

Præsentation af Spar Nords resultat for 1. kvartal 2021

Lasse Nyby, adm. direktør

5. maj 2021

Nettoresultat på 295 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 11,6 %

Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 7 % (å/å), mens nettogebyrindtægter stiger med hele 23 % (å/å) og ender på rekord højt niveau
- Kursreguleringer er påvirket af fortsat tilfredsstillende indtjening på sektoraktier samt en pæn indtjening fra aktiebeholdningen
- Omkostninger stiger 9 % som følge af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter. Engangsomkostninger her til på 21 mio. kr. svarende til 4 %
- Nedskrivninger på udlån tæt på 0 i kvartalet
- Rekordhøjt samlet forretningsomfang på 326,6 mia. kr., hvoraf overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrager med 26 mia. kr.
- Strategisk likviditet styrket yderligere og fortsat solid kapitalposition

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret	Realiseret	Index	Realiseret	Realiseret	Index
	YTD 2021	YTD 2020		Q1 2021	Q4 2020	
Nettorenteindtægter	414	387	107	414	398	104
Nettogebyrindtægter	396	322	123	396	319	124
Kursreguleringer og udbytte	90	-11	-	90	133	68
Øvrige indtægter	37	21	177	37	22	166
Basisindtægter	938	719	130	938	872	108
Personaleomkostninger	353	315	112	353	344	103
Driftsomkostninger	214	204	105	214	224	95
Omkostninger	567	520	109	567	568	100
Basisindtjening før nedskrivninger	371	199	186	371	304	122
Nedskrivninger på udlån mv.	2	175	1	2	22	11
Resultat før skat	368	24	-	368	282	131
Skat	73	0	-	73	52	142
Resultat	295	24	-	295	230	128

Nettorenteindtægterne vokser med 7 %

- **Nettorenteindtægterne blev på 414 mio. kr. mod 387 mio. kr. i 1. kvartal sidste år**

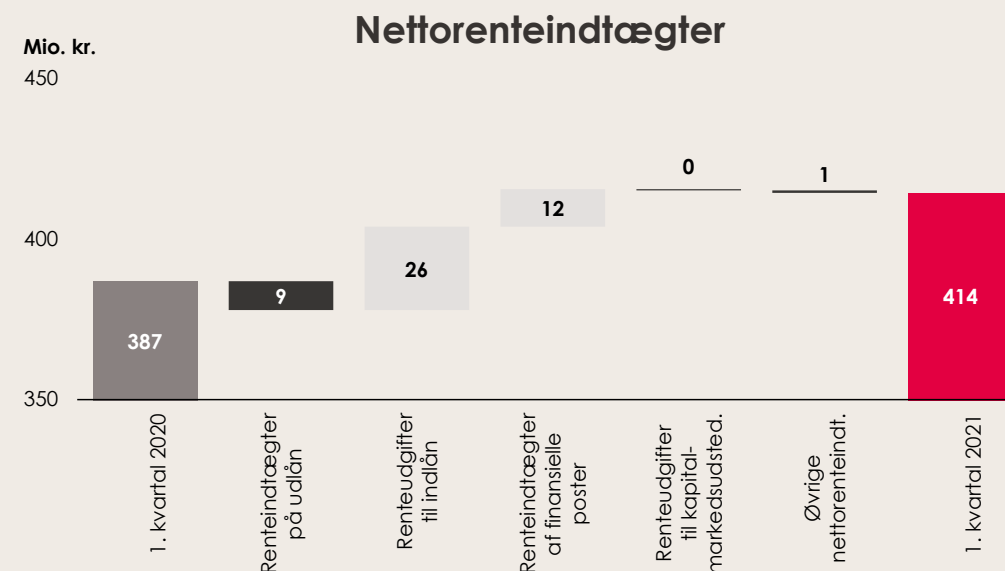
- Renteudgifter til indlån forbedret med 26 mio. kr. via aktive tiltag
- Højere renteindtægter fra placering af overskudslikviditet på 12 mio. kr.
- Renteindtægter fra udlån reduceret med 9 mio. kr. som følge af fald i sats
- Uændrede renteudgifter til udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud
- Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrager med 17 mio. kr.

- **Udlån på 46,1 mia. kr. – en stigning på 3,6 mia. kr. (8 %) siden ultimo 2020**

- Udlån til privatkunder er vokset med 2,1 mia. kr.
- Som følge af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter
- Udlån til erhvervs kunder er vokset med 1,5 mia. kr.
- Leasingudlån er vokset med 0,2 mia. kr.
- Udlån til offentlige kunder falder med 0,2 mia. kr.

- **Fra 4. kvartal 2020 til 1. kvartal 2021 er nettorenteindtægterne steget fra 398 mio. kr. til 414 mio. kr.**

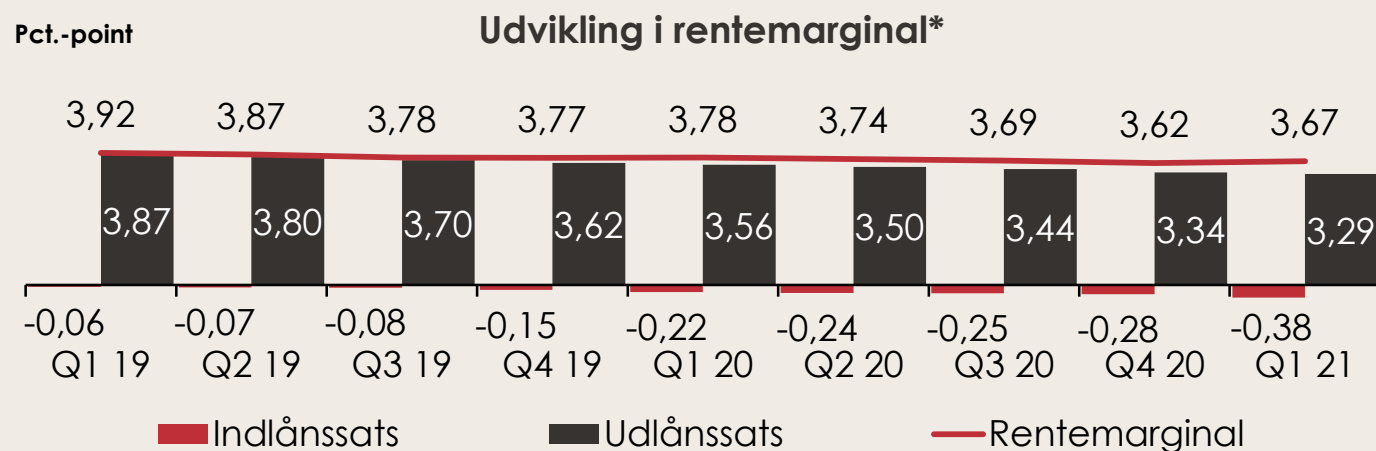
- Højere nettorenteindtægter fra indlån som følge af aktive tiltag
- Højere renteindtægter fra udlån som følge af forøget volumen



Mio. kr.	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	1. kvartal 2020
Renteindtægter på udlån	361	357	370
Renteudgifter til indlån	-52	-40	-25
Nettorenteindtægter, ind- og udlån	413	397	395
Renteindtægter af finansielle poster	26	25	14
Renteudgifter til kapitalmarkedsudst.	15	15	14
Øvrige nettorenteindtægter	-10	-9	-8
Nettorenteindtægter i alt	414	398	387

Positiv udvikling i rentemarginal drevet af aktive tiltag på indlåns siden

- Den samlede rentemarginal er 5 basispoint højere i 1. kvartal 2021 end 4. kvartal 2020
 - Udlånsatsen er faldet med 5 basispoint
 - Aktive tiltag på indlåns siden kompenserer med 10 basispoint



*Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter er ikke indeholdt i tallene

Nettogebyrindtægter på rekordniveau

- **Nettogebyrindtægterne blev på 396 mio. kr. mod 322 mio. kr. i 1. kvartal 2020**

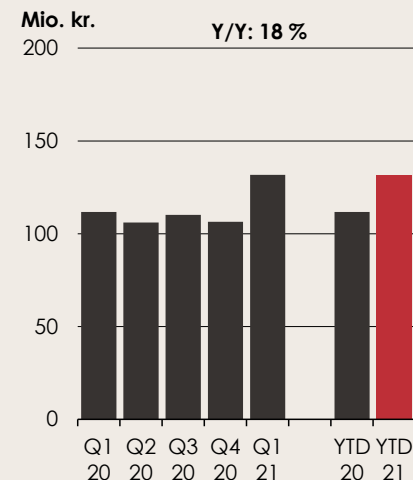
- Indtægter fra realkredit voksede med 18 % som følge af høj aktivitet på boligområdet og fortsat volumenvækst
- Øvrige lånesagsgebyrer er vokset med 54 % pga. høj boligaktivitet
- Værdipapirhandel og kapitalforvaltning voksede med 12 % efter pæn vækst i kapital under forvaltning og fortsat høj handelsaktivitet i positive markeder
- Gebyrindtægter fra betalingsformidling, forsikringer mv. er vokset med 33 %, hvilket ligeledes er påvirket af generel tilpasning af gebyrstruktur i 2020
- Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrager med 20 mio. kr.

- **Fra 4. kvartal 2020 til 1. kvartal 2021 er nettogebyrindtægterne steget fra 319 mio. kr. til 396 mio. kr.**

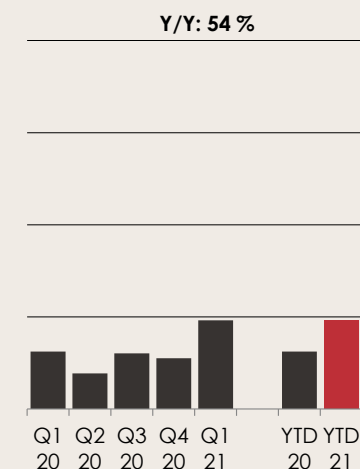
- Primært drevet af højere gebyrindtægter fra bolighandel og konvertering samt værdipapirhandel og kapitalforvaltning

Mio. kr.	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	1. kvartal 2020
Realkreditgebyrer	132	106	112
Øvrige lånesagsgebyrer	48	27	31
Værdipapirer og kapitalforvaltning	115	104	103
Andre gebyrer	101	81	76
Nettogebyrindtægter i alt	396	319	322

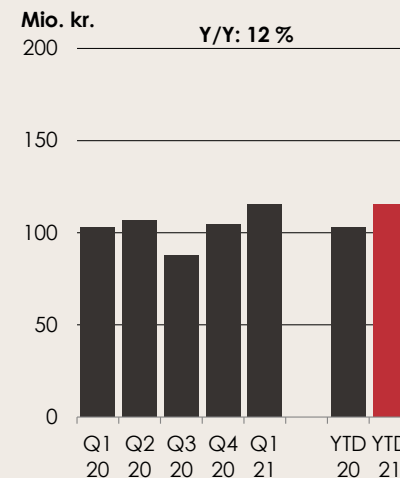
Realkredit



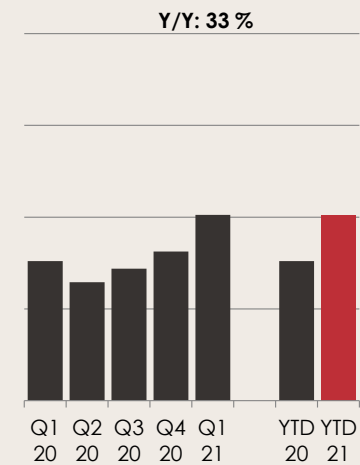
Øvrige lånesager



Værdipapirhandel og kapitalforvaltning



Andre gebyrer



Uændret indtjening på aktieposter i den finansielle sektor og positiv udvikling på aktiemarkedene

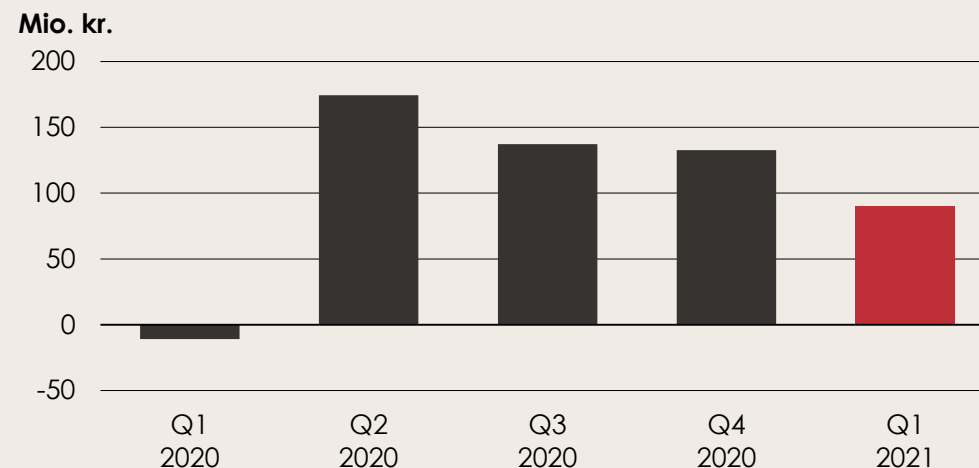
- **Kursreguleringer og udbytte blev på 90 mio. kr. mod -11 mio. kr. i 1. kvartal sidste år**

- Kursreguleringer på aktier og obligationer er 95 mio. kr. højere end et turbulent 1. kvartal 2020 præget af kursfald og udvidede kreditspænd
 - Kursreguleringer på aktier i Handelsområdet udgør 19 mio. kr., mens obligationssiden bidrager med 7 mio. kr.
- Kursreguleringer og udbytte på aktieposter i den finansielle sektor realiseres 3 mio. kr. højere end i samme periode sidste år
 - Beholdning af BI Holding (BankInvest) påvirker resultatet positivt
 - Lavere ejerandel af DLR trækker i modsatte retning

- **Fortsat positiv udvikling på finansielle markeder i 1. kvartal 2021 – men kursreguleringer under niveau fra 4. kvartal 2020**

- Stigende aktiekurser, men samtidigt også stigende lange renter gav samlet lidt lavere kursgevinster i 1. kvartal 2021 sammenlignet med 4. kvartal 2020

Kursreguleringer og udbytte

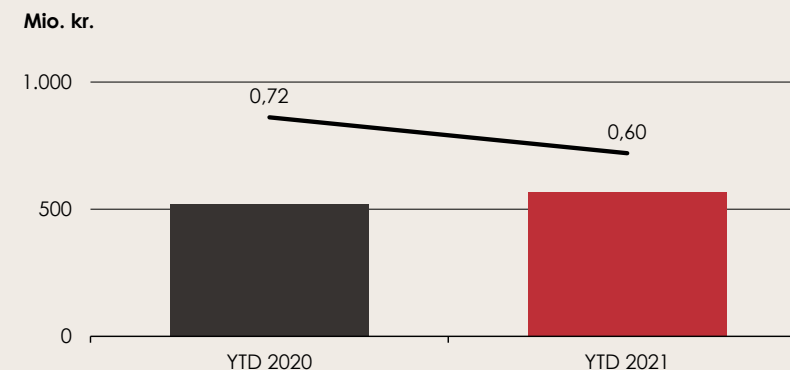


Mio. kr.	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	1. kvartal 2020
Kursreg. i Handelsområdet m.m.	28	74	-68
Anlægsaktier inkl. udbytte	42	41	39
Valutahandel og -agio	20	18	18
Kursreguleringer og udbytte i alt	90	133	-11

Omkostninger stiger med 9 %

- **Samlede omkostninger blev på 567 mio. kr. mod 520 mio. kr. i 1. kvartal 2020**
- **Lønomsotninger stiger med 38 mio. kr. (12 %)**
 - 1.640 medarbejdere ultimo 1. kvartal 2021, hvilket er 142 medarbejdere flere end primo 2021
 - Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrager med 32 mio. kr., hvoraf 16 mio. kr. er engangsomkostninger
- **Driftsomkostninger og afskrivninger forøget med 10 mio. kr.**
 - Stigning i IT-omkostninger, mens blandt andet personale-, rejse- og marketingomkostninger realiseres lavere
 - Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrager med 20 mio. kr., hvoraf 5 mio. kr. er engangsomkostninger
- **O/I-nøgletallet realiseres på 0,60 og dermed bedre end det strategiske mål på 0,65**

Omkostninger og O/I



Fordeling på omkostningstyper

Omkostninger (Mio. kr.)	YTD 2021	YTD 2020	Ændring
Personaleomkostninger	353	315	38
Driftsomkostninger	214	204	10
Omkostninger	567	520	47
Driftsomkostninger (Mio. kr.)	YTD 2021	YTD 2020	Ændring
Personaleomkostninger	7	10	-3
Rejseomkostninger	1	4	-3
Marketingomkostninger	13	22	-9
IT-omkostninger	125	106	19
Lokaleudgifter og husleje	12	12	0
Øvrige driftsomkostninger	33	31	2
Af- og nedskrivninger	22	20	2
Driftsomkostninger i alt	214	204	10

Meget begrænsede nedskrivninger på udlån - trods fortsat stor usikkerhed som følge af COVID-19

- **Nedskrivninger på udlån på 2 mio. kr. mod 175 mio. kr. i 1. kvartal 2020**

- Ledelsesmæssigt skøn vedr. COVID-19 fastholdt uændret i kvartalet

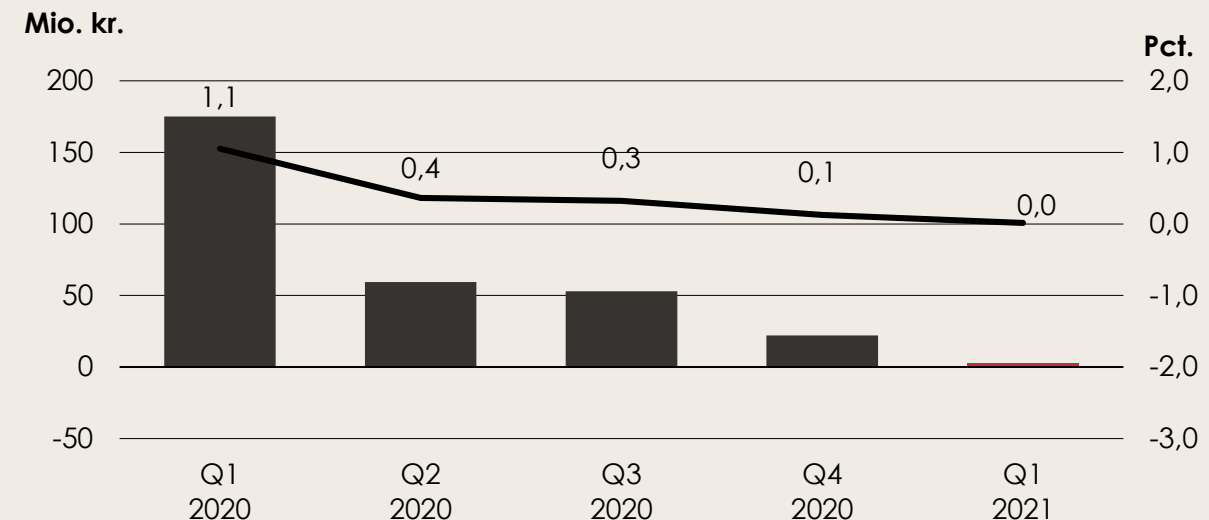
- **Fordeling på segmenter**

- Privat : -9 mio. kr. (Q1 2020: 69 mio. kr.)
- Forbrugslån (SparXpres): -1 mio. kr. (Q1 2020: 3 mio. kr.)
- Erhverv ekskl. landbrug: 28 mio. kr. (Q1 2020: 132 mio. kr.)
- Landbrug: -16 mio. kr. (Q1 2020: -29 mio. kr.)

- **Samlede ledelsesmæssige skøn for 566 mio. kr. (1. kvartal 2020: 524 mio. kr.)**

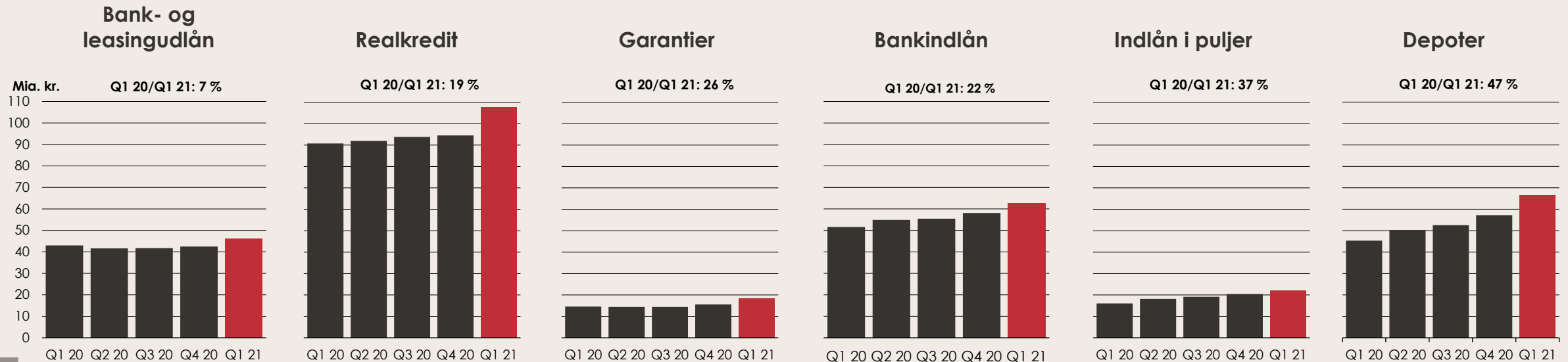
- COVID-19: 320 mio. kr.
 - Heraf privatkunder: 130 mio. kr.
 - Heraf erhvervs kunder ekskl. landbrug: 190 mio. kr.
- Landbrug: 144 mio. kr.
- Modelusikkerhed: 102 mio. kr.

Nedskrivninger og nedskrivningsprocent



Rekord højt samlet forretningsomfang

- **Forretningsomfang er ultimo 1. kvartal 2021 på 326,6 mia. kr. – 35,3 mia. kr. eller 12 % højere end ultimo 2020**
 - Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrager med 26,0 mia. kr., heraf realkreditlån for 11,0 mia. kr.
- **Positiv udvikling i realkreditformidling – nu over 100 mia. kr.**
 - Bank- og leasingudlån stiger 3,6 mia. kr. (Privat: 2,1 mia. kr. / Erhverv: 1,5 mia. kr.) og realkreditlån stiger med 13,1 mia. kr.
- **Indlån og puljeordninger vokser fortsat**
 - Bankindlånet vokser med 4,7 mia. kr. (Privat: 5,2 mia. kr. / Erhverv: -0,5 mia. kr.), mens indlån i puljer stiger 1,6 mia. kr.
- **Depotværdier vokser med 9,3 mia. kr.**



Fortsat solid kapitalposition

- efter købet af BankNordiks danske aktiviteter

• Realiserede kapitalnøgletal

- CET 1: 15,0 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 19,5 (strategisk mål: 17,5)

• Individuelt solvensbehov på 9,7 % og kombineret bufferkrav på 3,5 %

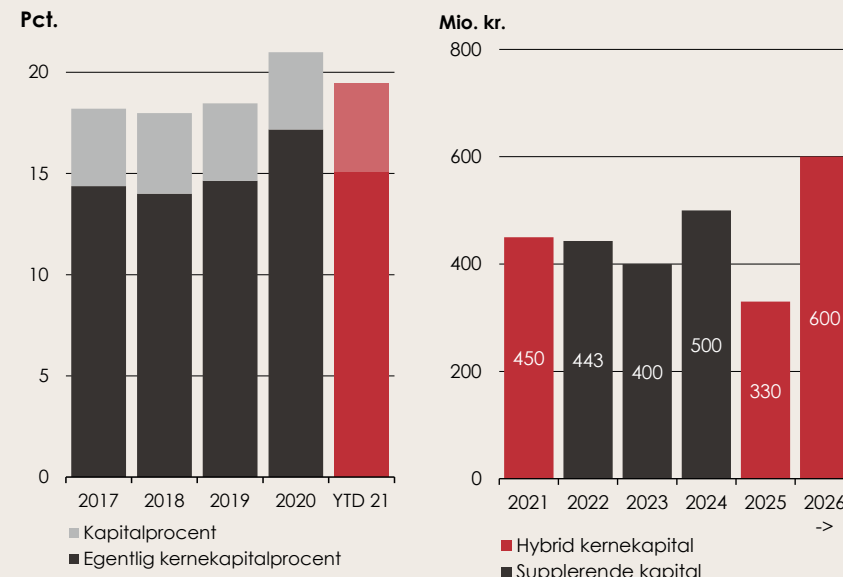
• Kapitalprocent reduceret med 1,5 pct. point i 1. kvartal 2021

- Kapitalgrundlag forøget med 282 mio. kr., hvor udstedelse af hybrid kernekapital på 600 mio. kr. i marts 2021 bidrager positivt og goodwill på 207 mio. kr. relateret til overtagelse af BankNordik trækker i modsatte retning
- Stigning i REA på 5,7 mia. kr. som følge af markant forøgelse af forretningsomfang
 - Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrager samlet set med REA på 2,6 mia. kr., hvoraf ca. 2 mia. kr. kan henføres til udlån og garantier
 - Stigning i erhvervsudlån mv. og garantier fra høj aktivitet på boligmarkedet forøger REA med ca. 2,5 mia. kr.
 - Endelig betyder en større obligationsbeholdning en forøgelse af markedsrisiko på ca. 0,6 mia. kr.

• Kapitalnøgletal ved løbende indregning (fravalgt pr. Q1 2021)

- CET 1: 15,3
- Samlet kapitalprocent: 19,8

Kapitalprocenter og forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud



Kapitalbase

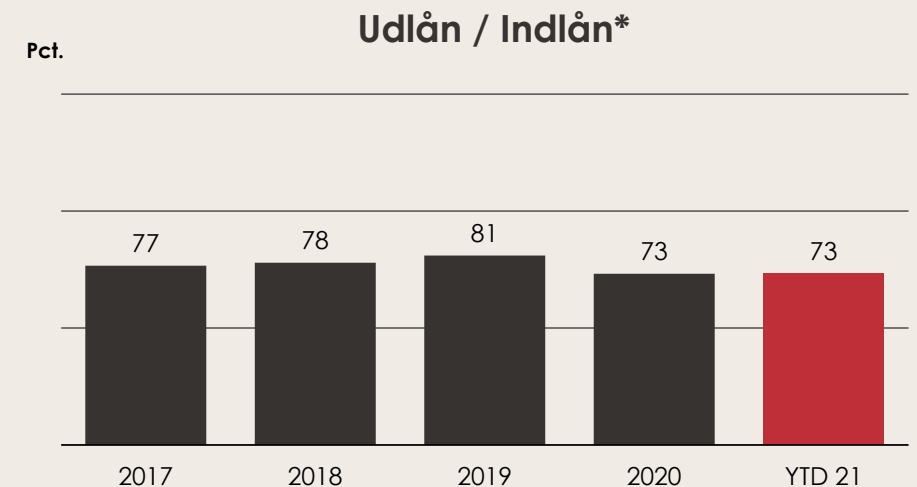
Pct.	Q1 2021	2020	2019	2018
Egentlig kernekapitalprocent	15,0	17,2	14,6	14,0
Hybrid kernekapital	2,3	1,4	1,5	1,6
Fradrag i hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0
Kernekapitalprocent	17,3	18,6	16,1	15,6
Supplerende kapital	2,2	2,4	2,3	2,4
Fradrag i kapitalgrundlaget	0,0	0,0	0,0	0,0
Kapitalprocent	19,5	21,0	18,5	18,0

Strategisk likviditet yderligere styrket ved overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter

- **Strategisk likviditet styrket med 2,0 mia. kr. i 2021**
 - Overtagelse af indlånsoverskud fra BankNordiks danske aktiviteter bidrager med 3,4 mia. kr.
 - Stigning i erhvervsudlån og leasing trækker i modsatte retning
- **Pr. 31. marts 2021 er LCR-nøgletallet opgjort til 234 %**
- **Forventning om udstedelse op imod 2 mia. kr. i yderligere NEP-kapital i løbet af 2. kvartal 2021**
 - Overdækning i forhold til NEP-krav 4,5 pct. 1. kvartal 2021
 - Næste step i indfasning af NEP-krav er 1. juli 2021

Strategisk likviditet

Mia. kr.	YTD 2021	2020	2019
Indlån, bankaktivitet	62,8	58,1	53,3
Seniorlån og udstedte obligationer	2,7	2,7	2,6
Egenkapital og efterst. kap.	12,6	11,7	11,1
Likviditetsfremskaffelse	78,0	72,5	66,9
Udlån, bank- og leasingaktivitet	46,1	42,5	43,2
Forfald < 1 år	0,0	0,0	0,4
Strategisk likviditet	32,0	30,0	23,4



* Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån

Forventninger til 2021

– Opjusteret pr. 20. april 2021

- **Basisindtjening før nedskrivninger**

- Ved indgangen til 2021 forventedes en basisindtjening før nedskrivninger på 1.100 – 1.300 mio. kr.
 - Basisindtjening før nedskrivninger realiseres i 1. kvartal 2021 på 371 mio. kr.
- **Basisindtjening før nedskrivninger forventes nu i niveauet 1.200 – 1.400 mio. kr.**

- **Nedskrivninger på udlån**

- Ved indgangen til 2021 forventedes lavere nedskrivninger i 2021 end i 2020
 - Nedskrivninger på udlån realiseres i 1. kvartal 2021 på 2 mio. kr.
- **Nedskrivningerne i 2021 forventes nu markant lavere end i 2020**

- **Resultat efter skat**

- Ved indgangen til 2021 forventedes et resultat efter skat på 650 – 850 mio. kr.
 - Resultat efter skat realiseres i 1. kvartal 2021 på 295 mio. kr.
- **Resultat efter skat forventes nu i niveauet 850 – 1.050 mio. kr.**