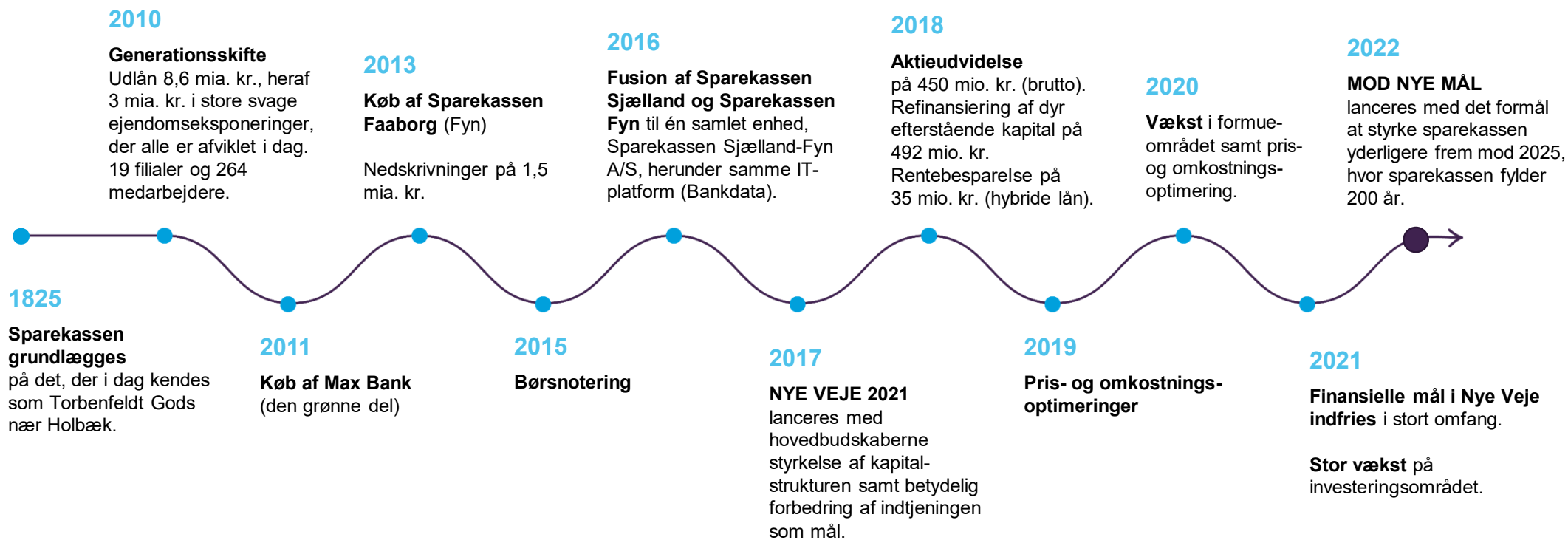


Investorpræsentation

Delårsrapport 1. kvartal 2023

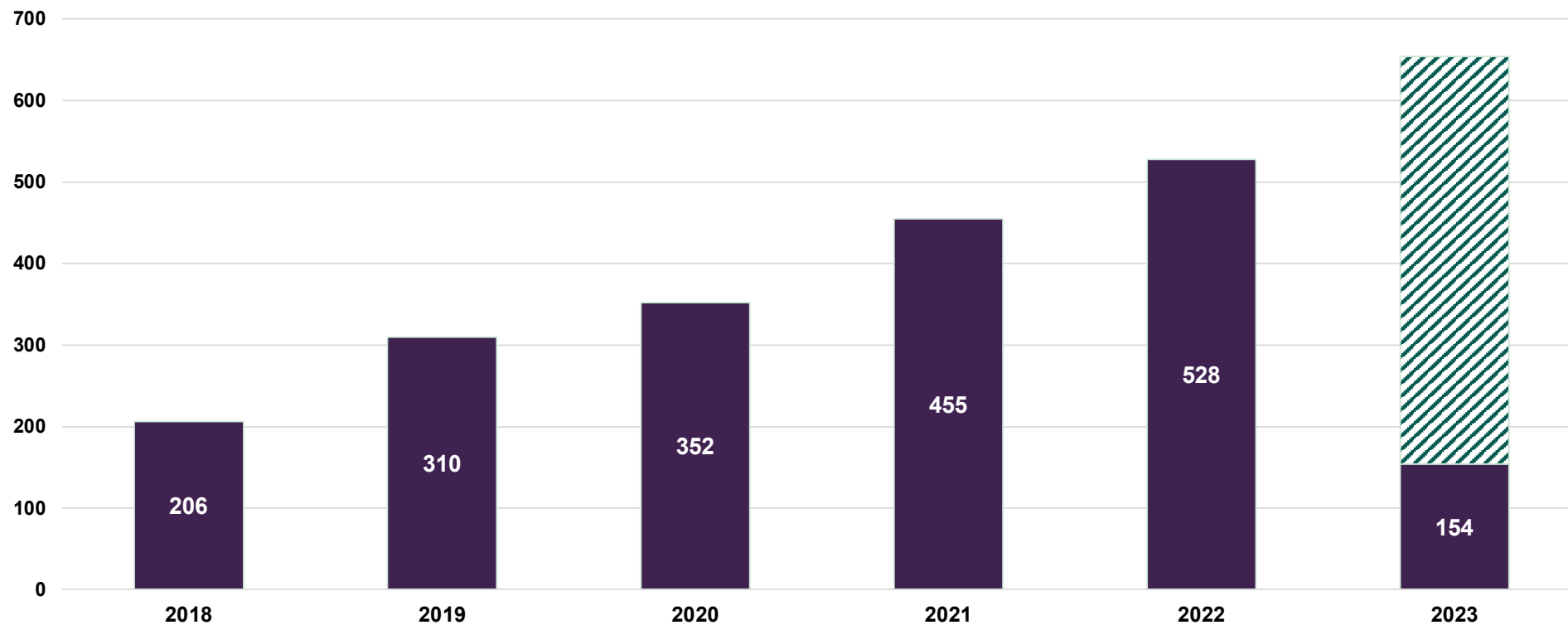


Sparekassen - Den korte historie



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.
Hovedtal	11,7 mia. kr.

Sparekassens 2025-strategi

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 kundedi-
alog, 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 kunde- vendte medarbejdere ved at gøre tingene enklere

Vores centrale stab skal udvikle effektive metoder og processer, der understøtter vores kunde-
vendte 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.

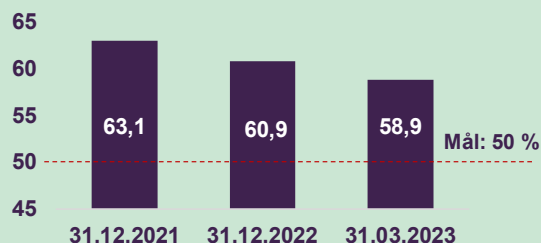
Mod nye mål: De økonomiske målsætninger

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.

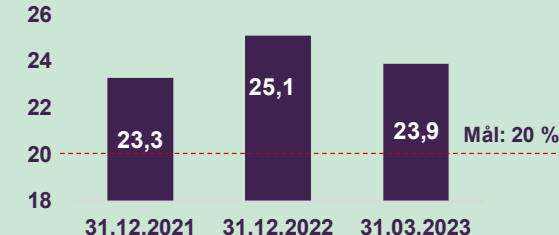
Status pr. ultimo 1. kvartal 2023



Solidt fundament

Vores kapitalprocent skal minimum være 20 %.

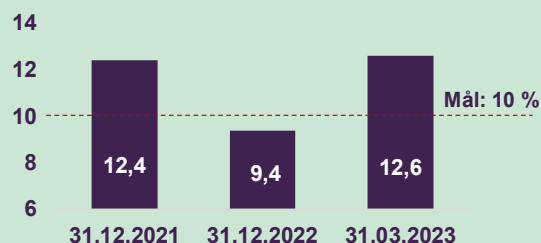
Status pr. ultimo 1. kvartal 2023 (inkl. løbende overskud)



Solid rentabilitet

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

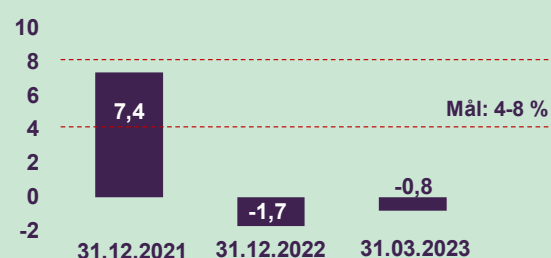
Status pr. ultimo 1. kvartal 2023



Solid og kontrolleret vækst

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

Status pr. ultimo 1. kvartal 2023



Attraktivt udbytte

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

Mod nye mål

De økonomiske resultater

1. kvartal 2023

De væsentligste resultater fra 1. kvartal 2023

RESULTAT FØR SKAT

Udgør 175,2 mio. kr.

Resultat før skat forrenter primo egenkapitalen svarende til 17,0 % p.a. Resultat efter skat udgør 130,9 mio. kr., svarende til en forrentning af primo egenkapitalen på 12,7 %.

NETTO RENTEINDTÆGTERNE

Stiger 30 %

Netto renteindtægterne stiger med 44,0 mio. kr. og udgør 190,1 mio. kr.

GEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTERNE

Falder 6 %

Gebyr- og provisionsindtægterne falder 11,1 mio. kr. og udgør 166,1 mio. kr. Faldet kan henføres til lavere aktivitet på boligmarkedet.

NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Stiger 15 %

De samlede netto rente- og gebyrindtægter stiger med 47,0 mio. kr. til 371,5 mio. kr.

OMKOSTNINGSPROCENTEN

Falder til 58,9 %

Omkostningsprocenten for 1. kvartal 2023 udgør 58,9 mod 60,9 for regnskabsåret 2022. Omkostningsprocenten skal, jf. "Mod nye mål", kontinuerligt nedbringes til under 50 % senest fra regnskabsåret 2026.

BASISINDTJENINGEN

Stiger 20 %

De seneste års meget tilfredsstillende udvikling forsætter i første kvartal 2023.

INDLÅN

Stiger 5 %

Indlån stiger med 1,0 mia. kr. og udgør 20,8 mia. kr. Siden ultimo 2022 opleves tillige en stigning i indlån på 1 %.

ERHVERVSUDLÅN

Stiger 5 %

Erhvervsudlån er steget 5 % siden 1. kvartal 2022. Siden ultimo 2022 opleves tillige en stigning i det samlede udlån.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.

Tilbageførsel på 1,8 mio. kr.

Fortsat stabil udvikling i kreditboniteten hos sparekassens kunder. De samlede ledelsesmæssige skøn er øget med 6,4 mio. kr. siden 31. december 2022 og udgør herefter 227,3 mio. kr. ultimo første kvartal 2023.

KAPITALPROCENTEN

Udgør 24,7 %

I kapitalprocenten er indregnet løbende overskud. Sparekassens kapitalforhold udvikler sig fortsat meget tilfredsstillende.

OPJUSTERING AF FORVENTNINGERNE

Til niveauet 550-650 mio. kr. før skat

Som følge af det stigende renteniveau, fortsat tilgang af nye kunder samt en meget tilfredsstillende udvikling i kreditkvaliteten opjusteredes forventningerne jf. selskabsmeddelelse nr. 9/2023 af 13. april 2023.

Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	31.03 2023	31.03 2022	Indeks ¹	Ultimo 2022
Resultatposter				
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentemetode	171	120	142	531
Andre renteindtægter	54	20	276	133
Negative renteindtægter	-	7	-	15
Renteudgifter	35	13	268	64
Positive renteudgifter	-	26	-	75
Nettorenteindtægter	190	146	130	660
Udbytte af aktier	19	5	376	26
Gebyrer og provisionsindtægter	166	177	94	665
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4	4	98	16
Netto rente- og gebyrindtægter	371	324	115	1.335
Kursreguleringer	12	-36	-	-73
Andre driftsindtægter	4	3	131	16
Udgifter til personale og administration	202	187	108	771
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	12	7	165	33
Andre driftsudgifter	7	4	162	19
Nedskrivninger på udlån m.v.	-2	-3	61	-16
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	7	5	151	11
Periodens resultat før skat	175	101	174	482
Skat	44	18	240	110
Periodens resultat efter skat	131	82	159	372
Aktionærernes resultat	122	76	160	346

¹ Indeks: 31.03.2023 i forhold til 31.03.2022.

Mod nye mål

Hovedtal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	31.03 2023	31.03 2022	Indeks ¹	Ultimo 2022
Balanceposter				
Udlån	11.716	11.924	98	11.690
Indlån	20.814	19.777	105	20.673
Indlån i puljeordninger	1.974	2.240	88	1.976
Indlån i alt	22.788	22.017	104	22.649
Efterstillede kapitalindskud	572	620	92	571
Egenkapital	4.156	3.808	109	4.129
Balance	30.329	28.049	108	29.631
Kapitalgrundlag	3.985	3.797	105	4.133
Garantier	5.352	7.271	74	5.613
Samlet kreditformidling (udlån, Totalkredit og DLR kredit)	60.225	60.221	100	59.946
Kundedepoter	14.350	14.627	98	13.771

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	31.03 2023	31.03 2022	Indeks ¹	Ultimo 2022
Udvikling i sparekassens forretningsområder				
Udlån	11.716	11.924	98	11.690
Totalkredit	35.063	35.497	99	35.080
DLR	13.446	12.800	105	13.176
Garantier (ekskl. tabsgarantier for reakkreditlån)	3.068	4.396	70	3.213
Indlån	20.814	19.777	105	20.673
Indlån i puljeordninger	1.974	2.240	88	1.976
Kundedepoter	14.350	14.627	98	13.771
Total	100.431	101.261	99	99.579
Antal medarbejdere (fuldtids, gns.)	549	545	101	546
Pr. medarbejder	183	186	98	182

¹ Indeks: 31.03.2023 i forhold til 31.03.2022

Nøgletal

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	31.03 2023	31.03 2022	Indeks ¹	Ultimo 2022
Nøgletal				
Kapitalprocent	23,9	21,9	109	25,1
Kernekapitalprocent	20,7	18,4	113	21,9
Egentlig kernekapitalprocent	17,7	16,2	109	18,9
Kapitaloverdækning, %-point	12,3	12,0	103	14,2
Egenkapitalforrentning før skat (for perioden)	4,2	2,7	156	12,2
Egenkapitalforrentning efter skat (for perioden)	3,2	2,2	145	9,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,80	1,52	118	1,60
Omkostningsprocent	58,9	60,6	97	60,9
Renterisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	5,5	1,5	367	5,2
Valutaposition i.f.t. kernekapital efter fradrag	1,8	0,8	225	1,5
Valutarisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	-	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	3,1	90	2,8
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	53,8	56,6	95	54,0
Periodens udlånsvækst	0,2	-1,2	-17	-3,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	-0,1	-	-0,1
Akk. nedskrivningsprocent	3,5	3,1	113	3,5
Rentenustillemte udlån ift. samlet udlån	0,2	0,2	100	0,2
Likviditetspejlemærke	517	482	107	481
Likviditet, LCR	304	468	65	372
Sum af store engagementer	63,3	70,8	89	62,9
Afkastningsgrad	0,4	0,3	133	1,3

Mod nye mål

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

	31.03 2023	31.03 2022	Indeks ¹	Ultimo 2022
Nøgletal				
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ²	7,1	4,4	161	20,0
Udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0	-	6,0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	211,2	196,9	107	209,3
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ²	25,9	46,6	56	9,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ³	0,9	1,0	90	0,9
Børskurs ultimo perioden	183,0	206,0	89	193,5
Antal medarbejdere (fuldtids, gennemsnit) ⁴	549	545	101	546
Antal medarbejdere (omregnet til fuldtid, ultimo) ⁴	548	542	101	555

¹ Indeks: 31.03.2023 i forhold til 31.03.2022

² 31.03.2023 og 31.03.2022 er beregnet eksklusiv periodens resultat. Såfremt periodens resultat efter skat, reduceret med den i udbyttepolitikken anførte målsætning for udlodning, var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocent, kernekapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent samt kapitaloverdækning være 0,8 pct.-point højere (31.03.2022: kapitalprocent, kernekapitalprocent, egentlig kernekapitalprocent samt kapitaloverdækning 0,4 pct.- point højere).

³ Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden.

⁴ Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden.

⁴ Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed.

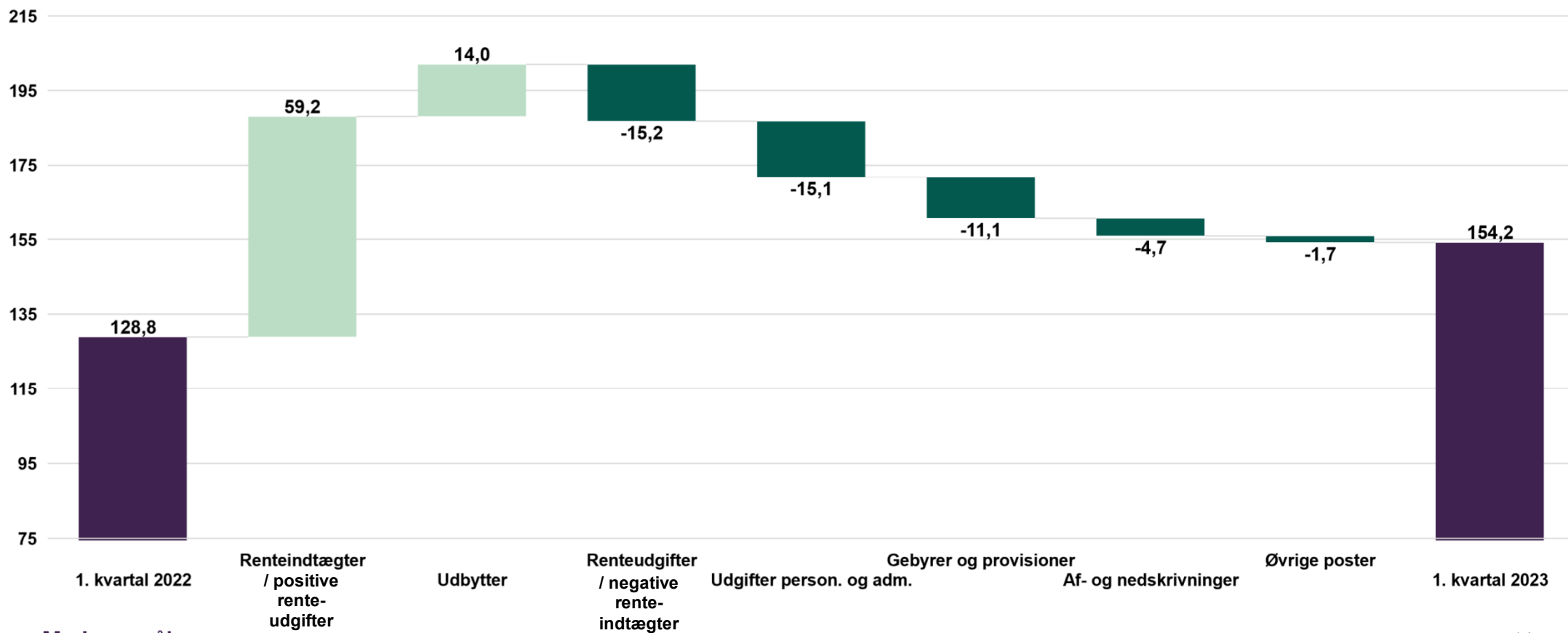
Basisindtjening

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (koncernen)

Beløb i mio. kr.	1. kvrt. 2023	ÅTD 2022	4. kvrt. 2022	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	ÅTD 2021	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021
Basisindtjening											
Nettorenteindtægter	190,1	659,5	174,1	170,7	168,7	146,1	581,6	142,6	143,4	149,6	146,0
Udbytter	19,1	26,5	0	0	21,4	5,1	18,5	0,3	0	15,8	2,4
Gebyrer og provisionsindtægter	166,1	664,6	162,1	166,9	158,4	177,2	634,6	156,2	156,2	155,9	166,3
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	3,8	15,5	4,0	3,8	3,8	3,9	17,2	4,3	4,3	4,0	4,5
Andre driftsindtægter	3,9	16,0	4,2	4,2	4,7	2,9	15,6	4,1	4,2	3,9	3,5
Andre driftsudgifter	7,1	18,9	6,2	4,3	3,9	4,4	19,7	6,2	4,3	6,5	2,7
Basisindtægter	368,3	1.332,2	330,2	333,7	345,5	323,0	1.213,4	292,7	295,2	314,8	311,0
Udgifter til personale og administration	202,1	771,2	192,1	188,1	204,1	186,9	723,1	188,8	176,3	184,9	173,1
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	12,0	32,9	5,1	12,9	7,7	7,3	35,8	7,0	11,4	8,2	9,2
Basisindtjening	154,2	528,1	133,0	132,7	133,7	128,8	454,7	96,9	107,5	121,7	128,7

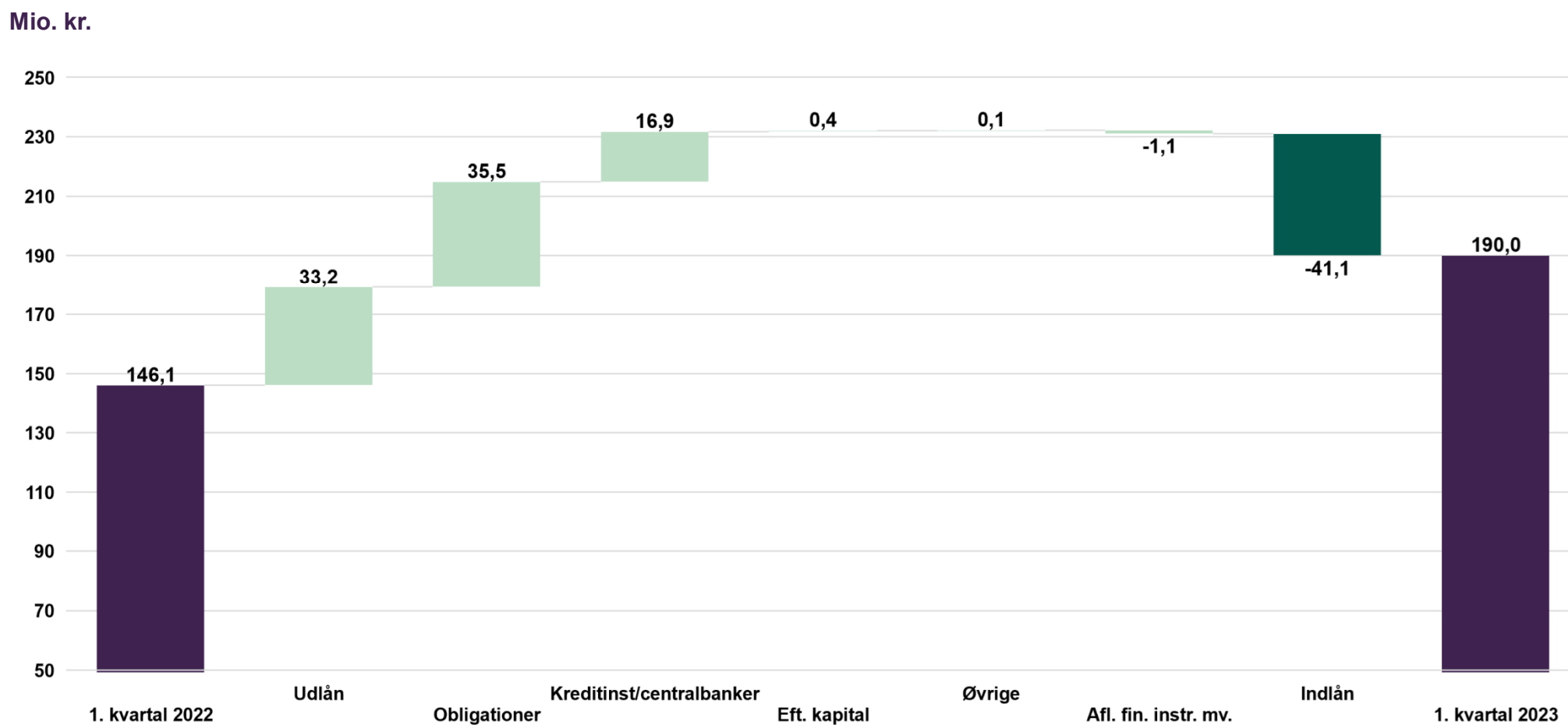
Udvikling i basisindtjening

Mio. kr.



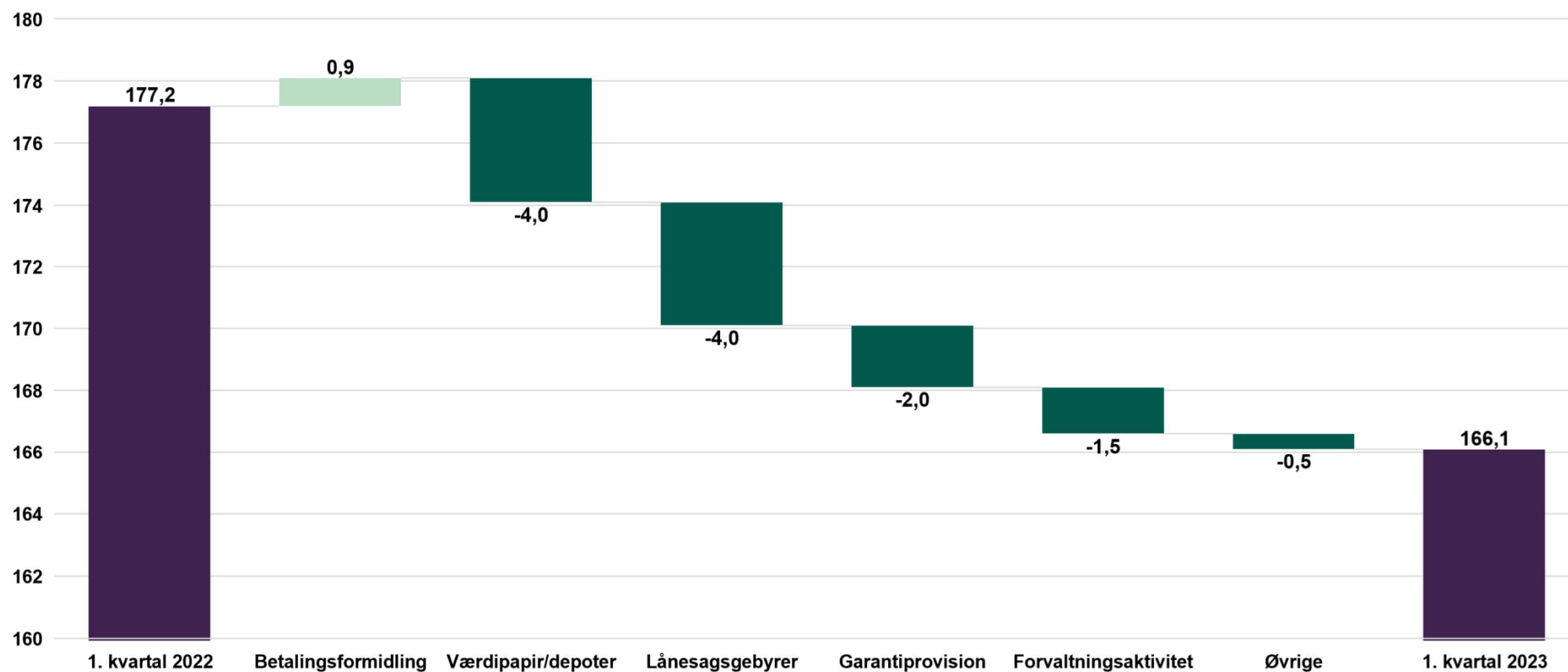
Mod nye mål

Netto renteindtægter



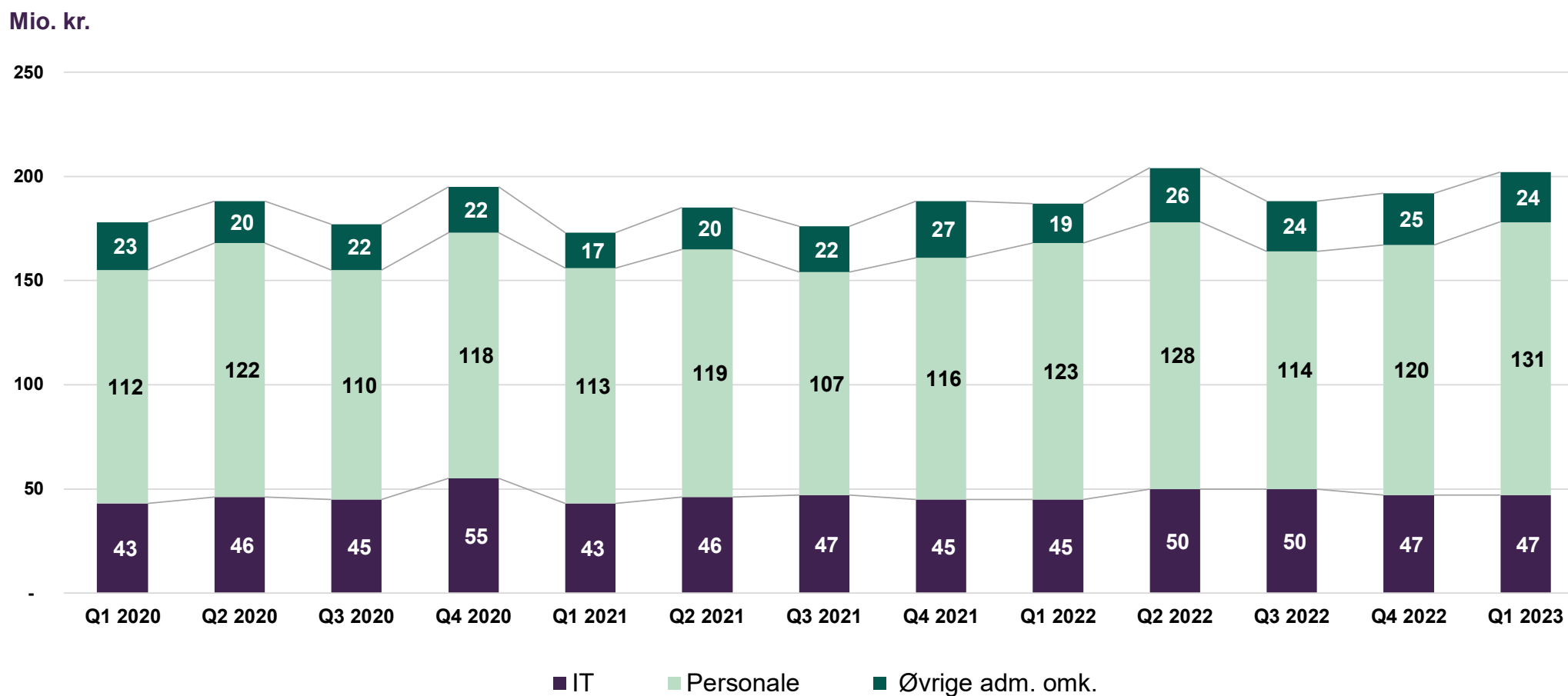
Gebyr- og provisionsindtægter

Mio. kr.



Mod nye mål

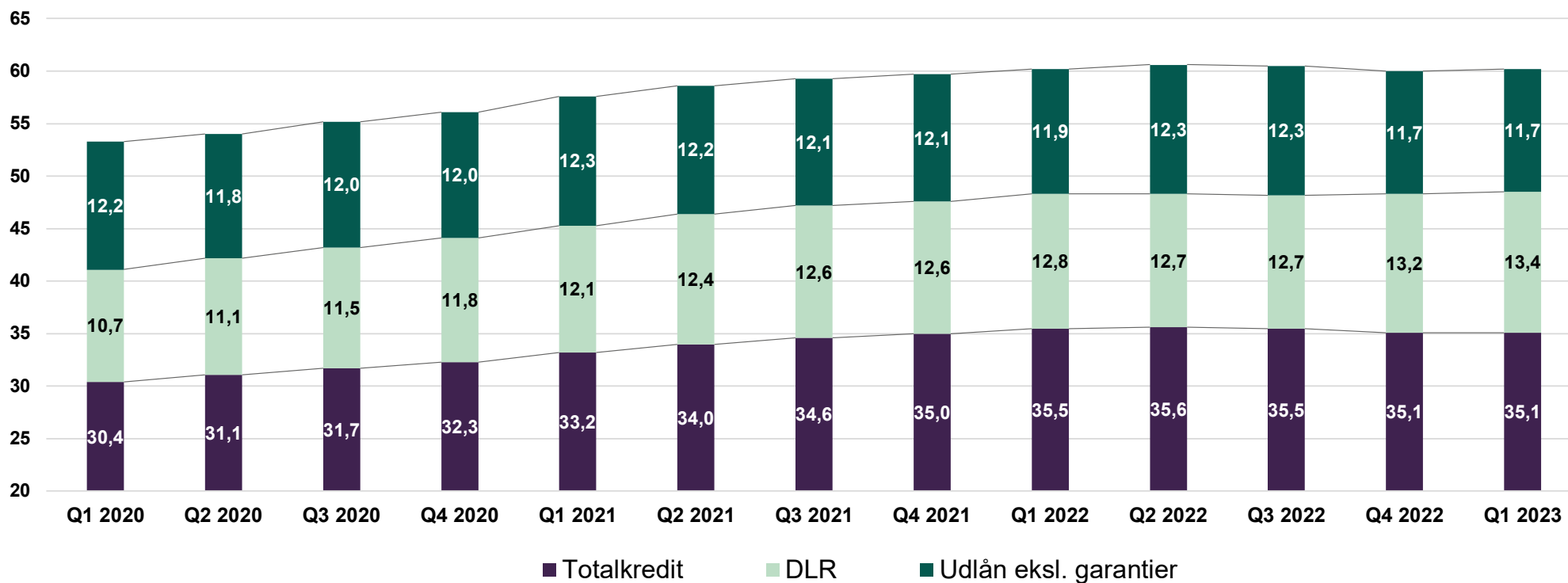
Udvikling i udgifter til personale og administration



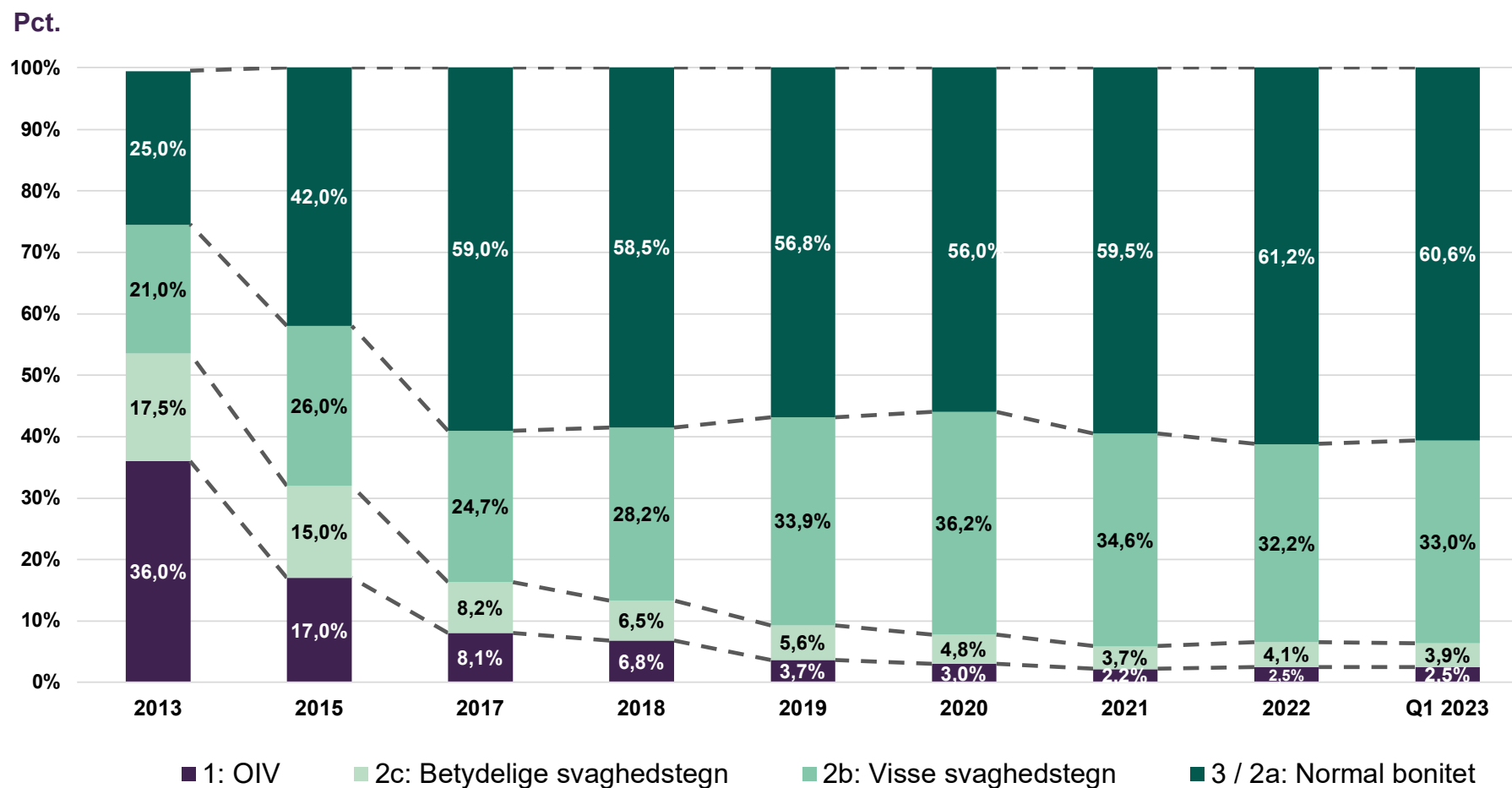
Samlet kreditformidling

Samlet kreditformidling pr. 31. marts 2023 på 60,2 mia.kr.

Mia. kr.



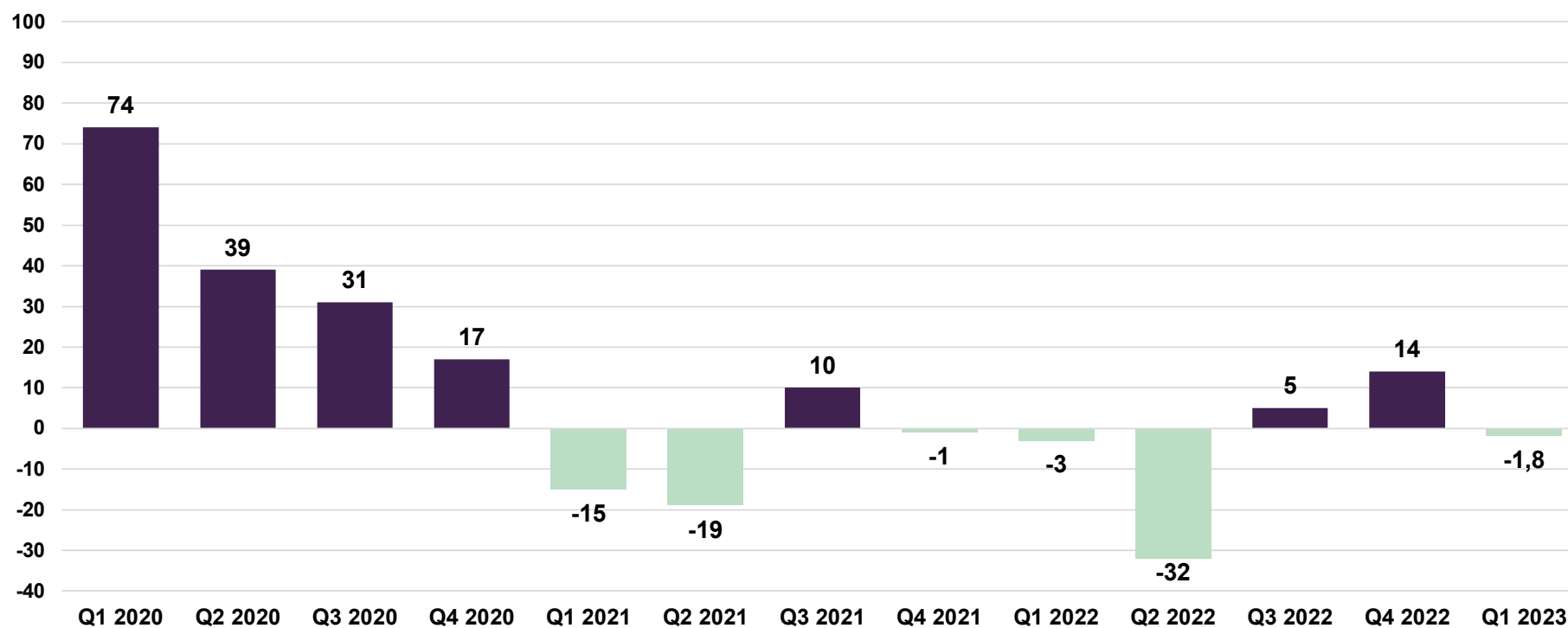
Udvikling i kreditsegment



Udvikling i nedskrivninger

De samlede ledelsesmæssige skøn er øget med 6,4 mio. kr. og udgør 227,3 mio. kr. pr. 31.marts 2023, hvilket svarer til ca. 1,9 % af sparekassens udlån.

Mio. kr.



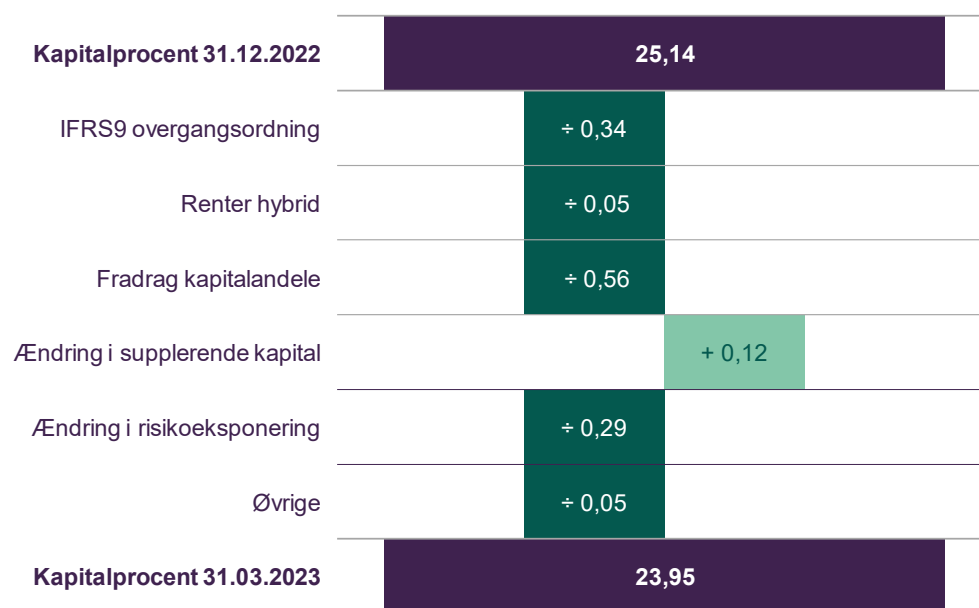
Nøgletal

Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher

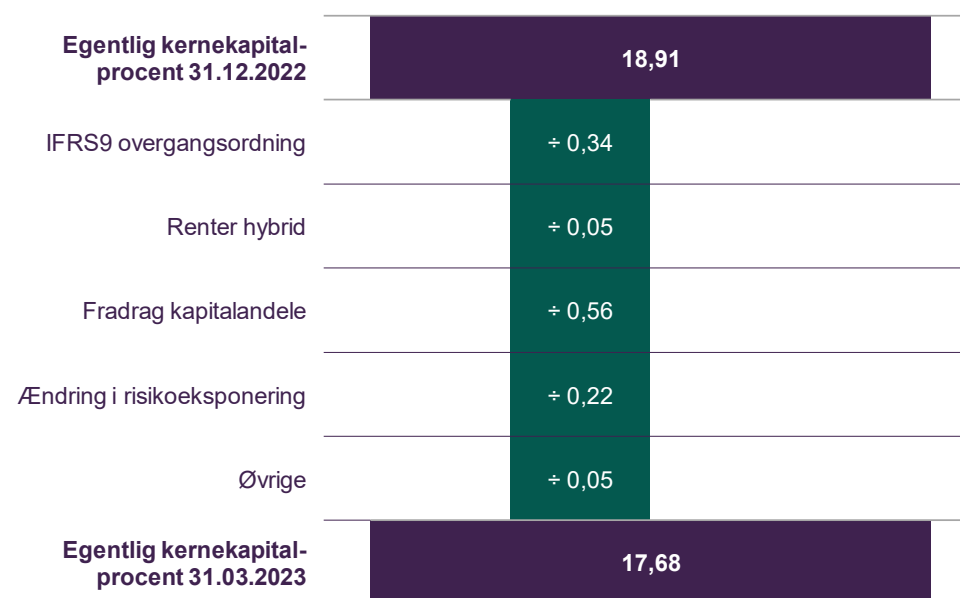
	31.03.2023 %	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,7	9,7	9,1	8,5	8,2
Industri og råstofudvinding	3,3	3,2	2,4	2,3	2,1
Energiforsyning	0,4	0,3	0,2	0,2	0,1
Bygge og anlæg	5,4	5,7	5,9	6,0	5,3
Handel	7,3	7,0	5,4	4,8	5,8
Transport, hoteller og restauranter	2,4	2,3	1,9	1,8	1,9
Information og kommunikation	0,9	0,9	0,7	0,9	0,8
Finansiering og forsikring	5,0	5,1	5,0	4,7	5,3
Fast ejendom	9,9	9,0	9,4	9,3	9,9
Øvrige erhverv	7,5	7,5	6,1	6,3	7,0
I alt erhverv	51,8	50,6	46,0	44,8	46,3
Private	48,1	49,3	53,9	55,1	53,3
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Udvikling i kapital- og kernekapitalprocent

Kapitalprocent



Egentlig kernekapitalprocent



Forventninger til 2023

- Faldende omkostningsprocent
- Stigende nettorenter
- Fokus på erhvervsbenet
- Usikkerhed omkring nedskrivninger
- Samlet forventes et resultat før skat i niveauet 550-650 mio. kr.

Mod nye mål

