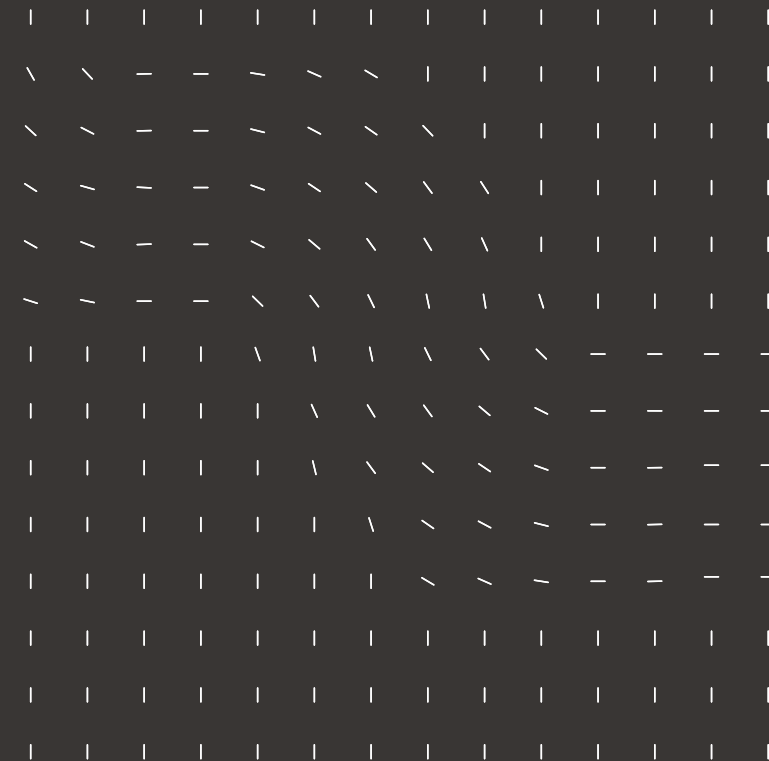


Præsentation af Spar Nords resultat for 2022

Lasse Nyby, adm. direktør
9. februar 2023



Nettoresultat på 1.417 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 12,5 %

Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 16 % (å/å) på baggrund af stigende renter og vækst i ind- og udlånsbalancer
- Nettogebyrindtægter stiger med 10 % (å/å) som følge af høj kundeaktivitet
- Positive kursreguleringer drevet af sektoraktier og agio-indtjening, mens kursreguleringer af bankens aktie- og obligationsbeholdning samlet set er et mindre tab for året
- Omkostninger stiger 4 %, som følge af stigning i IT-omkostninger, et mere normaliseret niveau for øvrige omkostninger efter COVID-19 samt overenskomstmæssig lønstigning
- Nedskrivninger på udlån på 78 mio. kr., herunder forøgelse af de ledelsesmæssige skøn på 38 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2021
- Samlet forretningsomfang realiseres på 349 mia. kr. ultimo 2022
 - Fortsat vækst i bankudlån og leasing, der vokser med 6,2 mia. kr. svarende til 13 % (å/å)
- Solid kapitalposition giver mulighed for udlodning på 60 pct. af årets resultat i form af udbytte på 4,5 kr. pr. aktie og aktietilbagekøb på 300 mio. kr.

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret 2022	Realiseret 2021	Index	Realiseret Q4 2022	Realiseret Q3 2022	Index
Nettorenteindtægter	2.011	1.736	116	627	499	126
Nettogebyrindtægter	1.689	1.541	110	410	428	96
Kursreguleringer og udbytte	323	407	79	265	65	-
Øvrige indtægter	122	133	91	41	29	139
Basisindtægter	4.145	3.818	109	1.342	1.021	131
Personaleomkostninger	1.384	1.346	103	360	320	113
Driftsomkostninger	953	890	107	249	232	107
Omkostninger	2.338	2.237	104	610	552	111
Basisindtjening før nedskrivninger	1.808	1.581	114	732	470	156
Nedskrivninger på udlån mv.	78	-120	-	57	22	-
Resultat før skat	1.730	1.701	102	675	447	151
Skat	313	333	94	127	86	148
Resultat	1.417	1.368	104	548	361	152

Nettorenteindtægterne vokser med 16 %

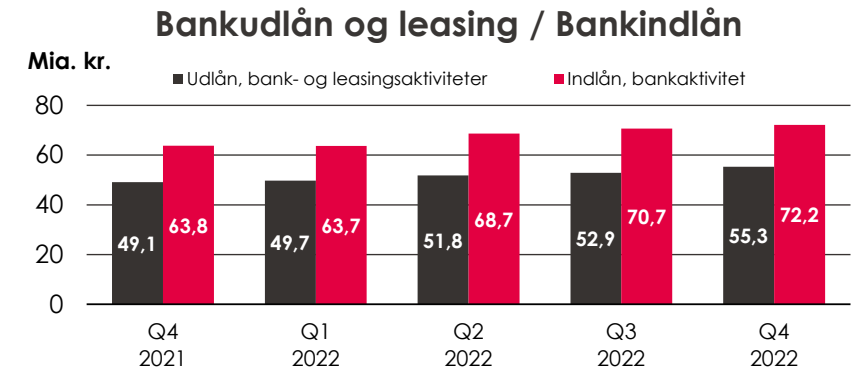
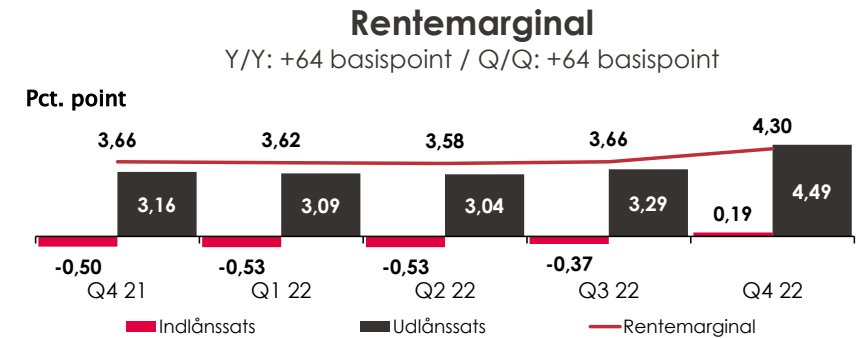
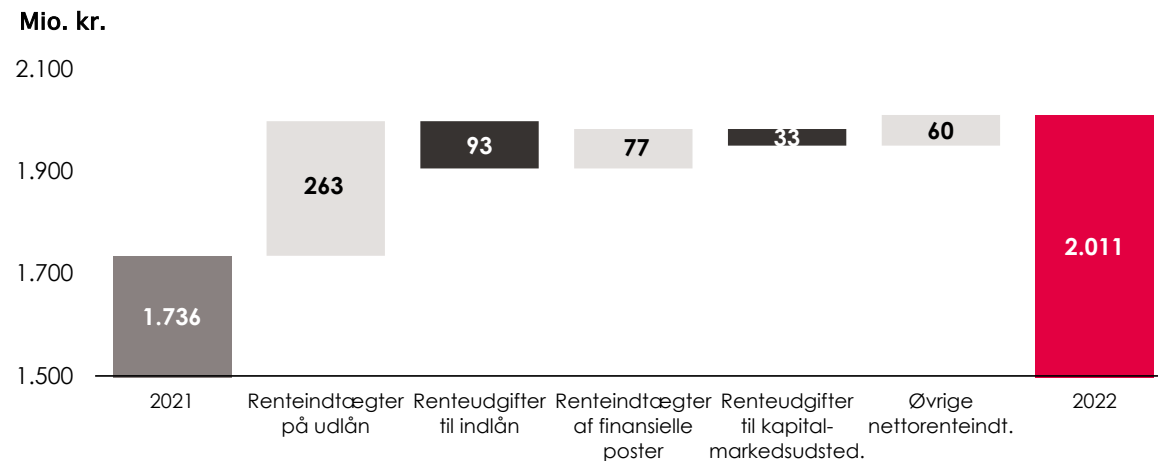
- **Nettorenteindtægterne blev på 2.011 mio. kr. mod 1.736 mio. kr. i 2021**

- Markante stigninger i styrings- og markedsrenter og gennemførelse af renteændringer
 - Nationalbankens indskudsbevisrente er hævet med 2,35 procentpoint til 1,75 pct. ultimo 2022
 - Cibor3 er forøget med 2,73 procentpoint til 2,45 pct. ultimo 2022
- Forøget ud- og indlånsvolumen, samt stigning i gennemsnitlig rentemarginal

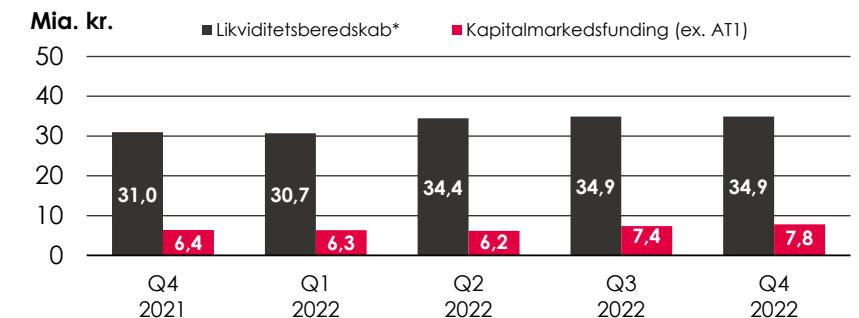
- **Vækst i udlån på 6,2 mia. kr. (Y/Y) – svarende til 13 %**

- Udlån til erhvervs kunder er vokset med 2,9 mia. kr.
- Leasingudlån er vokset med 1,4 mia. kr.
- Udlån til privatkunder er forøget med 1,8 mia. kr.
- Udlån til offentlige kunder er forøget med 0,1 mia. kr.

- **Rentebærende aktiver for samlet 90 mia. kr. mod rentebærende passiver for samlet 80 mia. kr.**



Likviditetsberedskab / Kapitalmarkedsfunding

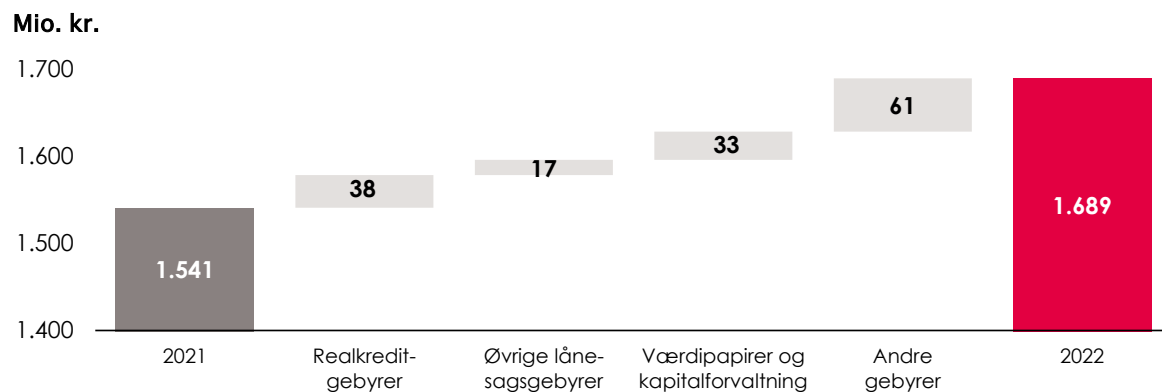


* Foliosaldo/indskudsbeviser, obligationsbeholdning og udlån, reverseforretninger

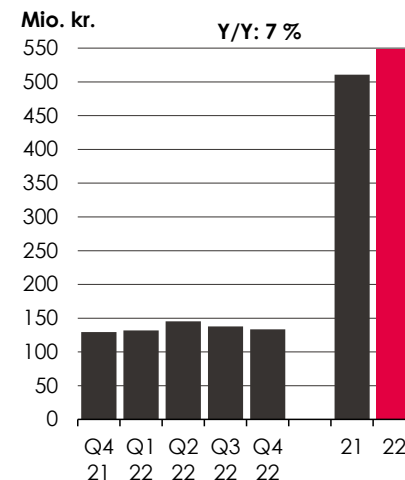
Nettogebyrindtægter stiger med 10 %

- **Nettogebyrindtægterne blev på 1.689 mio. kr. mod 1.541 mio. kr. i 2021**

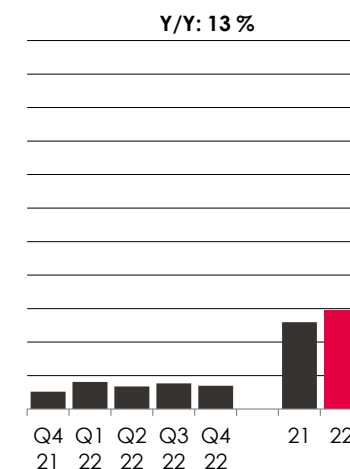
- Indtægter fra realkredit voksede med 7 % som følge af en gennemsnitlig højere volumen samt høj konverteringsaktivitet
- Øvrige lånesagsgebyrer forøget med 13 %. Konverteringsaktiviteten har i 2022 været over niveauet fra sidste år men faldt i bolighandler i 2. halvår 2022
- Værdipapirhandel og kapitalforvaltning voksede med 7 % efter solid vækst i kapital under forvaltning gennem de senere år og et fortsat højt aktivitetsniveau inden for værdipapirhandel
- Andre gebyrindtægter er vokset med 14 % som følge af øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt løbende tilpasning af bankens gebyrstruktur



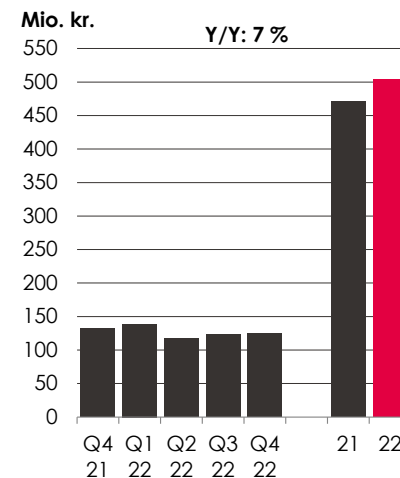
Realkredit



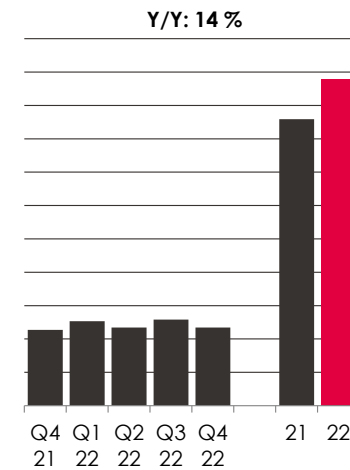
Øvrige lånesager



Værdipapirhandel og kapitalforvaltning



Andre gebyrer



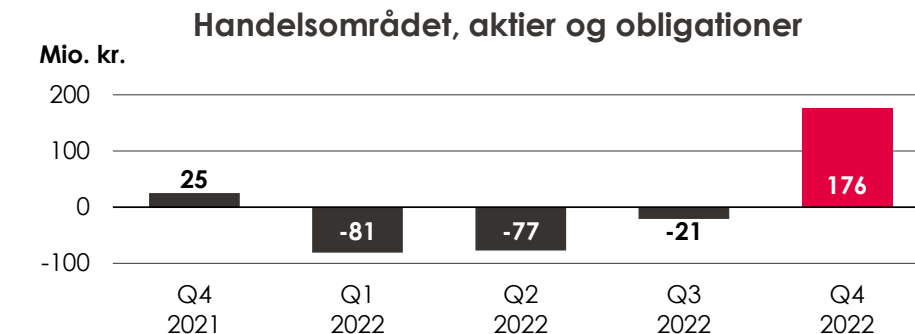
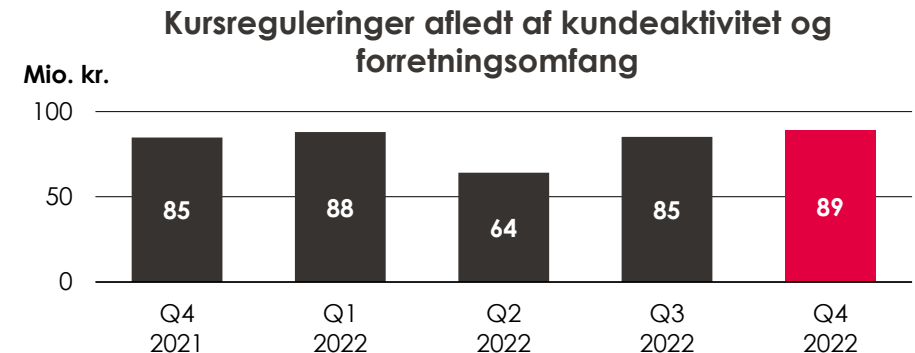
Positiv kursreguleringer affødt af sektoraktier og kundeaktivitet

- **Kursreguleringer og udbytte blev på 323 mio. kr. mod 407 mio. kr. i 2021**

- Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang realiseres samlet set tilfredsstillende med en indtægt på 326 mio. kr. i 2022
 - Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres på 232 mio. kr., hvilket er på niveau med sidste år
 - Kursreguleringer fra valutahandel og -agio realiseres på 94 mio. kr. som følge af fortsat god kundeaktivitet i 2022
- Kursreguleringer på aktier og obligationer realiseres på -3 mio. kr. i 2022
 - Kursreguleringer i Handelsområdet på aktier på -33 mio. kr. og på obligationer på 29 mio. kr. i 2022

- **Fra 3. kvartal 2022 til 4. kvartal 2022 er kursreguleringer og udbytte forøget fra 65 mio. kr. til 265 mio. kr.**

- Positive kursreguleringer på bankens egenbeholdning af aktier og obligationer, der forøges fra -21 mio. kr. i 3. kvartal 2022 til 176 mio. kr. i 4. kvartal 2022



Mio. kr.	2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	2022
Anlægsaktier inkl. udbytte	234	64	40	63	65	232
Valutahandel og -agio	85	24	24	22	24	94
Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang	320	88	64	85	89	326
Kursregulering, aktiebeholdning	70	-17	-24	-1	9	-33
Kursregulering, obligationsbeholdning	17	-64	-53	-20	166	29
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	88	-81	-77	-21	176	-3
Kursreguleringer i alt	407	7	-14	65	265	323

Omkostninger stiger med 4 %

- **Samlede omkostninger blev på 2.338 mio. kr. mod 2.237 mio. kr. i 2021**

- 2021 var påvirket af engangsudgifter i niveauet 40 mio. kr. i forbindelse med integration af BankNordiks danske aktiviteter

- **Lønomsotninger stiger med 38 mio. kr. (3 %)**

- 1.644 medarbejdere ultimo 2022, hvilket er 36 medarbejdere flere end ved udgangen af sidste år
- Tilgangen kan primært henføres til åbning af nye lokale banker og bankområder

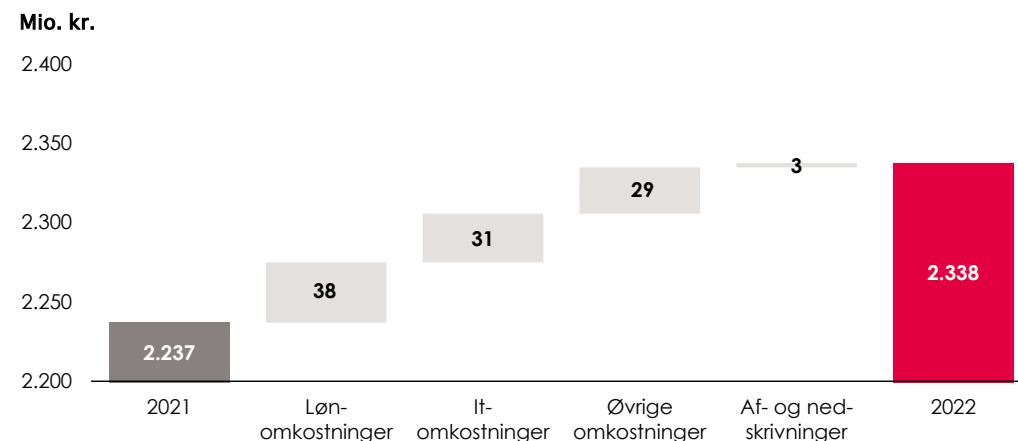
- **Driftsomkostninger forøget med 63 mio. kr. (7 %)**

- 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 sidste år, der var påvirket af COVID-19

- **O/I-nøgletallet realiseres på 0,56 og dermed markant bedre end det strategiske mål på 0,65**

- Ultimo 2021 realiseredes O/I-nøgletallet på 0,59

Udvikling i omkostninger



Fordeling på omkostningstyper

Driftsomkostninger (Mio. kr.)	2022	2021	Ændring
Personaleomkostninger	46	40	6
Rejseomkostninger	16	10	5
Marketingomkostninger	65	58	6
IT-omkostninger	544	513	31
Lokaleudgifter og husleje	61	53	8
Øvrige driftsomkostninger	123	120	3
Af- og nedskrivninger	98	96	3
Driftsomkostninger i alt	953	890	63

Nedskrivninger på udlån mv. på 78 mio. kr.

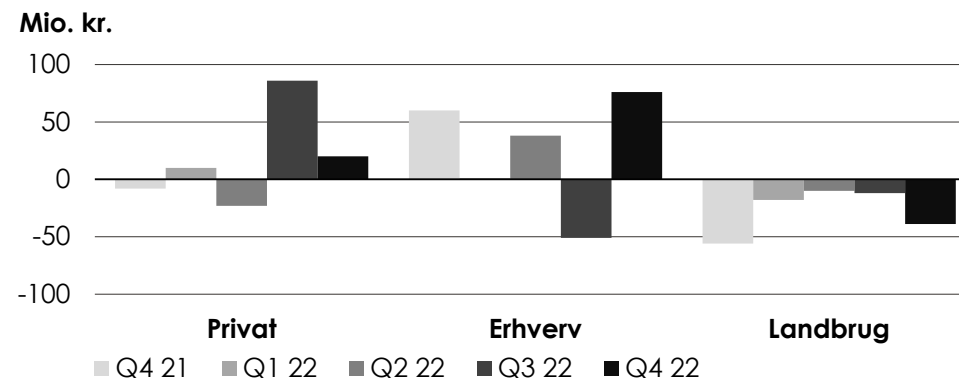
• Nedskrivninger på udlån på 78 mio. kr. mod -120 mio. kr. i 2021

- Fortsat nedbringelse af OIK-markerede engagementer og forbedret kreditbonitet betød fald i nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 3 på 238 mio. kr.
- Modelbaserede nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn i stadie 1 og 2 forøget med 312 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
- Periodens driftspåvirkning var fordelt med -79 mio. kr. på landbrugskunder, 64 mio. kr. på erhvervs-kunder (ex. landbrug) og 93 mio. kr. på privatkunder

• Ledelsesmæssig skøn på samlet 574 mio. kr. ved udgangen af 2022

- Fordelt med 314 mio. kr. på privatkunder og 260 mio. kr. på erhvervs-kunder
- "Inflation, lav vækst og boligpriser" på 434 mio. kr. vedrører:
 - Stress af privatkunder med naturgas eller el som opvarmningskilde
 - Stress af de dårligste erhvervs- og privatkunder
 - Stress af alle kunders PD-niveau med forventning om, at dette vil stige i de kommende måneder
 - Stress af sikkerhedsværdier vedrørende boliger og leasingmateriel

Nedskrivninger fordelt på segmenter



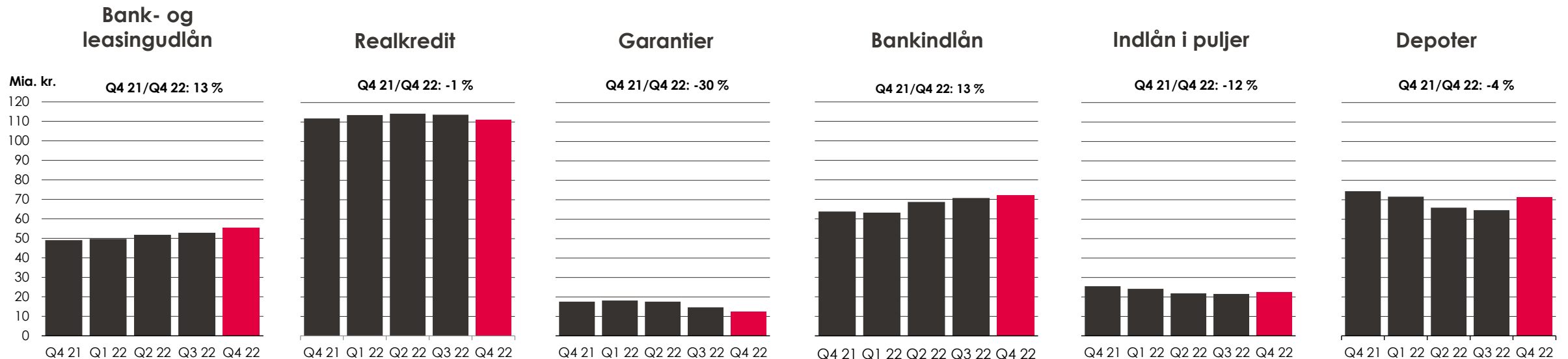
Nedskrivninger fordelt efter type (mio. kr.)	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022
Ledelsesmæssige skøn	536	540	526	576	574
Modelberegnete nedskr. (IFRS9)	295	329	411	436	469
Skøn og modelberegnete nedskr.	831	869	937	1.012	1.043
Individuelle nedskrivninger	760	740	662	614	623
Nedskrivninger i alt	1.591	1.609	1.598	1.626	1.666

Mio. kr.	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022
Inflation, lav vækst og boligpriser	65	243	279	317	434
COVID-19	295	150	85	84	0
Landbrug, jordpriser	105	101	98	86	41
Modelusikkerhed mv.	71	46	64	89	98
Ledelsesmæssige skøn i alt	536	540	526	576	574

Vækst i forretningsomfang på 1 % (å/å)

- Herunder vækst i bank- og leasingudlån på 13 %

- Forretningsomfang er 2022 på 349 mia. kr., hvilket er 2,5 mia. kr. eller 1 % højere end ultimo 2021
- Fortsat positiv udvikling i kreditformidling
 - Bank- og leasingudlån stiger 6,2 mia. kr. (Privat: 1,8 mia. kr. / Erhverv: 4,4 mia. kr.), mens realkreditlån reduceres med 0,8 mia. kr.
 - Formidlede realkreditlån fra Totalkredit på 100,0 mia. kr.
 - Bank- og leasingudlån udgør 55,3 mia. kr.
- Vækst i bankindlån men fald i indlån i puljeordninger
 - Bankindlånet vokser med 8,4 mia. kr. (Privat: 2,6 mia. kr. / Erhverv: 5,8 mia. kr.), mens indlån i puljeordninger falder med 3,1 mia. kr.
- Depotværdier reduceres med 3,1 mia. kr.



Uændret solid kapitalposition

Realiserede kapitalnøgletal

- CET 1: 16,4 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 20,9 (strategisk mål: 17,5)

Individuelt solvensbehov på 9,8 % og kombineret bufferkrav på 5,5 %

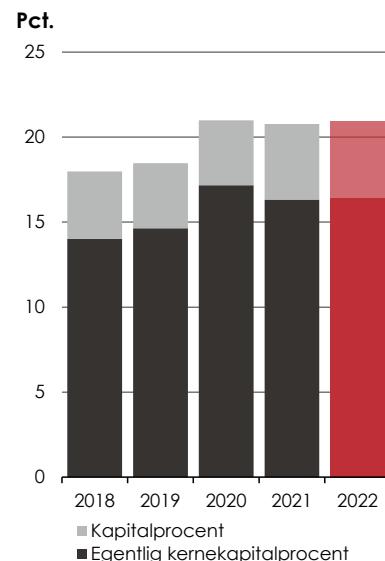
- Overdækning på 5,5 procentpoint eller 3,3 mia. kr.

Egentlig kernekapitalprocent og kapitalprocent styrket med 0,1 pct. point sammenlignet med ultimo 2021

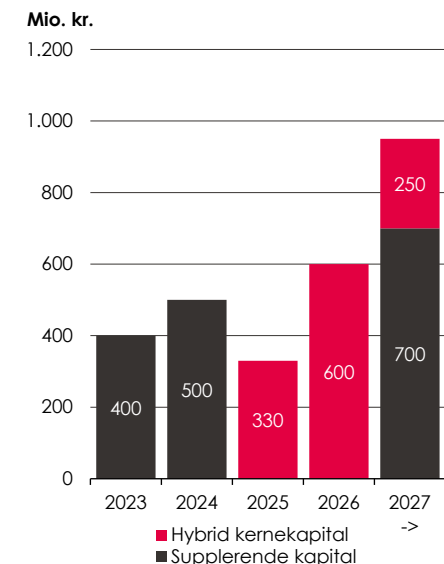
- Kapitalgrundlag styrket med 104 mio. kr., mens samlet risikoeksponering er uændret sammenlignet med ultimo 2021
 - Risikoeksponering fra kreditrisiko blev reduceret med 0,1 mia. kr.
 - + Vækst i forretningsomfang indenfor både privat og erhverv
 - + Placering af realkreditobligationer for 6,7 mia. kr. uden for handelsbeholdningen
 - ÷ Betydelig reduktion i garantier (bolig) til detailkunder
 - Risikoeksponering fra markedsrisiko blev reduceret med 0,2 mia. kr.
 - ÷ Reduktion af bankens aktiebeholdning
 - ÷ Placering af realkreditobligationer uden for handelsbeholdningen

På baggrund af 2022 indstilles udlodning på 60 pct. af årets resultat i form af udbytte på 4,5 kr. pr. aktie og aktietilbagekøb på 300 mio. kr.

Kapitalprocenter



Forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud



Pct. / Mio. kr.	Q4 2022	Q3 2022	2021	2020
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	15,7	16,3	17,2
Hybrid kernekapital	1,9	1,9	1,9	1,4
Kernekapitalprocent	18,4	17,6	18,3	18,6
Supplerende kapital	2,6	2,6	2,5	2,4
Kapitalprocent	20,9	20,2	20,8	21,0
Samlet risikoeksponering	60.463	60.885	60.479	54.865
Heraf kreditrisiko	50.063	50.626	50.165	45.277
Heraf markedsrisiko	3.901	3.759	4.140	3.994
Heraf operationel risiko	6.499	6.499	6.174	5.594

Komfortabel overdækning til NEP-krav

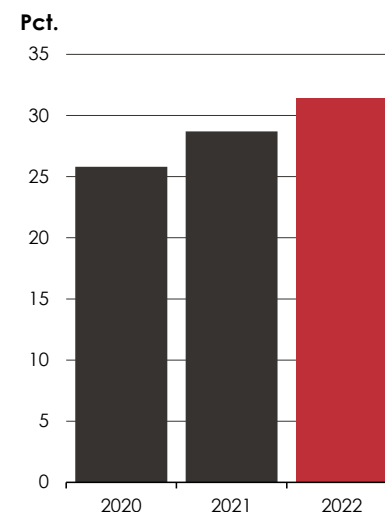
- **NEP- og kombineret bufferprocent realiseres på 31,4 pct., hvilket er 2,7 pct. point højere end ultimo 2021**

- I 4. kvartal 2022 blev der udstedt NEP-kapital for i alt 1,7 mia. kr.
 - Senior Preferred
 - DKK 750 mio. med løbetid 2,5NC1,5 og variabel rente på 3m CIBOR + 120 bps.
 - Senior Non-Preferred
 - SEK 650 mio. med løbetid 6NC5 og variabel rente på 3m STIBOR + 300 bps.
 - NOK 724 mio. med løbetid 6NC5 og variabel rente på 3m NIBOR + 300 bps.

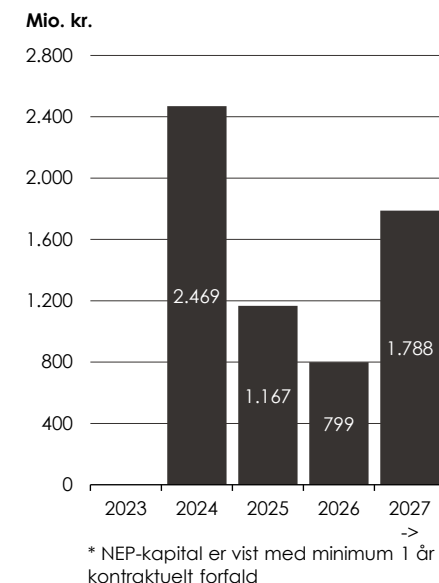
- **Overdækning i forhold til NEP- og kombineret bufferkrav på 5,5 pct. pr. ultimo 2022**

- Finanstilsynets indfasning af den resterende del af NEP-krav frem mod primo 2024:
 - 10 % blev indfaset 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. Spar Nord forventer i 2023 at udstede NEP-kapital for op til 2 mia. kr. primært for at være på plads til et fuldt indfaset NEP-krav primo 2024

NEP- og kombineret bufferprocent



Forfaldsstruktur for NEP-kapital*



NEP-krav og -overdækning

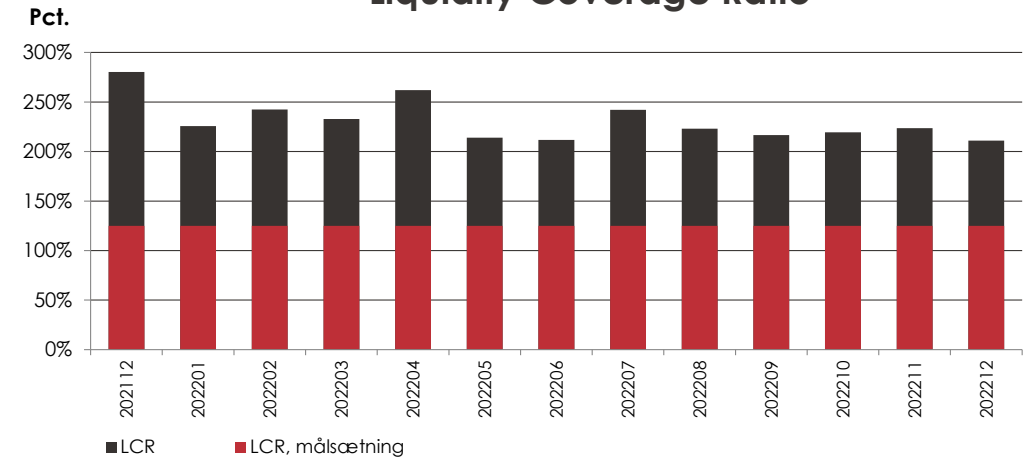
Mio. kr.	Q4 2022	Q3 2022	2021	2020
Kapitalgrundlag	12,7	12,3	12,6	11,5
NEP-kapital	6,2	5,4	4,8	2,7
Fradrag - særskilt kombineret bufferkrav	-3,3	-2,7	-2,1	-1,9
Nedskrivningegnede passiver i alt	15,6	15,0	15,3	12,3

Pct.	Q4 2022	Q3 2022	2021	2020
NEP- og kombineret bufferprocent	31,4	29,2	28,7	25,8
NEP- og kombineret bufferkrav	25,9	24,6	23,6	19,6
Overdækning NEP- og kombineret bufferkrav	5,5	4,7	5,1	6,2

Uændret stærk likviditet og funding

- **Ultimo 2022 er LCR-nøgletallet opgjort til 211 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 125 pct.
- **Ultimo 2022 er NSFR-nøgletallet opgjort til 127 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 105 pct.
- **Ultimo 2022 udgør indlån ekskl. puljeordninger 76 pct. af bankens samlede fundingbase**

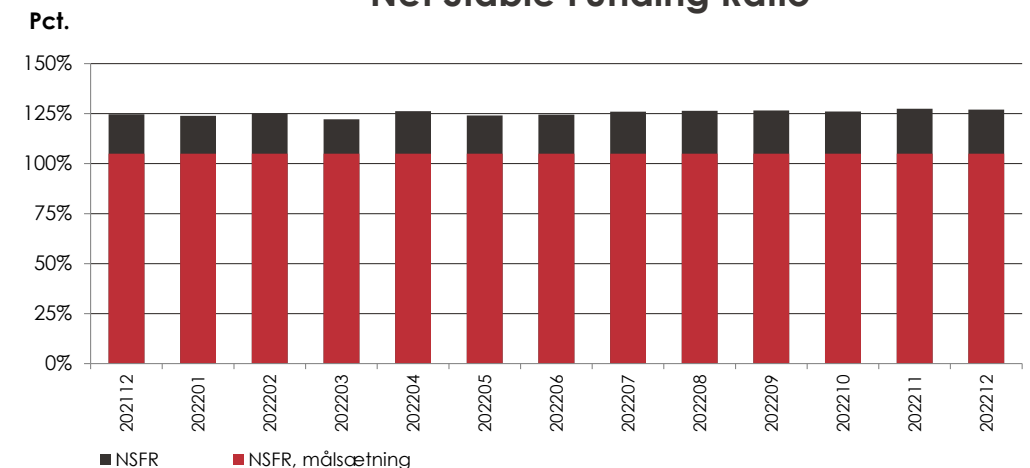
Liquidity Coverage Ratio



Fundingprofil

Mia. kr.	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022
Pengemarkedsfunding	2,5	2,9	2,4	2,5	2,1
Indlån ekskl. puljeordninger	63,8	63,7	68,7	70,7	72,2
Udstedte obligationer	4,8	4,8	4,6	5,4	6,2
Suppl. kapital og hybrid kernekapital	2,7	2,7	2,7	3,2	2,8
Aktionærernes egenkapital	10,7	10,7	10,6	10,8	11,3
Funding i alt	84,5	84,8	89,0	92,5	94,5

Net Stable Funding Ratio



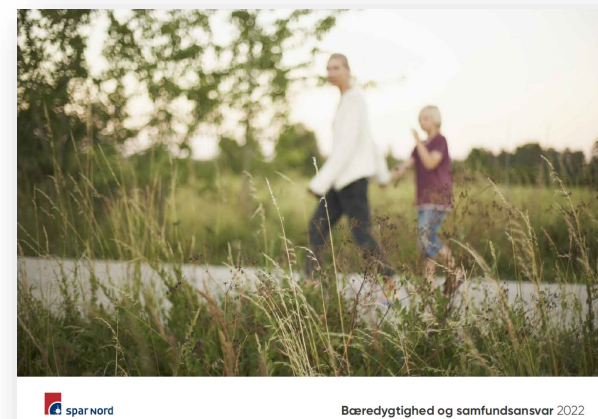
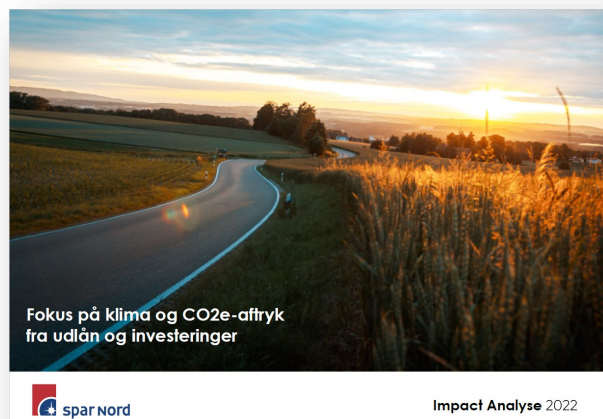
Samfundsansvar / ESG



- **Udvalgte milepæle fra arbejdet med bankens prioriterede ESG-indsatsområder**

- Energivenlige låneprodukter og Digital investeringsguide
 - Ved udgangen af 2025 skal 80 % af alle nye billån være til energivenlige biler (Udgjorde 57 % ved udgangen af 2022)
 - Lancering af udvidet Digital investeringsguide (DIG) til afdækning af kundernes præference for bæredygtighed ved investering
- ESG-kompetenceløft
 - Sikre, at alle ansatte får styrket viden og indsigt i ESG, verdensmål og generelt bæredygtighed i relation til den finansielle sektor
- CO2e-handlingsplaner
 - Spar Nord har sat konkrete mål for reduktion af CO2e-aftrykket for udlåns- og investeringsaktiviteter i henholdsvis 2025 og 2030
 - Spar Nords handlingsplaner og målformulering følger i tråd med anbefalinger fra Finans Danmarks Forum for Bæredygtig Finans

- **Spar Nord har en ESG Risk rating på "Low Risk" fra Sustainalytics (forbedret ESG-score fra 18,6 ultimo 2021)**



Strategi og målsætninger 2023-25



Strategiske målsætninger 2023-25

Egenkapitalforrentning

> 11 %
efter skat

Omkostningsprocent

< 55

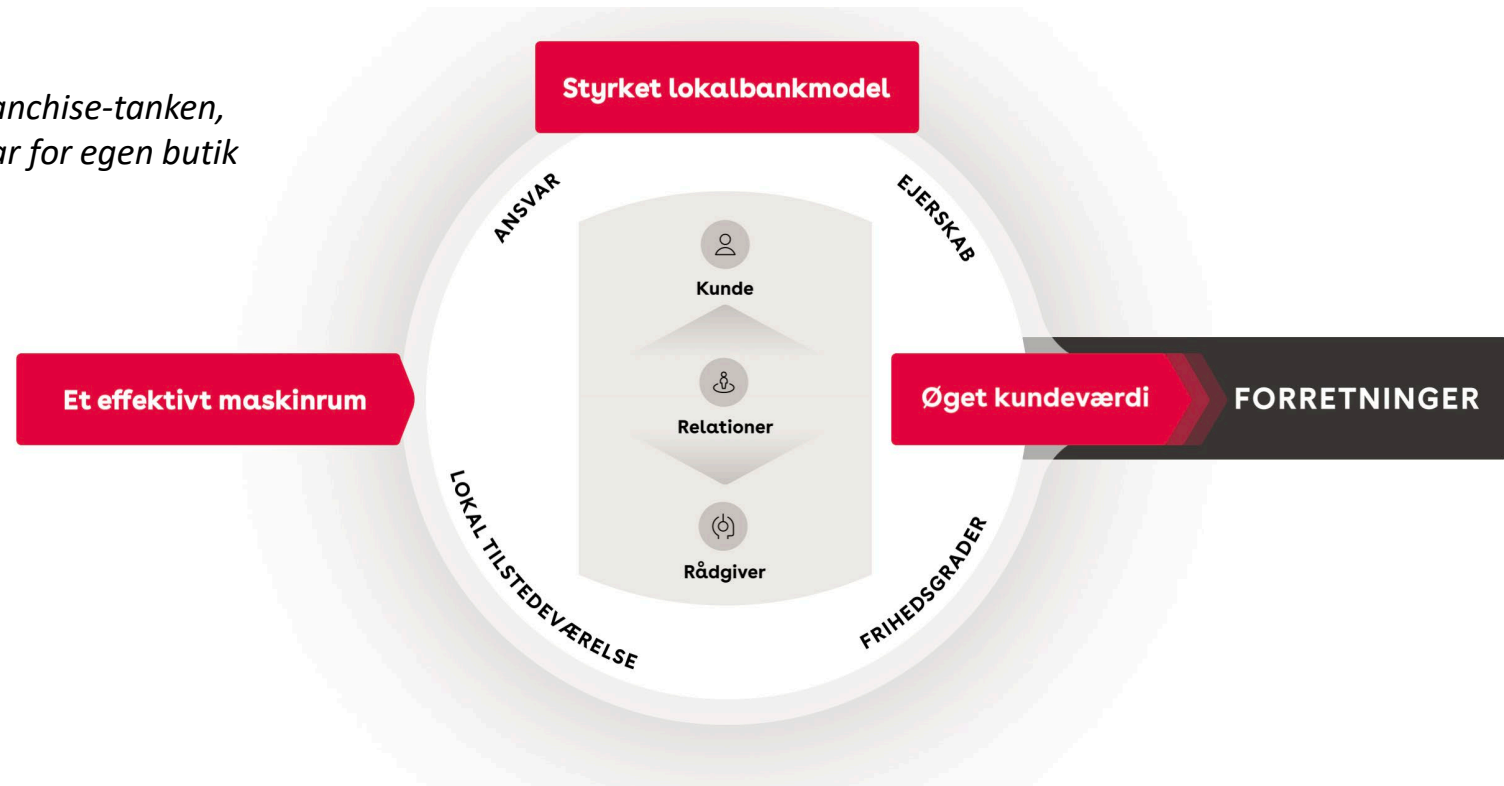
Udlodning

40-60 %
af nettoresultat

Strategi 2023-25: Styrkelse af lokalbankmodellen



Lokalbankmodellen er inspireret af franchise-tanken, hvor et udtalt lokalt ejerskab og ansvar for egen butik er drivkraften bag kundeværdi og forretningskabelse.



Forventninger til 2023

- **Forventninger til basisindtægter**

- Vækst i såvel ind- og udlån som samlet forretningsomfang som følge af fortsat organisk vækst, et øget strategisk fokus på erhvervs kunder samt fortsat vækst i bankens leasingforretning
- Markant fremgang i nettorenteindtægter som følge af renteutviklingen gennem 2022 samt forventninger om yderligere rentestigninger i 1. halvår 2023 – drevet af markant bedre forrentning af bankens overskudslikviditet, stigning i udlånssatser samt udvidelse af indlånsmarginale
- Fastholdelse af nettogebyrindtægter på niveau med 2022 – primært som følge af fortsat organisk vækst og høj kundeaktivitet fra styrket distributionskraft ved etablering af nye filialer
- Højere kursreguleringer end i 2022, hvor kursreguleringer på bankens egenbeholdning af aktier og obligationer samlet set gav et mindre tab

- **Forventninger til omkostningerne**

- Stigning i lønomkostninger som følge af et forøget gennemsnitligt antal medarbejdere og overenskomstmæssig lønstigning
- Stigende IT-omkostninger – primært relateret til datacentral
- Stigninger inden for øvrige driftsomkostningsposter som følge af det forhøjede inflationsniveau

- **Basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 2,3-2,7 mia. kr.**

- **Forventning om højere nedskrivning på udlån mv. end i 2022**

- Som følge af usikkerhed omkring de samfundsøkonomiske effekter af stigende inflation og renter, økonomisk afmatning, fald i boligpriser og begyndende stigning i arbejdsløsheden

- **Resultat efter skat forventes realiseret i niveauet 1,5-1,8 mia. kr.**