

Solidt resultat på 690 mio. kr. forrefter egenkapitalen med 11,9 pct. – forventningerne til hele året opjusteres

Præsentation af Spar Nords resultat for 1.-3. kvartal 2016



Kernebudskaber

Basisindtægter på niveau med 2015 korrigeret for engangsindtægter vedr. Nørresundby Bank

- Nettorenteindtægterne falder med 7 % (å/å) pga. lavere obligationsindtægter og marginalpres
- Nettogebyrindtægter falder med 2 % (å/å) men realiseres stadig på tilfredsstillende niveau
- Meget stærke kursreguleringer – 38 % højere end 2015 år, når der korrigeres for sidste års engangsindtægter vedr. Nørresundby Bank

Lavere omkostninger og faldende nedskrivninger

- Samlede omkostninger reduceres med 1 % – effekt af IT-konvertering begynder at vise sig
- Nedskrivninger på udlån reduceret med 22 % – stort set hele driftspåvirkningen er på landbrug

Forventningerne til hele 2016 opjusteres

- Basisindtjening før nedskrivninger forventes nu at blive i niveauet 1,2 mia. kr. efter engangsomkostninger på ca. 50 mio. kr. relateret til ny strategi (tidligere ”i niveauet 1,1 mia. kr.”)
- Nedskrivninger på udlån forventes nu at blive noget lavere end i 2015 (tidligere ”lidt lavere”)

Ny strategiplan for 2017-19

- Væksttiltag for 200 mio. kr. og effektiviseringstiltag for 100 mio. kr.
- Mål om egenkapitalforrentning på 9-11 % efter skat og Cost/Income Ratio på 0,60

Hovedpunkter fra kvartalsregnskabet

Resultatopgørelse

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret YTD 2016	Realiseret YTD 2015	Index	Realiseret Q3 2016	Realiseret Q2 2016	Index
Nettorenteindtægter	1.226	1.311	93	413	417	99
Nettogebyrindtægter	778	791	98	259	268	97
Kursreguleringer mv.	329	464	71	143	115	124
Øvrige indtægter	51	51	100	19	17	108
Basisindtægter	2.384	2.617	91	834	817	102
Lønomkostninger	835	807	103	249	307	81
Driftsomkostninger mv.	519	566	92	157	166	94
Omkostninger i alt	1.354	1.374	99	406	473	86
Basisindtjening før nedskrivninger	1.031	1.243	83	428	344	125
Nedskrivninger på udlån mv.	188	240	78	54	79	69
Basisindtjening	843	1.003	84	374	265	141
Bidrag til sektorløsninger	0	-74	-	0	0	-
Resultat før skat	843	929	91	374	265	141

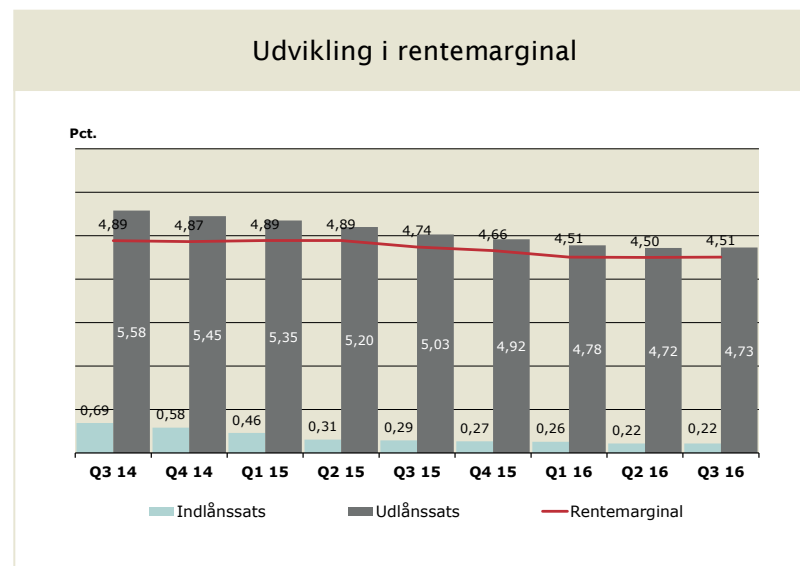
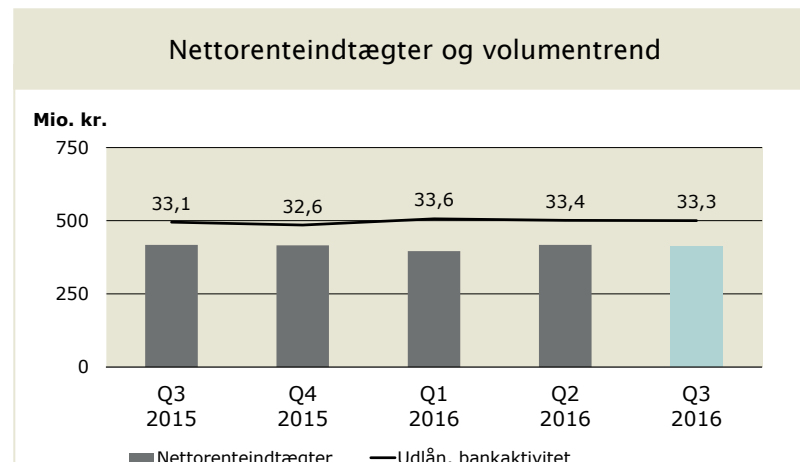
Hovedbudskaber

- Tilfredsstillende forrentning af egenkapitalen
 - 2015: 10,3 % efter skat*
 - 2016: 11,9 % efter skat
- Pæne gebyrindtægter
 - Drevet af realkredit og "andre gebyrer"
- Stærke kursreguleringer
 - Fin performance på obligationer
- Lavere omkostninger
 - Generel reduktion i driftsomkostninger
- Reducerede nedskrivninger

* Ekskl. Nørresundby Bank

Udlånsvolumen og nettorenteindtægter er stabiliseret

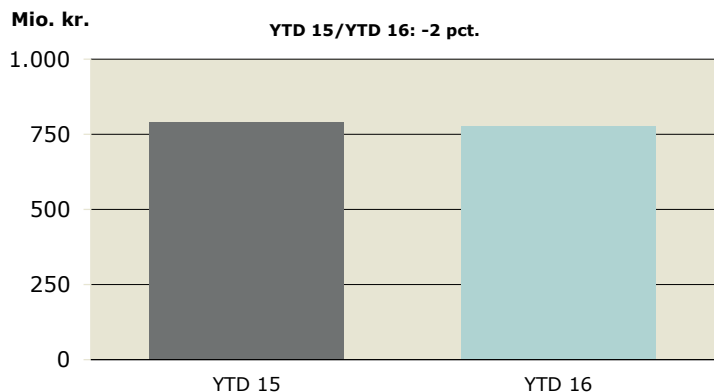
- Nettorenteindtægterne faldt med 7 % (å/å) og blev på 1.226 mio. kr.
 - Ud af faldet på 85 mio. kr. kan 66 mio. kr. forklares med lavere renteindtægter på obligationsbeholdning
- Bank- og leasingudlånet er vokset med 4 % år-til-dato
 - Portefølje på 0,5 mia. kr. overtaget fra FIH
 - Pæn vækst i leasingforretning (0,5 mia. kr.)
- Rentemarginalen er stabiliseret de seneste kvartaler
 - Samlet rentemarginal er faldet med 23 bp siden samme tidspunkt i fjor, men holdt konstant seneste 6 måneder
 - Udlånsmarginalen har været konstant i 3 kvartaler
 - Beregnet udlånsmarginal påvirket af overgang fra SDC til BEC (reelt en anelse lavere end det angivne)
- Særlige forhold i Q3
 - Indtægt på 13 mio. kr. (øvrige renteindtægter) vedrørende ændrede skatteansættelser for 2011-13



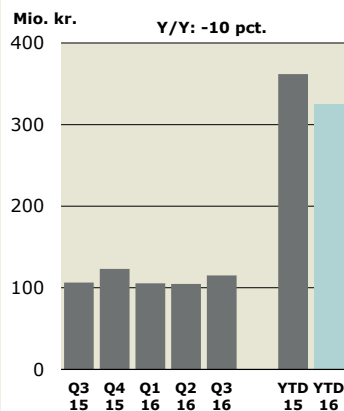
Meget tilfredsstillende nettogebyrindtægter

- Nettogebyrindtægterne faldt med 2 % (å/å) men blev med 778 mio. kr. fastholdt på højt niveau
- Indtægter fra lånesagsgebyrer faldt med 10 % i forhold til sidste års ekstremt høje niveau
 - Indtægter vedr. realkredit steg med 10 %
- Indtægter fra værdipapirhandel faldt med 5%, men har udviklet sig positivt siden Q1
- Andre gebyrer påvirket positivt af prisjusteringer på "daglig bank"
- Overgang til nyt IT-system medfører, at der er sket en mere retvisende klassificering af nettogebyrer

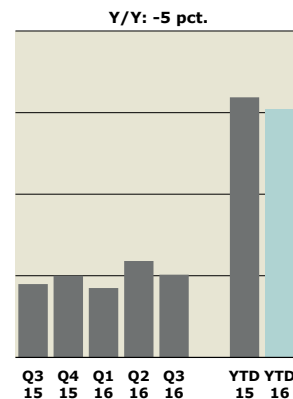
Nettogebyrindtægter



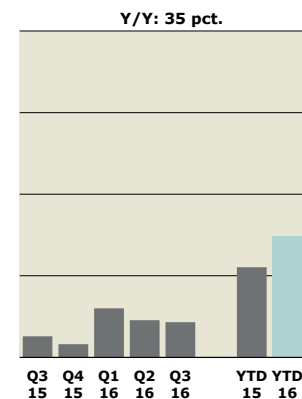
Lånesagsgebyrer



Værdipapirer/Kapitalforv.



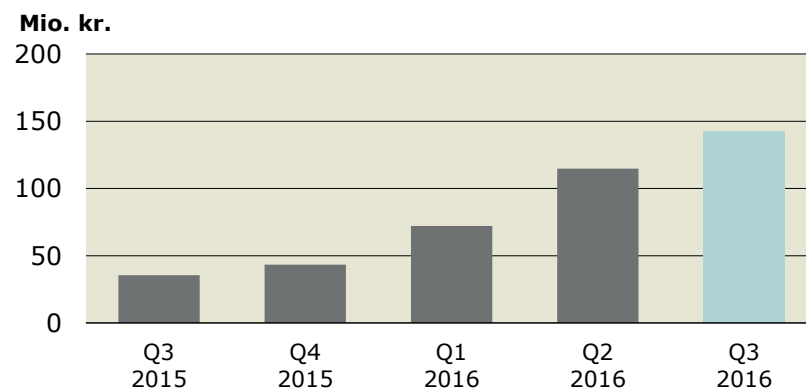
Andre gebyrer



Positiv udvikling i kursreguleringer og udbytte

- Kursreguleringer og udbytte faldt med 134 mio. kr. (å/å) men er vokset 4 kvartaler i træk
- Korrigeret for salget af Nørresundby Bank i 2015 er der tale om en vækst på 92 mio. kr. svarende til 38 % (å/å)
- Pæn performance på obligationer på grund af spændindsnævring på danske realkreditobligationer
- Positive kursreguleringer på sektorselskaber, bl.a. DLR Kredit, Danmarks Skibskredit, Vækstinvest Nordjylland A/S og Erhvervsinvest K/S
- Efterbetaling på 23 mio. kr. vedr. Nets-salget i 2014

Kursreguleringer

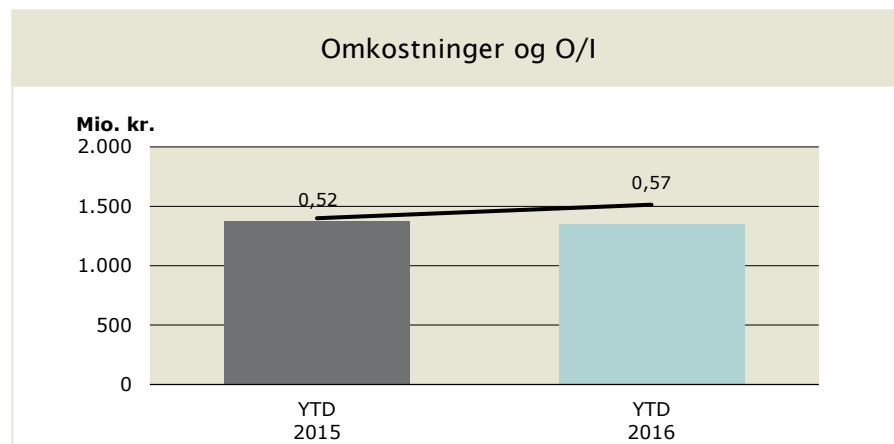


Kursreguleringer fordelt på typer

Mio. kr.	YTD 2016	YTD 2015	Ændring
Kursreg. i Handel og Udland mv.	156	73	84
Anlægsaktier i alt	91	292	-200
Udbytte af aktier	49	55	-5
Valutahandel og -agio	33	45	-12
I alt	329	464	-134

Samlede omkostninger reduceret med 1 %

- Samlede omkostninger på 1.354 mio. kr. – 1 % lavere end i 2015
- Lønomsotninger steg 3 %
 - 11 FTE flere end sidste år (leasing, SparXpres og IT-projekt)
 - Ekstraarbejde i forbindelse med IT-konvertering
 - Positiv engangseffekt på 17 mio. kr. vedr. afgjort retssag om principper for lønsumsafgift
- Driftsomkostninger reduceret med 9 %
 - Generel reduktion på tværs af omkostningstyper
 - Fravær af engangsomkostninger
- Positive effekter af IT-konvertering begynder at vise sig
 - IT-omkostninger reduceret med 5 %



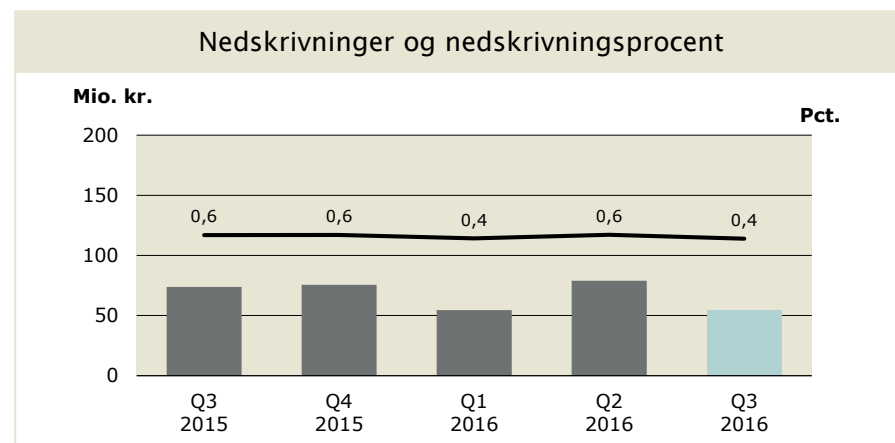
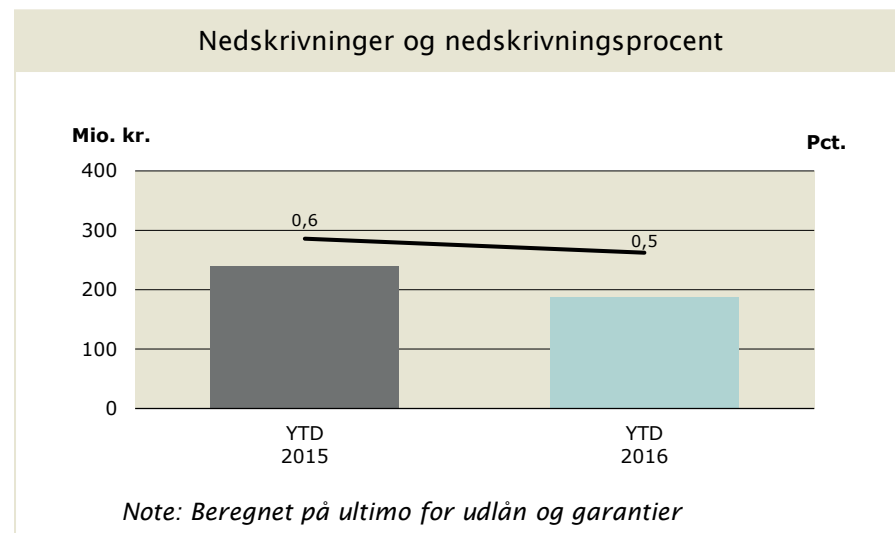
Fordeling på omkostningstyper

Omkostninger (Mio. kr.)	YTD 2016	YTD 2015	Ændring
Lønninger	835	807	27
Driftsomkostninger	468	514	-46
Af- og nedskrivninger	51	52	-1
Omkostninger i alt	1.354	1.374	-20

Driftsomkostninger (Mio. kr.)	YTD 2016	YTD 2015	Ændring
Personaleudgifter	27	29	-3
Rejseudgifter	11	11	0
Marketingudgifter	65	72	-7
IT-omkostninger	239	252	-13
Lokaleudgifter og husleje	61	65	-3
Øvrige driftsomkostninger	66	86	-20
Driftsomkostninger i alt	468	514	-46

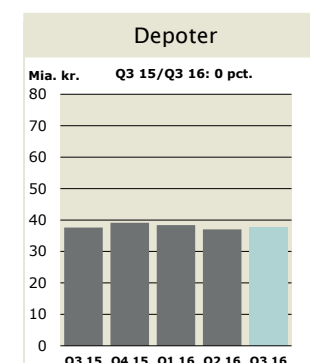
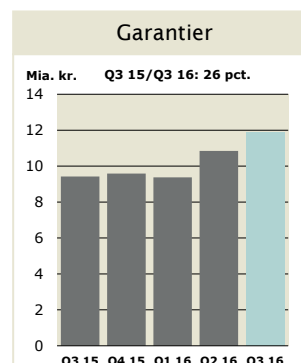
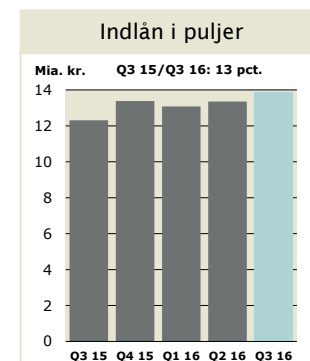
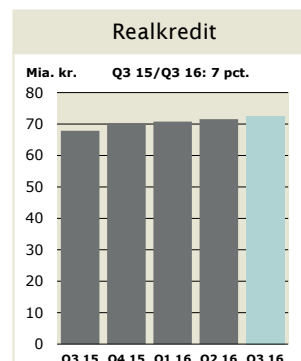
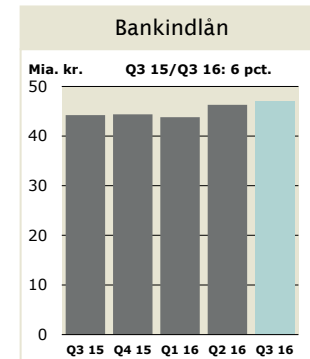
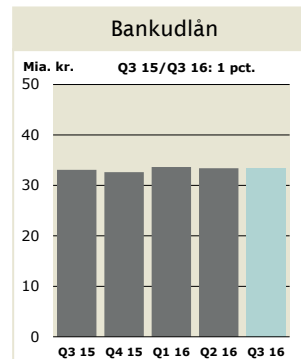
Nedskrivninger på udlån falder 22 % i forhold til 2015

- Nedskrivninger på udlån mv. blev på 188 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,47
 - 94 % af nedskrivningerne kan henføres til landbrug
- Nedskrivningsprocent fordelt på segmenter
 - Private: -72 mio. kr. (-0,4 % p.a.)
 - Erhverv ekskl. landbrug: 84 mio. kr. (0,4 % p.a.)
 - Landbrug: 176 mio. kr. (6,6 % p.a.)
- Fordeling mellem privat og erhverv kan være påvirket af den gennemførte IT-konvertering (overgang til nyt system)
- Status på landbrugsudlån
 - **Mælk**: Udlån og garantier på 1,2 mia. kr. – heraf 58 % værdiforringet og 40 % nedskrevet
 - **Svin**: Udlån og garantier på 0,9 mia. kr. – heraf 51 % værdiforringet og 33 % nedskrevet



Samlet forretningsomfang er vokset med 7,5 mia. kr. siden nytår

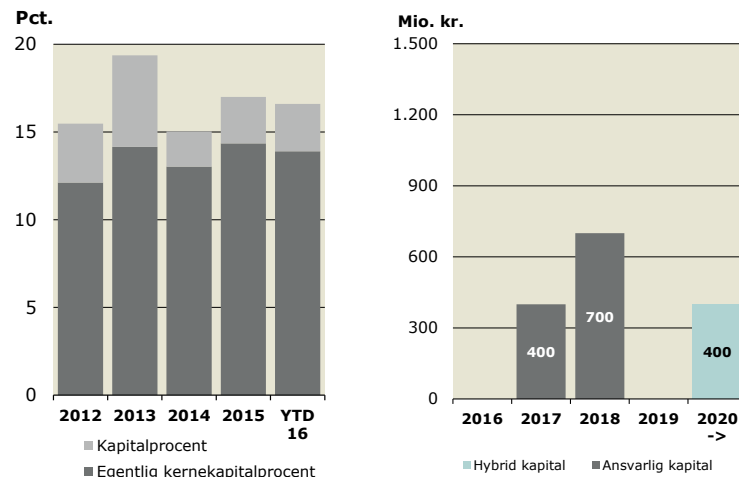
- Koncernens samlede forretningsomfang er ultimo Q3 på 218,2 mia. kr. – 7,5 mia. kr. højere end ultimo 2015
- Bankudlånet (inkl. leasing) er vokset med 1,2 mia. kr. år-til-dato
- Realkreditformidling vokser med 2,3 mia. kr. eller 3 %
 - Samlet formidling på 72,6 mia. kr., heraf 61,1 mia. kr. i Totalkredit og 11,5 mia. kr. i DLR Kredit
- Bankindlånet er vokset med 2,7 mia. kr. eller 6 %
- Garantier vokser med 2,3 mia. kr. eller 24 % på grund af større konverterings- og bolighandelsaktivitet
- Depotværdier er reduceret med 1,5 mia. kr. eller 4 %



Fortsat komfortabel kapitalposition

- Strategiske kapitalmålsætninger
 - Egentlig kernekapitalprocent (CET1) : Min. 12
 - Samlet kapitalprocent: Min 15,5
- Den egentlige kernekapitalprocent er ultimo Q3 på 13,9 og den samlede kapitalprocent på 16,6
- Samlet kapitalprocent skal ses i forhold til individuelt solvensbehov på 9,4 % og kombineret bufferkrav på 0,6 %
 - Overdækning på 3,1 mia. kr. (6,6 procentpoint)
- Baseret på fuldt indfaset CRD IV er den egentlige kernekapitalprocent på 13,5
- Spar Nords absolutte gearing af egenkapitalen er lav sammenlignet med andre større danske banker
- Status på aktietilbagekøb
 - Samlet ramme: 150 mio. kr.
 - Købt ultimo Q3: 108 mio. kr.

Kapitalprocent og efterstillede kapitalindskud



Kapitalbase

Pct.	Q3 2016	2015	2014	2013
Egentlig kernekapitalprocent	13,9	14,4	13,0	14,1
Hybridkapital	0,8	0,8	0,9	4,2
Fradrag i hybridkapital	-0,2	-0,3	-0,6	-1,0
Kernekapitalprocent	14,5	14,9	13,3	17,4
Supplerende kapital	2,3	2,3	2,3	2,9
Fradrag i kapitalgrundlaget	-0,2	-0,3	-0,6	-1,0
Kapitalprocent	16,6	17,0	15,0	19,4

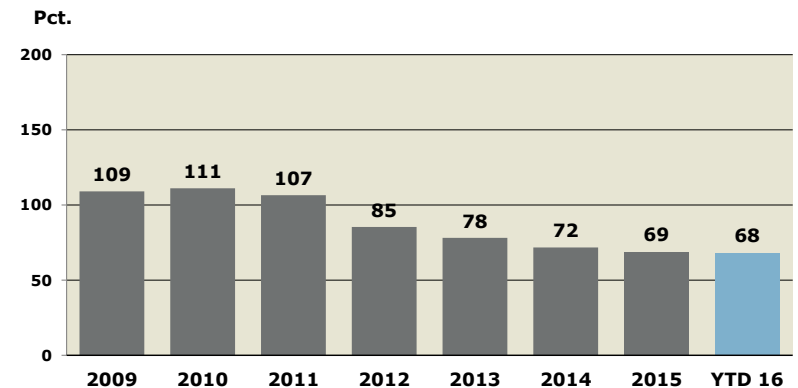
Strategisk likviditet på 21,1 mia. kr.

- Strategisk likviditet på 21,1 mia. kr.
- Yderligere styrkelse i Q3 affødt af indlånsvækst kombineret med fladt udlån
- Uafhængighed af kapitalmarkedsfunding
- Loan to deposit ratio på 68
- LCR-nøgletal opgjort til 155

Strategisk likviditet

Mia. kr.	YTD 2016	2015	2014
Indlån, bankaktivitet	47,0	44,4	42,2
Seniorlån og udstedte obligationer	0,0	0,0	0,1
Egenkapital og efterst. kap.	9,2	9,0	8,8
Likviditetsfremskaffelse	56,2	53,4	51,1
Udlån, bankaktivitet	33,3	32,6	34,4
Udlån, leasingaktivitet	1,8	1,3	1,1
Forfald < 1 år	0,0	0,0	-0,6
Strategisk likviditet	21,1	19,5	15,0

Loan to deposit ratio



Forventninger og kursudvikling

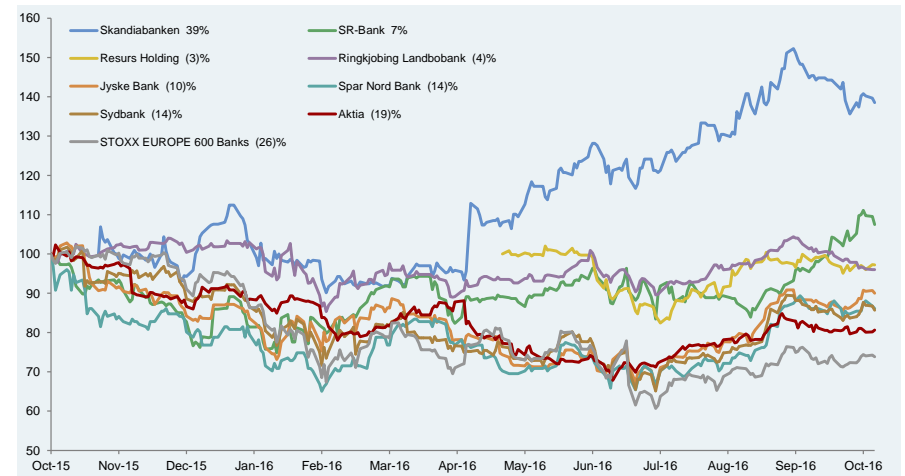
Forventninger til 2016

- Basisindtjening før nedskrivninger opjusteres til niveauet 1,2 mia. kr. efter engangsomkostninger på ca. 50 mio. kr. relateret til ny strategiplan
- Nedskrivninger forventes nu at blive noget lavere end i 2015

Præliminær guidance for 2017

- Basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 1,1-1,2 mia. kr., primært afhængig af udviklingen i rentemarginal og kursreguleringer
- Nedskrivninger forventes at blive lavere end i 2016

Aktiekurs

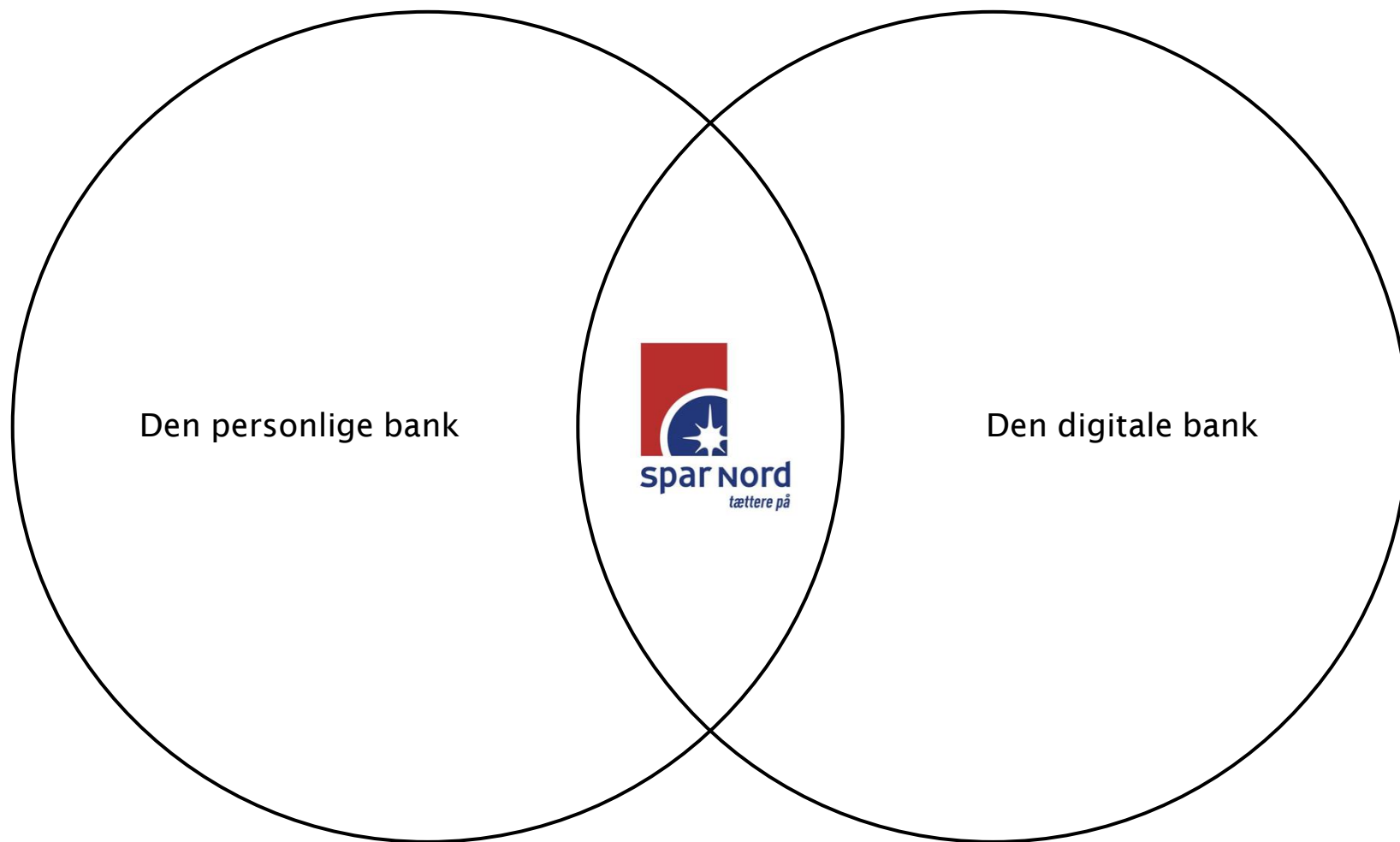


NY STRATEGIPLAN

Udgangspunktet

- Vi står stærk på banen
 - Vækst i markedsandel og pæne resultater gennem krisen
 - Høj kundetilfredshed og fortsat uindfriet markedspotentiale uden for Nordjylland
 - Konvertering til ny IT-plattform gennemført med succes
- Rammebetingelserne er i forandring
 - Lav vækst og lave renter er kommet for at blive
 - Bølgen af nye regler og ny regulering skyller stadig ind over os
 - Kundernes adfærd er i forandring, og der kommer nye teknologiske muligheder
- Mere af det samme vil ikke være tilstrækkeligt til at skabe lige så gode resultater de kommende år
 - Ny teknologi og ny regulering skaber behov for betydelige investeringer
 - Kundetilbud skal tilpasses til en verden med pres på indtjeningen (behov for segmentering og effektivisering)
 - Betjeningskoncept skal svare til kundernes ændrede adfærd

■ Vores plads i markedet



■ Vi kommer til at arbejde både med effektivisering og vækst

Væksttiltag

- Øget markedsandel, herunder store byer
- Forbedre formuekoncept med øget fokus på Private Banking
- Erhvervskoncept med ny segmentering og nye rådgivningstilbud
- Styrket krydssalg via fordelsprogram, arbejde med data og øget fokus på helhedsrådgivning
- Vækst i leasingforretning
- Vækst i forbrugsfinansiering
- Investering i digital innovation og fintech-samarbejder

Effektiviseringstiltag

- Tilpasning af afdelingsstruktur
- Flere serviceopgaver løses centralt (fokus på at frigøre rådgivningstid)
- Investeringer i automatisering og procesforbedring

■ Udvalgte KPI'er

Egenkapitalforrentning

- Stigende i perioden – forventeligt i intervallet 9-11 % efter skat
- Baseret på uændret renteniveau og uændret forretnings-/risikoprofil

Økonomisk effekt af tiltag

- Væksttiltag: +200 mio. kr. i forhold til fremskrivning uden tiltag
- Effektiviseringstiltag: +100 mio. kr. i forhold til fremskrivning uden tiltag

Omkostningseffektivitet

- Cost/Income Ratio på 0,60

Øvrige KPI-områder (udvalgte)

- Nettotilgang af Stjerne PLUS-kunder
- Tilgang af formuende kunder
- Tilgang af større erhvervs-kunder
- Kundevurdering af kompetencer, service og digitale løsninger
- Automatiseringsgrad og procesforbedringer