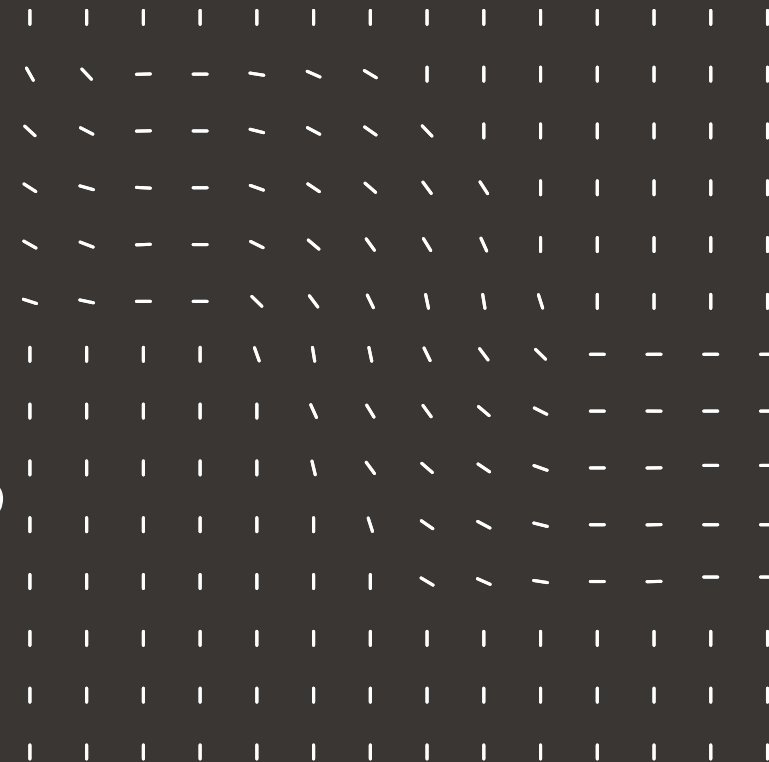


Præsentation af Spar Nords resultat for 1.-3. kvartal 2023

Lasse Nyby, adm. direktør
1. november 2023



Nettoresultat på 1.871 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 20,8 %

Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 87 % (y/y) på baggrund af stigning i styrings- og markedsrenter samt vækst i ind- og udlånsbalancer
- Nettogebyrindtægter falder med 11 % (y/y) som følge af et lavere aktivitetsniveau inden for realkreditformidling og bolighandel samt handel med værdipapirer og kapitalforvaltning
- Positive kursreguleringer fra bankens obligationsbeholdning og strategiske aktieposter
- Omkostninger stiger 8 %, primært som følge af stigning i IT-omkostninger samt overenskomstmæssig lønstigning og flere ansatte
- Nedskrivninger på udlån på -29 mio. kr. samtidig med underliggende forøgelse af de ledelsesmæssige skøn på 97 mio. kr. sammenlignet med ultimo 2022
- Samlet forretningsomfang realiseres på 353 mia. kr.
 - Vækst i bankudlån og leasing på 3,3 mia. kr. svarende til 6 % (y/y)
- Fortsat solid kapitalposition med forøget overdækning og stærk likviditets- og fundingposition
- Investering i yderligere distributionskraft med åbning af en ny lokalbank i Helsingør (april 2023) og et nyt bankområde i Frederikssund (juni 2023)

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret YTD 2023	Realiseret YTD 2022	Index	Realiseret Q3 2023	Realiseret Q2 2023	Index
Nettorenteindtægter	2.591	1.384	187	957	865	111
Nettogebyrindtægter	1.138	1.280	89	361	380	95
Kursreguleringer og udbytte	407	58	-	132	118	112
Øvrige indtægter	122	81	150	36	52	69
Basisindtægter	4.257	2.804	152	1.486	1.414	105
Personaleomkostninger	1.097	1.024	107	351	374	94
Driftsomkostninger	763	704	108	256	250	102
Omkostninger	1.859	1.728	108	607	624	97
Basisindtjening før nedskrivninger	2.398	1.076	223	879	790	111
Nedskrivninger på udlån mv.	-29	21	-	-25	-5	-
Resultat før skat	2.427	1.055	230	904	795	114
Skat	556	187	298	212	174	122
Resultat	1.871	868	215	693	621	112

Forventninger for 2023

På baggrund af resultatet for 1.-3. kvartal 2023 fastholder Spar Nord sine finansielle forventninger for 2023.

Spar Nord forventer således en basisindtjening før nedskrivninger i intervallet 3.050 – 3.250 mio. kr., ligesom årets nettoresultat forventes realiseret i intervallet 2.350 – 2.550 mio. kr.

Nettorenteindtægterne vokser med 87 %

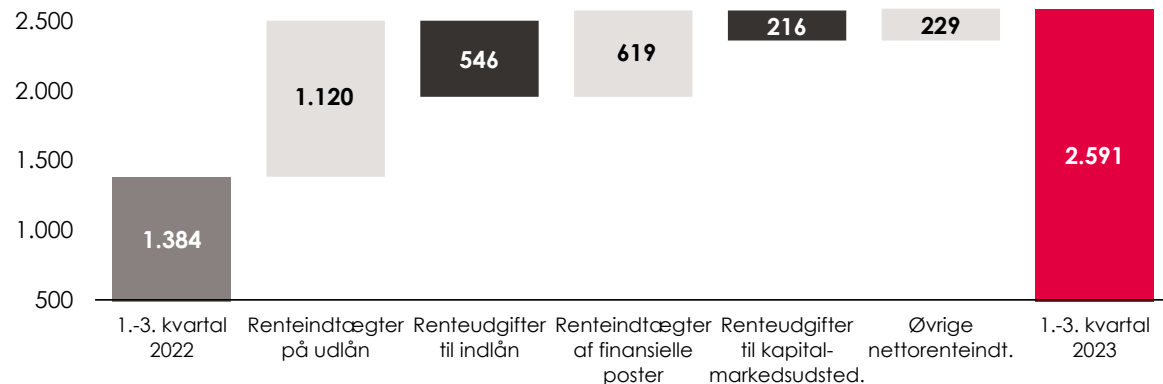
- **Nettorenteindtægterne blev på 2.591 mio. kr. mod 1.384 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022**

- Markante stigninger i styrings- og markedsrenter og gennemførelse af renteændringer
 - Sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2022 er Nationalbankens indskudsbevisrente hævet med 2,95 procentpoint til 3,60 pct. ultimo 3. kvartal 2023
- Forøget ud- og indlånsvolumen, samt markant stigning i gennemsnitlig rentemarginal
 - Rentemarginal på 5,42 pct. i 3. kvartal 2023 er 176 bp. højere end i 3. kvartal 2022

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

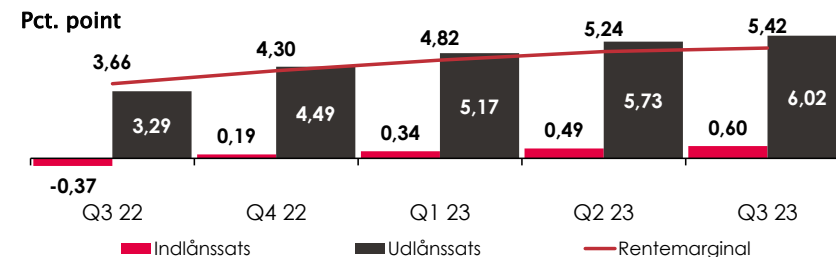
- Udlån til privatkunder er forøget med 2,6 mia. kr. (YTD: 1,6 mia. kr.)
- Udlån til erhvervs kunder er uændret (YTD: -1,2 mia. kr.)
- Leasingudlån er vokset med 1,0 mia. kr. (YTD: 0,8 mia. kr.)
- Udlån til offentlige kunder er reduceret med 0,3 mia. kr. (YTD: -0,3 mia. kr.)

Mio. kr.



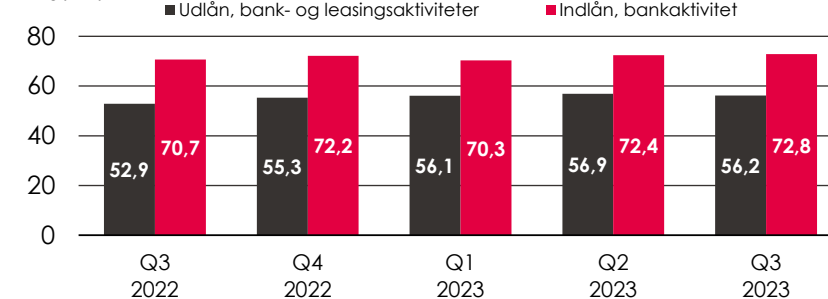
Rentemarginal

Y/Y: +176 basispoint / Q/Q: +18 basispoint



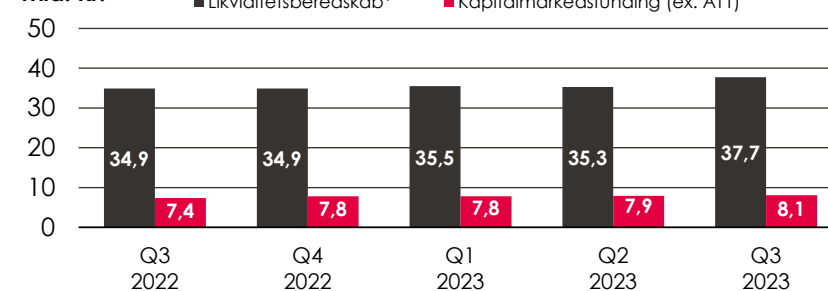
Bankudlån og leasing og Bankindlån

Mia. kr.



Likviditetsberedskab og Kapitalmarkedsfunding

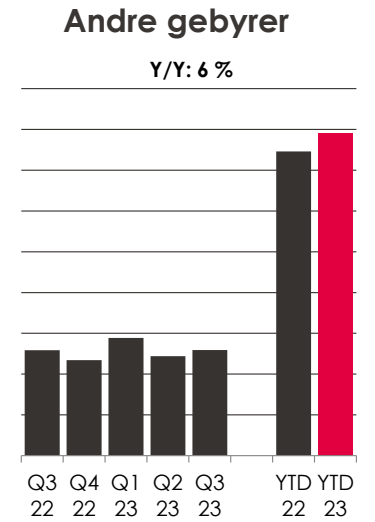
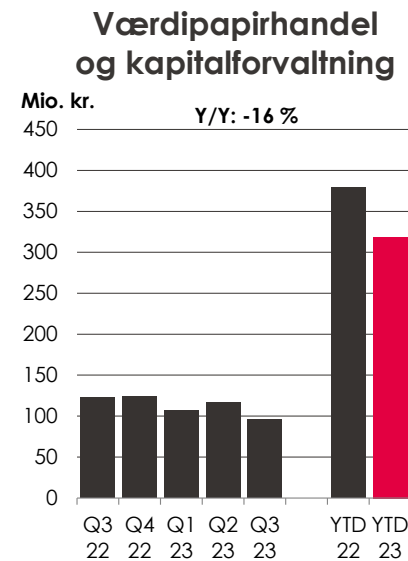
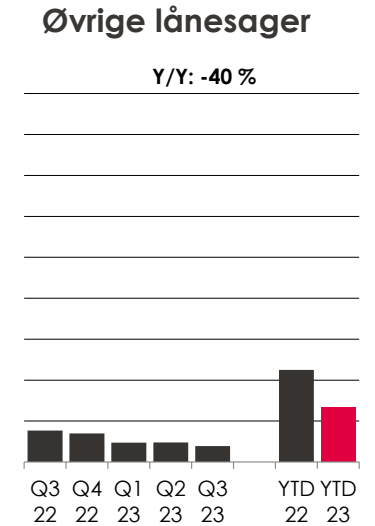
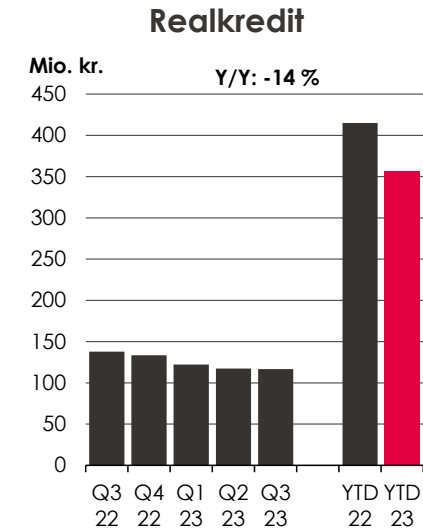
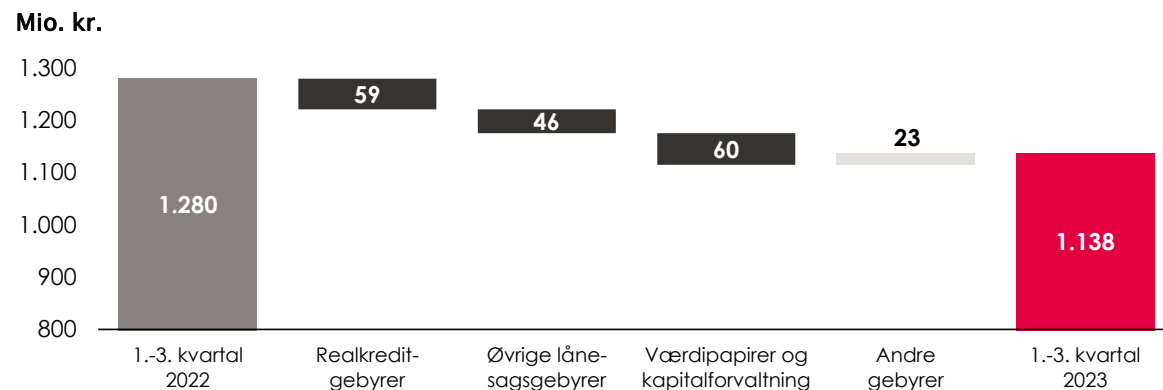
Mia. kr.



* Foliosaldo/indskudsbeviser, nettoobligationsbeholdning og udlån, reverseforretninger

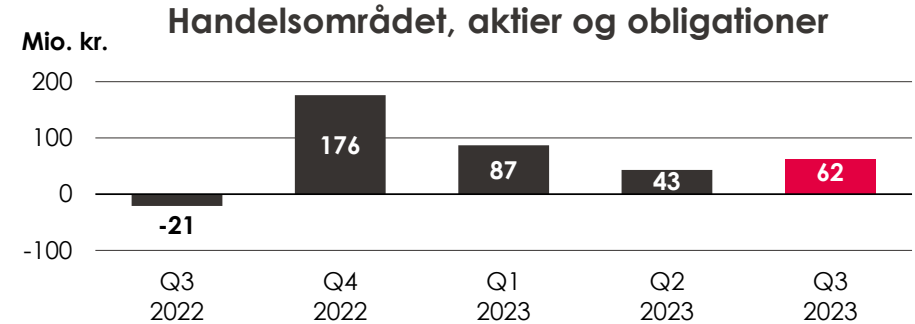
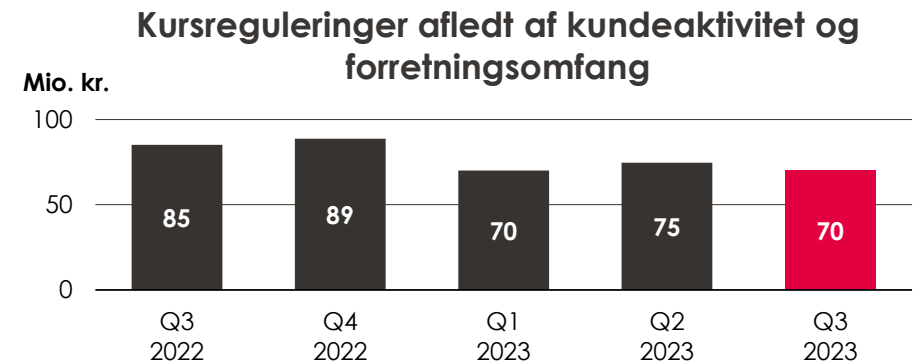
Lavere aktivitet betyder fald i nettogebyrindtægterne

- **Nettogebyrindtægterne blev på 1.138 mio. kr. mod 1.280 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022**
 - Generelt lavere aktivitetsniveau inden for områder som realkreditformidling og bolighandel samt handel med værdipapirer og kapitalforvaltning
 - Særligt konverteringsaktiviteten har været markant under niveauet fra samme periode sidste år
 - Reducerede volumener ved indgangen til året inden for realkreditformidling og kapital under forvaltning
 - Fortsat god aktivitet indenfor betalingsformidling og kort samt forsikring og pension



Pæne positive kursreguleringer fra såvel kundeaktiviteter som fra Handelsområdet

- Kursreguleringer og udbytte blev på 407 mio. kr. mod 58 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022
- Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang realiseres samlet set med en indtægt på 215 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023
 - Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres på 146 mio. kr.
 - Kursreguleringer fra valutahandel og -agio realiseres på 69 mio. kr. som følge af fortsat tilfredsstillende kundeaktivitet i 1.-3. kvartal 2023
- Kursreguleringer på aktier og obligationer mv. realiseres på 192 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023
 - Kursreguleringer i Handelsområdet på obligationer mv. på 175 mio. kr. og på aktier på 17 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023
 - Kursreguleringer på obligationsbeholdningen kan primært henføres til indsnævring af kreditspænd, primært i 1. og 3. kvartal 2023
- Hele obligationsbeholdningen værdiansættes til dagsværdi

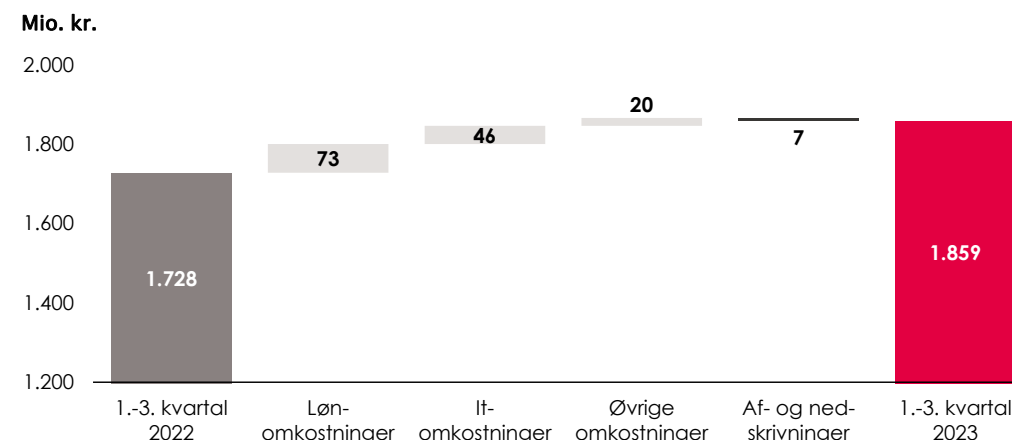


Mio. kr.	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Anlægsaktier inkl. udbytte	63	65	46	51	48
Valutahandel og -agio	22	24	24	23	22
Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang	85	89	70	75	70
Kursregulering, aktiebeholdning	-1	9	9	6	2
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	-20	166	78	37	61
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	-21	176	87	43	62
Kursreguleringer i alt	65	265	157	118	132

Omkostningsprocent reduceret til 44

- **Samlede omkostninger blev på 1.859 mio. kr. mod 1.728 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022 svarende til en stigning på 8 %**
- **Lønomsotninger stiger med 73 mio. kr. (7 %)**
 - 1.675 medarbejdere ultimo 3. kvartal 2023, hvilket er 39 medarbejdere flere end ved udgangen 3. kvartal 2022
 - Overenskomstmæssig lønstigninger
- **Driftsomsotninger forøget med 59 mio. kr. (8 %)**
 - Kan i væsentlig omfang henføres til stigning i IT-omsotninger relateret til såvel bankens datacentral, BEC som øvrige IT-omsotninger
- **Omkostningsprocent realiseres på 44, hvilket er markant under den strategiske målsætning om en omkostningsprocent lavere end 55**
 - 1.-3. kvartal 2022 realiseredes omkostningsprocenten på 62

Udvikling i omkostninger



Fordeling på omkostningstyper

Driftsomsotninger (Mio. kr.)	YTD 2023	YTD 2022	Ændring
Personaleomsotninger	37	29	8
Rejseomsotninger	14	11	4
Marketingomsotninger	50	48	2
It-omsotninger	451	405	46
Lokaleudgifter og husleje	41	41	0
Øvrige driftsomsotninger	101	95	6
Af- og nedskrivninger	68	75	-7
Driftsomsotninger i alt	763	704	59

Nettotilbageførsel af nedskrivninger

- Fortsat robust kreditkvalitet hos bankens kunder

• Nedskrivninger på udlån på -29 mio. kr. mod 21 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022

- Individuelle nedskrivninger i stadie 3 reduceres med 80 mio. kr. som følge af nedbringelse af OIK-markerede engagementer og forbedret kreditbonitet
- Nedskrivninger i stadie 1 og 2 samt ledelsesmæssige skøn forøges samlet med 126 mio. kr., hvoraf 97 mio. kr. skyldes forøgelse af ledelsesmæssige skøn
- Periodens driftspåvirkning var fordelt med indtægter på 17 mio. kr. fra erhvervskunder og 12 mio. kr. fra privatkunder
 - Indgået på tidligere afskrevne fordringer bidrager positivt til den samlede driftspåvirkning i 1.-3. kvartal 2023

• Ledelsesmæssig skøn på samlet 671 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2023

- Fordelt med 326 mio. kr. på privatkunder og 345 mio. kr. på erhvervskunder
- "Inflation, lav vækst og ejendomspriser" på 570 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
 - Stress af erhvervskunder med ejendomseksposering (Ny i 3. kvartal 2023)

Mio. kr. / pct.	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
- Nedskrivninger, privat	86	20	-12	37	-37
- Nedskrivninger, erhverv	-63	37	13	-42	12
Nedskrivninger på udlån mv.	22	57	1	-5	-25
Nedskrivningsprocent	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0

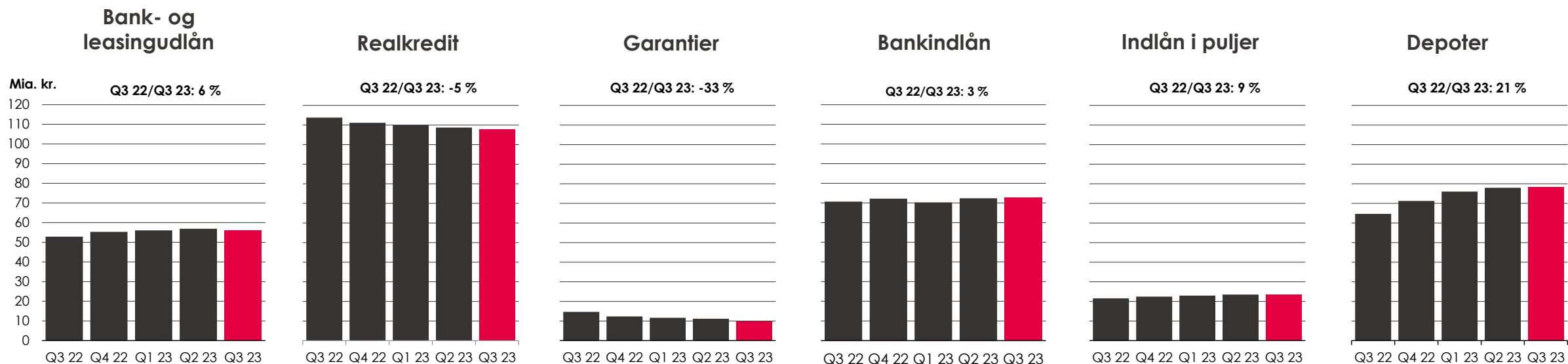
Nedskrivninger fordelt efter type (mio. kr.)	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Ledelsesmæssige skøn	576	574	588	646	671
Nedskrivninger i Stadie 1 og 2	436	469	472	473	497
Nedskrivninger i Stadie 1/2 og skøn	1.012	1.043	1.060	1.119	1.169
Nedskrivninger i Stadie 3	614	623	608	569	543
Nedskrivninger i alt	1.626	1.666	1.667	1.688	1.712

Mio. kr.	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Inflation, lav vækst og ejendomspriser	317	434	448	521	570
COVID-19	84	0	0	0	0
Landbrug, jordpriser	86	41	38	33	23
Modelusikkerhed mv.	89	98	102	92	79
Ledelsesmæssige skøn i alt	576	574	588	646	671

Fortsat men aftagende vækst i forretningsomfang (y/y)

- Herunder 6 pct. vækst i bank og leasingudlån

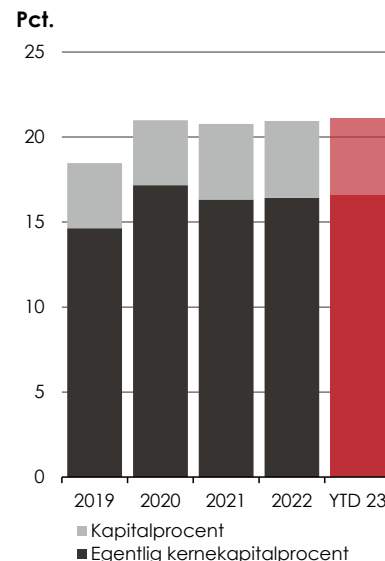
- Forretningsomfang er ultimo 3. kvartal 2023 på 353,0 mia. kr., hvilket er 11,0 mia. kr. eller 3 % højere end ultimo 3. kvartal 2022
- Vækst i såvel bank- og leasingudlån som bankindlån
 - Bank- og leasingudlån stiger 3,3 mia. kr. (Privat: 2,6 mia. kr. / Erhverv: 0,7 mia. kr.)
 - Bankindlånet vokser med 2,2 mia. kr. (Privat: 2,3 mia. kr. / Erhverv: -0,1 mia. kr.)
- Depotværdier forøges med 13,7 mia. kr., mens indlån i puljeordninger vokser med 1,9 mia. kr.
- Fald i realkreditformidling på 6,0 mia. kr. og reduktion i garantier med 4,8 mia. kr.
 - Formidlede realkreditlån udgjorde ultimo 3. kvartal 2023 i alt 107,8 mia. kr.



Fortsat solid kapitalposition

- **Realiserede kapitalnøgletal**
 - CET 1: 16,5 (strategisk mål: 13,5)
 - Samlet kapitalprocent: 21,1 (strategisk mål: 17,5)
- **Individuelt solvensbehov på 10,0 % og kombineret bufferkrav på 6,0 %**
 - Overdækning på 5,0 procentpoint eller 3,0 mia. kr.
- **Egentlig kernekapitalprocent forøges med 0,3 pct. point og kapitalprocent styrkes med 0,5 pct. point sammenlignet med ultimo 2. kvartal 2023**
 - Kapitalgrundlag er uændret sammenlignet med 2. kvartal 2023
 - Den samlede risikoeksponering reduceres med 1,6 mia. kr. i 3. kvartal 2023
 - Risikoeksponering fra kreditrisiko blev reduceret med 1,2 mia. kr.
 - Risikoeksponering fra markedsrisiko blev reduceret med 0,5 mia. kr.
- **Kapitalnøgletal ved løbende indregning (fravalgt pr. Q3 2023)**
 - CET 1: 17,0
 - Samlet kapitalprocent: 21,6

Kapitalprocenter



Forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud

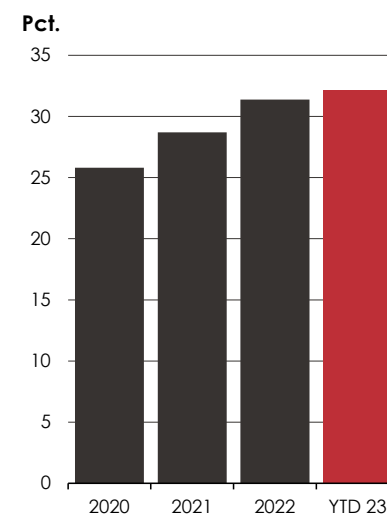


Pct. / Mio. kr.	Q3 2023	Q2 2023	2022	2021
Egentlig kernekapitalprocent	16,5	16,2	16,4	16,3
Hybrid kernekapital	2,0	1,9	1,9	1,9
Kernekapitalprocent	18,5	18,1	18,4	18,3
Supplerende kapital	2,6	2,6	2,6	2,5
Kapitalprocent	21,1	20,6	20,9	20,8
Samlet risikoeksponering	59.880	61.512	60.463	60.479
Heraf kreditrisiko	48.986	50.148	50.063	50.165
Heraf markedsrisiko	4.046	4.516	3.901	4.140
Heraf operationel risiko	6.848	6.848	6.499	6.174

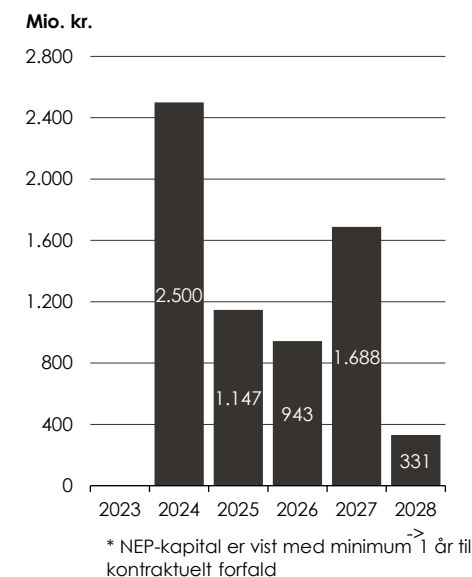
Komfortabel overdækning til NEP-krav

- **NEP- og kombineret bufferprocent realiseres på 32,1 pct., hvilket er en stigning på 1,0 pct. point sammenlignet med ultimo 2. kvartal 2023**
 - Første EUR-udstedelse af NEP-kapital blev gennemført i slutning af 3. kvartal 2023
 - NEP-kapital for EUR 250 mio. blev udstedt med status af Senior Preferred med forfald i 2027 og mulighed for førtidsindfrielse i 2026
 - Udstedelsesvalør var 5. oktober 2023, hvorfor udstedelsen ikke er indeholdt i opgørelse af NEP- og kombineret bufferprocent pr. Q3 2023
- **Overdækning i forhold til NEP- og kombineret bufferkrav på 4,0 pct. point pr. 3. kvartal 2023**
 - De resterende 10 % af NEP-kravet indfases 1. januar 2024
 - Fuldt indfaset NEP- og kombineret bufferkrav forventes i niveauet 29,5 pct.
 - Med gennemførelse af EUR-udstedelsen er Spar Nord på plads til det fuldt indfasede NEP-krav
 - Henstilling fra Det Systemiske Risikoråd om aktivering af en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber på 7 % gældende fra 30. juni 2024
 - En implementering af den henstillede buffer vurderes at forøge NEP-kravet med 1,2 procentpoint

NEP- og kombineret bufferprocent



Forfaldsstruktur for NEP-kapital*



NEP-krav og -overdækning

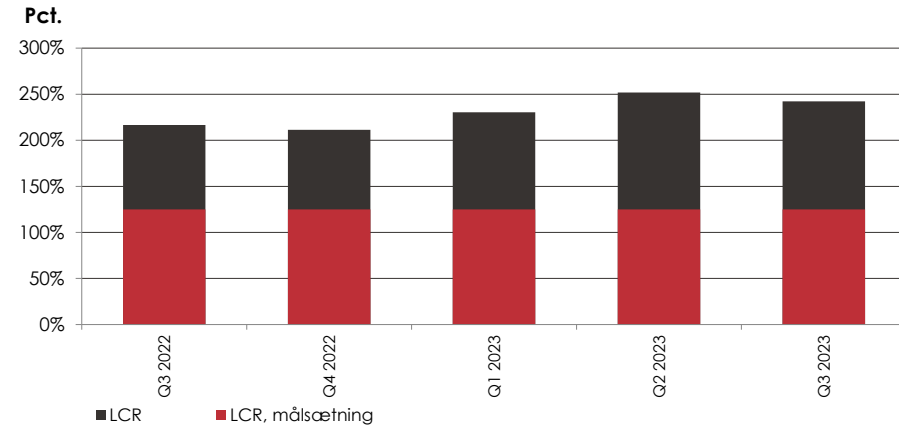
Mio. kr.	Q3 2023	Q2 2023	2022	2021
Kapitalgrundlag	12,6	12,7	12,7	12,6
NEP-kapital	6,6	6,5	6,2	4,8
Fradrag - særskilt kombineret bufferkrav	-3,6	-3,7	-3,3	-2,1
Nedskrivningsegne passiver i alt	15,7	15,5	15,7	15,3

Pct.	Q3 2023	Q2 2023	2022	2021
NEP- og kombineret bufferprocent	32,1	31,1	31,4	28,7
NEP- og kombineret bufferkrav	28,1	27,7	27,2	23,6
Overdækning NEP- og kombineret bufferkrav	4,0	3,4	4,2	5,1

Uændret stærk likviditet og funding

- **Ultimo 3. kvartal 2023 er LCR-nøgletallet opgjort til 242 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 125 pct.
- **Ultimo 3. kvartal 2023 er NSFR-nøgletallet opgjort til 129 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 105 pct.
- **Ultimo 3. kvartal 2023 udgør indlån ekskl. puljeordninger 73 mia. kr. svarende til 75 pct. af bankens samlede fundingbase**
 - 65 % af indlån ekskl. puljeordninger er dækket af Garantiformuen

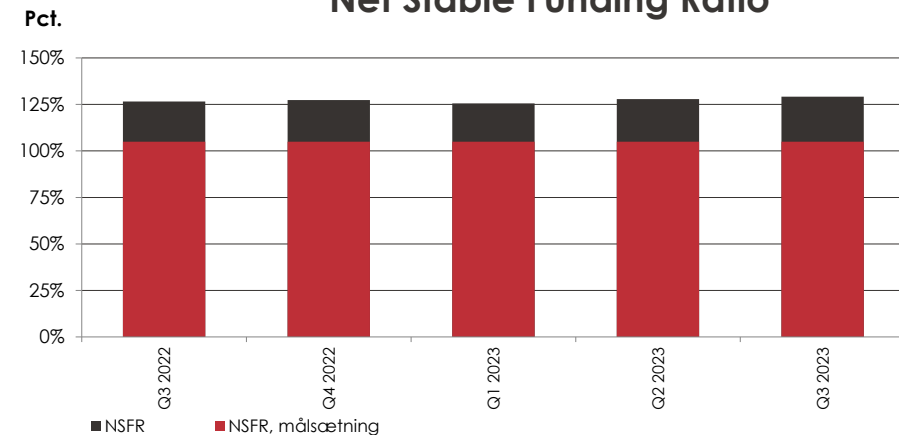
Liquidity Coverage Ratio



Fundingprofil

Mia. kr.	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
Pengemarkedsfunding	2,5	2,1	5,5	2,9	3,0
Indlån ekskl. puljeordninger	70,7	72,2	70,6	72,6	73,2
Udstedte obligationer	5,4	6,2	6,2	6,3	6,5
Suppl. kapital og hybrid kernekapital	3,2	2,8	2,8	2,8	2,8
Aktionærernes egenkapital	10,8	11,3	11,2	11,7	12,3
Funding i alt	92,5	94,5	96,3	96,4	97,7

Net Stable Funding Ratio



Forventninger til 2023

– Opdateret pr. 9. oktober 2023

5 års historik

DKKm	2022	2021	2020	2019	2018
Core earnings before impairment	1.808	1.581	1.227	1.324	1.266
Impairments of loans and advance	78	-120	309	22	173
Profit after tax	1.417	1.368	737	1.059	920
ROE (pct.)	12,5	12,9	7,4	11,7	10,8

- **Basisindtjening før nedskrivninger forventes i intervallet 3.050 – 3.250 mio. kr.**
 - Basisindtjening før nedskrivninger realiseres i 1.-3. kvartal 2023 på 2.398 mio. kr.
 - Ved indgangen til 2023 forventedes en basisindtjening før nedskrivninger på 2,3 - 2,7 mia. kr.
 - I april 2023 blev forventningerne opjusteret til 2,5 - 2,9 mia. kr.
 - I juni 2023 blev forventningerne opjusteret til 2,9 – 3,2 mia. kr. *(Ved H1 2023 præciseret til øvre ende)*
- **Driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån forventes i 2023 omkring 0 mio. kr.**
 - Nedskrivninger på udlån realiseres i 1.-3. kvartal 2023 på -29 mio. kr.
 - Ved indgangen til 2023 forventedes højere nedskrivninger i 2023 end i 2022
 - I april 2023 blev forventningerne ændret til "fortsat højere end i 2022, men lavere end forventet ved årets start"
 - I juni 2023 blev forventningerne ændret til "på niveau med 2022"
- **Resultat efter skat forventes i intervallet 2.350 – 2.550 mio. kr.**
 - Resultat efter skat realiseres i 1.-3. kvartal 2023 på 1.871 mio. kr.
 - Ved indgangen til 2023 forventedes et resultat efter skat på 1,5 - 1,8 mia. kr.
 - I april 2023 blev forventningerne opjusteret til 1,8 - 2,1 mia. kr.
 - I juni 2023 blev forventningerne opjusteret til 2,1 - 2,4 mia. kr. *(Ved H1 2023 præciseret til øvre ende)*