



Fordeling på omkostningstyper

Driftsomkostninger (Mio. kr.)	YTD 2022	YTD 2021	Ændring
Personaleomkostninger	29	28	1
Rejseomkostninger	11	6	5
Marketingomkostninger	48	40	8
It-omkostninger	405	388	18
Lokaleudgifter og husleje	41	40	2
Øvrige driftsomkostninger	95	87	8
Af- og nedskrivninger	75	68	7
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>704</b>	<b>657</b>	<b>47</b>

# Beskedne nedskrivninger

## - Fortsat stærk kreditbonitet hos bankens kunder

### • Nedskrivninger på udlån på 21 mio. kr. mod -116 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2021

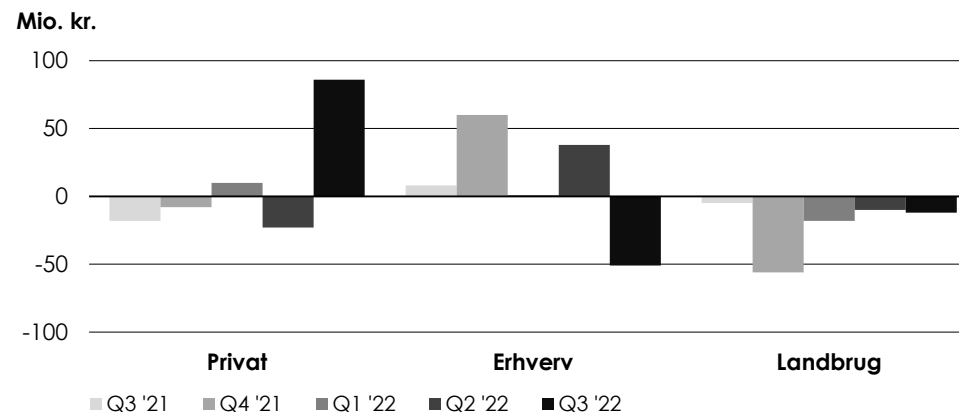
- Fortsat nedbringelse af OIK-markerede engagementer og forbedret kreditbonitet betød fald i nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 3 på 217 mio. kr.
- Modelbaserede nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 1 og 2 forøget med 252 mio. kr. som følge af mere negative makrovariable relateret til privatkunder samt opdaterede forventninger til effekterne af stigende inflation og renter, aftagende økonomisk vækst og faldende boligpriser
- Perioden driftspåvirkning var fordelt med 73 mio. kr. på privatkunder, -12 mio. kr. på erhvervs kunder (ex. landbrug) og -40 mio. kr. på landbrugskunder

### • Ledelsesmæssig skøn på samlet 576 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2022

- Fordelt med 298 mio. kr. på privatkunder og 278 mio. kr. på erhvervs kunder
- "Inflation og boligpriser" på 317 mio. kr. vedrører:
  - Stress af privatkunder med naturgas eller el som opvarmningskilde
  - Stress af de dårligste privatkunder
  - Stress af alle kunders PD-niveau med forventning om, at dette vil stige i de kommende måneder
  - Stress af boligernes værdi

Mio. kr.	2021 3. kvf.	2021 4. kvf.	2022 1. kvf.	2022 2. kvf.	2022 3. kvf.
Driftspåvirkning i alt	-15	-4	-7	5	22
Nedskrivningsprocent (p.a.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

### Nedskrivninger fordelt på segmenter

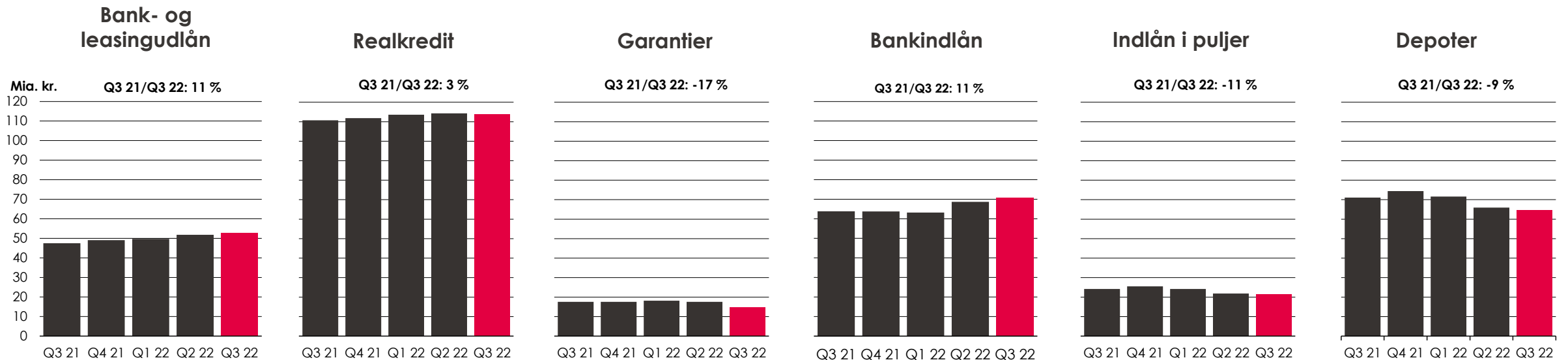


Mio. kr.	2021 3. kvf.	2021 4. kvf.	2022 1. kvf.	2022 2. kvf.	2022 3. kvf.
Inflation og boligpriser	62	65	243	279	317
COVID-19	346	295	150	85	84
Landbrug, jordpriser	125	105	101	98	86
Modelusikkerhed mv.	76	71	46	64	89
<b>Ledelsesmæssige skøn i alt</b>	<b>610</b>	<b>536</b>	<b>540</b>	<b>526</b>	<b>576</b>

# Vækst i forretningsomfang (å/å)

## - Herunder fortsat positiv udvikling i kreditformidling

- Forretningsomfang er ultimo 3. kvartal 2022 på 342,1 mia. kr., hvilket er 3,5 mia. kr. eller 1 % højere end ultimo 3. kvartal 2021
- **Fortsat positiv udvikling i kreditformidling**
  - Bank- og leasingudlån stiger 5,4 mia. kr. (Privat: 0,7 mia. kr. / Erhverv: 4,7 mia. kr.) og realkreditlån stiger med 3,0 mia. kr.
    - Formidlede realkreditlån fra Totalkredit på 102,5 mia. kr.
    - Bank- og leasingudlån udgør 52,9 mia. kr.
- **Vækst i bankindlån men fald i indlån i puljeordninger**
  - Bankindlånet vokser med 6,9 mia. kr. (Privat: 2,1 mia. kr. / Erhverv: 4,8 mia. kr.), mens indlån i puljeordninger falder med 2,7 mia. kr.
- **Depotværdier reduceres med 6,4 mia. kr.**





# Solid kapitalposition

- **Realiserede kapitalnøgletal**

- CET 1: 15,7 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 20,2 (strategisk mål: 17,5)

- **Individuelt solvensbehov på 9,6 % og kombineret bufferkrav på 4,5 %**

- Overdækning på 5,8 procentpoint eller 3,5 mia. kr.

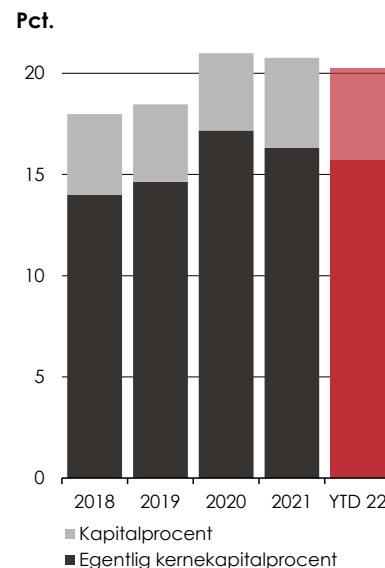
- **Egentlig kernekapitalprocent styrket med 0,1 pct. point og kapitalprocent forøget med 0,3 pct. point sammenlignet med ultimo 2. kvartal 2022**

- Kapitalgrundlag styrket med 87 mio. kr. i 3. kvartal 2022
  - + Udstedelse af ny supplerende kapital for 500 mio. kr.
  - ÷ Meddelelse om førtidsindfrielse af supplerende kapital for godt 400 mio. kr. i oktober 2022

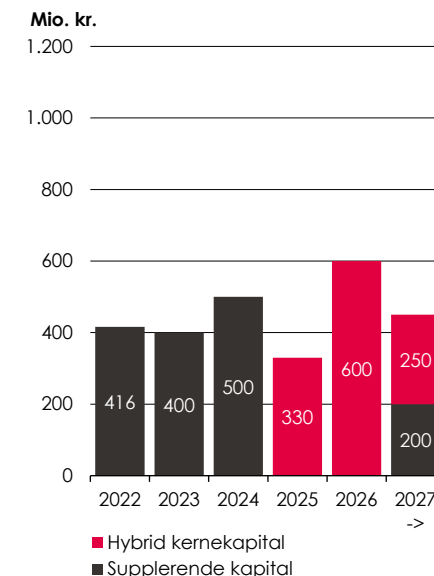
- Den samlede risikoeksponering reduceret med 0,4 mia. kr. i 3. kvartal 2022

- Risikoeksponering fra kreditrisiko blev forøget med 0,3 mia. kr.
  - + Vækst i forretningsomfang indenfor både privat og erhverv
  - + Placering af realkreditobligationer for 4,1 mia. kr. uden for handelsbeholdningen
  - ÷ Betydelig reduktion i garantier (bolig) til detailkunder
- Risikoeksponering fra markedsrisiko blev reduceret med 0,7 mia. kr.
  - ÷ Lavere renterisiko
  - ÷ Reduktion af bankens aktiebeholdning
  - ÷ Placering af realkreditobligationer uden for handelsbeholdningen

## Kapitalprocenter



## Forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud



Pct. / mio. kr.	Q3 2022	Q2 2022	2021	2020
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>15,7</b>	<b>15,6</b>	<b>16,3</b>	<b>17,2</b>
Hybrid kernekapital	1,9	1,9	1,9	1,4
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>17,6</b>	<b>17,5</b>	<b>18,3</b>	<b>18,6</b>
Supplerende kapital	2,6	2,4	2,5	2,4
<b>Kapitalprocent</b>	<b>20,2</b>	<b>19,9</b>	<b>20,8</b>	<b>21,0</b>
<b>Risikoeksponering</b>	<b>60.885</b>	<b>61.319</b>	<b>60.479</b>	<b>54.865</b>
Heraf kreditrisiko	50.626	50.359	50.165	45.277
Heraf markedsrisiko	3.759	4.461	4.140	3.994
Heraf operationel risiko	6.499	6.499	6.174	5.594

# Komfortabel overdækning til NEP-krav

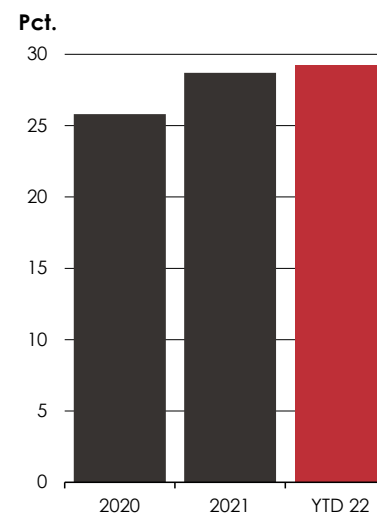
- **NEP- og kombineret bufferprocent realiseres på 29,2 pct., hvilket er 1,7 pct. point højere end ultimo 2. kvartal 2022**

- I 3. kvartal 2022 blev der udstedt NEP-kapital for i alt 0,8 mia. kr.
  - NOK 600 mio. med løbetid på 5 år og fast rente på midswap + 190 bps.
  - NOK 200 mio. med løbetid på 5 år og variabel rente på 3m NIBOR + 200 bps.
  - SEK 350 mio. med løbetid 4,5NC3,5 og fast rente på midswap + 180 bps.

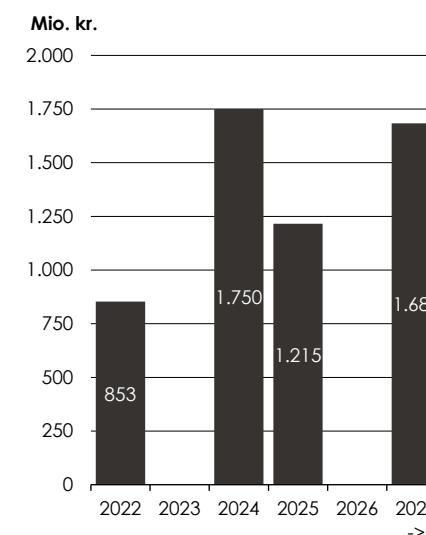
- **Overdækning i forhold til NEP- og kombineret bufferkrav på 4,7 pct. pr. 30. september 2022**

- Finanstilsynets indfasning af den resterende del af NEP-krav frem mod primo 2024:
  - 10 % indfases den 1. januar 2023
  - 10 % indfases den 1. januar 2024
- NEP- og kombineret bufferkrav på 29 pct. efter fuld indfasning pr. 1. januar 2024
  - Forudsat kontracyklisk buffer på 2,5 pct.
- Under hensyntagen til at sikre en jævn forfaldsstruktur samt de aktuelle muligheder og priser for udstedelse overvejer Spar Nord løbende behov og tidspunkt for at udstede yderligere NEP-kapital

NEP- og kombineret bufferprocent



Forfaldsstruktur for NEP-kapital



NEP-krav og -overdækning

Mio. kr.	Q3 2022	Q2 2022	2021	2020
Kapitalgrundlag	12,3	12,2	12,6	11,5
Senior Non-Preferred	5,5	4,6	4,8	2,7
Fradrag - særskilt kombineret bufferkrav	-2,7	-2,1	-2,1	-1,9
<b>Nedskrivningsegnede passiver i alt</b>	<b>15,1</b>	<b>14,7</b>	<b>15,3</b>	<b>12,3</b>

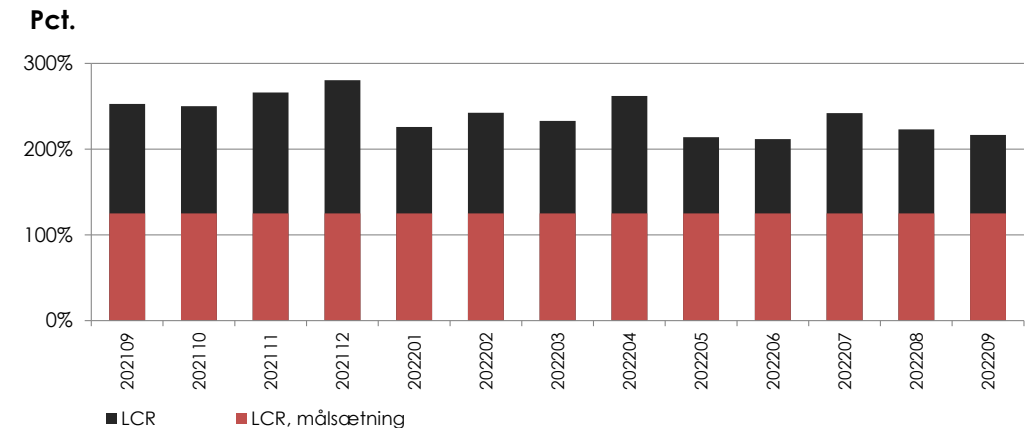
  

Pct.	Q3 2022	Q2 2022	2021	2020
NEP- og kombineret bufferprocent	29,2	27,5	28,7	25,8
NEP- og kombineret bufferkrav	24,6	23,5	23,6	19,6
<b>Overdækning NEP- og kombineret bufferkrav</b>	<b>4,7</b>	<b>4,0</b>	<b>5,1</b>	<b>6,2</b>

# Uændret stærk likviditet og funding

- **Ultimo 3. kvartal 2022 er LCR-nøgletallet opgjort til 217 %**
  - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 125 pct.
- **Ultimo 3. kvartal 2022 er NSFR-nøgletallet opgjort til 127 %**
  - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 105 pct.
- **Ultimo 3. kvartal 2022 udgør indlån ekskl. puljeordninger 76 pct. af bankens samlede fundingbase**

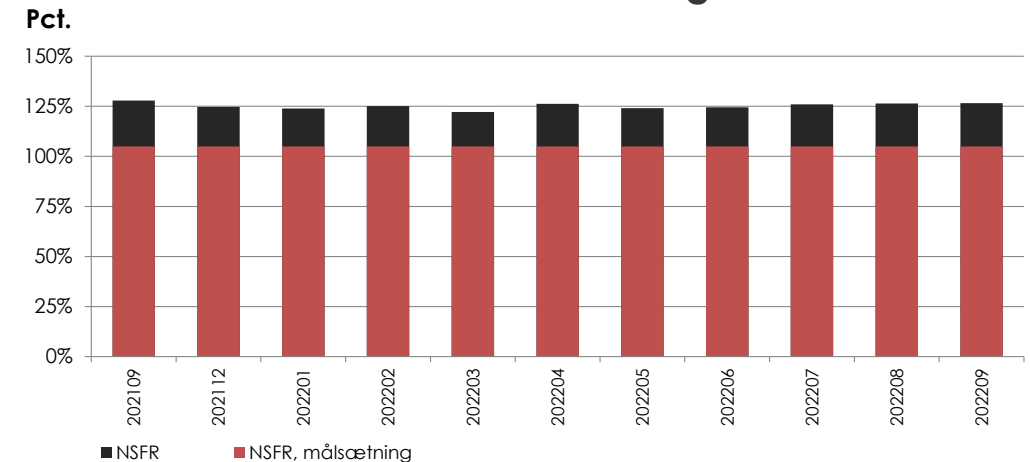
## Liquidity Coverage Ratio



## Fundingprofil

Mia. kr.	2021 3. kvf.	2021 4. kvf.	2022 1. kvf.	2022 2. kvf.	2022 3. kvf.
Pengemarkedsfunding	2,8	2,5	2,9	2,4	2,5
Indlån ekskl. puljeordninger	63,8	63,8	63,7	68,7	70,7
Udstedte obligationer	4,8	4,8	4,8	4,6	5,4
Supplerende kapital og hybrid kernekapital	3,2	2,7	2,7	2,7	3,2
Aktionærenes egenkapital	10,4	10,7	10,7	10,6	10,8
<b>Funding i alt</b>	<b>85,0</b>	<b>84,5</b>	<b>84,8</b>	<b>89,0</b>	<b>92,5</b>

## Net Stable Funding Ratio



# Præciserede forventninger til 2022

- På baggrund af resultatet for 1.-3 kvartal præciserer Spar Nord sine finansielle forventninger for 2022
  - Basisindtjening før nedskrivninger forventes i den øvre ende af et præciseret interval på nu 1.450–1.600 mio. kr.
  - Som følge af en stærk kreditbonitet blandt bankens kunder forventes fortsat alene beskedne nedskrivninger på udlån
  - Resultatet efter skat forventes i den øvre ende af et præciseret interval på nu 1.150-1.250 mio. kr.

## 5 års historik

Mio. kr.	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.581</b>	<b>1.227</b>	<b>1.324</b>	<b>1.266</b>	<b>1.213</b>
Nedskrivninger på udlån	-120	309	22	173	-38
<b>Resultat efter skat</b>	<b>1.368</b>	<b>737</b>	<b>1.059</b>	<b>920</b>	<b>989</b>
<hr/>					
Egenkapitalforrentning (pct.)	12,9	7,4	11,7	10,8	12,0