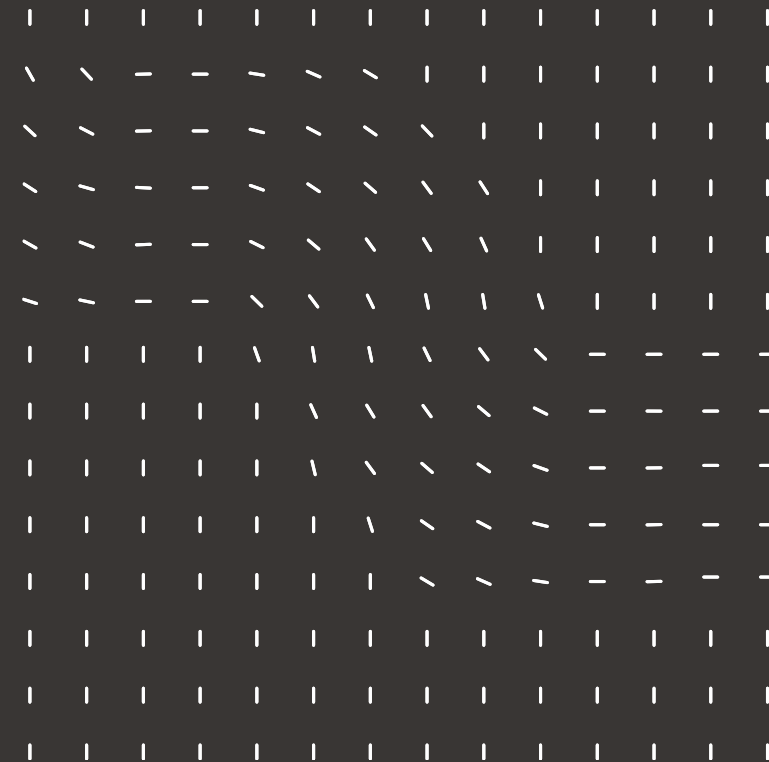


Præsentation af Spar Nords resultat for 1. halvår 2024

Lasse Nyby, adm. direktør
15. august 2024



Resultat på 1.215 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 18,8 %

Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 10 % (y/y) på baggrund af det højere renteniveau og dermed bedre forrentning af bankens overskudslikviditet
- Nettogebyrindtægter på niveau med 1. halvår 2023 – underliggende forskydning fra boligområdet til værdipapirhandel og kapitalforvaltning
- Positive kursreguleringer fra såvel kundeaktivitet og sektoraktier som bankens egenbeholdning
- Omkostninger stiger 10 %, som følge af stigning i lønomkostninger og IT-omkostninger
 - Engangsomkostninger på 33 mio. kr. i perioden
- Fortsat stærk kreditkvalitet medfører nettotilbageførsel af nedskrivninger på udlån på 37 mio. kr. – hvilket er 5. kvartal i træk med nettotilbageførsel af nedskrivninger
- Vækst i samlet forretningsomfang på 16 mia. kr. til 371 mia. kr. (y/y)
- Fortsat stærk likviditets- og fundingposition og solid kapitaloverdækning

| SPAR NORD BANK Mio. kr. | Realiseret YTD 2024 | Realiseret YTD 2023 | Index | Realiseret Q2 2024 | Realiseret Q1 2024 | Index |
|---|------------------------|------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| Nettorenteindtægter | 1.795 | 1.634 | 110 | 887 | 909 | 98 |
| Nettogebyrindtægter | 780 | 776 | 100 | 375 | 405 | 93 |
| Kursreguleringer og udbytte | 248 | 275 | 90 | 93 | 155 | 60 |
| Øvrige indtægter | 101 | 86 | 117 | 38 | 62 | 62 |
| Basisindtægter netto | 2.924 | 2.771 | 106 | 1.393 | 1.531 | 91 |
| Personaleomkostninger | 813 | 745 | 109 | 411 | 402 | 102 |
| Driftsomkostninger | 565 | 507 | 112 | 281 | 284 | 99 |
| Omkostninger | 1.379 | 1.252 | 110 | 692 | 687 | 101 |
| Basisindtjening før nedskrivninger | 1.545 | 1.519 | 102 | 701 | 845 | 83 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | -37 | -4 | - | -4 | -32 | - |
| Resultat før skat | 1.582 | 1.523 | 104 | 705 | 877 | 80 |
| Skat | 366 | 344 | 106 | 159 | 207 | 77 |
| Resultat | 1.215 | 1.178 | 103 | 546 | 670 | 82 |

Forventninger for 2024 opjusteret 19. juni 2024

Spar Nord forventer en basisindtjening før nedskrivninger på 2.600 – 3.000 mio. kr. og en driftspåvirkning fra nedskrivninger i niveauet 0,10 pct. af udlån og garantier.

På den baggrund forventer Spar Nord årets resultat realiseret i intervallet 1.950 – 2.250 mio. kr.

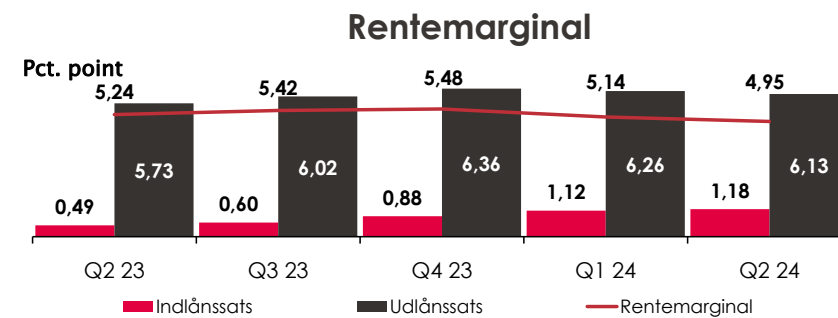
Nettorenteindtægterne vokser med 10 %

- **Nettorenteindtægterne blev på 1.795 mio. kr. mod 1.634 mio. kr. i 1. halvår 2023**

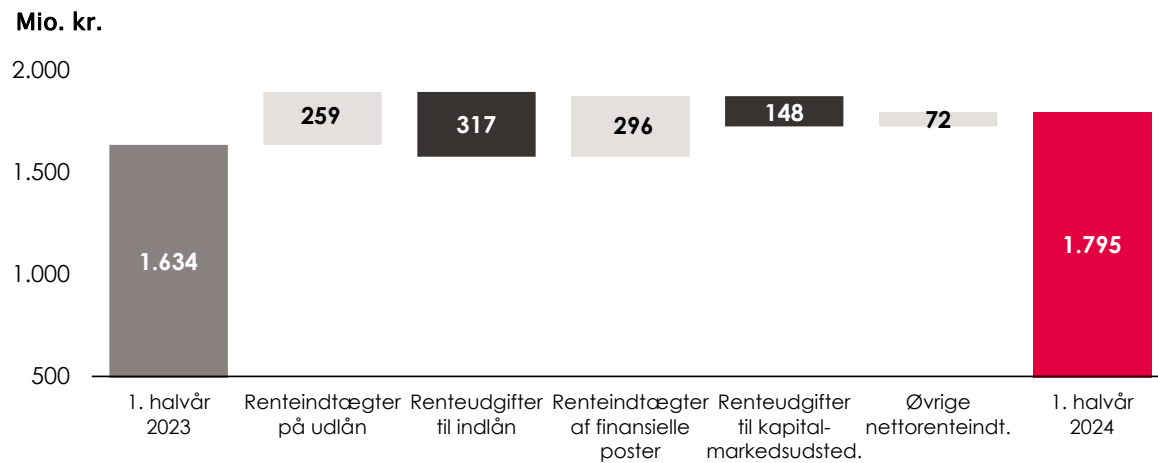
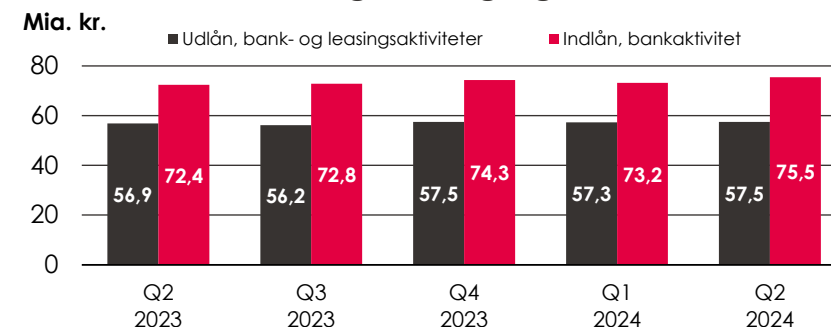
- Forrentning af bankens overskudslikviditet er forøget med 368 mio. kr. som følge af højere markedsrenter samt forøget overskudslikviditet
- Nettorenteindtægter fra ud- og indlån reduceres med 58 mio. kr. som følge af lavere rentemarginal og volumenvækst på indlån
 - Rentemarginal på 4,95 pct. i 2. kvartal 2024 var 29 bp. lavere end i 2. kvartal 2023 og 19 bp. lavere end i 1. kvartal 2024
 - Sammenlignet med ultimo 1. halvår 2023 er indlån på opsparings-, tidsindskuds- og fastrente produkter forøget med omkring 12 mia. kr. til ca. 20 mia. kr. ultimo Q2 2024

- **Vækst i udlån på 0,6 mia. kr. (Y/Y) – svarende til 1 %**

- Udlån til privatkunder er forøget med 2,2 mia. kr. (YTD: 0,9 mia. kr.)
 - Heraf vækst i prioritetslån på 1,7 mia. kr. (YTD: 0,7 mia. kr.)
- Leasingudlån er vokset med 0,7 mia. kr. (YTD: 0,3 mia. kr.)
- Udlån til erhvervs kunder er reduceret med 1,6 mia. kr. (YTD: -0,5 mia. kr.)
- Udlån til offentlige kunder er reduceret med 0,7 mia. kr. (YTD: -0,7 mia. kr.)



Bankudlån og leasing og Bankindlån



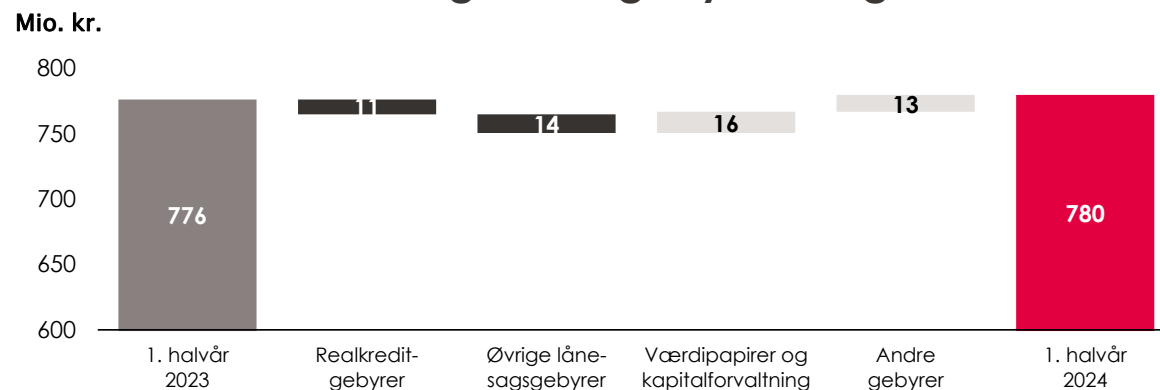
| Mio. kr. | Q2 2023 | Q3 2023 | Q4 2023 | Q1 2024 | Q2 2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Renteindtægter på udlån | 780 | 824 | 863 | 866 | 858 |
| Renteudgifter til indlån | 109 | 146 | 198 | 246 | 259 |
| Nettorenteindtægter, ind- og udlån | 670 | 679 | 665 | 620 | 599 |
| Renteindtægter af finansielle poster | 217 | 303 | 336 | 357 | 348 |
| Øvrige nettorenteindtægter | 69 | 82 | 89 | 92 | 100 |
| Nettorenteindtægter, overskudslikviditet | 287 | 385 | 425 | 449 | 448 |
| Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser | 93 | 107 | 143 | 161 | 160 |
| Nettorenteindtægter i alt | 865 | 957 | 947 | 909 | 887 |

Nettogebyrindtægterne på niveau med sidste år

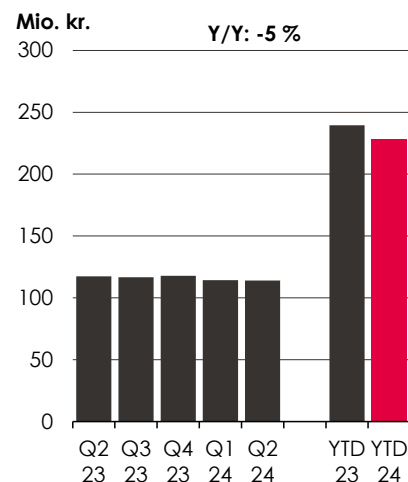
- **Nettogebyrindtægterne blev på 780 mio. kr. mod 776 mio. kr. i 1. halvår 2023**

- Tilfredsstillende aktivitetsniveau inden for værdipapirhandel og kapitalforvaltning, hvor gebyrindtægterne fortsat er positivt påvirket af sidste års stigning i forretningsvolumen inden for kapitalforvaltning
- Fortsat god aktivitet indenfor betalingsformidling og kort samt forsikring og pension
- Generelt lavt aktivitetsniveau inden for boligområdet
 - Dog med en stigende aktivitet inden for bolighandel i de sidste måneder af 2. kvartal 2024

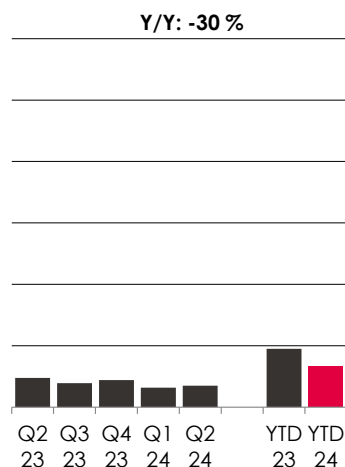
Udvikling i nettogebyrindtægter



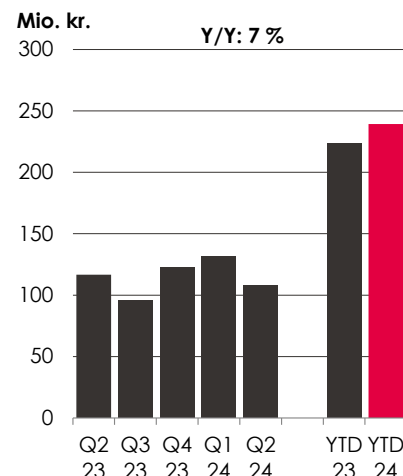
Realkredit



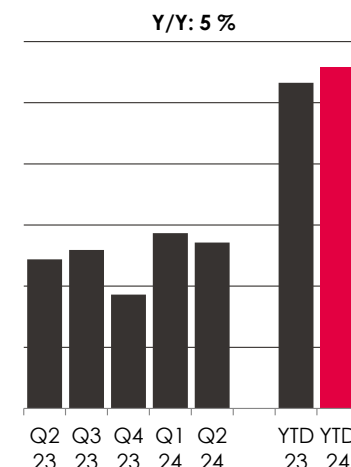
Øvrige lånesager



Værdipapirhandel og kapitalforvaltning

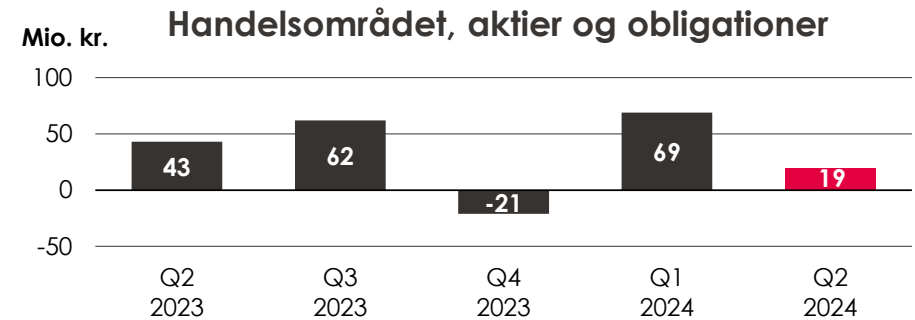
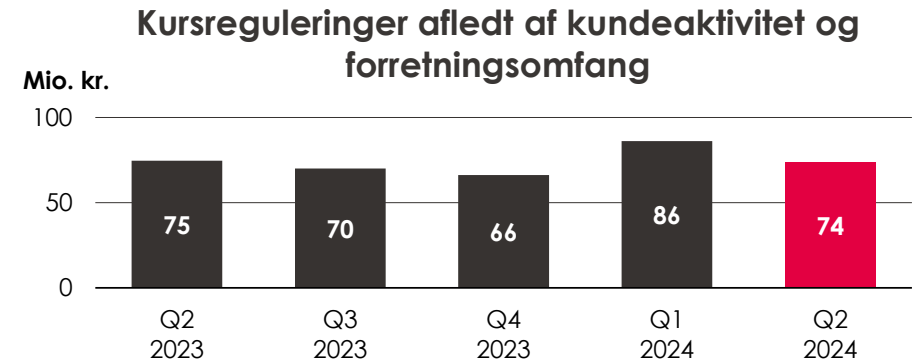


Andre gebyrer



Tilfredsstillende kursreguleringer fra såvel kundeaktivitet, sektoraktier som egenbeholdning

- Kursreguleringer og udbytte blev på 248 mio. kr. mod 275 mio. kr. i 1. halvår 2023
- Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang realiseres samlet set med en indtægt på 160 mio. kr.
 - Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres på 108 mio. kr. – 11 % højere end i 1. halvår 2023
 - Kursreguleringer fra valutahandel og –agio realiseres på 53 mio. kr.
- Kursreguleringer på aktier og obligationer mv. realiseres på 88 mio. kr.
 - Kursreguleringer i Handelsområdet på obligationer mv. på 74 mio. kr. og på aktier på 14 mio. kr.
 - Kursreguleringer på obligationsbeholdningen kan primært henføres til indsnævring af kreditspænd i 1. kvartal 2024
- Hele obligationsbeholdningen værdiansættes til dagsværdi



| Mio. kr. | Q2 2023 | Q3 2023 | Q4 2023 | Q1 2024 | Q2 2024 |
|---|------------|------------|------------|------------|-----------|
| Anlægsaktier inkl. udbytte | 51 | 48 | 44 | 60 | 48 |
| Valutahandel og -agio | 23 | 22 | 23 | 27 | 26 |
| Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang | 75 | 70 | 66 | 86 | 74 |
| Kursregulering, aktiebeholdning | 6 | 2 | 10 | 9 | 5 |
| Kursregulering, obligationsbeholdning mv. | 37 | 61 | -31 | 60 | 14 |
| Kursreguleringer i Handelsområdet m.m. | 43 | 62 | -21 | 69 | 19 |
| Kursreguleringer i alt | 118 | 132 | 45 | 155 | 93 |

Omkostningsprocent på 47

- **Samlede omkostninger blev på 1.379 mio. kr. mod 1.252 mio. kr. i 1. halvår 2023 svarende til en stigning på 10 %**

- **Lønomsotninger stiger med 68 mio. kr. (9 %)**

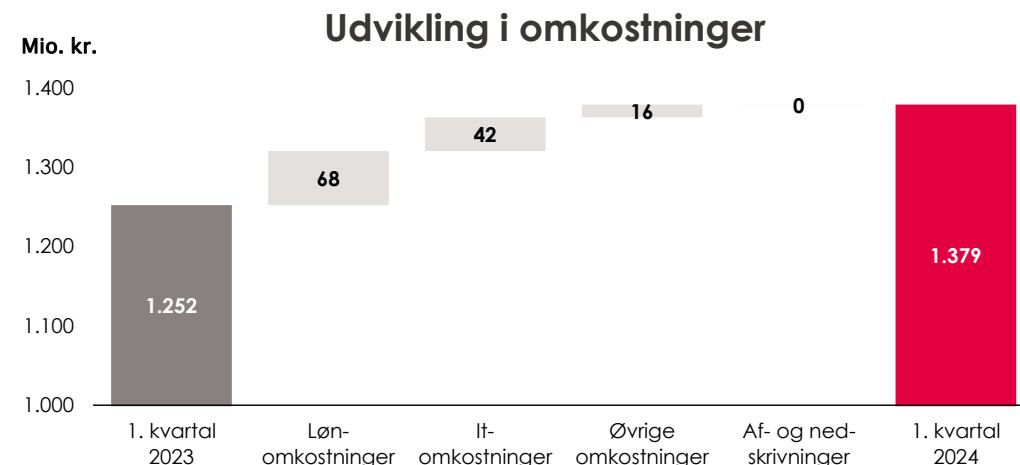
- Gennemsnitligt antal ansatte har været 57 højere i 1. halvår 2024 sammenlignet med samme periode sidste år
 - Tilgangen kan i væsentligt omfang henføres til nye lokale banker og bankområder åbnet på Sjælland i løbet af de seneste år samt inden for Leasing og Storkundeområdet
- 1.724 medarbejdere (FTE) ultimo 1. halvår 2024, hvilket er 21 medarbejdere flere end ved udgangen 2023
- Overenskomstmæssig lønstigninger

- **Driftsomsotninger forøget med 58 mio. kr. (12 %)**

- Stigning i IT-omsotninger relateret til såvel bankens datacentral, BEC som egne IT-projekter. Herunder engangsomsotninger for i alt 18 mio. kr. hovedsageligt relateret til cloud-migrering
- Stigning i personale- og marketingomsotninger kan overvejende henføres til engangsomsotninger relateret til aktiviteter i forbindelse med bankens 200-års jubilæum i maj 2024 – i alt 15 mio. kr. i perioden
- Ekskl. engangsomsotninger stiger driftsomsotningerne med 5 %

- **Omkostningsprocent realiseres på 47**

- I 1. halvår 2023 realiseredes omkostningsprocenten på 45



Fordeling på omkostningstyper

| Driftsomsotninger (Mio. kr.) | YTD 2024 | YTD 2023 | Ændring |
|--------------------------------|------------|------------|-----------|
| Personaleomsotninger | 36 | 24 | 12 |
| Rejseomsotninger | 9 | 10 | -1 |
| Marketingomsotninger | 39 | 32 | 7 |
| It-omsotninger | 345 | 302 | 42 |
| Lokaleudgifter og husleje | 25 | 28 | -3 |
| Øvrige driftsomsotninger | 66 | 65 | 1 |
| Af- og nedskrivninger | 45 | 45 | 0 |
| Driftsomsotninger i alt | 565 | 507 | 58 |

Nettotilbageførsel af nedskrivninger 5 kvartaler i træk

- **Nedskrivninger på udlån på -37 mio. kr. mod -4 mio. kr. i 1. halvår 2023**

- Den positive udvikling på nedskrivningssiden afspejlede den fortsat stærke kreditkvalitet hos bankens privat- og erhvervskunder
- Forskydning af nedskrivninger mellem privat- og erhvervskunder er relateret til justering og genberegning af de ledelsesmæssige skøn vedrørende Konjunkturafmatning og Erhvervsejendomme

- **Ledelsesmæssig skøn forøget med 37 mio. kr. til samlet 699 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2024**

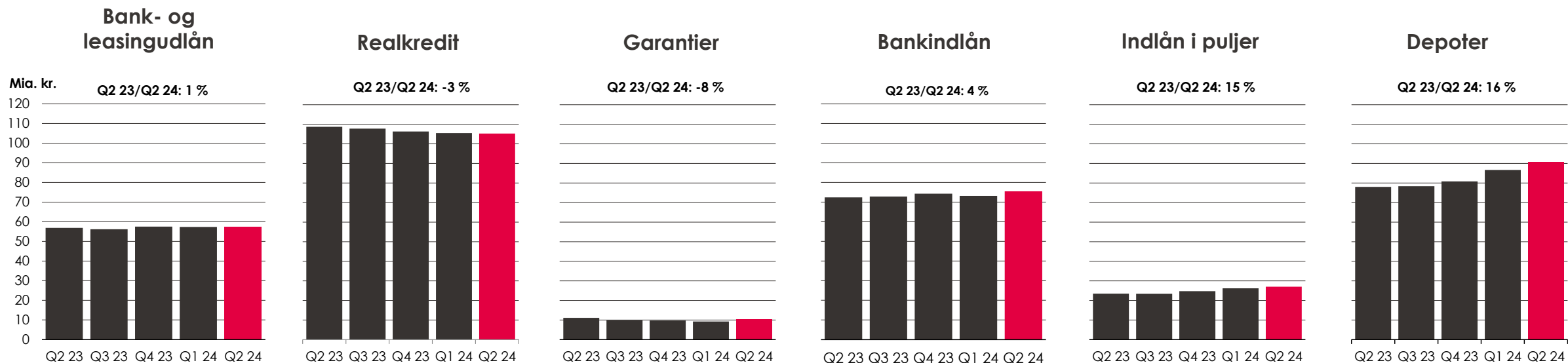
- De forøgede ledelsesmæssige skøn er primært relateret til fortsat usikkerhed omkring konjunkturafmatning, prissætning af erhvervsejendomme og forventede effekter fra implementering af CO2-afgift

| Mio. kr. / pct. | Q2 2023 | Q3 2023 | Q4 2023 | Q1 2024 | Q2 2024 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| - Nedskrivninger, privat | 37 | -37 | -35 | -109 | -47 |
| - Nedskrivninger, erhverv | -42 | 12 | 31 | 77 | 43 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | -5 | -25 | -4 | -32 | -4 |
| Nedskrivningsprocent | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

| Mio. kr. | Q2 2023 | Q3 2023 | Q4 2023 | Q1 2024 | Q2 2024 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Konjunkturafmatning | 443 | 403 | 375 | 399 | 407 |
| Erhvervsejendomme | 26 | 112 | 155 | 160 | 177 |
| ESG | 52 | 54 | 73 | 98 | 88 |
| Modelusikkerhed | 92 | 79 | 59 | 44 | 27 |
| Jordpriser | 33 | 23 | 0 | 0 | 0 |
| Ledelsesmæssige skøn i alt | 646 | 671 | 662 | 701 | 699 |
| <i>Heraf Privatkunder</i> | 364 | 326 | 273 | 213 | 165 |
| <i>Heraf Erhvervskunder</i> | 282 | 346 | 389 | 488 | 534 |

Vækst i samlet forretningsomfang på 5 pct.

- Forretningsomfang er ultimo 1. halvår 2024 på 371 mia. kr., hvilket er 16 mia. kr. eller 5 % højere end ultimo 1. halvår 2023
- Fortsat vækst i såvel bank- og leasingudlån som bankindlån
 - Bank- og leasingudlån stiger 0,6 mia. kr. (Privat: 2,2 mia. kr. / Erhverv: -2,4 mia. kr. / Leasing: +0,7 mia. kr.)
 - Bankindlånet vokser med 3,1 mia. kr. (Privat: 3,2 mia. kr. / Erhverv: -0,1 mia. kr.)
- Depotværdier forøges med 12,6 mia. kr., mens indlån i puljeordninger vokser med 3,5 mia. kr.
- Fald i realkreditformidling på 3,5 mia. kr. og reduktion i garantier med 0,9 mia. kr.
 - Formidlede realkreditlån udgjorde ultimo 1. halvår 2024 i alt 105,2 mia. kr.



Forbedret kapitaloverdækning

- **Realiserede kapitalnøgletal**

- CET 1: 17,1 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 21,6 (strategisk mål: 17,5)

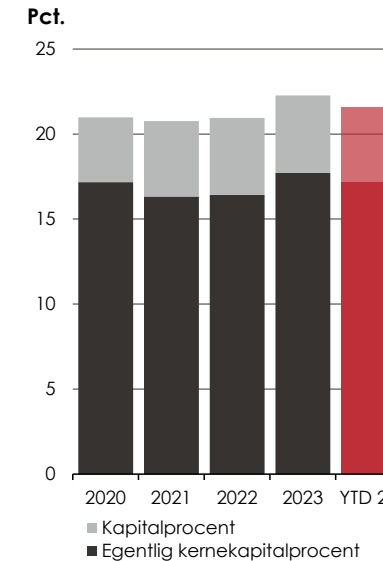
- **Individuelt solvensbehov på 9,6 % og kombineret bufferkrav på 6,4 %**

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

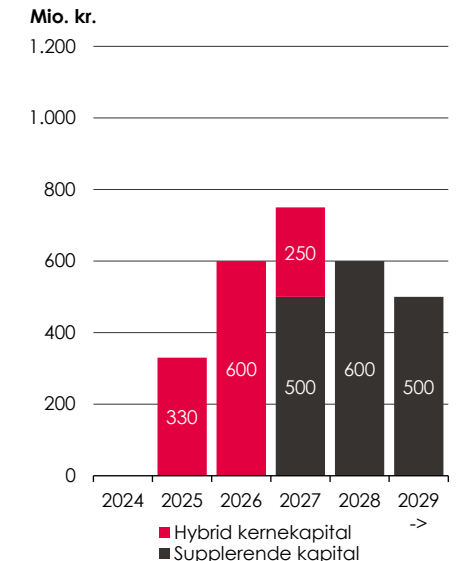
- **Egentlig kernekapitalprocent og kapitalprocent forøget med 0,2 pct. point sammenlignet med 1. kvartal 2024**

- Kapitalgrundlaget er forøget med 266 mio. kr., der hovedsageligt kan henføres til indregning af periodens overskud fratrukket hensættelse til forventet udlodning
- Den samlede risikoeksponering forøges med 0,7 mia. kr.
 - Stigningen i risikoeksponering fra kreditrisiko kunne i væsentlighed henføres til vækst i udlån og garantier inden for detailkunder
 - Reduktion i risikoeksponering fra markedsrisiko hovedsageligt relateret til fald i bruttorenterisiko

Kapitalprocenter



Forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud

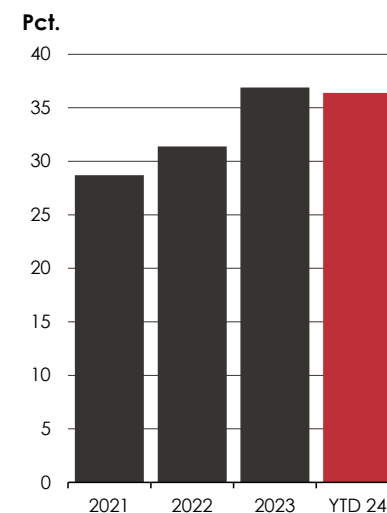


| Pct. / Mio. kr. | Q2 2024 | Q1 2024 | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Egentlig kernekapitalprocent | 17,1 | 16,9 | 17,7 | 16,4 |
| Hybrid kernekapital | 1,9 | 1,9 | 1,9 | 1,9 |
| Kernekapitalprocent | 19,0 | 18,8 | 19,7 | 18,4 |
| Supplerende kapital | 2,6 | 2,6 | 2,6 | 2,6 |
| Kapitalprocent | 21,6 | 21,4 | 22,3 | 20,9 |
| Samlet risikoeksponering | 61.710 | 61.037 | 60.369 | 60.463 |
| Heraf kreditrisiko | 49.847 | 48.712 | 49.563 | 50.063 |
| Heraf markedsrisiko | 3.782 | 4.244 | 3.958 | 3.901 |
| Heraf operationel risiko | 8.081 | 8.081 | 6.848 | 6.499 |

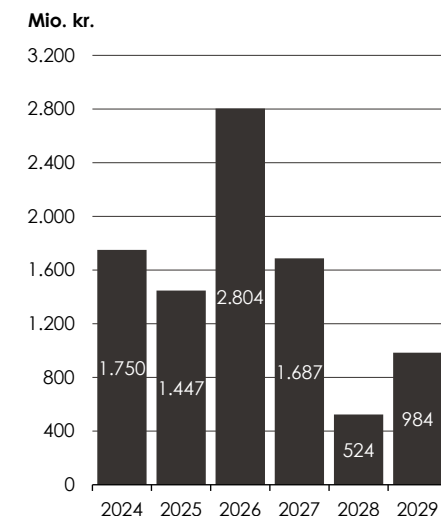
Komfortabel overdækning til NEP-krav

- **NEP- og kombineret bufferprocent realiseres på 36,4 pct., hvilket er 0,3 pct. point lavere end ultimo 1. kvartal 2024**
 - Førtidsindfrielse af DKK 750 mio. NEP-kapital (Senior Preferred) i maj 2024
- **Overdækning i forhold til fuldt indfaset NEP- og kombineret bufferkrav på 6,8 pct. point opgjort ultimo 1. halvår 2024**
 - Implementering af sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber på 7 % betød ultimo 1. halvår 2024 et forøget NEP- og kombineret bufferkrav på 0,9 pct. point
- Under hensyntagen til at sikre løbende refinansiering, en jævn forfaldsstruktur samt de aktuelle muligheder og priser for udstedelse overvejer Spar Nord løbende behov og tidspunkt for at udstede yderligere NEP-kapital
 - Aktuelt forventer Spar Nord at udstede NEP-kapital for mellem 1 til 2 mia. kr. i den resterende del af 2024

NEP- og kombineret bufferprocent



Forfaldsstruktur for NEP-kapital*



* NEP-kapital er vist med minimum 1 år til kontraktuelt forfald

NEP-krav og -overdækning

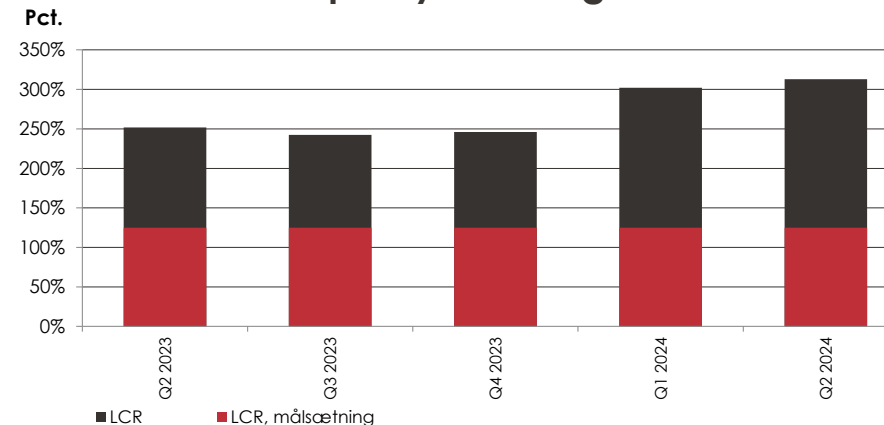
| Mia. kr. | Q2 2024 | Q1 2024 | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Kapitalgrundlag | 13,3 | 13,1 | 13,4 | 12,7 |
| NEP-kapital | 9,2 | 9,3 | 8,8 | 6,2 |
| Fradrag - særskilt kombineret bufferkrav | -4,0 | -3,6 | -3,6 | -3,3 |
| Nedskrivningsegne passiver i alt | 18,5 | 18,8 | 18,7 | 15,7 |

| Pct. | Q2 2024 | Q1 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| NEP- og kombineret bufferprocent | 36,4 | 36,7 | 36,9 | 31,4 |
| NEP- og kombineret bufferkrav | 29,6 | 29,0 | 29,0 | 27,2 |
| Overdækning NEP- og kombineret bufferkrav | 6,8 | 7,7 | 7,8 | 4,2 |

Uændret stærk likviditets- og fundingposition

- **Ultimo 1. halvår 2024 er LCR-nøgletallet opgjort til 313 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 125 pct.
- **Ultimo 1. halvår 2024 er NSFR-nøgletallet opgjort til 132 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 105 pct.
- **Ultimo 1. halvår 2024 udgør indlån ekskl. puljeordninger 75,5 mia. kr. svarende til 72 pct. af bankens samlede fundingbase**
 - 65 % af indlån ekskl. puljeordninger er dækket af Garantiformuen
 - Summen af de 20 største indskud udgør 4 % af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger

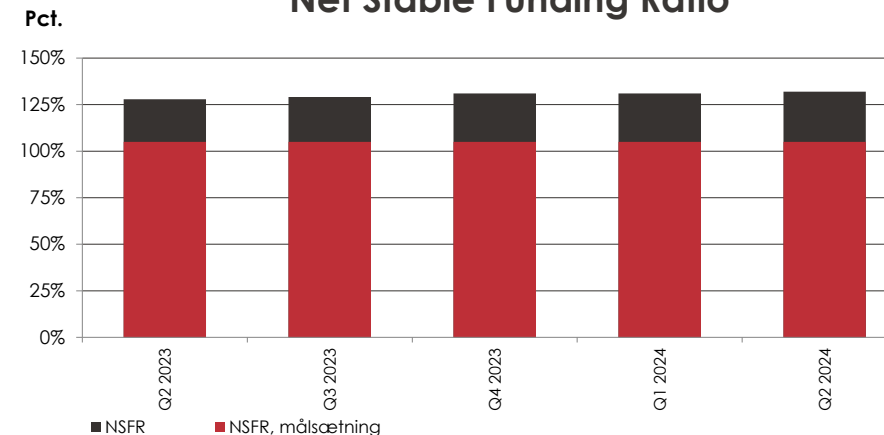
Liquidity Coverage Ratio



Fundingprofil

| Mia. kr. | Q2 2023 | Q3 2023 | Q4 2023 | Q1 2024 | Q2 2024 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Pengemarkedsfunding | 2,9 | 3,0 | 5,0 | 4,8 | 4,4 |
| Indlån ekskl. puljeordninger | 72,6 | 73,2 | 74,4 | 73,2 | 75,5 |
| Udstedte obligationer | 6,3 | 6,5 | 9,3 | 9,8 | 9,1 |
| Suppl. kapital og hybrid kernekapital | 2,8 | 2,8 | 2,8 | 3,0 | 2,8 |
| Aktionærernes egenkapital | 11,7 | 12,3 | 12,8 | 12,2 | 12,6 |
| Funding i alt | 96,3 | 97,7 | 104,4 | 103,0 | 104,4 |

Net Stable Funding Ratio



Forventninger til 2024

– Opjusteret pr. 19. juni 2024

5 års historik

| Mio. kr. | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Basisindtjening før nedskrivninger | 3.108 | 1.808 | 1.581 | 1.227 | 1.324 |
| Nedskrivninger på udlån | -33 | 78 | -120 | 309 | 22 |
| Resultat efter skat | 2.421 | 1.417 | 1.368 | 737 | 1.059 |
| Egenkapitalforrentning (pct.) | 19,7 | 12,5 | 12,9 | 7,4 | 11,7 |

- **Basisindtjening før nedskrivninger forventes nu mellem 2.600 – 3.000 mio. kr.**
 - Basisindtjening før nedskrivninger realiseredes i 1. halvår 2024 på 1.545 mio. kr.
 - Ved indgangen til 2024 forventedes en basisindtjening før nedskrivninger på 2.400 – 2.900 mio. kr.
- **Driftspåvirkning fra nedskrivninger for 2024 forventes nu i niveauet 0,10 pct. af udlån og garantier**
 - Nedskrivninger på udlån realiseredes i 1. halvår 2024 på -37 mio. kr.
 - Ved indgangen til 2024 forventedes en driftspåvirkning fra nedskrivninger i niveauet 0,30 pct. af udlån og garantier
- **Resultat efter skat forventes nu i intervallet 1.950 – 2.250 mio. kr.**
 - Resultat efter skat realiseredes i 1. halvår 2024 på 1.215 mio. kr.
 - Ved indgangen til 2024 forventedes et resultat efter skat på 1.700 – 2.100 mio. kr.