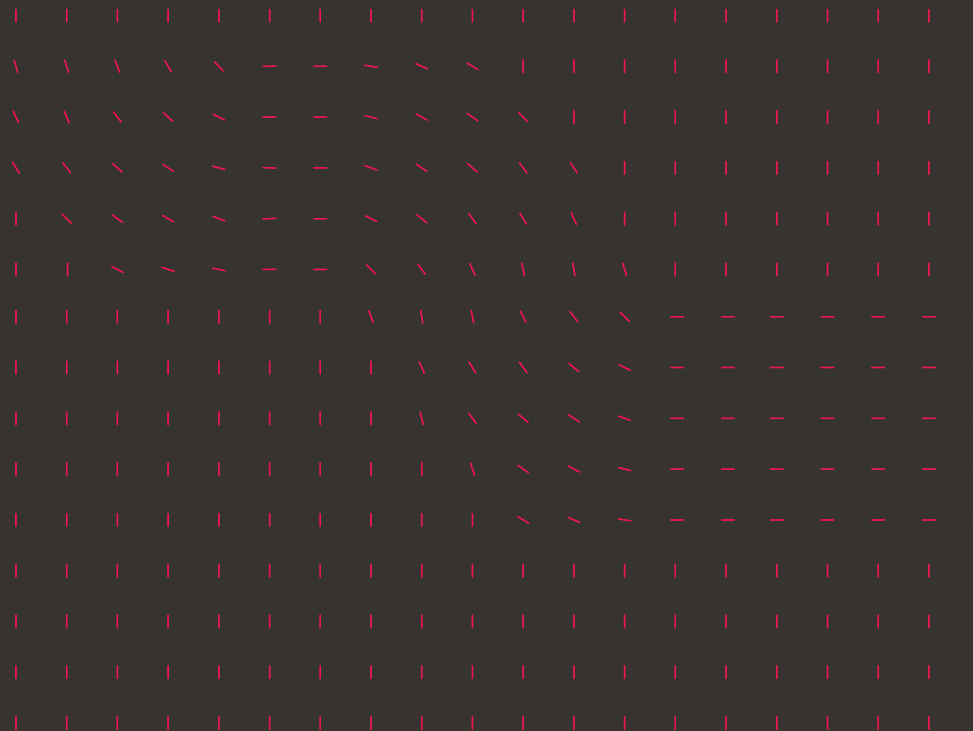


# Præsentation af Spar Nords resultat for 1.-3. kvartal 2021

Lasse Nyby, adm. direktør

4. november 2021



# Nettoresultat på 1.034 mio. kr. og egenkapitalforrentning på 13,2 %

## Hovedpunkter fra regnskabet

- Nettorenteindtægter vokser med 9 % (å/å) som følge af vækst i forretningsomfang og aktive tiltag på indlånsiden
- Nettogebyrindtægter stiger med hele 24 % (å/å) og udgør nu 47 % af de samlede nettorente- og gebyrindtægter
- Kursreguleringer er positivt påvirket af meget tilfredsstillende indtjening på strategiske aktier i finansielle selskaber
- Omkostninger stiger 9 %, primært som følge af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter
- Tilbageførsler på nedskrivninger på udlån for i alt 116 mio. kr.
- Sammenlignet med ultimo 2020 forøges forretningsomfang med 47 mia. kr. til 339 mia. kr., hvoraf overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter udgør i niveauet 27 mia. kr.
- Strategisk likviditet uændret stærk og fortsat solid kapitalposition

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret YTD 2021	Realiseret YTD 2020	Index	Realiseret Q3 2021	Realiseret Q2 2021	Index
Nettorenteindtægter	1.288	1.186	109	442	432	102
Nettogebyrindtægter	1.140	918	124	372	372	100
Kursreguleringer og udbytte	297	301	99	81	126	64
Øvrige indtægter	115	48	237	36	42	86
<b>Basisindtægter</b>	<b>2.841</b>	<b>2.454</b>	<b>116</b>	<b>931</b>	<b>972</b>	<b>96</b>
Personaleomkostninger	1.010	949	106	305	352	87
Driftsomkostninger	657	582	113	208	235	89
<b>Omkostninger</b>	<b>1.667</b>	<b>1.530</b>	<b>109</b>	<b>513</b>	<b>587</b>	<b>87</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>1.174</b>	<b>923</b>	<b>127</b>	<b>418</b>	<b>385</b>	<b>109</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-116	287	-	-15	-103	-
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.289</b>	<b>636</b>	<b>203</b>	<b>433</b>	<b>488</b>	<b>89</b>
Skat	256	129	198	85	97	88
<b>Resultat</b>	<b>1.034</b>	<b>507</b>	<b>204</b>	<b>348</b>	<b>391</b>	<b>89</b>

# Nettorenteindtægterne vokser med 9 %

- **Nettorenteindtægterne blev på 1.288 mio. kr. mod 1.186 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2020**

- Renteudgifter til indlån forbedret med 88 mio. kr. primært via aktive tiltag
- Renteindtægter fra udlån forøget med 30 mio. kr. som nettoeffekt af lavere udlånsats for perioden og vækst i forretningsomfang
- Forøgede renteudgifter til udstedte obligationer på 12 mio. kr. som følge af yderligere udstedelse af NEP-kapital

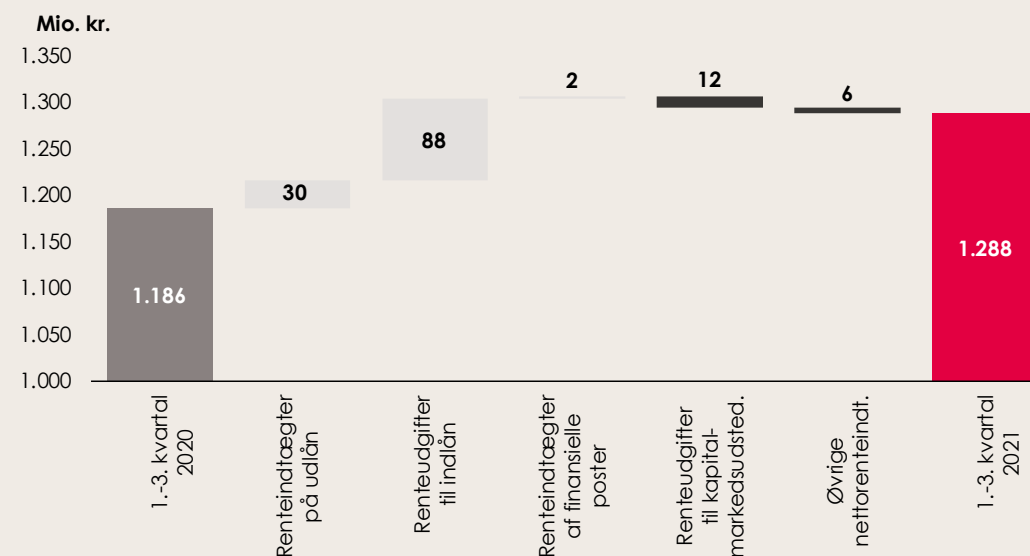
- **Udlån på 47,5 mia. kr. – en stigning på 5,0 mia. kr. (12 %) siden ultimo 2020**

- Udlån til privatkunder er vokset med 2,5 mia. kr.  
- Primært som følge af overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter
- Udlån til erhvervs kunder er vokset med 1,8 mia. kr.
- Leasingudlån er vokset med 0,8 mia. kr.
- Udlån til offentlige kunder falder med 0,1 mia. kr.

- **Fra 2. kvartal 2021 til 3. kvartal 2021 er nettorenteindtægterne steget fra 432 mio. kr. til 442 mio. kr.**

- Højere nettorenteindtægter fra indlån som følge ændret negativ rentesats for erhvervsindlån
- Højere renteindtægter fra udlån, hvor en forøget volumen har mere end opvejet et mindre fald i udlånsatsen

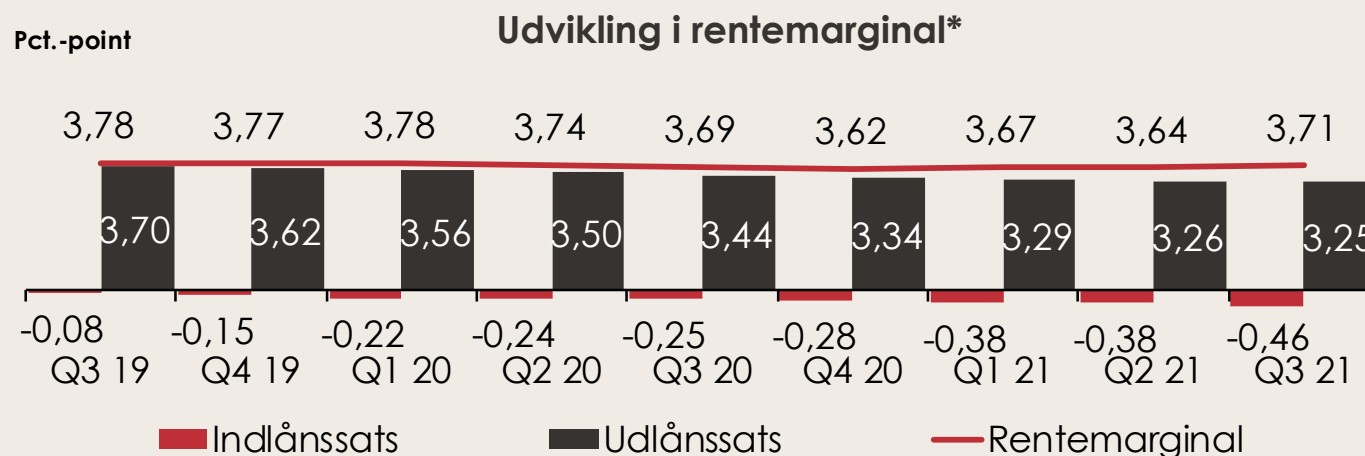
Nettorenteindtægter



Mio. kr.	Q3 '21	Q2 '21	Q1 '21	Q4 '20	Q3 '20
Renteindtægter på udlån	383	375	361	357	357
Renteudgifter til indlån	-70	-60	-52	-40	-36
<b>Nettorenteindtægter, ind- og udlån</b>	<b>453</b>	<b>435</b>	<b>413</b>	<b>397</b>	<b>393</b>
Renteindtægter af finansielle poster	28	25	26	25	24
Renteudgifter til kapitalmarkedsudstedelser	25	18	15	15	16
Øvrige nettorenteindtægter	-15	-11	-10	-9	-9
<b>Nettorenteindtægter i alt</b>	<b>442</b>	<b>432</b>	<b>414</b>	<b>398</b>	<b>391</b>

# Aktive tiltag på indlåns siden medfører forbedret rentemarginal

- **Den samlede rentemarginal er 7 basispoint højere i 3. kvartal 2021 end i 2. kvartal 2021**
  - Udlåns satsen er faldet med 1 basispoint
  - Indlåns satsen er steget med 8 basispoint siden sidste kvartal
    - Primært drevet af ændret negativ rentesats for erhvervsindlån, der med virkning fra 1. juli 2021 blev justeret fra -75 bp. til -100 bp.
- **Sammenlignet med samme periode sidste år er den samlede rentemarginal 2 basispoint højere i 3. kvartal 2021**
  - Udlåns satsen er faldet med 19 basispoint
  - Aktive tiltag på indlåns siden kompenserer med 21 basispoint



\*Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter er ikke indeholdt i tallene til og med Q2 2021

# Nettogebyrindtægter stiger med 24 % og realiseres på rekordniveau

- **Nettogebyrindtægterne blev på 1.140 mio. kr. mod 918 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2020**

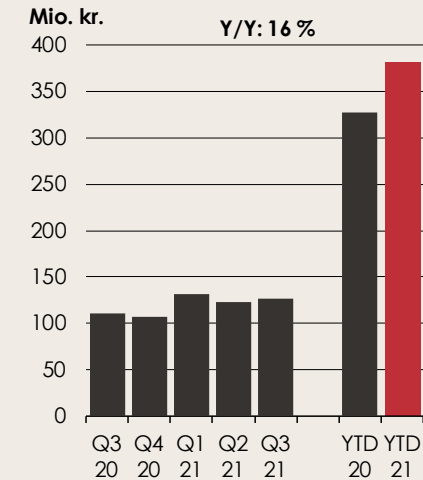
- Indtægter fra realkredit voksede med 16 % som følge af høj aktivitet på boligområdet og volumenvækst gennem de senere år
- Øvrige lånesagsgebyrer er vokset med 29 % pga. høj boligaktivitet
- Værdipapirhandel og kapitalforvaltning voksede med 14 % efter pæn vækst i kapital under forvaltning og fortsat høj handelsaktivitet i positive markeder
- Andre gebyrindtægter er vokset med 49 % som følge af øgede nettogebyrer fra betalingsformidling og kort, forsikring og pension samt løbende tilpasning af bankens gebyrstruktur

- **I 3. kvartal 2021 er nettogebyrindtægterne på 372 mio. kr. svarende til 2. kvartal 2021**

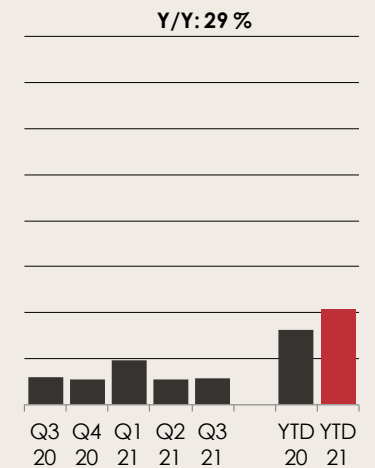
- Stigning i gebyrindtægter fra realkredit og lånesager samt værdipapirhandel og kapitalforvaltning opvejer fald i andre gebyrer

Mio. kr.	Q3 '21	Q2 '21	Q1 '21	Q4 '20	Q3 '20
Realkreditgebyrer	126	123	132	106	110
Øvrige lånesagsgebyrer	29	27	48	27	30
Værdipapirer og kapitalforvaltning	115	109	115	104	88
Andre gebyrer	102	113	101	81	72
<b>Nettogebyrindtægter i alt</b>	<b>372</b>	<b>372</b>	<b>396</b>	<b>319</b>	<b>300</b>

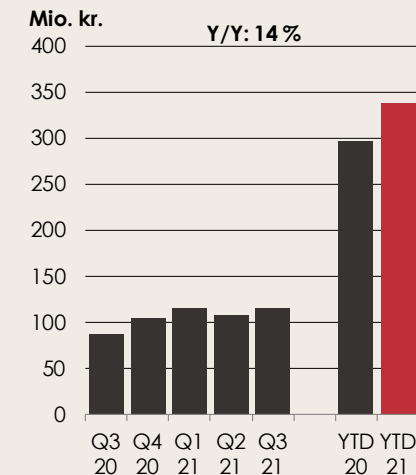
## Realkredit



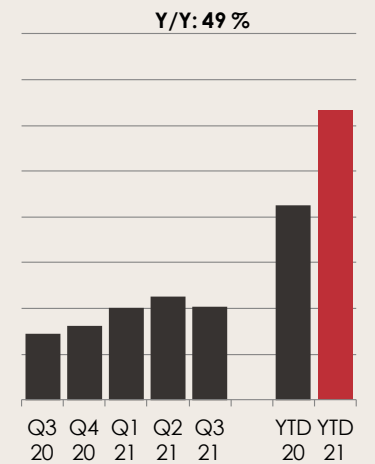
## Øvrige lånesager



## Værdipapirhandel og kapitalforvaltning



## Andre gebyrer

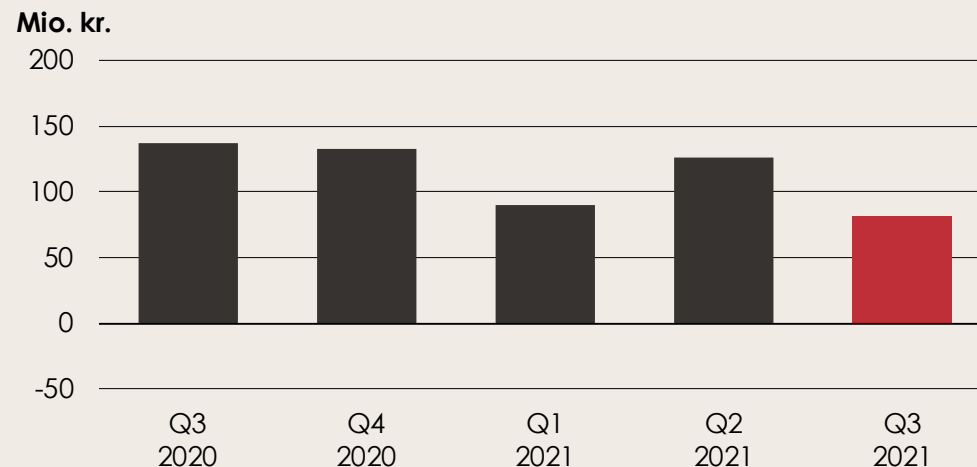


# Meget tilfredsstillende kursreguleringer

## - Strategiske aktieposter i den finansielle sektor med stort bidrag

- **Kursreguleringer og udbytte blev på 297 mio. kr. mod 301 mio. kr. i 1.-3. kvartal sidste år**
  - Kursreguleringer på aktier og obligationer realiseres omtrent på niveau med 1.-3. kvartal 2020
    - Kursreguleringer på aktier i Handelsområdet udgør 53 mio. kr., mens obligationssiden bidrager med 7 mio. kr.
  - Kursreguleringer og udbytte på aktieposter i den finansielle sektor realiseres meget tilfredsstillende 61 mio. kr. højere end i samme periode sidste år
    - Indtjeningen er positivt påvirket af ejerandel i BI Holding (BankInvest) og PRAS samt ekstraordinære gevinster bl.a. relateret til Erhvervsinvest selskaberne
- **Fra 2. kvartal 2021 til 3. kvartal 2021 er kursreguleringer og udbytte faldet fra 126 mio. kr. til 81 mio. kr.**
  - Færre kursreguleringer fra Handelsområdet
  - Ekstraordinære gevinster bl.a. relateret til Erhvervsinvest selskaberne realiseret i 2. kvartal 2021

Kursreguleringer og udbytte



Mio. kr.	Q3 '21	Q2 '21	Q1 '21	Q4 '20	Q3 '20
Kursreg. i Handelsområdet m.m.	0	35	29	74	80
Anlægsaktier inkl. udbytte i alt	58	71	42	41	43
Valutahandel og -agio	23	21	20	18	13
<b>I alt</b>	<b>81</b>	<b>126</b>	<b>90</b>	<b>133</b>	<b>137</b>

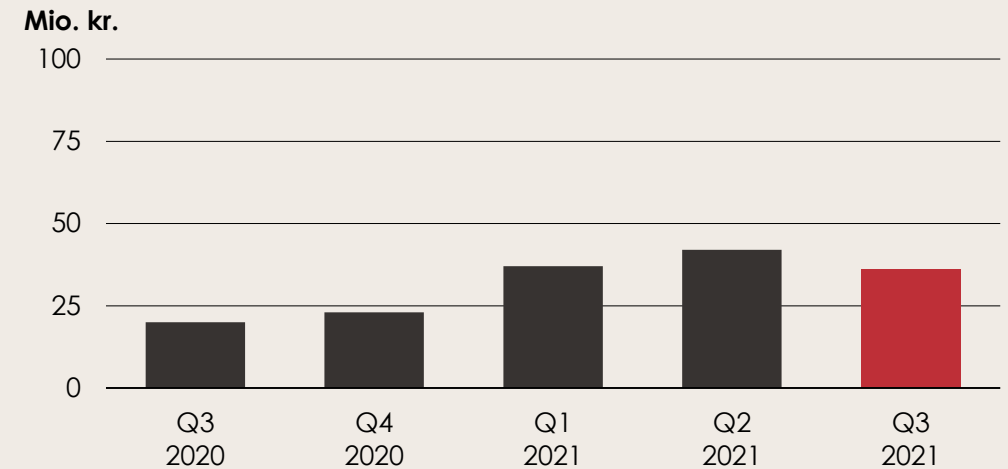
# Øvrige indtægter

- Øvrige indtægter på 115 mio. kr. mod 48 mio. kr. i 1.-3.

## kvartal sidste år

- Det realiserede resultatet var 67 mio. kr. højere i 2021, hvilket alene kunne henføres til resultat i associerede virksomheder
- Resultat i associerede virksomheder var positivt påvirket af bankens ejerandel i Danske Andelskassers Bank, der bidrog med mere end halvdelen af den samlede stigning
  - Efter køb af yderligere 4,6 % af aktierne i DAB den 17. august 2021 udgjorde Spar Nords samlede ejerandel af DAB 36,7 % ved udgangen af 3. kvartal 2021
- Reguleringer til bankens aktiepost i Vækst-Invest Nordjylland bidrog i 2. kvartal 2021 ligeledes positivt til udviklingen

## Øvrige indtægter

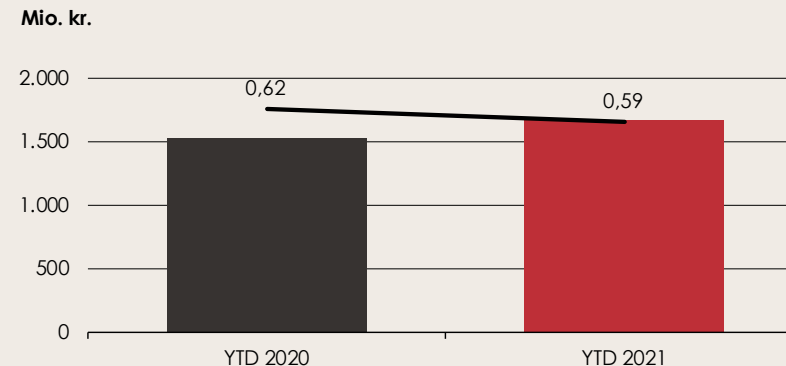


Mio. kr.	Q3 '21	Q2 '21	Q1 '21	Q4 '20	Q3 '20
Andre driftindtægter	9	12	11	10	8
Resultat i associerede virksomheder	27	30	26	13	12
<b>Øvrige indtægter i alt</b>	<b>36</b>	<b>42</b>	<b>37</b>	<b>23</b>	<b>20</b>
heraf Danske Andelskassers Bank	18	17	16	10	8

# Omkostninger stiger med 9 %

- Samlede omkostninger blev på 1.667 mio. kr. mod 1.530 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2020
- Lønomsotninger stiger med 61 mio. kr. (6 %)
  - 1.624 medarbejdere ultimo 3. kvartal 2021, hvilket er 126 medarbejdere flere end primo 2021
  - Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrog i 1. halvår 2021 med 16 mio. kr. i engangsomkostninger
- Driftsomkostninger og afskrivninger forøget med 75 mio. kr.
  - Stigning i IT-omkostninger, mens rejse- og marketingomkostninger realiseres lavere
  - Overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter bidrog i 1. halvår 2021 med 26 mio. kr. i engangsomkostninger, hvilket ikke er væsentligt forøget i 3. kvartal 2021
- O/I-nøgletallet realiseres på 0,59 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	1.010	949	61
Driftsomkostninger	657	582	75
<b>Omkostninger</b>	<b>1.667</b>	<b>1.530</b>	<b>136</b>

Driftsomkostninger (Mio. kr.)	YTD 2021	YTD 2020	Ændring
Personaleomkostninger	28	25	3
Rejseomkostninger	6	7	-2
Marketingomkostninger	40	50	-10
IT-omkostninger	388	319	68
Lokaleudgifter og husleje	40	40	0
Øvrige driftsomkostninger	87	80	7
Af- og nedskrivninger	68	60	8
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>657</b>	<b>582</b>	<b>75</b>



# Nettotilbageførsel på nedskrivninger på udlån

## • Nedskrivninger på udlån på -116 mio. kr. mod 287 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2020

- Fortsat forbedring i de makroøkonomiske vilkår samt generelt forbedret økonomisk situation hos privat- og erhvervskunder
- Ledelsesmæssig skøn er i kvartalet ændret med netto 54 mio. kr.
  - COVID-19 forøget med 27 mio. kr. samt nyt ledelsesmæssigt skøn på 62 mio. kr. vedrørende sikkerhedsværdier på private ejendomme
  - Ledelsesmæssigt skøn vedr. landbrug og modelusikkerhed samlet set reduceret med 35 mio. kr.

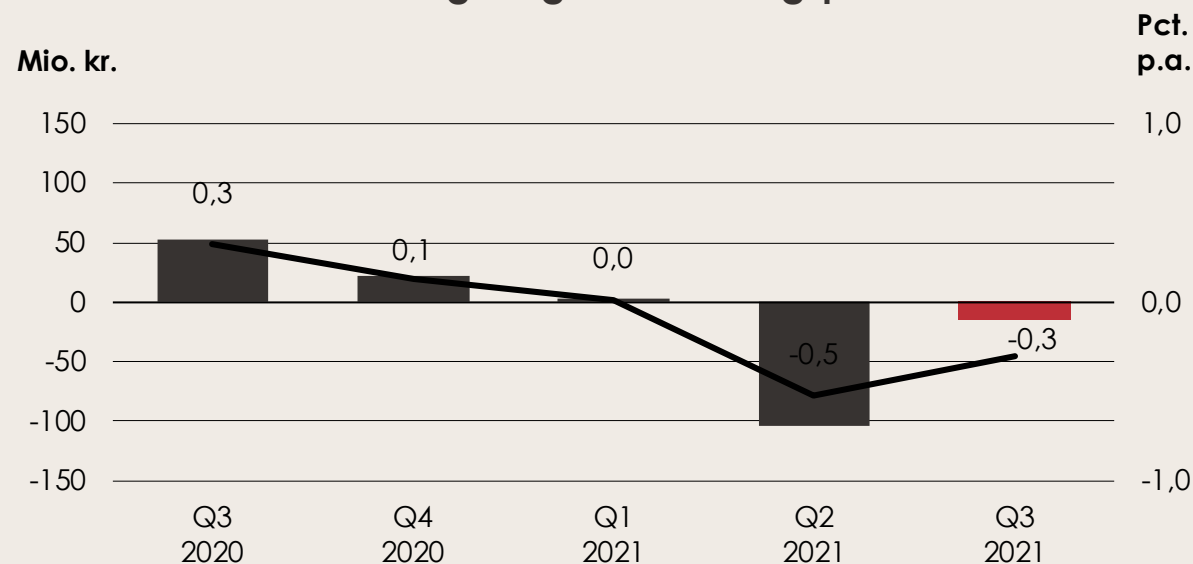
## • Fordeling på segmenter

- Privat : -35 mio. kr.
- Forbrugslån (SparXpres): -3 mio. kr.
- Erhverv ekskl. landbrug: -46 mio. kr.
- Landbrug: -32 mio. kr.

## • Samlede ledelsesmæssige skøn for 610 mio. kr. (2. kvartal 2021: 556 mio. kr.)

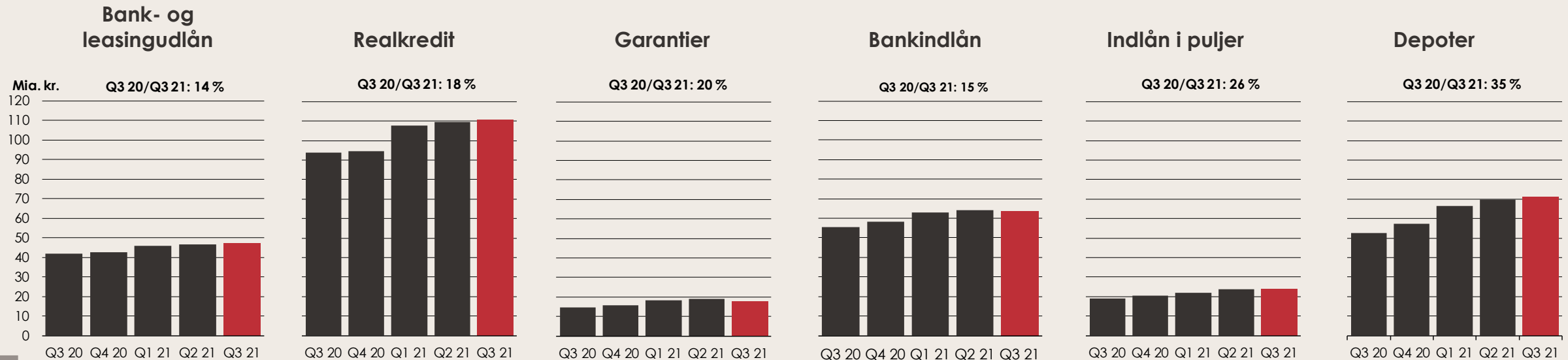
- COVID-19: 347 mio. kr. (2. kv. 2021: 320 mio. kr.)
  - Heraf privatkunder: 85 mio. kr. (2. kv. 2021: 130 mio. kr.)
  - Heraf erhvervskunder ekskl. landbrug: 262 mio. kr. (2. kv. 2021: 190 mio. kr.)
- Landbrug: 125 mio. kr. (2. kv. 2021: 139 mio. kr.)
- Modelusikkerhed: 76 mio. kr. (2. kv. 2021: 97 mio. kr.)
- Sikkerhedsværdi af private ejendomme: 62 mio. kr. (2. kv. 2021: 0 mio. kr.)

### Nedskrivninger og nedskrivningsprocent



# Forretningsomfang forøges fortsat

- **Forretningsomfang er ultimo 3. kvartal 2021 på 338,6 mia. kr. – 47,3 mia. kr. eller 16 % højere end ultimo 2020**
  - Heraf udgjorde overtagelse af BankNordiks danske aktiviteter i niveauet 27 mia. kr.
- **Positiv udvikling i kreditformidling**
  - Bank- og leasingudlån stiger 5,0 mia. kr. (Privat: 2,5 mia. kr. / Erhverv: 2,5 mia. kr.) og realkreditlån stiger med 16,2 mia. kr.
- **Indlån og puljeordninger vokser fortsat**
  - Bankindlånet vokser med 5,7 mia. kr. (Privat: 4,4 mia. kr. / Erhverv: 1,3 mia. kr.), mens indlån i puljer stiger 3,7 mia. kr.
- **Depotværdier vokser med 13,8 mia. kr.**



# Uændret solid kapitalposition

- **Realiserede kapitalnøgletal**

- CET 1: 15,0 (strategisk mål: 13,5)
- Samlet kapitalprocent: 20,2 (strategisk mål: 17,5)

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

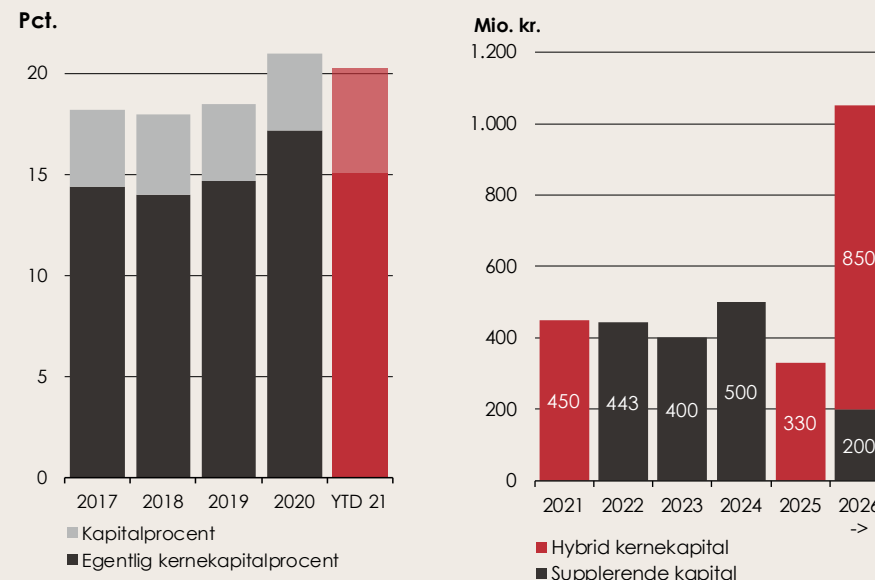
- **Kapitalprocent forøget med 0,9 pct. point i 3. kvartal 2021**

- Kapitalgrundlag forøget med 230 mio. kr. som følge af udstedelse af hybrid kernekapital og supplerende kapital fratrukket reduktion i IFRS 9-effekt og fradrag for yderligere køb af aktier i DAB
- Reduktion i REA på 1,8 mia. kr. sammenlignet med ultimo 2. kvartal 2021
  - Fald i garantier, øgede sikkerheder og reduktion i eksponeringer med høj kapitalvægt bidrager til reduktion kreditrisiko på 1,0 mia. kr.
  - Reduktion af obligationsbeholdning og bruttorenterisiko bidrager til en samlet reduktion af markedsrisiko på ca. 0,8 mia. kr.

- **Kapitalnøgletal ved løbende indregning (fravalgt pr. Q3 2021)**

- CET 1: 15,3
- Samlet kapitalprocent: 20,5

**Kapitalprocenter og forfaldsstruktur for efterstillede kapitalindskud**



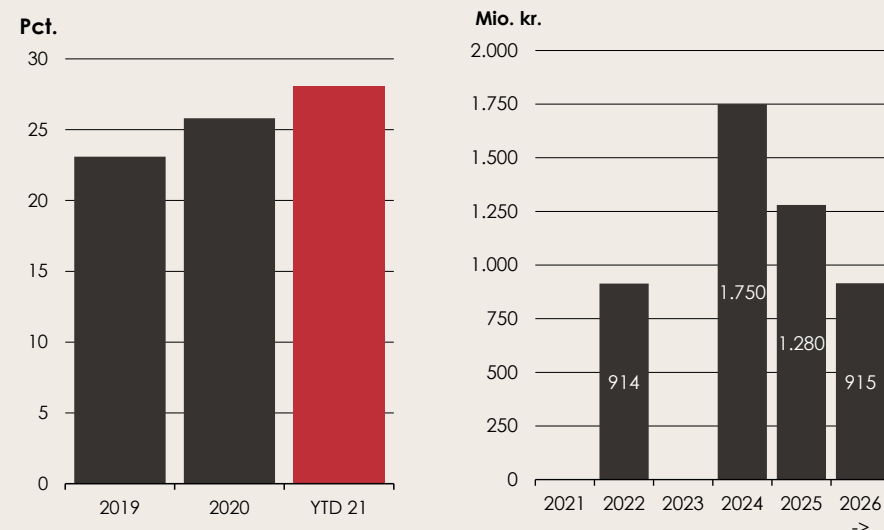
**Kapitalbase**

Pct.	Q3 2021	Q2 2021	2020	2019
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>	<b>17,2</b>	<b>14,6</b>
Hybrid kernekapital	2,7	2,2	1,4	1,5
Fradrag i hybrid kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>17,7</b>	<b>17,2</b>	<b>18,6</b>	<b>16,1</b>
Supplerende kapital	2,5	2,1	2,4	2,3
Fradrag i kapitalgrundlaget	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Kapitalprocent</b>	<b>20,2</b>	<b>19,3</b>	<b>21,0</b>	<b>18,5</b>

# Komfortabel overdækning til NEP-krav

- **NEP- og kombineret bufferprocent realiseres på 28,1 %, hvilket er 1,1 pct. point højere end 2. kvartal 2021**
  - Stigning i NEP- og kombineret bufferprocent kan primært henføres til forøgelse af bankens kapitalgrundlag
- **Overdækning i forhold til NEP- og kombineret bufferkrav på 5,3 % pr. 30. september 2021**
  - NEP- og kombineret bufferkrav ultimo 3. kvartal 2021 på 22,8 %, hvilket er 3,6 pct. point højere end ultimo 2. kvartal 2021. Stigningen skyldes yderligere indfasning af bankens NEP-krav pr 1. juli 2021 og er hovedårsagen til faldet i bankens overdækning fra 2. til 3. kvartal 2021

NEP- og kombineret bufferprocent og forfaldsstruktur for NEP-kapital



NEP-krav og -overdækning

Mio. kr.	Q3 2021	Q2 2021	2020	2019*
Kapitalgrundlag	12,3	12,1	11,5	10,3
Senior Non-Preferred	4,8	4,8	2,7	2,6
Fradrag - særskilt kombineret bufferkrav	-2,1	-2,2	-1,9	-2,2
<b>Nedskrivningsegne passiver i alt</b>	<b>15,0</b>	<b>14,7</b>	<b>12,2</b>	<b>10,7</b>

Pct.	Q3 2021	Q2 2021	2020	2019*
NEP- og kombineret bufferprocent	28,1	27,0	25,8	23,1
NEP- og kombineret bufferkrav	22,8	19,2	19,6	19,6
<b>Overdækning NEP- og kombineret bufferkrav</b>	<b>5,3</b>	<b>7,7</b>	<b>6,2</b>	<b>3,5</b>

\* Tilpasset til BRRD2 regelsæt

# Strategisk likviditet fortsat på højt niveau

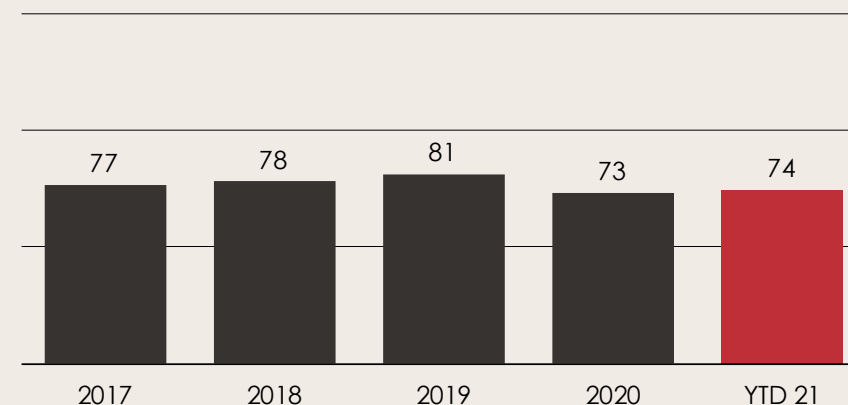
- **Strategisk likviditet styrket med 4,7 mia. kr. i 2021**
  - Overtagelse af indlånsoverskud fra BankNordiks danske aktiviteter bidrager med mere end 3 mia. kr.
  - Udstedelse af NEP-kapital i 2. kvartal 2021 bidrager med 2,2 mia. kr.
  - Udstedelse af hybrid kernekapital og supplerende kapital i 3. kvartal 2021 bidrager med i alt 1,1 mia. kr.
  - Stigning i erhvervsudlån og leasing i niveauet 2,6 mia. kr. trækker i modsatte retning
- **Ultimo september 2021 er LCR-nøgletallet opgjort til 253 %**
- **Ultimo september 2021 er NSFR-nøgletallet opgjort til 128 %**

## Strategisk likviditet

Mia. kr.	YTD 2021	2020	2019
Indlån, bankaktivitet	63,8	58,1	53,3
Seniorlån og udstedte obligationer	4,8	2,7	2,6
Egenkapital og efterst. kap.	13,6	11,7	11,1
<b>Likviditetsfremskaffelse</b>	<b>82,2</b>	<b>72,5</b>	<b>67,0</b>
Udlån, bank- og leasingaktivitet	47,5	42,5	43,2
Forfald < 1 år	0,0	0,0	0,4
<b>Strategisk likviditet</b>	<b>34,7</b>	<b>30,0</b>	<b>23,4</b>

Pct.

## Udlån / Indlån\*



\* Bank- og leasingudlån i forhold til bankindlån

# Forventninger til 2021

## – Opjusteret i selskabsmeddelelse den 13. oktober 2021

- **Basisindtjening før nedskrivninger**

- Ved indgangen til 2021 forventedes en basisindtjening før nedskrivninger på 1.100 – 1.300 mio. kr.
- I april 2021 blev forventningerne opjusteret til 1.200-1.400 mio. kr.
- I juli 2021 blev forventningerne opjusteret til 1.350-1.500 mio. kr.
- **Basisindtjening før nedskrivninger forventes nu i niveauet 1.475 – 1.575 mio. kr.**

- **Nedskrivninger på udlån**

- Ved indgangen til 2021 forventedes lavere nedskrivninger i 2021 end i 2020
- I april 2021 blev forventningerne ændret til, at nedskrivningerne i 2021 forventedes markant lavere end i 2020
- I juli 2021 blev forventningerne ændret til, at nedskrivningerne i 2021 forventedes at blive en mindre indtægt
- **Nedskrivningerne i 2021 forventes at være en indtægt i niveauet 100 mio. kr.**

- **Resultat efter skat**

- Ved indgangen til 2021 forventedes et resultat efter skat på 650 – 850 mio. kr.
- I april 2021 blev forventningerne opjusteret til 850-1.050 mio. kr.
- I juli 2021 blev forventningerne opjusteret til 1.100-1.300 mio. kr.
- **Resultat efter skat forventes nu i niveauet 1.250 – 1.350 mio. kr.**