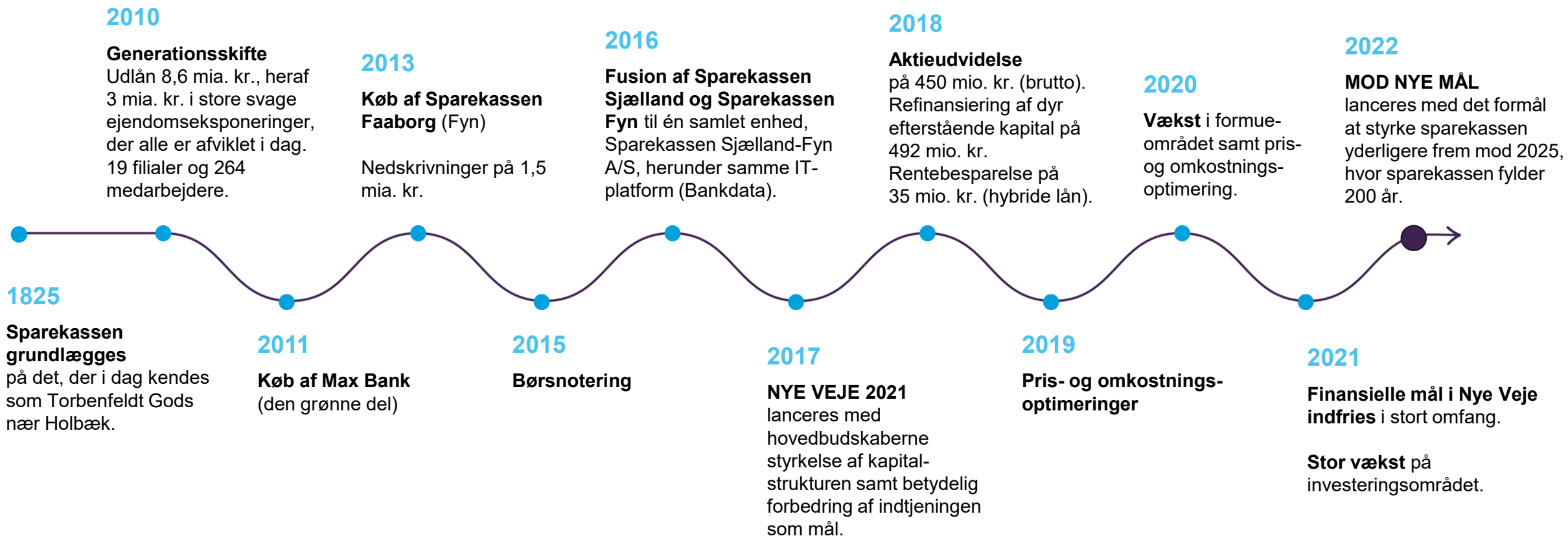


# Investorpræsentation

Årsregnskab 2022

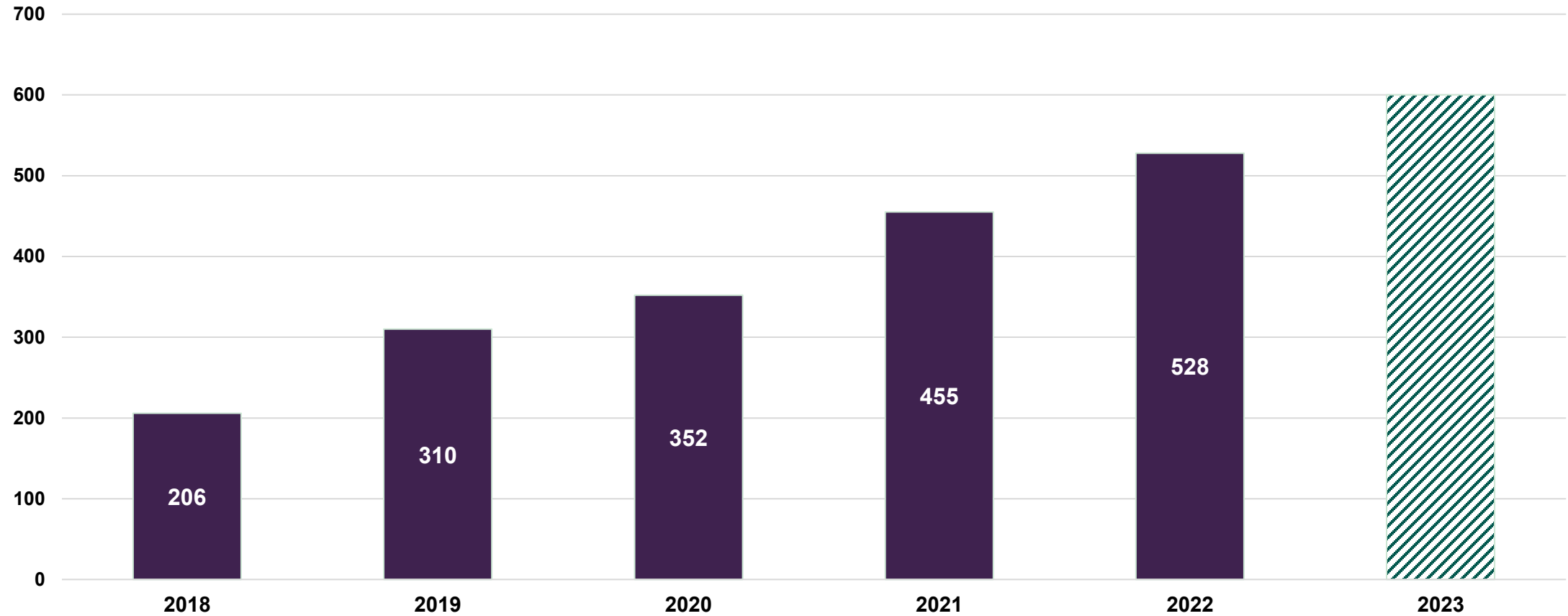


# Sparekassen - Den korte historie



# Udvikling i basisindtjening

Mio. kr.



# Oversigt over sparekassens aktiviteter



## Markedsandele

Region	Andel i procent
Fyn	5,5 %
Hovedstaden	0,4 %
Sjælland	8,1 %

## Udlånsvolumen

Region	Udlån
Fyn	1,9 mia. kr.
Hovedstaden	1,2 mia. kr.
Sjælland	8,6 mia. kr.
<b>Hovedtal</b>	<b>11,7 mia. kr.</b>

# Mod nye mål

**Sammen baner vi vejen**



# Mod nye mål: De strategiske spor



## Vores formål skal være kendt og anerkendt

Vores formål er at gøre Sjælland og Fyn til et bedre sted at leve, arbejde og drive virksomhed. Det samfundsansvar, vi tager på os, skal være bæredygtigt, og vi skal synliggøre vores formål med en stærk brandingstrategi



## Vi skal være den foretrukne bank for mindre og mellemstore virksomheder

Vi skal styrke vores position som erhvervssparekasse via tætte kundeforhold og de rigtige servicetilbud, så vi bliver den foretrukne bank for både mindre og mellemstore virksomheder og tiltrækker flere nye erhvervs-kunder.



## Vi skal styrke den interne og eksterne digitale dialog

Vi skal udvide vores digitale værktøjskasse, så den understøtter digital kundedialog, skaber endnu bedre kundeoplevelser og tiltrækker kunder i hele landet. Samtidigt skal vi styrke de interne digitale muligheder.



## Vi skal udvikle og uddanne os til at tiltrække og fastholde flere kunder

Vi skal styrke vores salgsorganisation, udvikle nye værditilbud til vores kunder, udvide vores servicetilbud via vores digitale sparekasse og styrke vores kompetencer, så de matcher kundernes behov.



## Vi skal optimere vores systemer og processer

Vi skal gøre det nemmere at betjene vores kunder og opretholde en høj kvalitet. Det skal vi gøre ved hjælp af ny teknologi, indsigter, ændrede snitflader og optimering af arbejdsgangene, så vi sikrer, at vi bruger vores tid bedst muligt.



## Vi skal bruge data til at styrke forretningen

Vi har adgang til enorme mængder data. Vi skal bringe disse data mere i spil, så vi kan forstå vores kunder og processer bedre, følge op og træffe de rigtige beslutninger, så vi styrker forretningen.



## Vi skal understøtte vores kundevedtente medarbejdere ved at gøre tingene enklere

Vores centrale stab skal udvikle effektive metoder og processer, der understøtter vores kundevedtente medarbejdere. Blandt andet ved at forbedre implementering og opfølgning på love og regler, så kunderådgiverne kan koncentrere sig mest muligt om at rådgive kunderne og skabe øget vækst.



## Vi skal være en attraktiv virksomhed at være medarbejder og kunde i

Vores største aktiv er vores medarbejdere. Derfor skal vi styrke og udvikle vores virksomhedskultur, øge den faglige og personlige udvikling og sikre den vigtige balance mellem arbejds- og privatliv, så vi kan tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere.

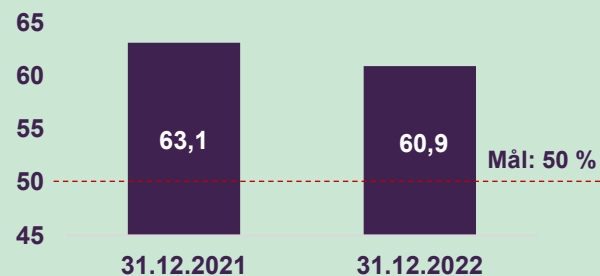
# Mod nye mål: De økonomiske målsætninger

De otte strategiske spor skal sammen styrke sparekassens konkurrencekraft og sikre en øget effektivitet. Det skal bl.a. styrke vores indtjeningskraft og sænke den samlede omkostningsprocent. Vi har sat fem ambitiøse økonomiske mål frem mod udgangen af 2025, som vi skal nå:

## Øget effektivitet

Vores omkostningsprocent skal nedbringes og senest fra regnskabsåret 2026 være under 50 %. I 2021 var omkostningsprocenten 63,1 %. Vi skal eliminere 90.000 arbejdstimer via optimeringer mv.

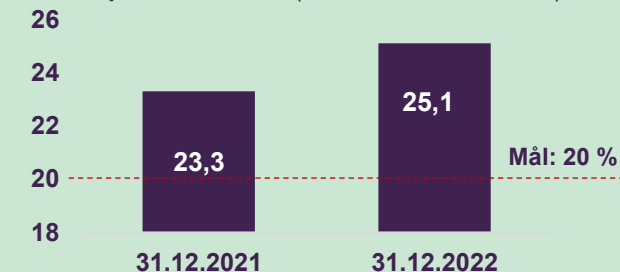
Status pr. ultimo 2022



## Solidt fundament

Vores kapitalprocent skal minimum være 20 %.

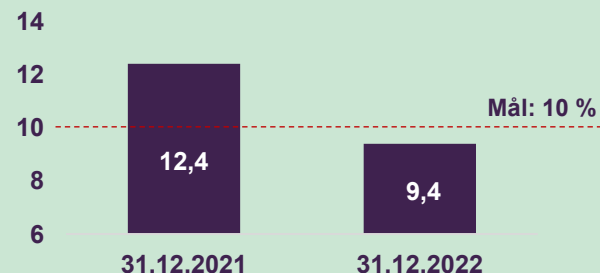
Status pr. ultimo 2022 (inkl. løbende overskud)



## Solid rentabilitet

Vores egenkapitalforrentning skal til og med afslutningen af regnskabsåret 2025 i gennemsnit ligge over 10 % p.a. efter skat.

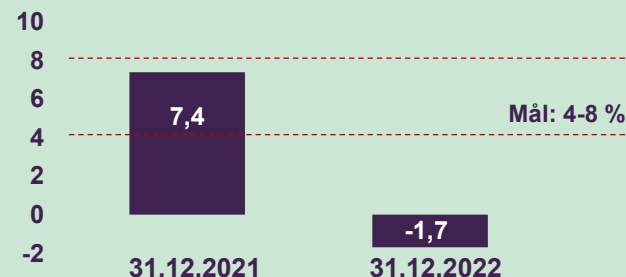
Status pr. ultimo 2022



## Solid og kontrolleret vækst

Vi skal øge vores samlede forretningsomfang med 4-8 % årligt.

Status pr. ultimo 2022



## Attraktivt udbytte

Vores aktionærs kontante udbytte skal udgøre mindst 25 % af sparekassens overskud. Herudover er målet at øge den samlede udlodning via aktietilbagekøb.

# De økonomiske resultater

2022



# De væsentligste resultater fra 2022

## RESULTAT FØR SKAT

### Udgør 482,0 mio. kr.

Resultat før skat forrenter primo egenkapitalen svarende til 12,7 % p.a. Resultat efter skat udgør 371,8 mio. kr., svarende til en forrentning af primo egenkapitalen på 9,8 %.

## NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTERNE

### Stiger 10 %

Netto rente- og gebyrindtægterne stiger med 117,6 mio. kr. og udgør 1.335,1 mio. kr. Underliggende stiger netto renteindtægter 13 % og gebyr- og provisionsindtægter 5 %.

## OMKOSTNINGSNIVEAUET

### Stiger 6 %

Omkostninger til personale og administration samt af- og nedskrivninger på aktiver udgør 804,2 mio. kr. Korrigeret for engangsforhold ifm. strategilancering mv. udgør stigningen 3 %.

## BASISINDTJENINGEN

### Stiger 16 %

De seneste års meget tilfredsstillende udvikling forsætter i 2022. I fjerde kvartal stiger basisindtjeningen 37 % i forhold til fjerde kvartal 2021.

## OMKOSTNINGSPROCENTEN

### Falder til 60,9 %

Omkostningsprocenten for 2022 er 60,9 mod 63,1 i 2021. Omkostningsprocenten skal jf. "Mod nye mål" kontinuerligt nedbringes til under 50 % senest fra regnskabsåret 2026.

## NEGATIVE KURSREGULERINGER På 73,5 mio. kr.

### På 73,5 mio. kr.

Stærk stigende renter på realkreditobligationer er den primære årsag til udviklingen.

## NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.

### Tilbageførsel på 16,0 mio. kr.

Fortsat stabil udvikling i kreditboniteten hos sparekassens kunder. De samlede ledelsesmæssige skøn er øget med 1,6 mio. kr. siden 31. december 2021 og udgør herefter 220,9 mio. kr. ultimo 2022.

## KAPITALPROCENTEN Udgør 25,1 %

### Udgør 25,1 %

Sparekassens kapitalforhold udvikler sig fortsat tilfredsstillende.

## INDLÅN

### Stiger 5 %

Indlån stiger med 907 mio. kr. og udgør 20,7 mia. kr.

## LANCERING AF STRATEGIEN "MOD NYE MÅL"

### I april 2022

Sparekassen præsenterede jf. selskabsmeddelelse nr. 8/2022 af 27. april 2022 den nye strategi og finansielle målsætninger for den kommende strategiperiode

## UDLODNING

### 6,00 kr. pr. aktie

Det indstilles til generalforsamlingen, at der udbetales 6,00 kr. i udbytte pr. aktie. Det er endvidere hensigten at supplere udbyttet med et aktietilbagekøbsprogram i 2023.

## FORVENTNINGER TIL RESULTAT I 2023 I NIVEAUET

### 500-600 mio. kr. før skat

Sparekassen forventer en fortsat stærk udvikling i basisindtjeningen men usikkerhed i forhold til aktivitetsniveauet og nedskrivninger

# Hovedtal

## Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	2022	2021	Indeks <sup>1</sup>	2020
<b>Resultatposter</b>				
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	531	509	104	509
Andre renteindtægter	133	58	229	60
Negative renteindtægter	15	26	58	24
Renteudgifter	64	50	128	46
Positive renteudgifter	75	91	82	58
<b>Nettorenteindtægter</b>	<b>660</b>	<b>582</b>	<b>113</b>	<b>557</b>
Udbytte af aktier	26	18	144	29
Gebyrer og provisionsindtægter	665	635	105	579
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	16	17	94	16
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>1.335</b>	<b>1.218</b>	<b>110</b>	<b>1.149</b>
Kursreguleringer	-73	30	-	16
Andre driftsindtægter	16	16	100	21
Udgifter til personale og administration	771	723	107	729
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	33	36	92	66
Andre driftsudgifter	19	20	95	23
Nedskrivninger på udlån m.v.	-16	-25	64	161
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	22	50	35
<b>Periodens resultat før skat</b>	<b>482</b>	<b>531</b>	<b>91</b>	<b>242</b>
<b>Skat</b>	<b>110</b>	<b>87</b>	<b>126</b>	<b>13</b>
<b>Periodens resultat efter skat</b>	<b>372</b>	<b>444</b>	<b>84</b>	<b>229</b>
<b>Aktionærernes resultat</b>	<b>346</b>	<b>419</b>	<b>83</b>	<b>204</b>

<sup>1</sup> Indeks: 31.12.2022 i forhold til 31.12.2021.

# Hovedtal

## Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	2022	2021	Indeks <sup>1</sup>	2020
<b>Balanceposter</b>				
Udlån	11.690	12.067	97	11.951
Indlån	20.673	19.766	105	20.001
Indlån i puljeordninger	1.976	2.405	82	2.082
Indlån i alt	22.649	22.171	102	22.083
Efterstillede kapitalindskud	571	670	85	570
Egenkapital	4.129	3.796	109	3.382
Balance	29.631	28.001	106	27.266
<hr/>				
Kapitalgrundlag	4.133	3.973	104	3.655
Garantier	5.613	7.240	78	7.126
Samlet kreditformidling (udlån, Totalkredit og DLR kredit)	59.946	59.686	100	56.076
Kundedepoter	13.771	15.077	91	11.800

## Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	2022	2021	Indeks <sup>1</sup>	2020
<b>Udvikling i sparekassens forretningsområder</b>				
Udlån	11.690	12.067	97	11.951
Totalkredit	35.080	34.980	100	32.331
DLR	13.176	12.639	104	11.794
Garantier (ekskl. tabsgarantier for realkreditlån)	3.213	4.319	74	4.276
Indlån	20.673	19.766	105	20.001
Indlån i puljeordninger	1.976	2.405	82	2.082
Kundedepoter	13.771	15.077	91	11.800
<b>Total</b>	<b>99.579</b>	<b>101.253</b>	<b>98</b>	<b>94.235</b>
<hr/>				
Antal medarbejdere (fuldtids, gns.)	546	548	100	555
Pr. medarbejder	182	185	99	170

<sup>1</sup> Indeks: 31.12.2022 i forhold til 31.12.2021.

# Nøgletal

## Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	2022	2021	Indeks <sup>1</sup>	2020
<b>Nøgletal</b>				
Kapitalprocent	25,1	23,3	108	21,8
Kernekapitalprocent	21,9	19,7	111	18,4
Egentlig kernekapitalprocent	18,9	17,5	108	16,1
Kapitaloverdækning, %-point	14,2	13,5	105	11,7
Egenkapitalforrentning før skat (for perioden)	12,2	14,8	82	7,3
Egenkapitalforrentning efter skat (for perioden)	9,4	12,4	76	6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,60	1,70	94	1,25
Omkostningsprocent	60,9	63,1	97	69,9
Renterisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	5,2	0,2	-	0,1
Valutaposition i.f.t. kernekapital efter fradrag	1,5	0,7	214	1,3
Valutarisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	100	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	3,2	88	3,5
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	54,0	56,9	95	57,0
Periodens udlånsvækst	-3,1	1,0	-	-2,2
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	-0,1	100	0,7
Akk. nedskrivningsprocent	3,5	3,1	113	3,6
Rentenulstillede udlån ift. samlet udlån	0,2	0,2	100	0,6
Likviditetspejlemærke	481	523	92	456
Likviditet, LCR	372	501	74	416
Sum af store engagementer	62,9	68,6	92	67,7
Afkastningsgrad	1,3	1,6	81	0,9

## Mod nye mål

## Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	2022	2021	Indeks <sup>1</sup>	2020
<b>Nøgletal</b>				
Årets resultat pr. aktie (kr.) <sup>2</sup>	20,0	24,3	82	11,8
Udbytte pr. aktie (kr.)	6,0	6,0	100	0,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	209,3	198,1	106	173,8
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) <sup>2</sup>	9,7	6,8	143	7,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) <sup>3</sup>	0,9	0,8	113	0,5
Børskurs ultimo perioden	193,5	165,0	117	90,0
Antal medarbejdere (fuldtids, gennemsnit) <sup>4</sup>	546	548	100	555
Antal medarbejdere (omregnet til fuldtid, ultimo) <sup>4</sup>	555	545	102	556

<sup>1</sup> Indeks: 31.12.2022 i forhold til 31.12.2021.

<sup>2</sup> Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden.

<sup>3</sup> Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden.

<sup>4</sup> Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed.

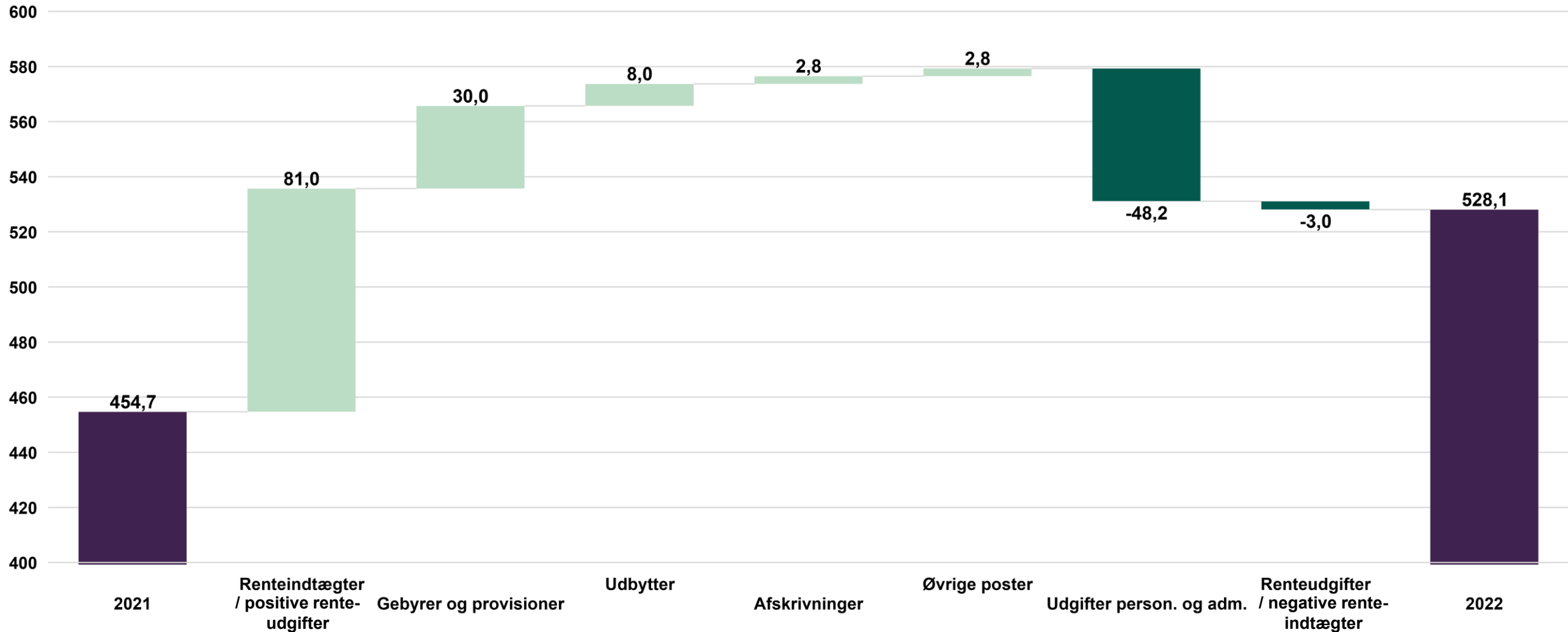
# Basisindtjening

## Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	ÅTD 2022	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	ÅTD 2021	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	ÅTD 2020	4. kv. 2020
<b>Basisindtjening</b>												
Nettorenteindtægter	659,5	174,1	170,7	168,7	146,1	581,6	142,6	143,4	149,6	146,0	556,9	145,1
Udbytter	26,5	0	0	21,4	5,1	18,5	0,3	0	15,8	2,4	29,0	0
Gebyrer og provisionsindtægter	664,6	162,1	166,9	158,4	177,2	634,6	156,2	156,2	155,9	166,3	579,5	142,4
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	15,5	4,0	3,8	3,8	3,9	17,2	4,3	4,3	4,0	4,5	16,1	4,6
Andre driftsindtægter	16,0	4,2	4,2	4,7	2,9	15,6	4,1	4,2	3,9	3,5	20,7	7,3
Andre driftsudgifter	18,9	6,2	4,3	3,9	4,4	19,7	6,2	4,3	6,5	2,7	23,3	9,0
<b>Basisindtægter</b>	<b>1.332,2</b>	<b>330,2</b>	<b>333,7</b>	<b>345,5</b>	<b>323,0</b>	<b>1.213,4</b>	<b>292,7</b>	<b>295,2</b>	<b>314,8</b>	<b>311,0</b>	<b>1.146,7</b>	<b>281,2</b>
Udgifter til personale og administration	771,2	192,1	188,1	204,1	186,9	723,1	188,8	176,3	184,9	173,1	729,1	195,9
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	32,9	5,1	12,9	7,7	7,3	35,8	7,0	11,4	8,2	9,2	66,0	25,6
<b>Basisindtjening</b>	<b>528,1</b>	<b>133,0</b>	<b>132,7</b>	<b>133,7</b>	<b>128,8</b>	<b>454,7</b>	<b>96,9</b>	<b>107,5</b>	<b>121,7</b>	<b>128,7</b>	<b>351,6</b>	<b>59,7</b>

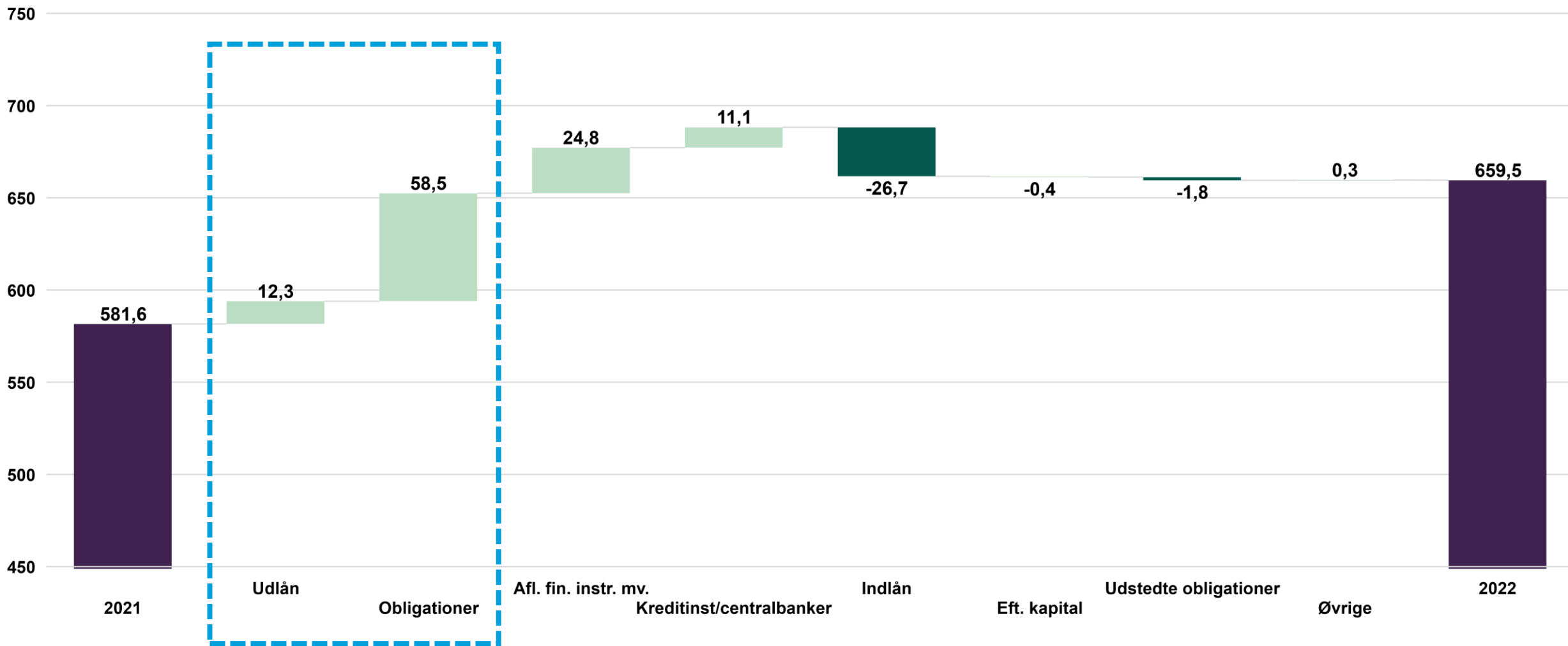
# Udvikling i basisindtjening

Mio. kr.



# Nettorente

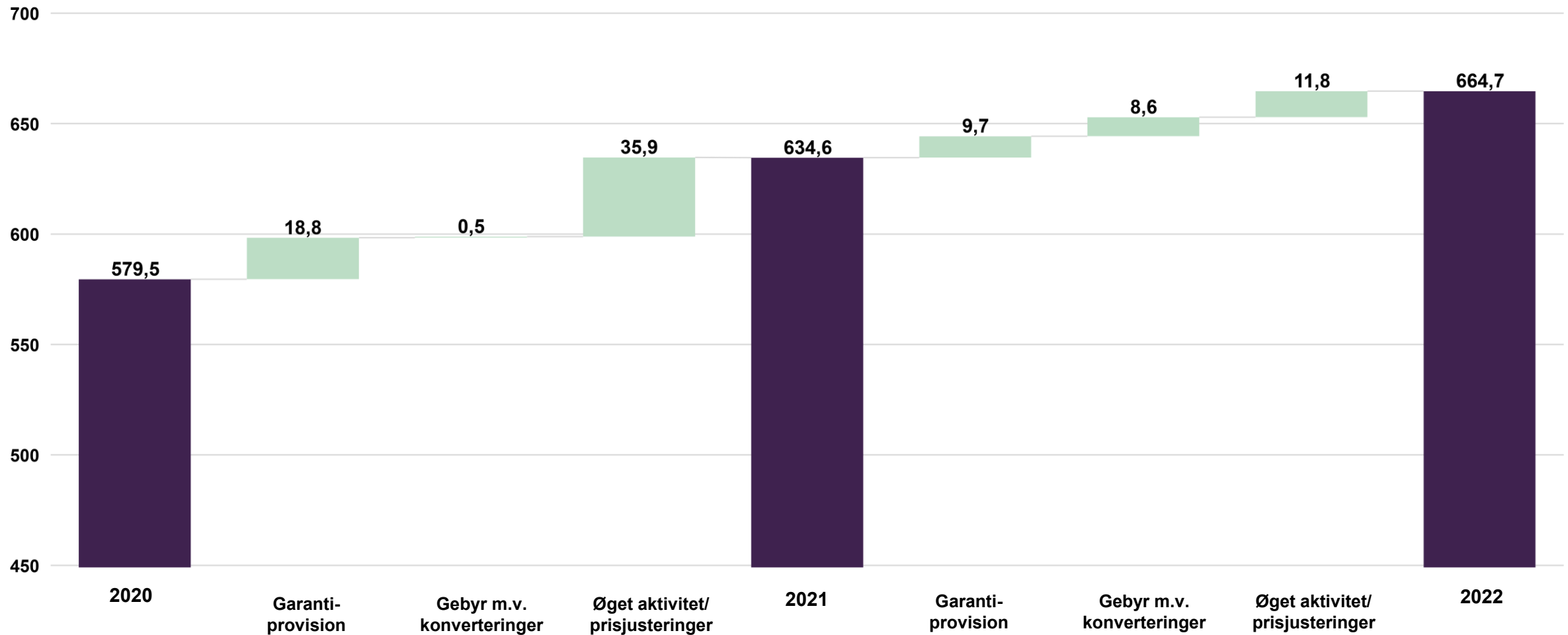
Mio. kr.



Mod nye mål

# Gebyr- og provisionsindtægter

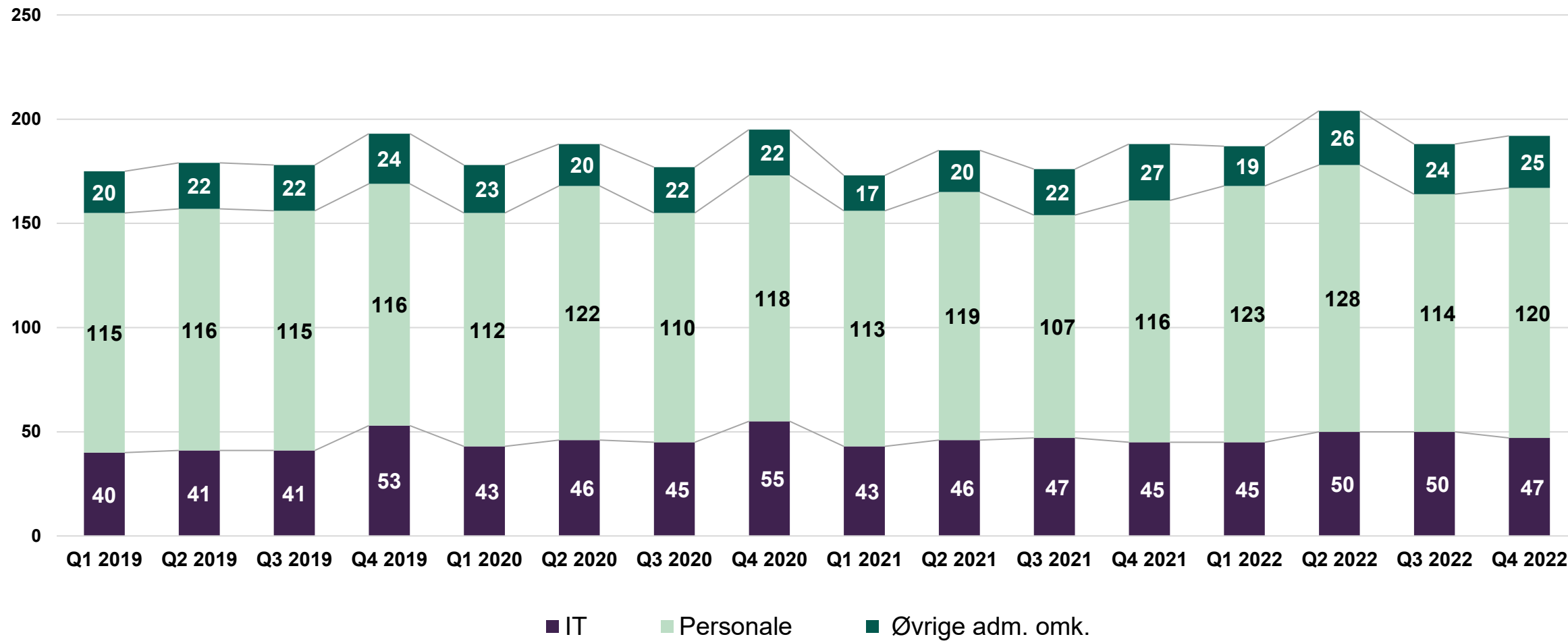
Mio. kr.





# Udvikling i udgifter til personale og administration

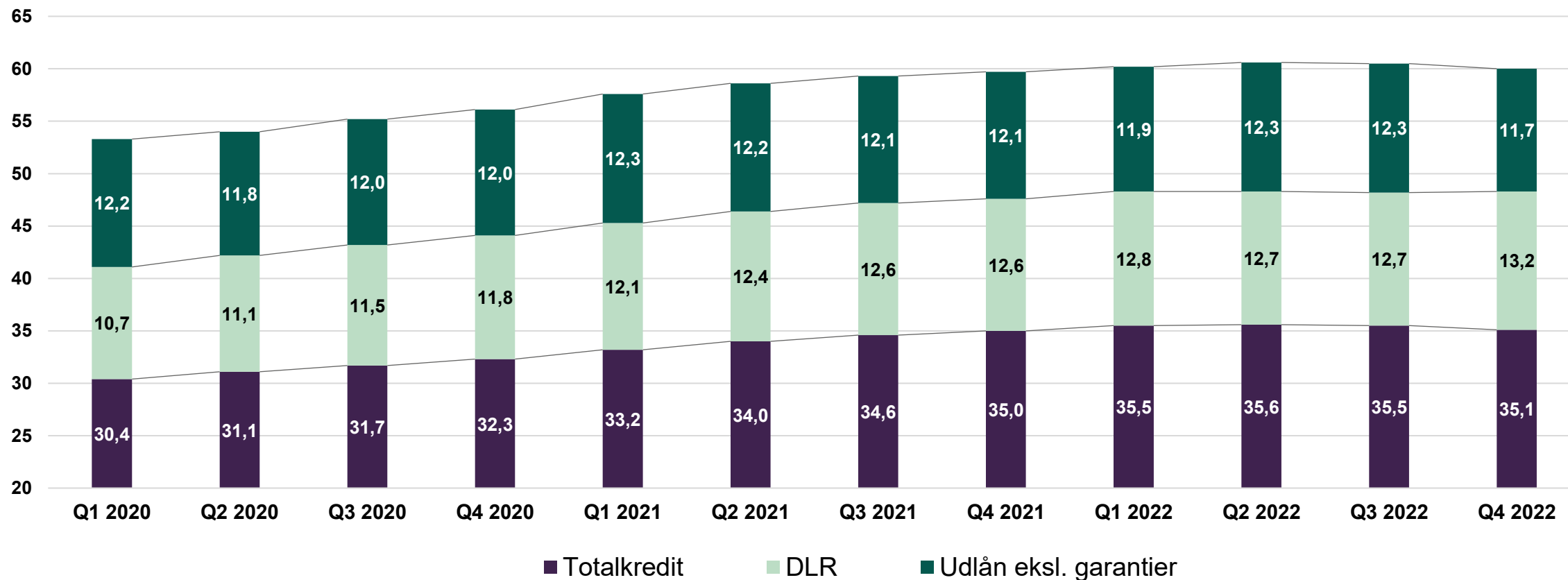
Mio. kr.



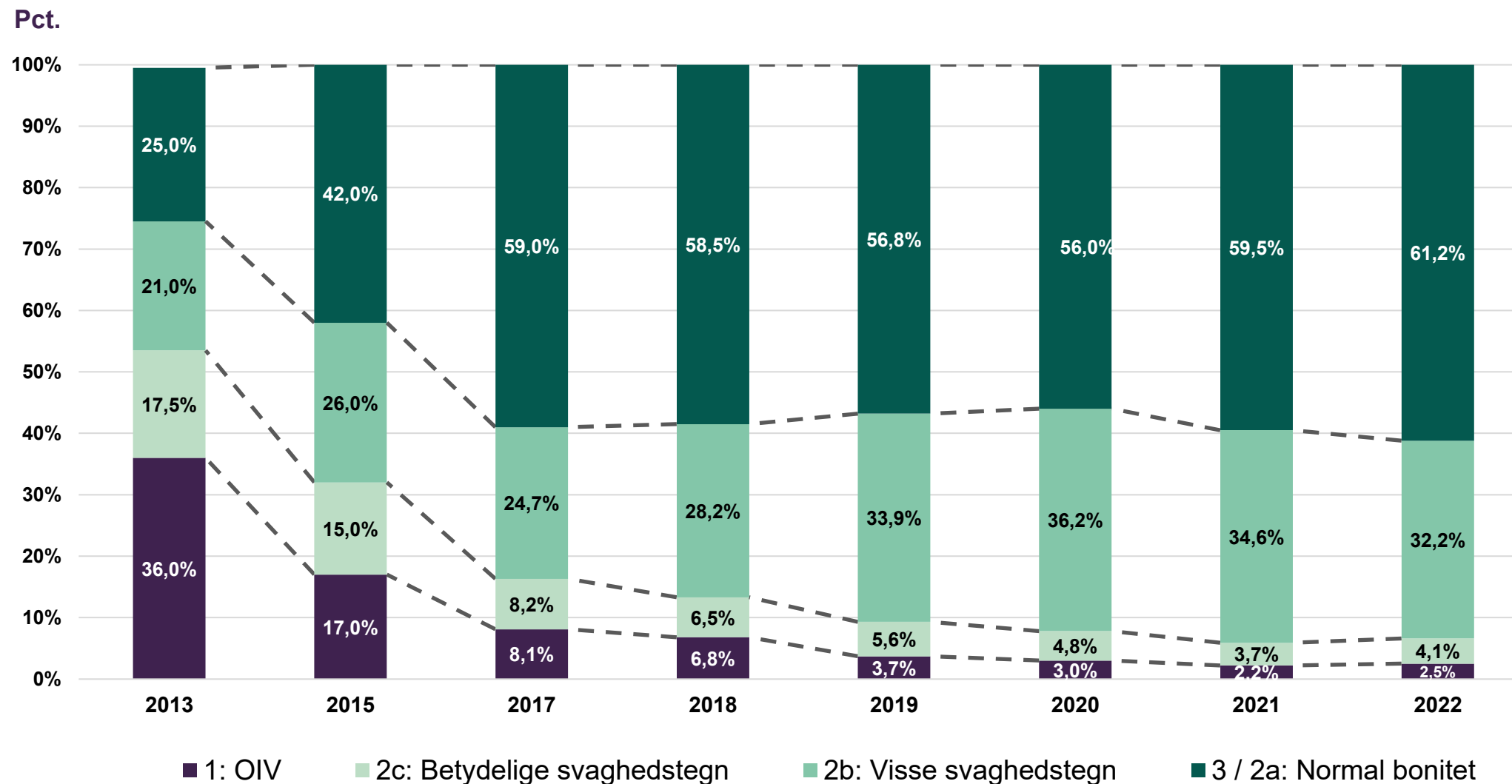
# Samlet kreditformidling

Samlet kreditformidling pr. 31. december 2022 på 59,9 mia.kr.

Mia. kr.



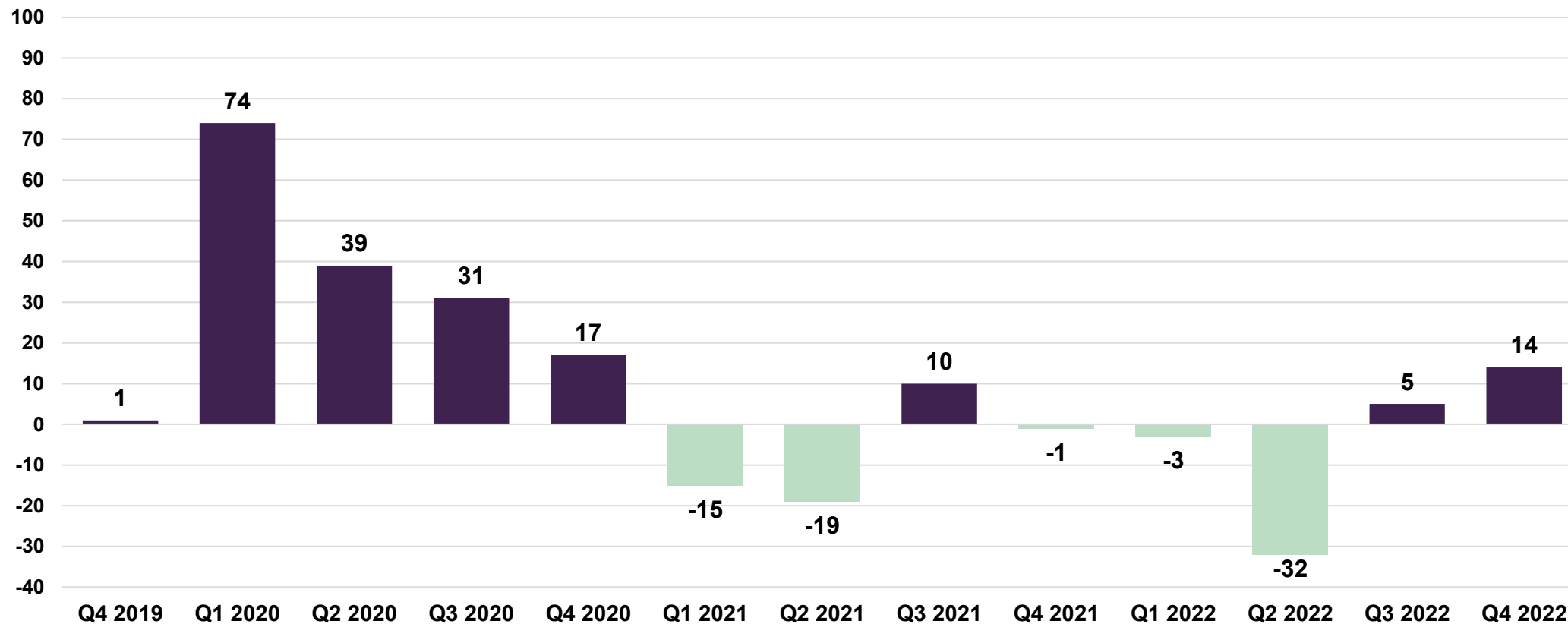
# Udvikling i kreditsegment



# Udvikling i nedskrivninger

De samlede ledelsesmæssige skøn er i løbet af 2022 øget med 1,6 mio. kr. og udgør 220,9 mio. kr. pr. 31. december 2022, hvilket svarer til ca. 1,8 % af sparekassens udlån.

Mio. kr.



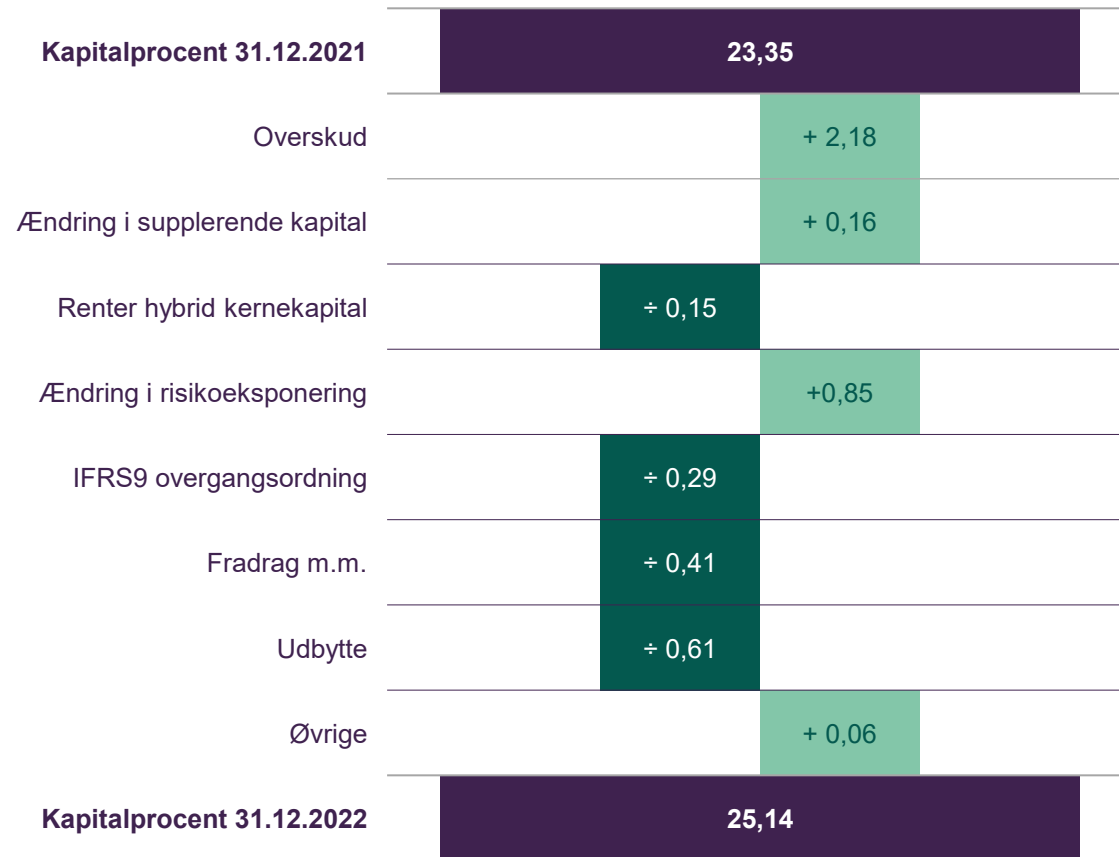
# Nøgletal

## Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

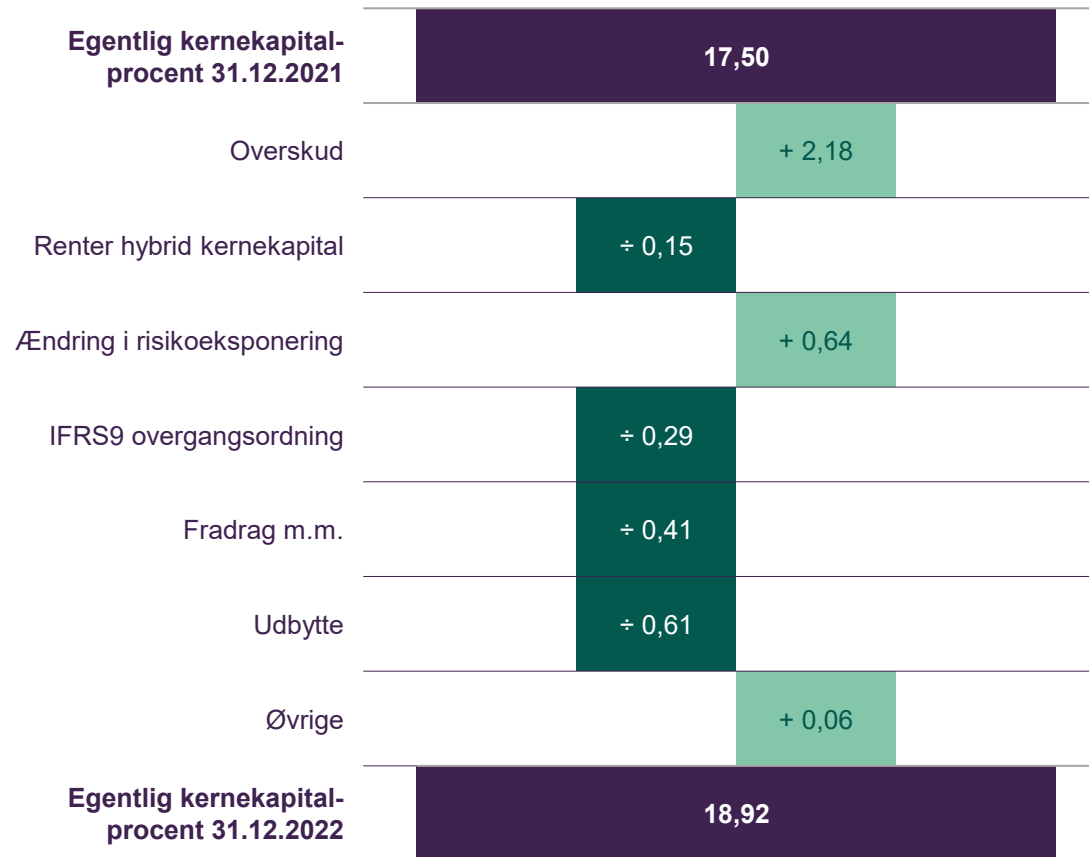
	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>0,8</b>
<b>Erhverv</b>					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,7	9,1	8,5	8,2	8,3
Industri og råstofudvinding	3,2	2,4	2,3	2,1	2,0
Energiforsyning	0,3	0,2	0,2	0,1	0,0
Bygge og anlæg	5,7	5,9	6,0	5,3	5,0
Handel	7,0	5,4	4,8	5,8	5,8
Transport, hoteller og restauranter	2,3	1,9	1,8	1,9	2,0
Information og kommunikation	0,9	0,7	0,9	0,8	0,7
Finansiering og forsikring	5,1	5,0	4,7	5,3	4,1
<b>Fast ejendom</b>	<b>9,0</b>	<b>9,4</b>	<b>9,3</b>	<b>9,9</b>	<b>11,0</b>
Øvrige erhverv	7,5	6,1	6,3	7,0	7,3
<b>I alt erhverv</b>	<b>50,6</b>	<b>46,0</b>	<b>44,8</b>	<b>46,3</b>	<b>46,3</b>
<b>Private</b>	<b>49,3</b>	<b>53,9</b>	<b>55,1</b>	<b>53,3</b>	<b>52,9</b>
<b>I alt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

# Udvikling i kapital- og kernekapitalprocent

## Kapitalprocent



## Egentlig kernekapitalprocent



## Forventninger til 2023

- Stigende basisindtjening
- Stigning i omkostninger: 4 - 6 %
- Positive kursreguleringer
- Usikkerhed omkring nedskrivninger
- Nulvækst i økonomien
- Forventet resultat i niveauet 500-600 mio. kr. før skat.

"Lidt mere menneske  
- lidt mindre finansmarked"



# Mod nye mål

Sammen baner vi vejen

