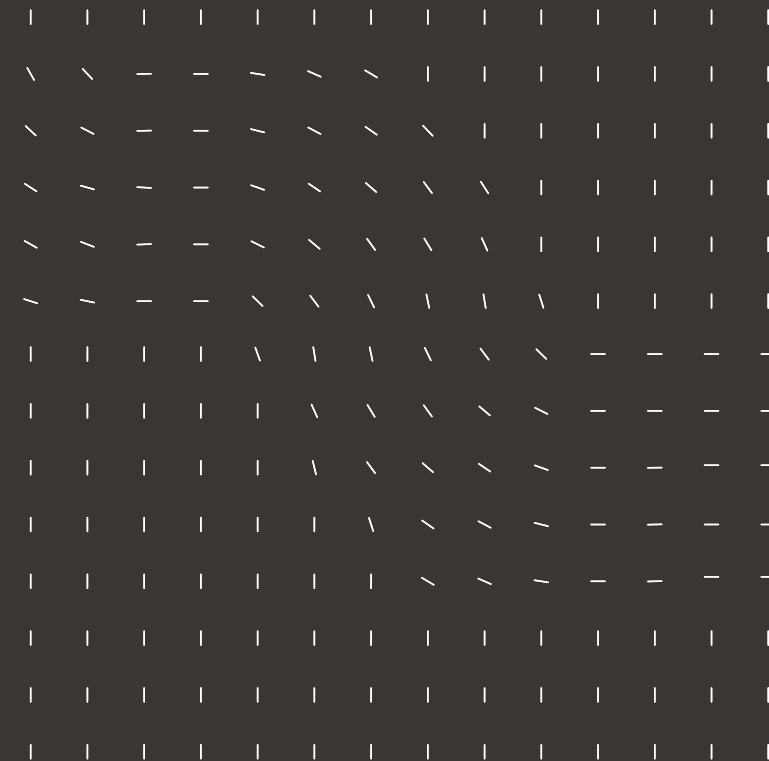


Præsentation af Spar Nords resultat for 1. kvartal 2023

Lasse Nyby, adm. direktør
3. maj 2023



Nettoresultat på 557 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 19,5 %

Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 77 % (å/å) på baggrund af stigning i styrings- og markedsrenter samt vækst i ind- og udlånsbalancer
- Nettogebyrindtægter falder med 9 % (å/å) som følge af et lavere aktivitetsniveau inden for bolighandel og realkreditformidling samt handel med værdipapirer og kapitalforvaltning
- Positive kursreguleringer fra kundeaktivitet samt bankens aktie- og obligationsbeholdning
- Omkostninger stiger 6 %, primært som følge af stigning i IT-omkostninger samt overenskomstmæssig lønstigning og flere ansatte
- Nedskrivninger på udlån på 1 mio. kr., herunder forøgelse af de ledelsesmæssige skøn på 14 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022
- Samlet forretningsomfang realiseres på 351 mia. kr.
 - Vækst i bankudlån og leasing på 6,3 mia. kr. svarende til 13 % (å/å)
- Solid kapitalposition på trods af fald i overdækning og stærk likviditet

| SPAR NORD BANK Mio. kr. | Realiseret Q1 2023 | Realiseret Q1 2022 | Index | Realiseret Q1 2023 | Realiseret Q4 2022 | Index |
|---|-----------------------|-----------------------|------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| Nettorenteindtægter | 770 | 436 | 177 | 770 | 627 | 123 |
| Nettogebyrindtægter | 397 | 438 | 91 | 397 | 410 | 97 |
| Kursreguleringer og udbytte | 157 | 7 | - | 157 | 265 | 59 |
| Øvrige indtægter | 34 | 35 | 98 | 34 | 41 | 84 |
| Basisindtægter | 1.357 | 915 | 148 | 1.357 | 1.342 | 101 |
| Personaleomkostninger | 372 | 357 | 104 | 372 | 360 | 103 |
| Driftsomkostninger | 257 | 236 | 109 | 257 | 249 | 103 |
| Omkostninger | 629 | 592 | 106 | 629 | 610 | 103 |
| Basisindtjening før nedskrivninger | 729 | 322 | 226 | 729 | 732 | 100 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | 1 | -7 | - | 1 | 57 | 2 |
| Resultat før skat | 727 | 329 | 221 | 727 | 675 | 108 |
| Skat | 170 | 53 | 320 | 170 | 127 | 135 |
| Resultat | 557 | 276 | 202 | 557 | 548 | 102 |

Nettorenteindtægterne vokser med 77 %

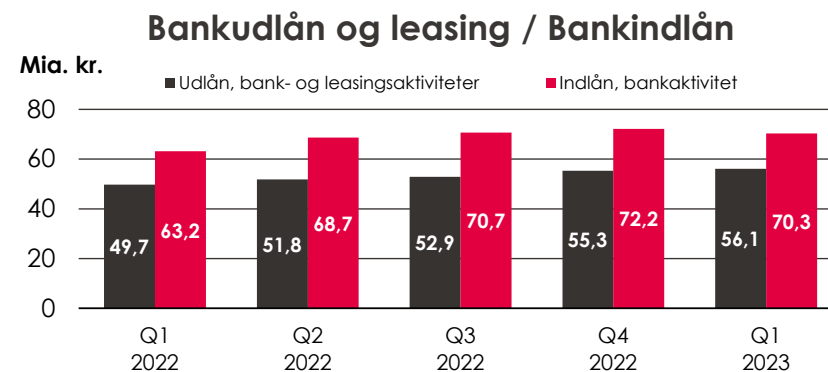
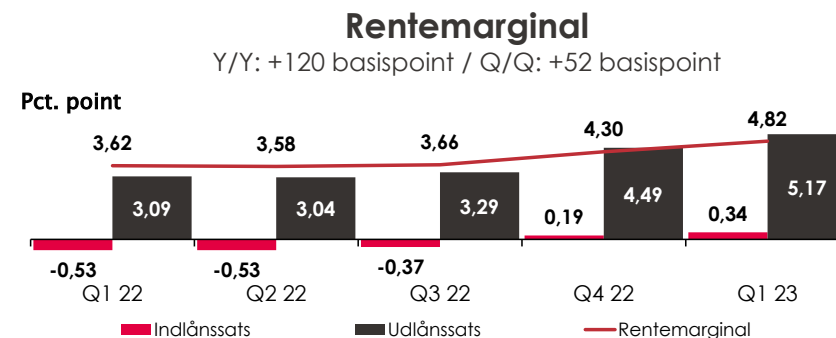
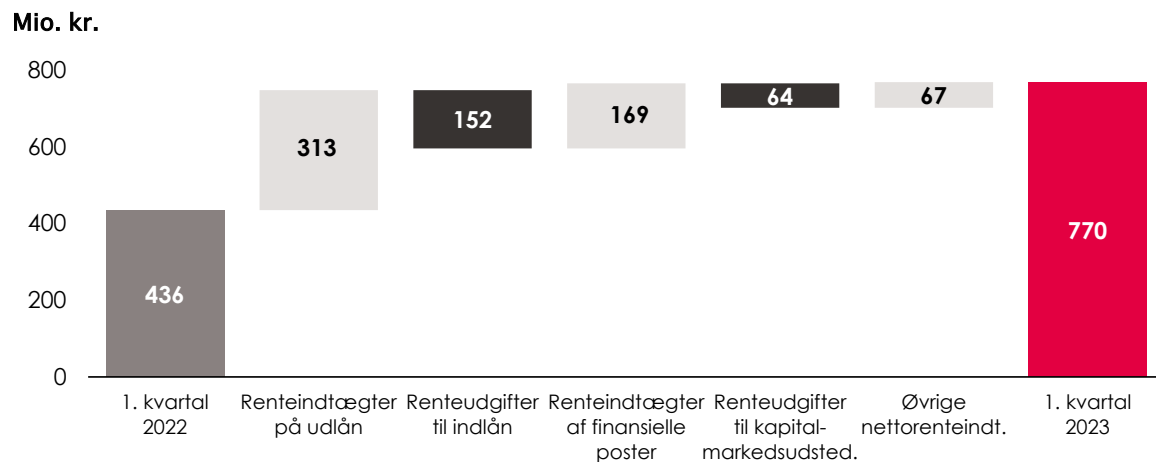
- **Nettorenteindtægterne blev på 770 mio. kr. mod 436 mio. kr. i 1. kvartal 2022**

- Markante stigninger i styrings- og markedsrenter og gennemførelse af renteændringer
 - Sammenlignet med ultimo 1. kvartal 2022 er Nationalbankens indskudsbevisrente hævet med 3,20 procentpoint til 2,60 pct. ultimo 1. kvartal 2023
- Forøget ud- og indlånsvolumen, samt markant stigning i gennemsnitlig rentemarginal
 - Rentemarginal på 4,82 pct. i 1. kvartal 2023 er 120 bp. højere end i 1. kvartal 2022

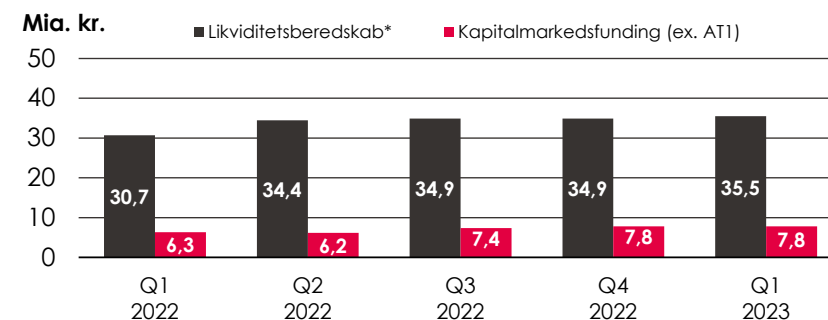
- **Vækst i udlån på 6,3 mia. kr. (Y/Y) – svarende til 13 %**

- Udlån til erhvervs kunder er vokset med 3,0 mia. kr. (Q1: 0,5 mia. kr.)
- Udlån til privatkunder er forøget med 2,4 mia. kr. (Q1: 0,8 mia. kr.)
- Leasingudlån er vokset med 1,3 mia. kr. (Q1: 0,3 mia. kr.)
- Udlån til offentlige kunder er reduceret med 0,3 mia. kr. (Q1: -0,8 mia. kr.)

- **Rentebærende aktiver for samlet 92 mia. kr. mod rentebærende passiver for samlet 78 mia. kr.**



Likviditetsberedskab / Kapitalmarkedsfunding

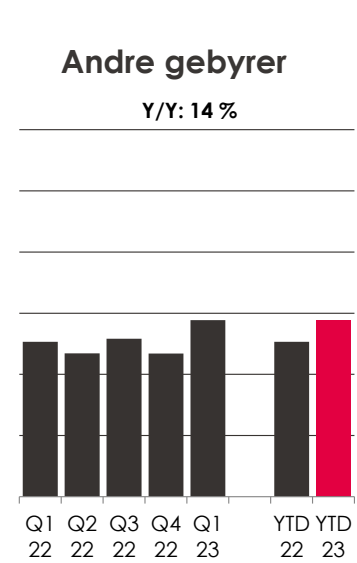
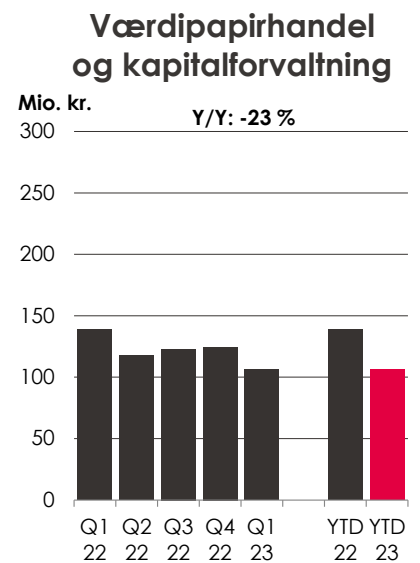
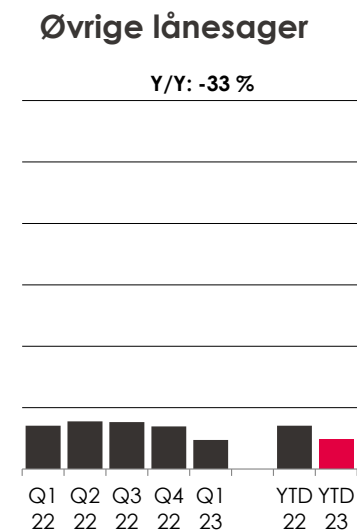
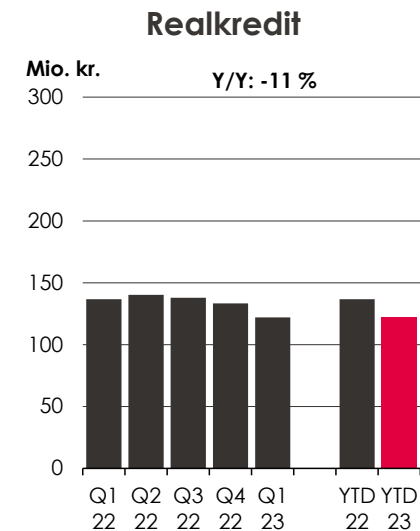
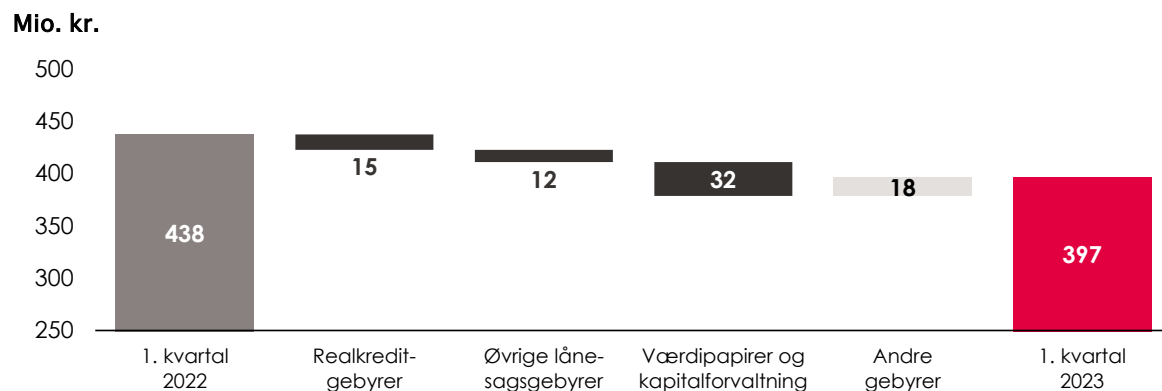


* Foliosaldo/indskudsbeviser, nettoobligationsbeholdning og udlån, reverseforretninger

Nettogebyrindtægter reduceres med 9 %

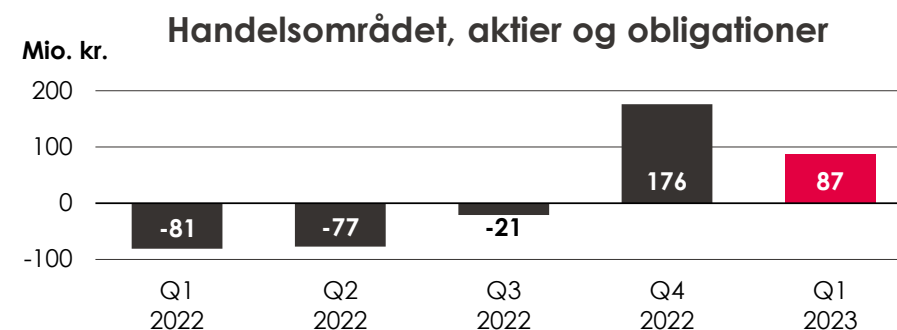
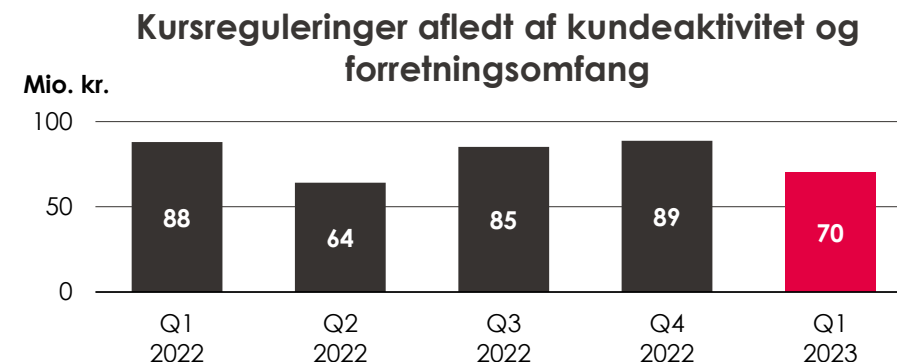
- **Nettogebyrindtægterne blev på 397 mio. kr. mod 438 mio. kr. i 1. kvartal 2022**

- Generelt lavere aktivitetsniveau inden for områder som bolighandel og realkreditformidling samt handel med værdipapirer og kapitalforvaltning
 - Eksempelvis lå antallet af boligsager i 1. kvartal 2023 omkring 20 pct. under niveauet for 1. kvartal 2022
- Reducerede volumener ved indgangen til året inden for realkreditformidling og kapital under forvaltning
 - Sammenlignet med primo 2022 var realkreditformidling ca. 1 mia. kr. lavere mens kapital under forvaltning var ca. 5 mia. kr. lavere primo 2023
- Fortsat god aktivitet indenfor betalingsformidling og kort samt forsikring og pension
- Tilpasning af bankens gebyrstruktur medio 2022 bidrager positivt



Positiv kursreguleringer fra såvel kundeaktivitet som aktie- og obligationsbeholdning

- **Kursreguleringer og udbytte blev på 157 mio. kr. mod 7 mio. kr. i 1. kvartal 2022**
 - Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang realiseres samlet set med en indtægt på 70 mio. kr. i 1. kvartal 2023
 - Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres på 46 mio. kr.
 - Faldet på 19 mio. kr. skyldes i al væsentlighed en lavere kursregulering vedrørende aktiebeholdning i BI Holding (BankInvest)
 - Kursreguleringer fra valutahandel og –agio realiseres uændret på 24 mio. kr. som følge af tilfredsstillende kundeaktivitet i 1. kvartal 2023
 - Kursreguleringer på aktier og obligationer mv. realiseres på 87 mio. kr. i 1. kvartal 2023
 - Kursreguleringer i Handelsområdet på obligationer mv. på 78 mio. kr. og på aktier på 9 mio. kr. i 1. kvartal 2023
 - Kursreguleringer på obligationsbeholdningen kan primært henføres til indsnævring af kreditspænd i januar og februar

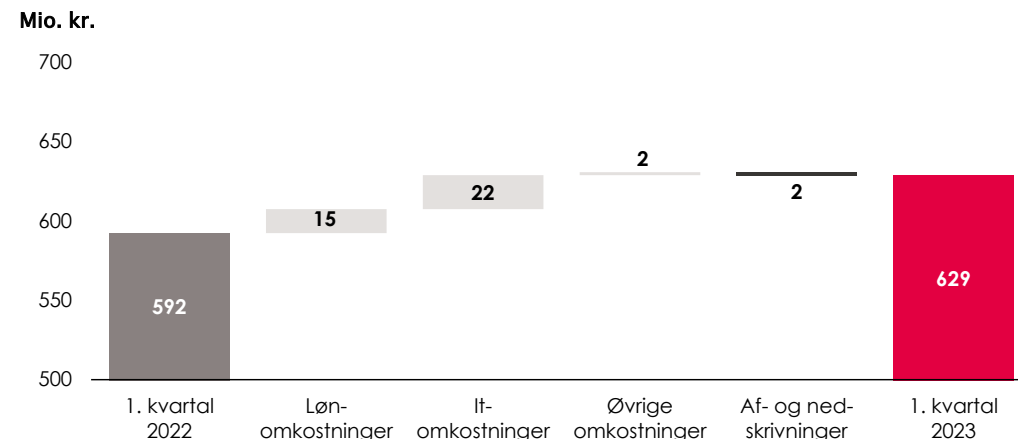


| Mio. kr. | Q1 2022 | Q2 2022 | Q3 2022 | Q4 2022 | Q1 2023 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Anlægsaktier inkl. udbytte | 64 | 40 | 63 | 65 | 46 |
| Valutahandel og -agio | 24 | 24 | 22 | 24 | 24 |
| Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang | 88 | 64 | 85 | 89 | 70 |
| Kursregulering, aktiebeholdning | -17 | -24 | -1 | 9 | 9 |
| Kursregulering, obligationsbeholdning mv. | -64 | -53 | -20 | 166 | 78 |
| Kursreguleringer i Handelsområdet m.m. | -81 | -77 | -21 | 176 | 87 |
| Kursreguleringer i alt | 7 | -14 | 65 | 265 | 157 |

Omkostninger stiger med 6 %

- **Samlede omkostninger blev på 629 mio. kr. mod 592 mio. kr. i 1. kvartal 2022**
- **Lønomsotninger stiger med 15 mio. kr. (4 %)**
 - 1.648 medarbejdere ultimo 1. kvartal 2023, hvilket er 26 medarbejdere flere end ved udgangen 1. kvartal 2022
 - Af den samlede tilgang kunne omkring halvdelen henføres til åbning af nye lokalbanker i det seneste år
- **Driftsomsotninger forøget med 21 mio. kr. (9 %)**
 - Kan i væsentlig omfang henføres til stigning i IT-omsotninger relateret til såvel bankens datacentral, BEC som øvrige IT-omsotninger
 - Stigning i omsotningsposterne vedrørende rejse, personale og marketing
 - Reduktion i omsotningerne til honorarer og salærer blandt andet som følge af færre omsotninger relateret til bankens IRB-projekt
- **O/I-nøgletallet realiseres på 0,46, hvilket er markant under den strategiske målsætning om O/I lavere end 0,55**
 - Ultimo 1. kvartal 2022 realiseredes O/I-nøgletallet på 0,65

Udvikling i omsotninger



Fordeling på omsotningstyper

| Driftsomsotninger (Mio. kr.) | Q1 2023 | Q1 2022 | Ændring |
|--------------------------------|------------|------------|-----------|
| Personaleomsotninger | 12 | 10 | 2 |
| Rejseomsotninger | 4 | 2 | 1 |
| Marketingomsotninger | 18 | 15 | 3 |
| IT-omsotninger | 155 | 133 | 22 |
| Lokaleudgifter og husleje | 14 | 14 | -1 |
| Øvrige driftsomsotninger | 33 | 37 | -4 |
| Af- og nedskrivninger | 22 | 25 | -2 |
| Driftsomsotninger i alt | 257 | 236 | 21 |

Meget begrænsede nedskrivninger

- Fortsat stærk kreditbonitet hos bankens kunder

• Nedskrivninger på udlån på 1 mio. kr. mod -7 mio. kr. i 1. kvartal 2022

- Relativt neutrale makrovariable og tillidsindikatorer sammenlignet med ultimo 2022, hvilket betyder begrænsede bevægelser inden for de modelberegnedes nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn
 - Individuelle nedskrivninger reduceres med 15 mio. kr. som følge af nedbringelse af OIK-markerede engagementer og forbedret kreditbonitet
 - Modelbaserede nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn forøges samlet med 17 mio. kr. primært som følge af opdatering af inputvariable
- Periodens driftspåvirkning var fordelt med 13 mio. kr. på erhvervs-kunder (inkl. landbrug) og -12 mio. kr. på privatkunder

• Ledelsesmæssig skøn på samlet 588 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2023

- Fordelt med 313 mio. kr. på privatkunder og 275 mio. kr. på erhvervs-kunder
- "Inflation, lav vækst og boligpriser" på 448 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

| Mio. kr. / pct. | Q1 2022 | Q2 2022 | Q3 2022 | Q4 2022 | Q1 2023 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| - Nedskrivninger, privat | 10 | -23 | 86 | 20 | -12 |
| - Nedskrivninger, erhverv | -17 | 28 | -63 | 37 | 13 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | -7 | 5 | 22 | 57 | 1 |
| Nedskrivningsprocent | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 |

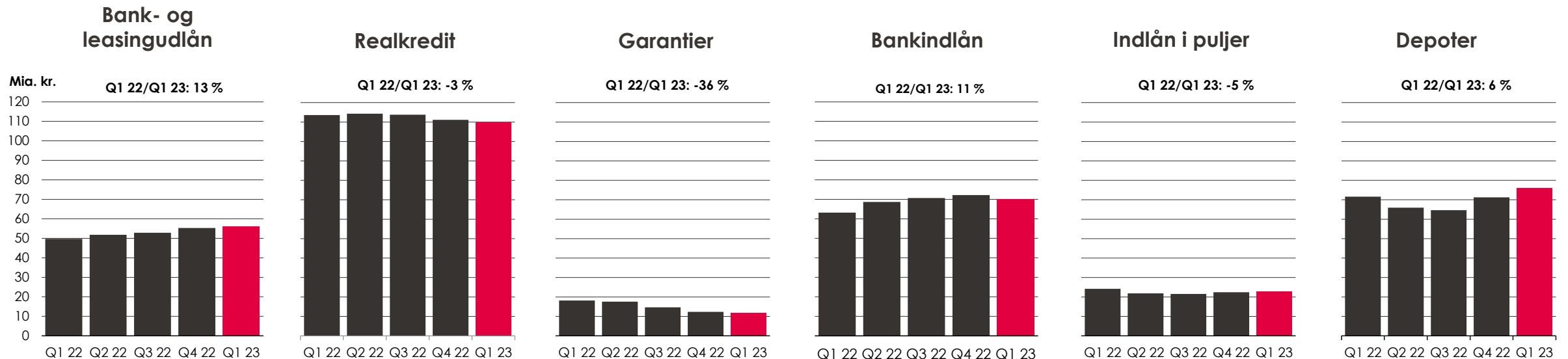
| Nedskrivninger fordelt efter type (mio. kr.) | Q1 2022 | Q2 2022 | Q3 2022 | Q4 2022 | Q1 2023 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ledelsesmæssige skøn | 540 | 526 | 576 | 574 | 588 |
| Modelberegnedes nedskr. (IFRS9) | 329 | 411 | 436 | 469 | 472 |
| Skøn og modelberegnedes nedskr. | 869 | 937 | 1.012 | 1.043 | 1.060 |
| Individuelle nedskrivninger | 740 | 662 | 614 | 623 | 608 |
| Nedskrivninger i alt | 1.609 | 1.598 | 1.626 | 1.666 | 1.667 |

| Mio. kr. | Q1 2022 | Q2 2022 | Q3 2022 | Q4 2022 | Q1 2023 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Inflation, lav vækst og boligpriser | 243 | 279 | 317 | 434 | 448 |
| COVID-19 | 150 | 85 | 84 | 0 | 0 |
| Landbrug, jordpriser | 101 | 98 | 86 | 41 | 38 |
| Modelusikkerhed mv. | 46 | 64 | 89 | 98 | 102 |
| Ledelsesmæssige skøn i alt | 540 | 526 | 576 | 574 | 588 |

Vækst i forretningsomfang (å/å)

- Herunder fortsat positiv udvikling i udlån

- Forretningsomfang er ultimo 1. kvartal 2023 på 351 mia. kr., hvilket er 6,7 mia. kr. eller 2 % højere end ultimo 1. kvartal 2022
- Vækst i såvel bank- og leasingudlån som bankindlån
 - Bank- og leasingudlån stiger 6,3 mia. kr. (Privat: 2,4 mia. kr. / Erhverv: 3,9 mia. kr.)
 - Bankindlånet vokser med 7,1 mia. kr. (Privat: 3,0 mia. kr. / Erhverv: 4,1 mia. kr.)
- Depotværdier forøges med 4,4 mia. kr.
- Mindre fald i realkreditformidling og indlån i puljeordninger, mens garantier reduceres med 6,6 mia. kr. (-36 %)
 - Formidlede realkreditlån reduceres med 3,7 mia. kr. (-3 %)
 - Indlån i puljeordninger falder med 1,2 mia. kr. (-5 %)



Solid kapitalposition trods fald i overdækning

● Realiserede kapitalnøgletal

- CET 1: 15,4 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 19,9 (strategisk mål: 17,5)

● Individuelt solvensbehov på 9,7 % og kombineret bufferkrav på 6,0 %

- Overdækning på 4,0 procentpoint eller 2,5 mia. kr.

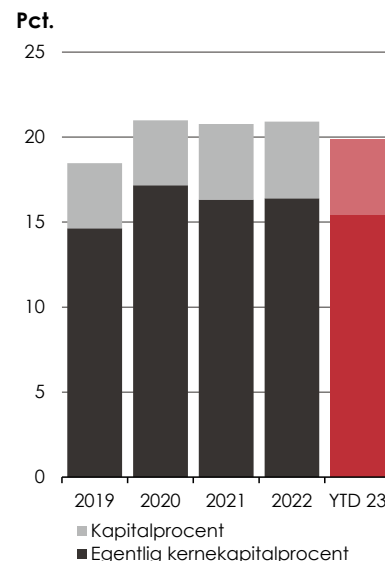
● Såvel egentlig kernekapitalprocent som kapitalprocent reduceres med 1,0 pct. point sammenlignet med ultimo 4. kvartal 2022

- Kapitalgrundlag reduceres med 0,5 mia. kr. i 1. kvartal 2023
 - ÷ Fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram på 300 mio. kr.
 - ÷ Fradrag for yderligere aktiebeholdning i DAB (efter deltagelse i kapitaludvidelse)
- Den samlede risikoeksponering forøges med 0,8 mia. kr. i 1. kvartal 2023
 - Risikoeksponering fra kreditrisiko blev reduceret med 0,2 mia. kr.
 - Risikoeksponering fra markedsrisiko blev forøget med 0,7 mia. kr.
 - Risikoeksponering fra operationel blev forøget med 0,3 mia. kr.

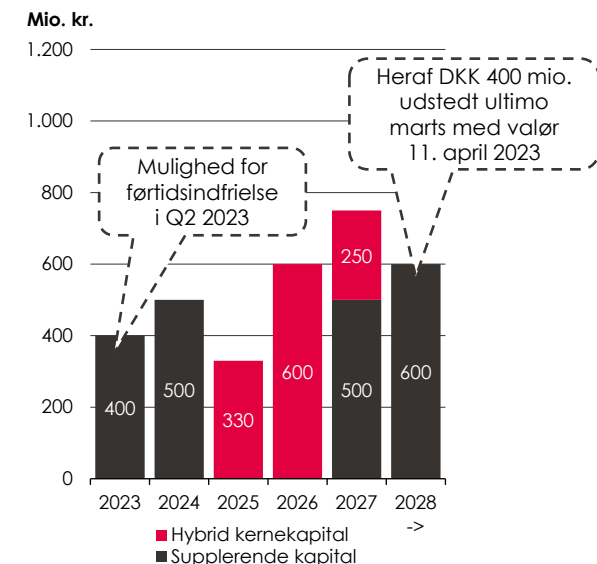
● Kapitalnøgletal ved løbende indregning (fravalgt pr. Q1 2023)

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

Kapitalprocenter



Forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud

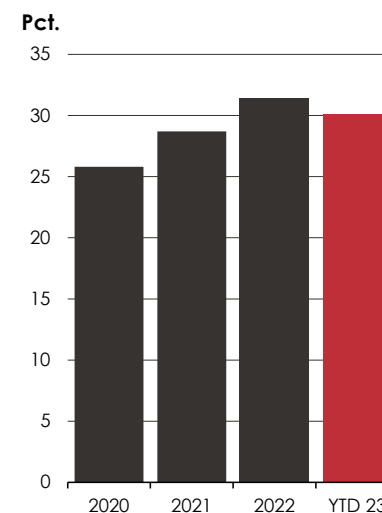


| Pct. / Mio. kr. | Q1 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Egentlig kernekapitalprocent | 15,4 | 16,4 | 16,3 | 17,2 |
| Hybrid kernekapital | 1,9 | 1,9 | 1,9 | 1,4 |
| Kernekapitalprocent | 17,3 | 18,4 | 18,3 | 18,6 |
| Supplerende kapital | 2,6 | 2,6 | 2,5 | 2,4 |
| Kapitalprocent | 19,9 | 20,9 | 20,8 | 21,0 |
| Samlet risikoeksponering | 61.308 | 60.463 | 60.479 | 54.865 |
| Heraf kreditrisiko | 49.865 | 50.063 | 50.165 | 45.277 |
| Heraf markedsrisiko | 4.595 | 3.901 | 4.140 | 3.994 |
| Heraf operationel risiko | 6.848 | 6.499 | 6.174 | 5.594 |

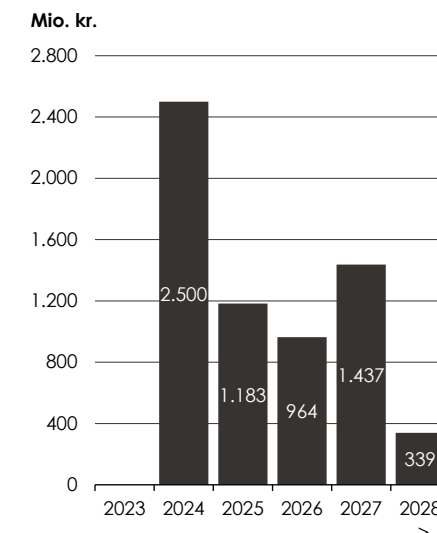
Komfortabel overdækning til NEP-krav

- **NEP- og kombineret bufferprocent realiseres på 30,1 pct., hvilket er et fald på 1,3 pct. point sammenlignet med ultimo 2022**
 - I 1. kvartal 2023 blev der udstedt NEP-kapital med status af Senior Non-Preferred for 0,2 mia. kr.
 - EUR 25 mio. med løbetid 4NC3 og variabel rente på 3m EURIBOR + 140 bps.
- **Overdækning i forhold til NEP- og kombineret bufferkrav på 2,6 pct. point pr. 1. kvartal 2023**
 - De resterende 10 % af NEP-kravet indfases 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 den resterende del af 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-kapital er vist med minimum 1 år til kontraktuelt forfald

NEP-krav og -overdækning

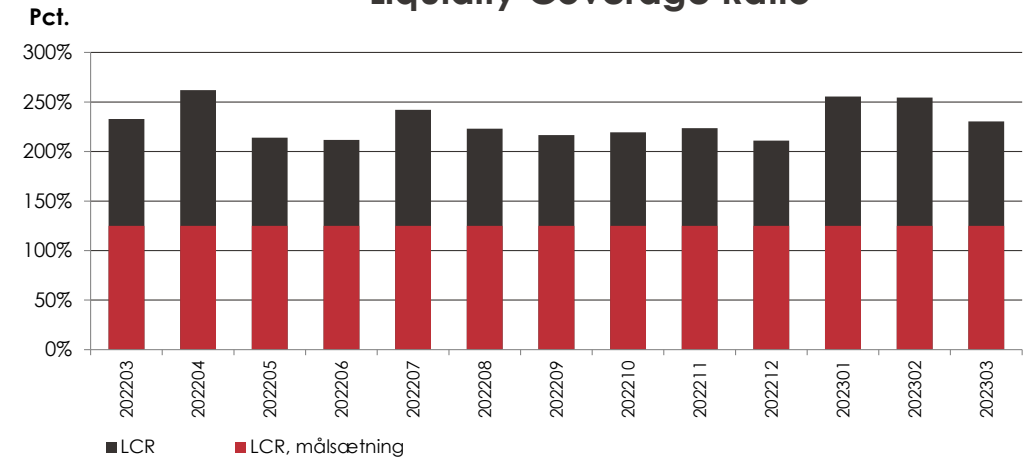
| Mio. kr. | Q1 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kapitalgrundlag | 12,2 | 12,7 | 12,6 | 11,5 |
| NEP-kapital | 6,2 | 6,2 | 4,8 | 2,7 |
| Fradrag - særskilt kombineret bufferkrav | -3,7 | -3,3 | -2,1 | -1,9 |
| Nedskrivningegnede passiver i alt | 14,8 | 15,7 | 15,3 | 12,2 |

| Pct. | Q1 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| NEP- og kombineret bufferprocent | 30,1 | 31,4 | 28,7 | 25,8 |
| NEP- og kombineret bufferkrav | 27,5 | 27,2 | 23,6 | 19,6 |
| Overdækning NEP- og kombineret bufferkrav | 2,6 | 4,2 | 5,1 | 6,2 |

Uændret stærk likviditet og funding

- **Ultimo 1. kvartal 2023 er LCR-nøgletallet opgjort til 230 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 125 pct.
- **Ultimo 1. kvartal 2023 er NSFR-nøgletallet opgjort til 126 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 105 pct.
- **Ultimo 1. kvartal 2023 udgør indlån ekskl. puljeordninger 71 mia. kr. svarende til 73 pct. af bankens samlede fundingbase**

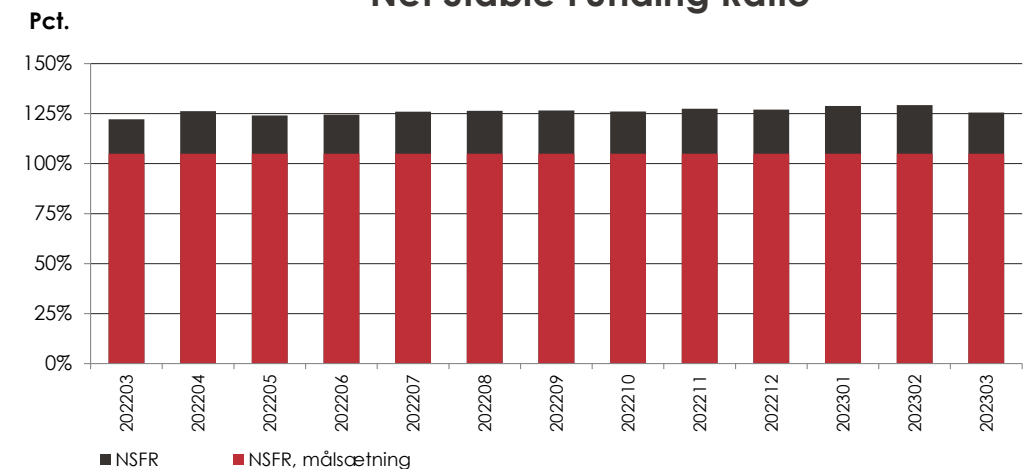
Liquidity Coverage Ratio



Fundingprofil

| Mia. kr. | Q1 2022 | Q2 2022 | Q3 2022 | Q4 2022 | Q1 2023 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Pengemarkedsfunding | 2,9 | 2,4 | 2,5 | 2,1 | 5,5 |
| Indlån ekskl. puljeordninger | 63,7 | 68,7 | 70,7 | 72,2 | 70,6 |
| Udstedte obligationer | 4,8 | 4,6 | 5,4 | 6,2 | 6,2 |
| Suppl. kapital og hybrid kernekapital | 2,7 | 2,7 | 3,2 | 2,8 | 2,8 |
| Aktionærernes egenkapital | 10,7 | 10,6 | 10,8 | 11,3 | 11,2 |
| Funding i alt | 84,8 | 89,0 | 92,5 | 94,5 | 96,3 |

Net Stable Funding Ratio



Forventninger til 2023

– Opjusteret pr. 14. april 2023

5 års historik

| Mio. kr. | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Basisindtjening før nedskrivninger | 1.808 | 1.581 | 1.227 | 1.324 | 1.266 |
| Nedskrivninger på udlån | 78 | -120 | 309 | 22 | 173 |
| Resultat efter skat | 1.417 | 1.368 | 737 | 1.059 | 920 |
| Egenkapitalforrentning (pct.) | 12,5 | 12,9 | 7,4 | 11,7 | 10,8 |

- **Basisindtjening før nedskrivninger**
 - Ved indgangen til 2023 forventedes en basisindtjening før nedskrivninger på 2,3 - 2,7 mia. kr.
 - Basisindtjening før nedskrivninger realiseres i 1. kvartal 2023 på 729 mio. kr.
 - **Basisindtjening før nedskrivninger forventes nu i niveauet 2,5 – 2,9 mia. kr.**
- **Nedskrivninger på udlån**
 - Ved indgangen til 2023 forventedes højere nedskrivninger i 2023 end i 2022
 - Nedskrivninger på udlån realiseres i 1. kvartal 2023 på 1 mio. kr.
 - **Nedskrivningerne i 2023 forventes fortsat højere end i 2022, men lavere end forventet ved årets start**
- **Resultat efter skat**
 - Ved indgangen til 2023 forventedes et resultat efter skat på 1,5 - 1,8 mia. kr.
 - Resultat efter skat realiseres i 1. kvartal 2023 på 557 mio. kr.
 - **Resultat efter skat forventes nu i niveauet 1,8 – 2,1 mia. kr.**