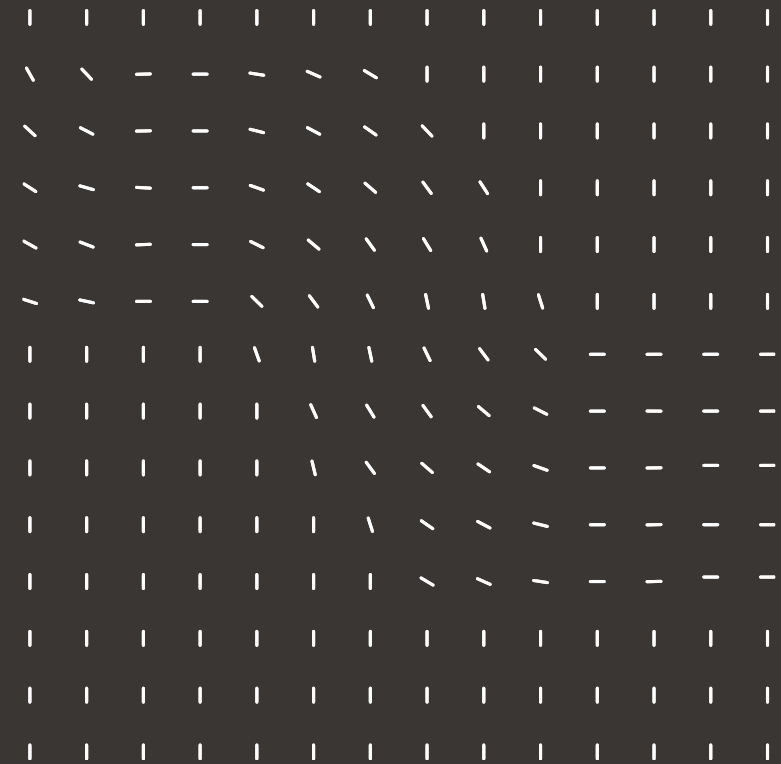


Præsentation af Spar Nords resultat for 1.-3. kvartal 2024

Lasse Nyby, adm. direktør
31. oktober 2024



Resultat efter skat på 1.779 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 18,0 %

Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 3 % (y/y) på baggrund af det højere renteniveau og dermed bedre forrentning af bankens overskudslikviditet
- Tilfredsstillende aktivitetsniveau inden for kapital under forvaltning bidrager til en stigning i nettogebyrindtægterne på 2 % (y/y)
- Tilfredsstillende kursreguleringer fra såvel kundeaktivitet som aktie- og obligationsbeholdning
- Omkostninger stiger 9 %, som følge af stigning i lønomkostninger og IT-omkostninger. Ekskl. engangsomkostninger på 40 mio. kr. udgør omkostningsstigningen 7 %
- Fortsat stærk kreditkvalitet medfører nettotilbageførsel af nedskrivninger på udlån på 38 mio. kr. – 6. kvartal i træk med nettotilbageførsel af nedskrivninger
- Vækst i bankudlån og leasing på 3,5 mia. kr. svarende til 6 % (y/y)
 - Samlet forretningsomfang forøges med 19 mia. kr. til 372 mia. kr.
- Fortsat stærk likviditets- og fundingposition og solid kapitalposition på trods af fald i overdækning

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret YTD 2024	Realiseret YTD 2023	Index	Realiseret Q3 2024	Realiseret Q2 2024	Index
Nettorenteindtægter	2.671	2.591	103	876	887	99
Nettogebyrindtægter	1.164	1.138	102	385	375	103
Kursreguleringer og udbytte	351	407	86	103	93	110
Øvrige indtægter	136	122	112	35	38	92
Basisindtægter netto	4.323	4.257	102	1.399	1.393	100
Personaleomkostninger	1.189	1.097	108	375	411	91
Driftsomkostninger	840	763	110	274	281	98
Omkostninger	2.028	1.859	109	649	692	94
Basisindtjening før nedskrivninger	2.294	2.398	96	749	701	107
Nedskrivninger på udlån mv.	-38	-29	-	-2	-4	-
Resultat før skat	2.333	2.427	96	751	705	107
Skat	554	556	100	188	159	118
Resultat	1.779	1.871	95	563	546	103

Justerede forventninger for 2024

Spar Nord forventer nu en basisindtjening før nedskrivninger på 2.700 – 3.000 mio. kr. og en driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån mv. omkring 0 mio. kr.

På den baggrund forventer Spar Nord årets resultat efter skat i intervallet 2.100 – 2.300 mio. kr.

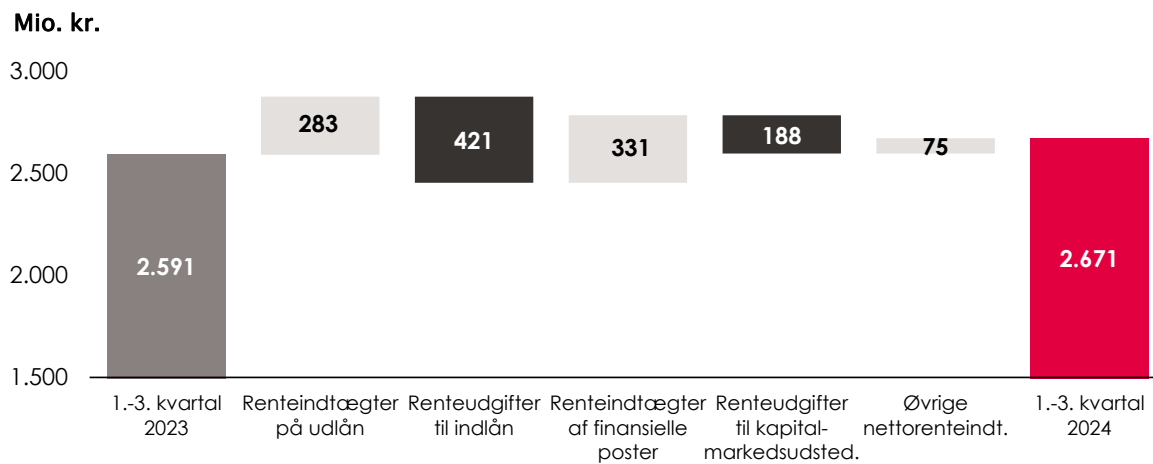
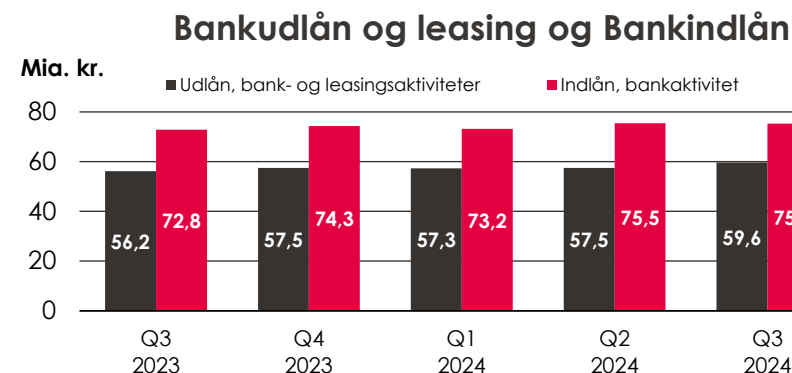
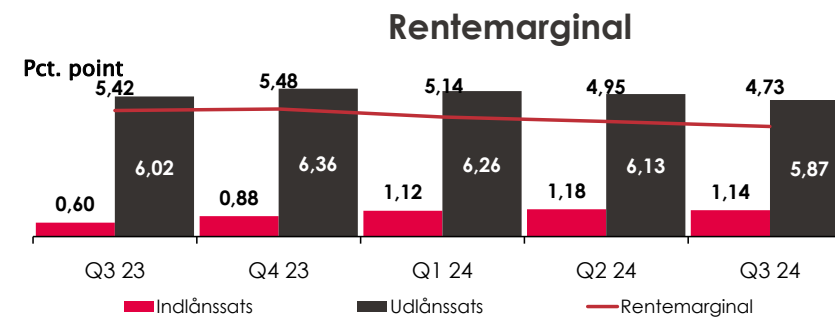
Nettorenteindtægterne vokser med 3 %

• Nettorenteindtægterne blev på 2.671 mio. kr. mod 2.591 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023

- Forrentning af bankens overskudslikviditet er forøget med 406 mio. kr. som følge af højere markedsrenter
- Nettorenteindtægter fra ud- og indlån reduceres med 138 mio. kr. som følge af lavere rentemarginal
 - Rentemarginal på 4,73 pct. i 3. kvartal 2024 var 69 bp. lavere end i 3. kvartal 2023, og 22 bp. lavere end i 2. kvartal 2024
 - Sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2023 er indlån på opsparings- og fastrente produkter forøget med omkring 10 mia. kr. - dog med en begrænset tilgang på 0,6 mia. kr. i 3. kvartal

• Vækst i udlån på 3,5 mia. kr. (Y/Y) – svarende til 6 %

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



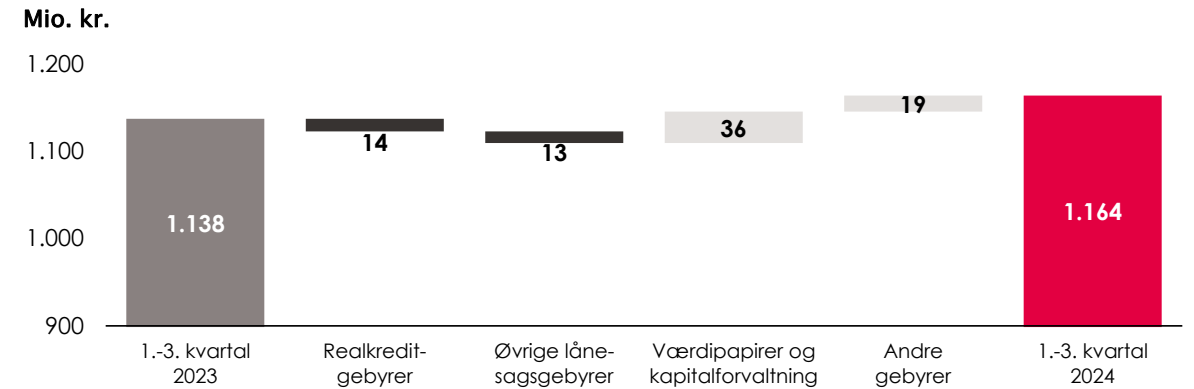
Mio. kr.	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Renteindtægter på udlån	824	863	866	858	849
Renteudgifter til indlån	146	198	246	259	249
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	679	665	620	599	600
Renteindtægter af finansielle poster	303	336	357	348	337
Øvrige nettorenteindtægter	82	89	92	100	86
Nettorenteindtægter, overskudslikviditet	385	425	449	448	423
Renteudgifter til kapitalmarkedstudstedelser	107	143	161	160	146
Nettorenteindtægter i alt	957	947	909	887	876

Nettogebyrindtægterne forøges med 2 %

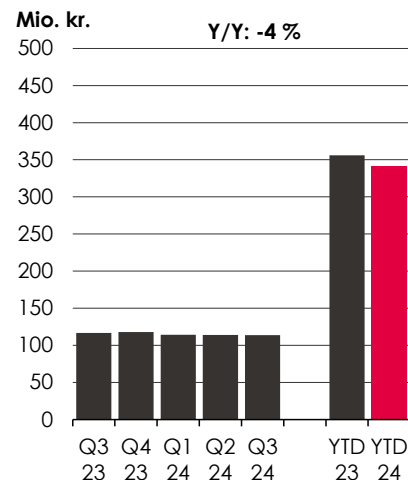
- **Nettogebyrindtægterne blev på 1.164 mio. kr. mod 1.138 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023**

- Tilfredsstillende aktivitetsniveau inden for kapitalforvaltning
 - Stigningen i gebyrindtægter kunne i al væsentlighed henføres til forøget volumen for kapital under forvaltning fra såvel tilgang af nye midler som positive værdireguleringer
- Forsat god aktivitet indenfor betalingsformidling og kort samt forsikring og pension
- Generelt et fortsat lavt aktivitetsniveau inden for boligområdet
 - Boligaktiviteten var i 3. kvartal 2024 på niveau med såvel 2. kvartal 2024 som 3. kvartal 2023

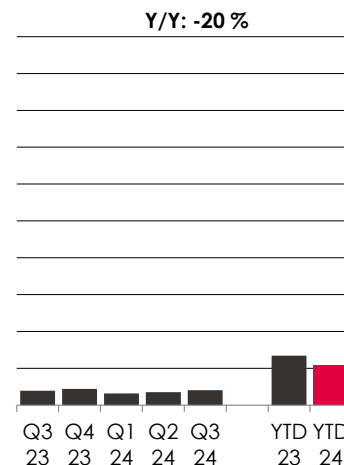
Udvikling i nettogebyrindtægter



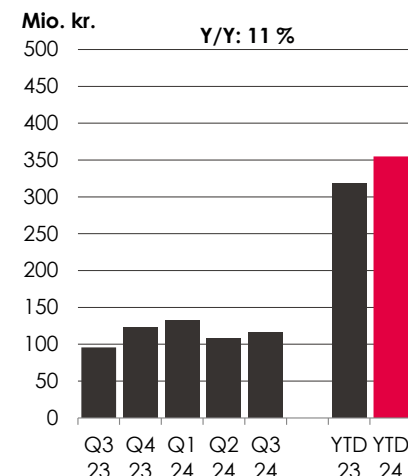
Realkredit



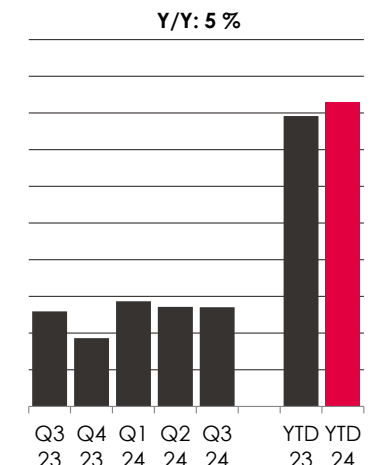
Øvrige lånesager



Værdipapirhandel og kapitalforvaltning

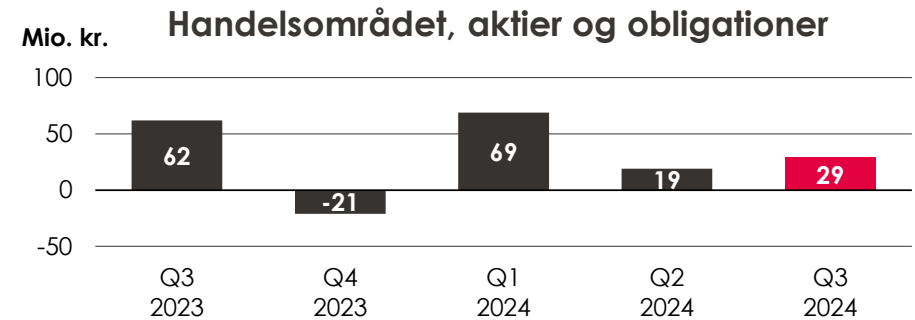
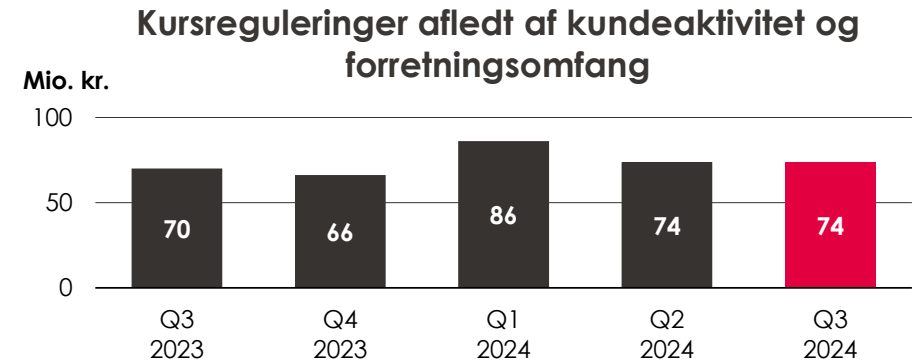


Andre gebyrer



Tilfredsstillende kursreguleringer fra såvel kundeaktivitet som aktie- og obligationsbeholdning

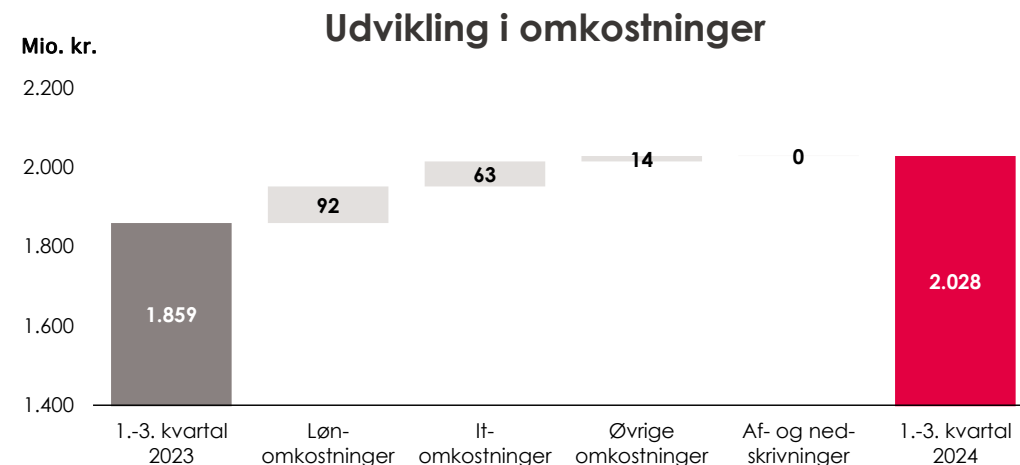
- Kursreguleringer og udbytte blev på 351 mio. kr. mod 407 mio. kr. i 1.-3. kvartal halvår 2023
- Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang realiseres samlet set med en indtægt på 234 mio. kr.
 - Kursreguleringer og udbytte på porteføljen af strategiske aktieposter i den finansielle sektor realiseres på 156 mio. kr. – 7 % højere end i 1.-3. kvartal 2023
 - Kursreguleringer fra valutahandel og –agio realiseres på 78 mio. kr.
- Kursreguleringer på aktier og obligationer mv. realiseres på 117 mio. kr.
 - Kursreguleringer i Handelsområdet på obligationer mv. på 98 mio. kr. og på aktier på 19 mio. kr.
 - Kursreguleringer på obligationsbeholdningen kan primært i 1. kvartal og 3. kvartal 2024 henføres til indsnævring af kreditspænd
- Hele obligationsbeholdningen værdiansættes til dagsværdi



Mio. kr.	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Anlægsaktier inkl. udbytte	48	44	60	48	49
Valutahandel og -agio	22	23	27	26	25
Kursreguleringer afledt af kundeaktivitet og forretningsomfang	70	66	86	74	74
Kursregulering, aktiebeholdning	2	10	9	5	5
Kursregulering, obligationsbeholdning mv.	61	-31	60	14	25
Kursreguleringer i Handelsområdet m.m.	62	-21	69	19	29
Kursreguleringer i alt	132	45	155	93	103

Omkostningsprocent på 47

- **Samlede omkostninger blev på 2.028 mio. kr. mod 1.859 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023 svarende til en stigning på 9 %**
- **Lønomkostninger stiger med 92 mio. kr. (8 %)**
 - Gennemsnitligt antal ansatte har været 62 højere i 1.-3. kvartal 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
 - 1.738 medarbejdere (FTE) ultimo 3. kvartal 2024, hvilket er 35 medarbejdere flere end ved udgangen 2023
 - Overenskomstmæssig lønstigninger
- **Driftsomkostninger forøget med 77 mio. kr. (10 %)**
 - Stigning i IT-omkostninger relateret til såvel bankens datacentral, BEC som egne IT-projekter. Engangsomkostninger udgjorde 23 mio. kr. ud af den samlede stigning på 63 mio. kr.
 - Stigning i personale- og marketingomkostninger kan primært henføres til engangsomkostninger på 17 mio. kr. relateret til aktiviteter i forbindelse med bankens 200-års jubilæum i maj 2024
 - Ekskl. engangsomkostninger udgør stigningen i driftsomkostninger 5 %



Fordeling på omkostningstyper

Driftsomkostninger (Mio. kr.)	YTD 2024	YTD 2023	Ændring
Personaleomkostninger	49	37	13
Rejseomkostninger	14	14	0
Marketingomkostninger	58	50	9
IT-omkostninger	514	451	63
Lokaleudgifter og husleje	38	41	-4
Øvrige driftsomkostninger	98	101	-4
Af- og nedskrivninger	68	68	0
Driftsomkostninger i alt	840	763	77

Nettotilbageførsel af nedskrivninger 6 kvartaler i træk

- **Nedskrivninger på udlån på -38 mio. kr. mod -29 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023**

- Den positive udvikling på nedskrivningssiden afspejler den fortsat stærke kreditkvalitet hos bankens privat- og erhvervskunder

- **Ultimo 3. kvartal 2024 udgør nedskrivninger i stadie 3 37 % af de samlede nedskrivninger**

- Sammenlignet med ultimo 2023 er andelen af nedskrivninger i stadie 3 forøget med 3 procentpoint, hvilket primært kan henføres til enkeltstående nedskrivninger på erhvervskunder

- **Ledelsesmæssig skøn er forøget med 47 mio. kr. til samlet 709 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2024**

- De forøgede ledelsesmæssige skøn er primært relateret til fortsat usikkerhed omkring konjunkturaftatning, prissætning af erhvervsejendomme og effekterne fra implementering af CO2-afgift
- Forskydning af nedskrivninger mellem privat- og erhvervskunder er relateret til justering og genberegning af de ledelsesmæssige skøn vedrørende Konjunkturaftatning og Erhvervsejendomme

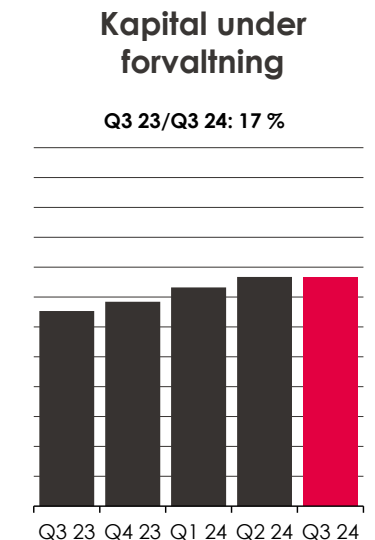
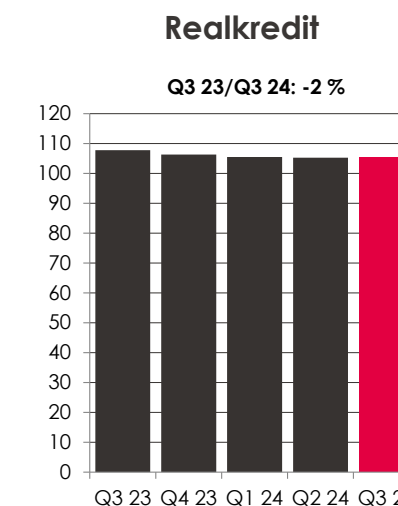
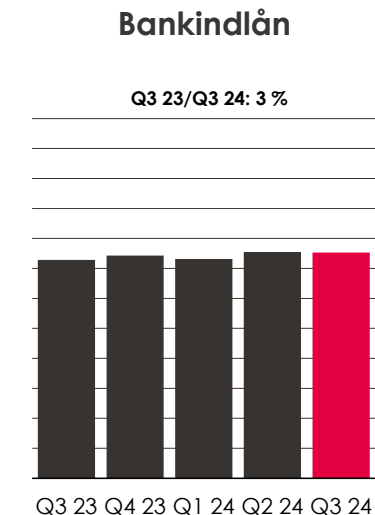
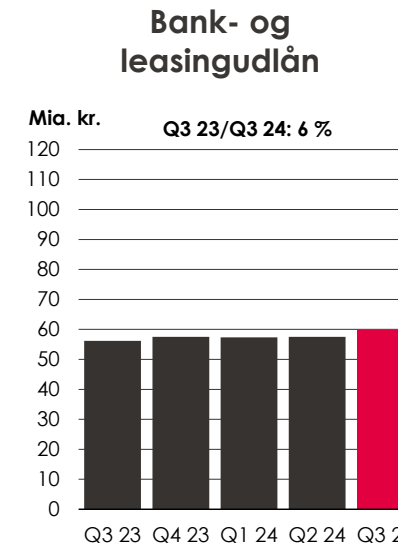
Mio. kr. / pct.	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
- Nedskrivninger, privat	-37	-35	-109	-47	21
- Nedskrivninger, erhverv	12	31	77	42	-23
Nedskrivninger på udlån mv.	-25	-4	-32	-4	-2
Nedskrivningsprocent	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Nedskrivninger fordelt efter type (mio. kr.)	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Ledelsesmæssige skøn	671	662	701	699	709
Nedskrivninger i Stadie 1 og 2	497	460	361	322	327
Nedskrivninger i Stadie 1/2 og skøn	1.169	1.122	1.062	1.021	1.036
Nedskrivninger i Stadie 3	543	551	578	626	612
Nedskrivninger i alt	1.712	1.673	1.639	1.647	1.648

Mio. kr.	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Konjunkturaftatning	403	375	399	407	418
Erhvervsejendomme	112	155	160	177	178
ESG	54	73	98	88	86
Modelusikkerhed	79	59	44	27	28
Jordpriser	23	0	0	0	0
Ledelsesmæssige skøn i alt	671	662	701	699	709
<i>Heraf Privatkunder</i>	326	273	213	165	177
<i>Heraf Erhvervskunder</i>	346	389	488	534	532

Vækst i samlet forretningsomfang på 5 pct.

- Forretningsomfang er ultimo 3. kvartal 2024 på 372 mia. kr., hvilket er 19 mia. kr. eller 5 % højere end ultimo 3. kvartal 2023
- Solid vækst i såvel bankudlån som bankindlån
 - Bank- og leasingudlån stiger 3,5 mia. kr. (Privat: 2,6 mia. kr. / Erhverv: 0,9 mia. kr.)
 - Bankindlånet vokser med 2,5 mia. kr. (Privat: 3,3 mia. kr. / Erhverv: -0,8 mia. kr.)
- Meget tilfredsstillende fremgang i kapital under forvaltning, der forøges med 11,3 mia. kr. svarende til en vækst på 17 %
- Fald i realkreditformidling på 2,4 mia. kr. til 105,4 mia. kr. ultimo 3. kvartal 2024
- Øvrige depotværdier, pension, livrente og garantier mv. bidrager samlet positivt med 4,1 mia. kr. til stigningen i det samlede forretningsomfang



Mia. kr.	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Udlån, bank- og leasing aktivitet	56,2	57,5	57,3	57,5	59,6
Indlån, bankaktivitet	72,8	74,3	73,2	75,5	75,3
Realkreditformidling	107,8	106,3	105,5	105,2	105,4
Kapital under forvaltning	65,3	68,4	73,2	76,7	76,6
Øvrige depotværdier	36,5	37,2	39,6	40,9	39,0
Pension, Livrente	4,7	4,9	5,2	5,4	5,5
Garantier mv.	9,8	9,7	9,2	10,3	10,7
Forretningsomfang i alt	353,0	358,2	363,2	371,4	372,0

Solid kapitalposition trods fald i overdækning

- **Realiserede kapitalnøgletal**

- CET 1: 16,8 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 21,1 (strategisk mål: 17,5)

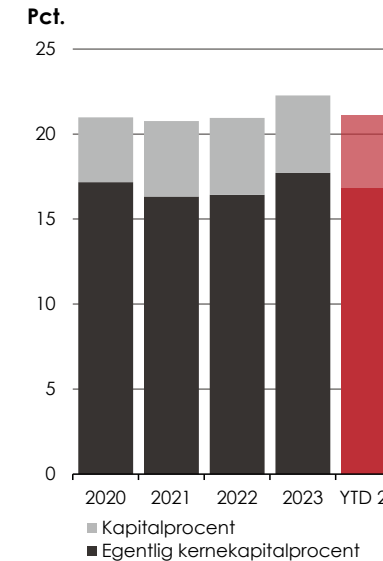
- **Individuelt solvensbehov på 9,5 % og kombineret bufferkrav på 6,5 %**

- Overdækning på 5,0 procentpoint eller 3,2 mia. kr.

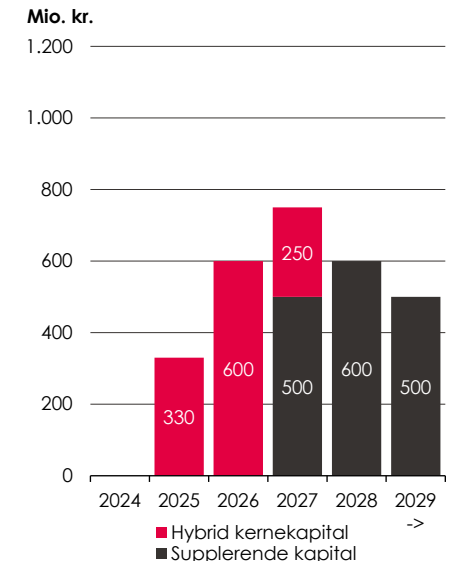
- **Egentlig kernekapitalprocent reduceres med 0,3 procentpoint og kapitalprocent reduceres med 0,5 pct. point sammenlignet med 2. kvartal 2024**

- Kapitalgrundlaget er forøget med 187 mio. kr., der hovedsageligt kan henføres til indregning af periodens overskud fratrukket hensættelse til forventet udlodning
- Den samlede risikoeksponering forøges med 2,3 mia. kr.
 - Heraf kan 2,1 mia. kr. henføres til stigning i risikoeksponering fra kreditrisiko som følge af vækst i udlån og garantier fra såvel privat- som erhvervs kunder
 - Heraf kan 0,2 mia. kr. henføres til stigning i risikoeksponering fra markedsrisiko relateret til en forøget obligationsbeholdning

Kapitalprocenter



Forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud

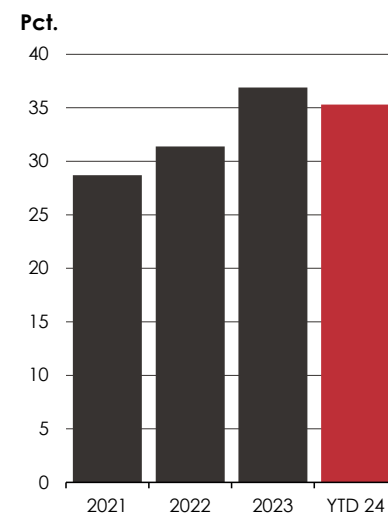


	Q3 2024	Q2 2024	2023	2022
Pct. / Mio. kr.				
Egentlig kernekapitalprocent	16,8	17,1	17,7	16,4
Hybrid kernekapital	1,8	1,9	1,9	1,9
Kernekapitalprocent	18,6	19,0	19,7	18,4
Supplerende kapital	2,5	2,6	2,6	2,6
Kapitalprocent	21,1	21,6	22,3	20,9
Samlet risikoeksponering	64.036	61.710	60.369	60.463
Heraf kreditrisiko	51.982	49.847	49.563	50.063
Heraf markedsrisiko	3.973	3.782	3.958	3.901
Heraf operationel risiko	8.081	8.081	6.848	6.499

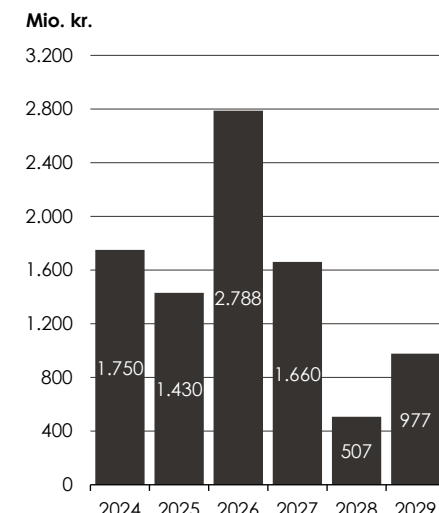
Komfortabel overdækning til NEP-krav

- **NEP- og kombineret bufferprocent realiseres på 35,3 pct., hvilket er 1,1 pct. point lavere end ultimo 1. halvår 2024**
 - Fald i NEP- og kombineret bufferprocent kan alene henføres til stigningen i risikoeksponering, idet bankens nedskrivningsegneede passiver forøges med med 0,4 mia. kr. sammenlignet med 1. halvår 2024
- **Overdækning i forhold til fuldt indfaset NEP- og kombineret bufferkrav på 5,7 pct. point opgjort ultimo 3. kvartal 2024**
 - I slutningen af 3. kvartal 2024 gennemførte Spar Nord sin første EUR-udstedelse af NEP-kapital i formatet Senior Non-Preferred for 1,9 mia. kr. (EUR 250 mio.)
 - Udstedelsen var den første udstedelse under bankens Green Bond Framework
 - Idet EUR-udstedelsen havde valør 1. oktober 2024 er udstedelsen ikke indeholdt i nærværende kvartalsrapport
- Med gennemførelse af EUR-udstedelsen er Spar Nord på plads i forhold til bankens udstedelsesbehov for 2024

NEP- og kombineret bufferprocent



Forfaldsstruktur for NEP-kapital*



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

NEP-krav og -overdækning

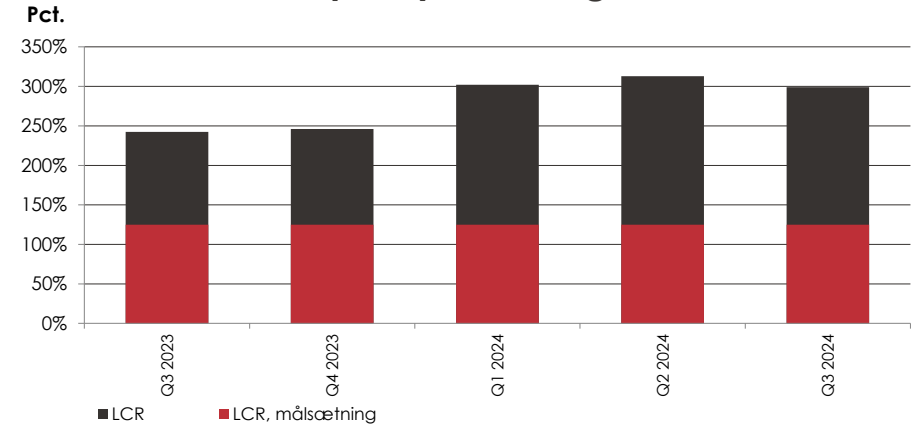
Mio. kr.	Q3 2024	Q2 2024	2023	2022
Kapitalgrundlag	13,5	13,3	13,4	12,7
NEP-kapital	9,1	9,2	8,8	6,2
Fradrag - særskilt kombineret bufferkrav	-4,1	-4,0	-3,6	-3,3
Nedskrivningsegneede passiver i alt	18,9	18,5	18,7	15,7

Pct.	Q3 2024	Q2 2024	2023	2022
NEP- og kombineret bufferprocent	35,3	36,4	36,9	31,4
NEP- og kombineret bufferkrav	29,6	29,6	29,0	27,2
Overdækning NEP- og kombineret bufferkrav	5,7	6,8	7,8	4,2

Stærk likviditet og funding

- **Ultimo 3. kvartal 2024 er LCR-nøgletallet opgjort til 299 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 125 pct.
- **Ultimo 3. kvartal 2024 er NSFR-nøgletallet opgjort til 130 %**
 - Lovkrav på 100 pct. / Bankens målsætning på 105 pct.
- **Ultimo 3. kvartal 2024 udgør indlån ekskl. puljeordninger 75,3 mia. kr. svarende til 71 pct. af bankens samlede fundingbase**
 - 64 % af indlån ekskl. puljeordninger er dækket af Garantiformuen
 - Summen af de 20 største indskud udgør 4 % af bankens samlede indlån ekskl. puljeordninger

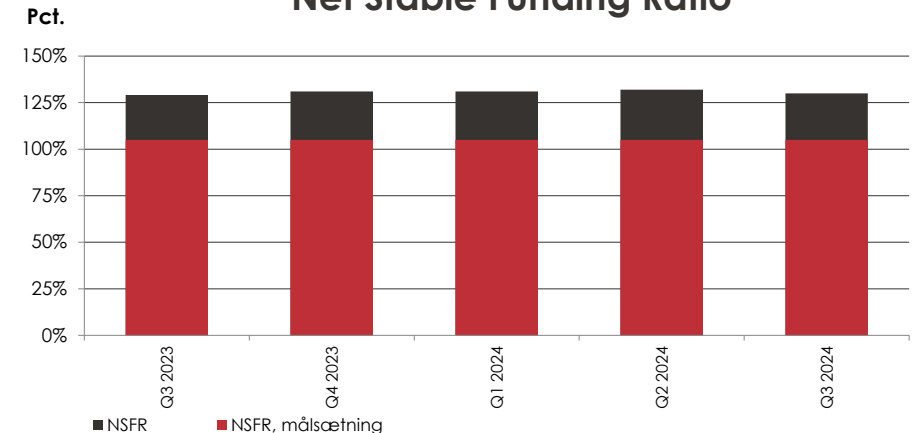
Liquidity Coverage Ratio



Fundingprofil

Mia. kr.	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024
Pengemarkedsfunding	3,0	5,0	4,8	4,4	5,1
Indlån ekskl. puljeordninger	73,2	74,4	73,2	75,5	75,3
Udstedte obligationer	6,5	9,3	9,8	9,1	9,1
Suppl. kapital og hybrid kernekapital	2,8	2,8	3,0	2,8	2,8
Aktionærenes egenkapital	12,3	12,8	12,2	12,6	13,1
Funding i alt	97,7	104,3	103,1	104,4	105,4

Net Stable Funding Ratio



Forventninger til 2024

– Justeret pr. 23. oktober 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

- **Resultat efter skat forventes nu i intervallet 2.100 – 2.300 mio. kr.**
 - Resultat efter skat realiseredes i 1.-3. kvartal 2024 på 1.779 mio. kr.
 - Ved indgangen til 2024 forventedes et resultat efter skat på 1.700 – 2.100 mio. kr.
 - I juni 2024 blev forventningerne opjusteret til 1.950 – 2.250 mio. kr.
- **Driftspåvirkning fra nedskrivninger for 2024 forventes nu omkring 0 mio. kr.**
 - Nedskrivninger på udlån realiseredes i 1.-3. kvartal 2024 på -38 mio. kr.
 - Ved indgangen til 2024 forventedes en driftspåvirkning fra nedskrivninger i niveauet 0,30 pct. af udlån og garantier
 - I juni 2024 blev forventningerne ændret til "en driftspåvirkning fra nedskrivninger i niveauet 0,10 pct. af udlån og garantier"
- **Basisindtjening før nedskrivninger forventes nu mellem 2.700 – 3.000 mio. kr.**
 - Basisindtjening før nedskrivninger realiseredes i 1.-3. kvartal 2024 på 2.294 mio. kr.
 - Ved indgangen til 2024 forventedes en basisindtjening før nedskrivninger på 2.400 – 2.900 mio. kr.
 - I juni 2024 blev forventningerne opjusteret til 2.600 – 3.000 mio. kr.