

Spar Nord præsentation

Danske Bank – Danish Banking Trip

Martin Kudsk Rasmussen, Bankdirektør
13. juni 2023

Stærk start på 2023 med meget tilfredsstillende Q1

Meget tilfredsstillende rentabilitet

- Nettoresultat på 557 mio. kr.
- Egenkapitalforrentning efter skat på 19,5 %

Solid vækst i kerneforretningen

- Udlånsvækst på 13 % (y/y)
- Indlånsvækst på 11 % (y/y)

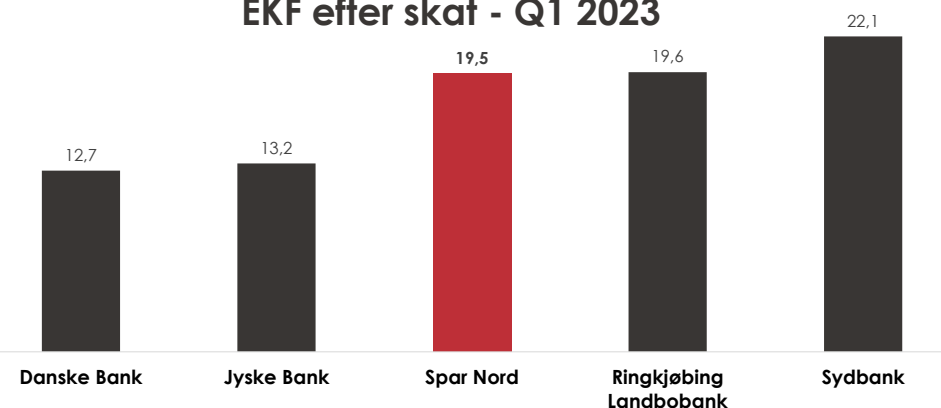
Kapitalnøgletal

- CET 1: 15,4 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 19,9 (strategisk mål: 17,5)

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret Q1 2023	Realiseret Q1 2022	Index	Realiseret Q1 2023	Realiseret Q4 2022
Nettorenteindtægter	770	436	177	770	627
Nettogebyrindtægter	397	438	91	397	410
Kursreguleringer og udbytte	157	7	-	157	265
Øvrige indtægter	34	35	98	34	41
Basisindtægter	1.357	915	148	1.357	1.342
Personaleomkostninger	372	357	104	372	360
Driftsomkostninger	257	236	109	257	249
Omkostninger	629	592	106	629	610
Basisindtjening før nedskrivninger	729	322	226	729	732
Nedskrivninger på udlån mv.	1	-7	-	1	57
Resultat før skat	727	329	221	727	675
Skat	170	53	320	170	127
Resultat	557	276	202	557	548

EKF (% efter skat)	2018	2019	2020	2021	2022	Gns. EKF (5 år)
Arbejdernes Landsbank	4,0	8,0	4,4	14,4	6,7	7,5
Jyske Bank	7,5	7,1	4,4	8,8	10,0	7,6
Spar Nord Bank	10,8	11,7	7,4	12,9	12,5	11,1
Sydbank	10,0	7,4	6,7	11,3	14,5	10,0
Ringkjøbing Landbobank	11,2	13,2	11,7	14,6	16,6	13,5
Sparekassen Danmark	9,7	13,0	7,7	11,2	7,3	9,8
Gennemsnit (benchmark)	8,9	10,1	7,1	12,2	11,3	9,9

EKF efter skat - Q1 2023



Markant forbedret forhold mellem nettorente- og gebyrindtægter og omkostninger

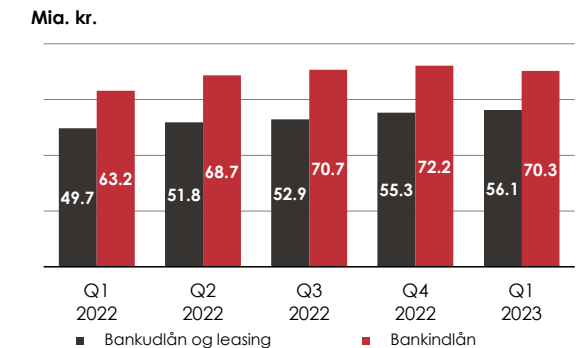
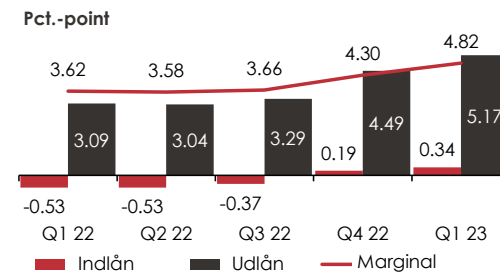
Nettorenteindtægter

- Positiv indlåsmarginal veletableret for både privat og erhvervs kunder
 - Fortsat relativ beskeden "trafik" fra transaktionskonti til opsparings- og fastrente indlånsprodukter
- Solid forøgelse af udlånsraten som følge af implementering af rentestigninger fra Nationalbanken
- Rentemarginal på 4,82% in Q1 2023, hvilket er +120 bp. sammenlignet med Q1 2022

Nettogebyrindtægter

- Generelt lavere aktivitetsniveau inden for områder som bolighandel, konvertering, værdipapirhandel og kapitalforvaltning
- De seneste års tilpasninger af gebyrstruktur har haft fokus på at gøre mindre rentable kunder rentable
- Volumenafhængige gebyrindtægter udgør ca. 2/3 af de samlede nettogebyrindtægter, mens aktivitetsbaserede gebyrindtægter udgør 1/3

Mio. kr.	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023
Nettorenteindtægter	436	450	499	627	770
Nettogebyrindtægter	438	414	428	410	397
Nettorente- og gebyrindtægter	873	864	927	1.036	1.166
Omkostninger	592	584	552	610	629
Nettorente- og gebyrindtægter fratrukket omkostninger	281	280	375	427	538



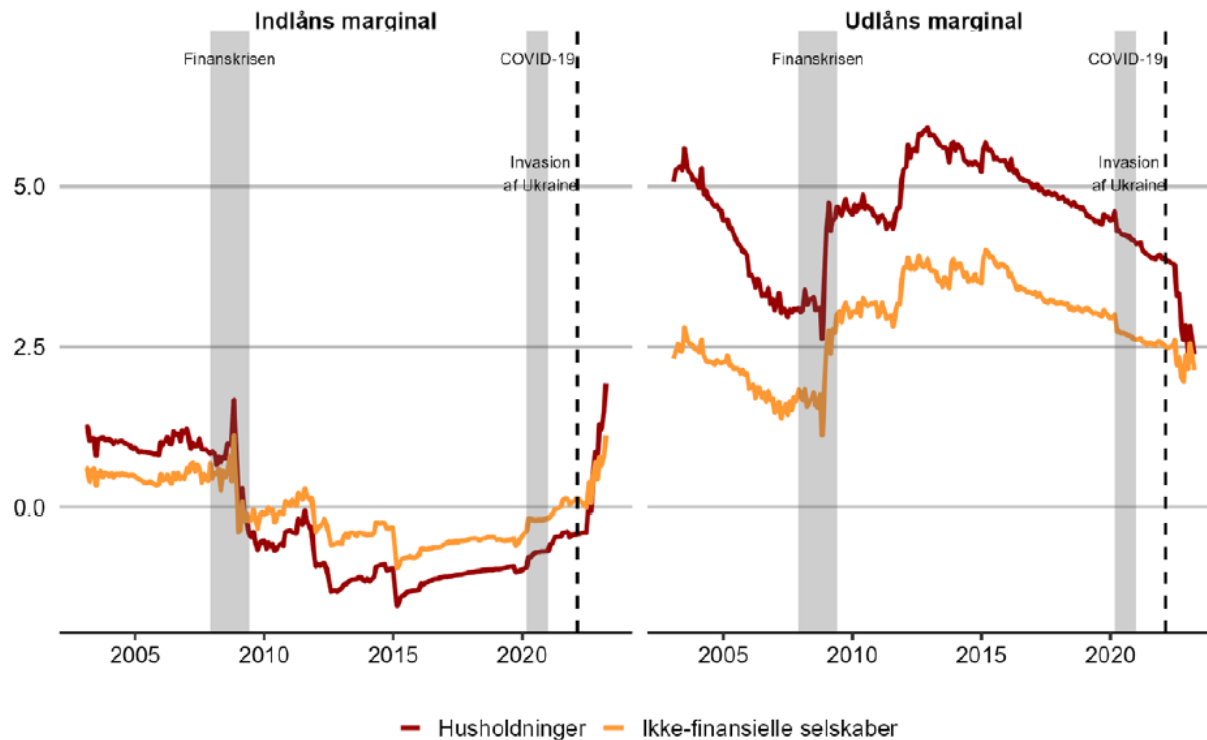
Mio. kr.	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023
Realkreditgebyrer	137	140	138	133	122
Øvrige lånesagsgebyrer	35	39	38	35	24
Værdipapirer og kapitalforvaltning	139	118	123	125	107
Andre gebyrer	127	117	129	118	144
Nettogebyrindtægter i alt	438	414	428	410	397

Perspektiver på rentemarginal



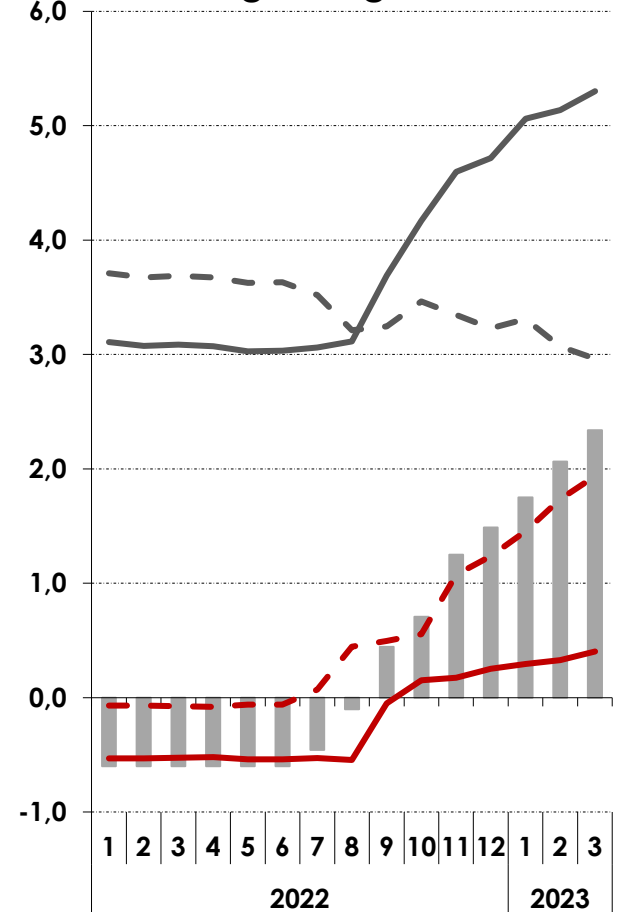
Indtjening god sfa. indlåns marginal...

Pct. Point



Note: Indlåns marginalen er forskellen mellem indskudsbevisrenten og den gennemsnitlige indlånsrente. Udlåns marginalen er forskellen mellem den gennemsnitlige udlånsrente og indskudsbevisrenten.
Kilde: Danmarks Nationalbank.

Udvikling i rentesatser og -marginaler



— Indlånsats - DKK - DLB - - - Indlåns marginal (ift. IB)
— Udlånsats - DKK - DLB - - - Udlåns marginal (ift. IB)

Fortsat pres på omkostninger - stiger med 6 %

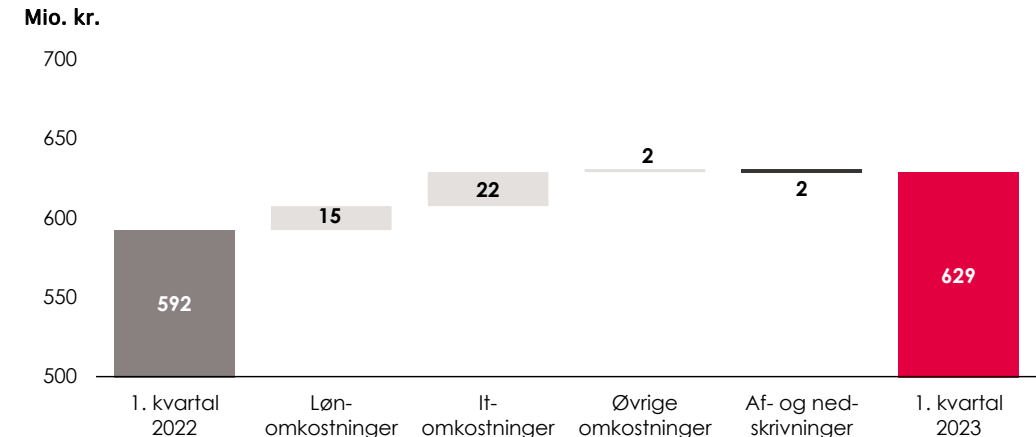
- **Samlede omkostninger blev på 629 mio. kr. mod 592 mio. kr. i 1. kvartal 2022**

- **Lønomsotninger stiger med 15 mio. kr. (4 %)**
- 1.648 medarbejdere ultimo 1. kvartal 2023, hvilket er 26 medarbejdere flere end ved udgangen 1. kvartal 2022 - omkring halvdelen kan henføres til åbning af nye lokalbanker i det seneste år
- **Driftsomsotninger forøget med 21 mio. kr. (9 %)**
- Kan i væsentlig omfang henføres til stigning i IT-omsotninger relateret til såvel bankens datacentral, BEC som øvrige IT-omsotninger
- Stigning i omsotningsposterne vedrørende rejse, personale og marketing
- Reduktion i omsotningerne til honorarer og salærer blandt andet som følge af færre omsotninger relateret til bankens IRB-projekt
- **O/I-nøgletallet realiseres på 0,46, hvilket er markant under den strategiske målsætning om O/I lavere end 0,55**

- **Forventninger til omsotninger i 2023**

- Stigning i lønomsotninger drevet af et højere gennemsnitligt antal ansatte og lønstigninger i henhold til indgået overenskomst
- Stigning i IT-omsotninger – primært knyttet til bankens datacentral
- Stigning i andre driftsomsotninger som følge af det højere inflationsniveau

Udvikling i omsotninger



Fordeling på omsotningstyper

Driftsomsotninger (Mio. kr.)	Q1 2023	Q1 2022	Ændring
Personaleomsotninger	12	10	2
Rejseomsotninger	4	2	1
Marketingomsotninger	18	15	3
IT-omsotninger	155	133	22
Lokaleudgifter og husleje	14	14	-1
Øvrige driftsomsotninger	33	37	-4
Af- og nedskrivninger	22	25	-2
Driftsomsotninger i alt	257	236	21

Nationalt fodfæste (ultimo 2022)

Nordjylland

Forretningsomfang 117 mia. kr. (2013: 77)

FTE 328 (2013: 497)

Filialer 21 (2013: 38)

Midtjylland

Forretningsomfang 78 mia. kr. (2013: 39)

FTE 226 (2013: 241)

Filialer 9 (2013: 16)

Syddanmark

Forretningsomfang 42 mia. kr. (2013: 16)

FTE 132 (2013: 98)

Filialer 9 (2013: 8)

Nye lokale banker etableret i de seneste år:

- 2020
 - Lokalbank i Herlev
- 2021
 - Lokalbank i Korsør
 - Lokalbank i Solrød Strand
- 2022
 - Lokalbank i Hørsholm
 - Bankområde Nykøbing Falster
 - Bankområde Allerød
- 2023 (annonceret)
 - Lokalbank i Helsingør
 - Bankområde Frederikssund

Hovedstaden

Forretningsomfang 50 mia. kr. (2013: 11)

FTE 168 (2013: 76)

Filialer 13 (2013: 5)

Sjælland

Forretningsomfang 50 mia. kr. (2013: 18)

FTE 146 (2013: 115)

Filialer 8 (2013: 7)

Meget begrænsede nedskrivninger

- Fortsat stærk kreditbonitet hos bankens kunder

- **Nedskrivninger på udlån på 1 mio. kr. mod -7 mio. kr. i 1. kvartal 2022**
 - Relativt neutrale makrovariable og tillidsindikatorer sammenlignet med ultimo 2022, hvilket betyder begrænsede bevægelser inden for de modelberegnete nedskrivninger og ledelsesmæssige skøn
- **Ledelsesmæssig skøn på samlet 588 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2023**
 - Fordelt med 313 mio. kr. på privatkunder og 275 mio. kr. på erhvervskunder
- **Forventninger til nedskrivninger i 2023**
 - Lead indikatorer som overtræk og restancer viser fortsat ingen tegn på forringelse af kundernes kreditkvalitet
 - Ingen større enkelttab eller –nedskrivninger til dato
 - Forventningerne holdt uændrede – forventes større end i 2022 (78 mio. kr.)

Mio. kr. / pct.	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023
- Nedskrivninger, privat	10	-23	86	20	-12
- Nedskrivninger, erhverv	-17	28	-63	37	13
Nedskrivninger på udlån mv.	-7	5	22	57	1
Nedskrivningsprocent	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0

Nedskrivninger fordelt efter type (mio. kr.)	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023
Ledelsesmæssige skøn	540	526	576	574	588
Modelberegnete nedskr. (IFRS9)	329	411	436	469	472
Skøn og modelberegnete nedskr.	869	937	1.012	1.043	1.060
Individuelle nedskrivninger	740	662	614	623	608
Nedskrivninger i alt	1.609	1.598	1.626	1.666	1.667

Mio. kr.	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023
Inflation, lav vækst og boligpriser	243	279	317	434	448
COVID-19	150	85	84	0	0
Landbrug, jordpriser	101	98	86	41	38
Modelusikkerhed mv.	46	64	89	98	102
Ledelsesmæssige skøn i alt	540	526	576	574	588

På vej mod IRB

- Giver kapitallettelse på sigt

- Opstart af IRB projektet i 2019
- Efter mere end 3 års arbejde går vi nu ind i den afsluttende del af projektet

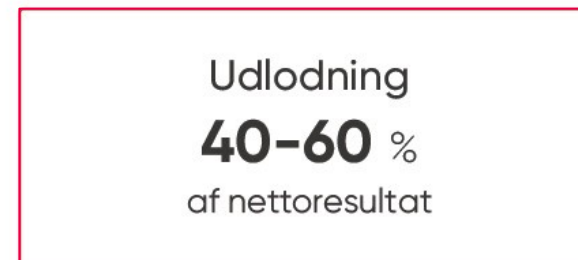
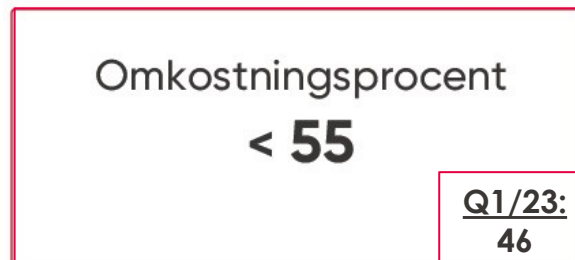
- Ansøgning til Finanstilsynet forventes medio 2023
- Godkendelse fra Finanstilsynet forventes i slutningen af 2024

- IRB effekt forventes tidligst implementeret fra ultimo 2024
 - Effekten vil blive indfaset – fuldt indfaset effekt forventes fra 2028/2029

Strategi og finansielle målsætninger 2023-25



Strategiske målsætninger 2023-25



Baseret på en nedskrivningsprocent, der i strategiperioden 2023-25 ikke forventes at overstige 0,50

Forventninger til 2023

– Opjusteret pr. 14. april 2023

5 års historik

Mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Basisindtjening før nedskrivninger	1.808	1.581	1.227	1.324	1.266
Nedskrivninger på udlån	78	-120	309	22	173
Resultat efter skat	1.417	1.368	737	1.059	920
Egenkapitalforrentning (pct.)	12,5	12,9	7,4	11,7	10,8

- **Basisindtjening før nedskrivninger**

- Ved indgangen til 2023 forventedes en basisindtjening før nedskrivninger på 2,3 - 2,7 mia. kr.
 - Basisindtjening før nedskrivninger realiseres i 1. kvartal 2023 på 729 mio. kr.
- **Basisindtjening før nedskrivninger forventes nu i niveauet 2,5 – 2,9 mia. kr.**

- **Nedskrivninger på udlån**

- Ved indgangen til 2023 forventedes højere nedskrivninger i 2023 end i 2022
 - Nedskrivninger på udlån realiseres i 1. kvartal 2023 på 1 mio. kr.
- **Nedskrivningerne i 2023 forventes fortsat højere end i 2022, men lavere end forventet ved årets start**

- **Resultat efter skat**

- Ved indgangen til 2023 forventedes et resultat efter skat på 1,5 - 1,8 mia. kr.
 - Resultat efter skat realiseres i 1. kvartal 2023 på 557 mio. kr.
- **Resultat efter skat forventes nu i niveauet 1,8 – 2,1 mia. kr.**