

# Foreløpig årsregnskap 2019

Tromsø/Oslo 13. februar 2020



SpareBank   
NORD-NORGE

# Foreløpig årsregnskap 2019

## Resultat før skatt

2 473 MNOK (1 920)

## ROE

15,9 % (12,9 %)

## Foreslått kontantutbytte

5,50 NOK (4,00)

## Ren kjernekapital

16,7 % (14,5 %)

## Kostnadsprosent

39,8 % (43,1 %)

## Tap

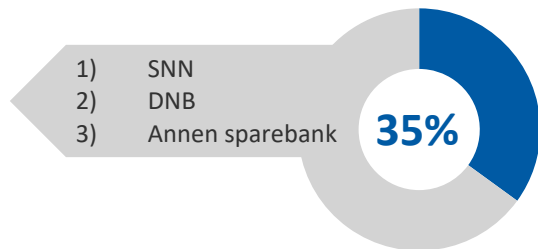
11 MNOK (22)

## Samfunnsutbytte

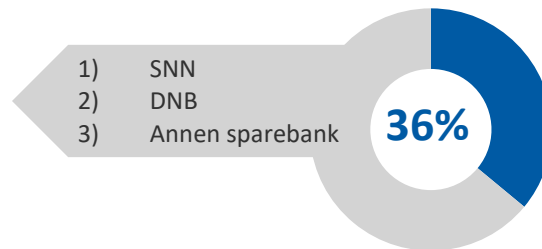
639 MNOK (464)

# En solid nummer 1-posisjon i nord

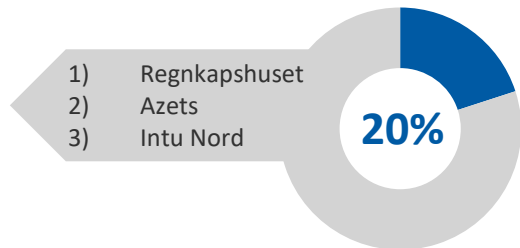
## Hovedbank privat



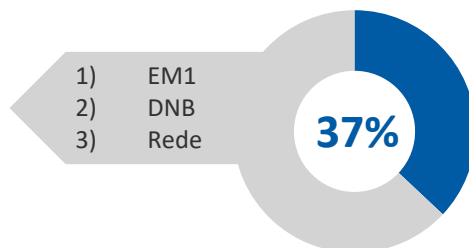
## Hovedbank SMB



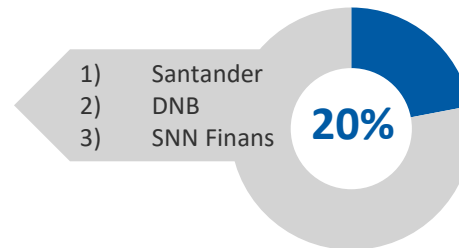
## Regnskap



## Eiendomsmegling



## Salgspant



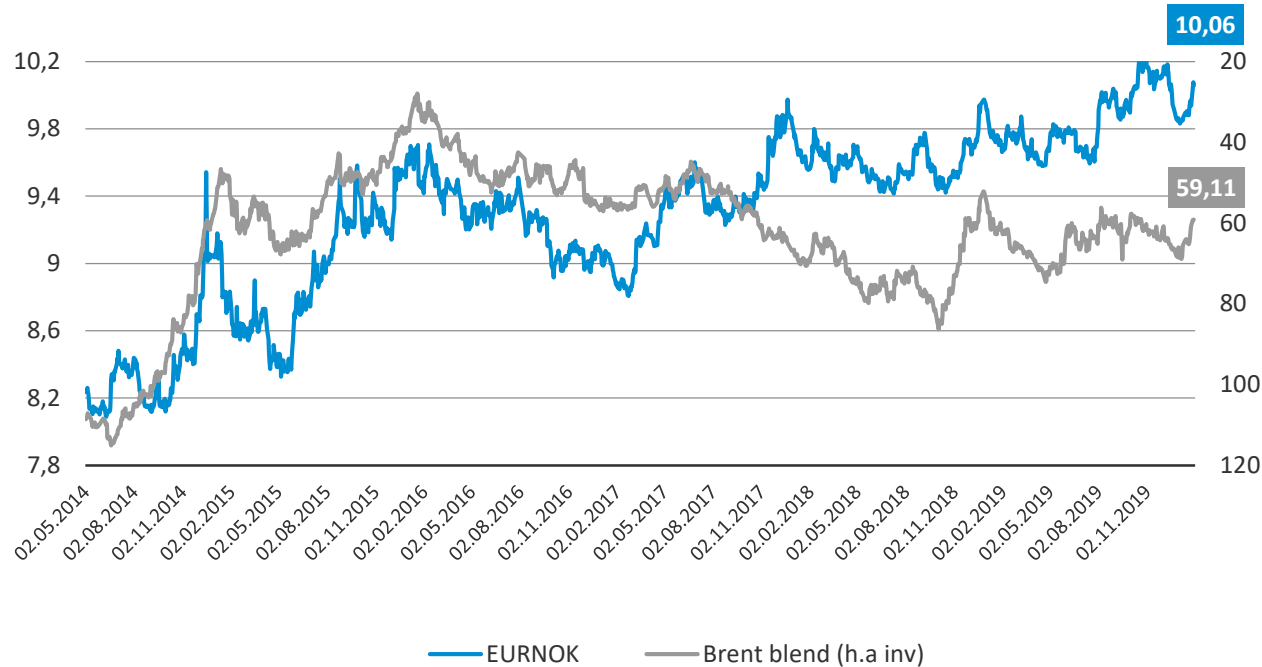
# Strategiske grep i alliansen skaper verdier

vipp



SpareBank 1

# Internasjonal makro har styrket Nord-Norge

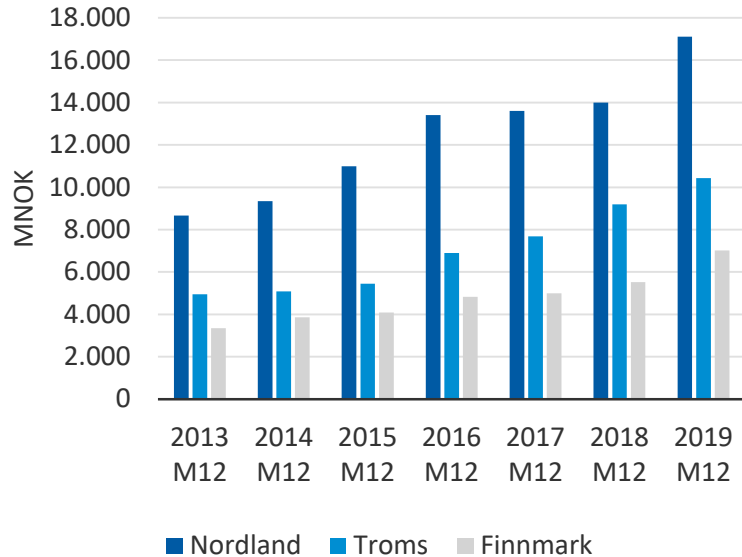


IMF anslår en global  
BNP-vekst i 2020 på  
3,4 %

# Sterk etterspørsel etter nordnorske råvarer

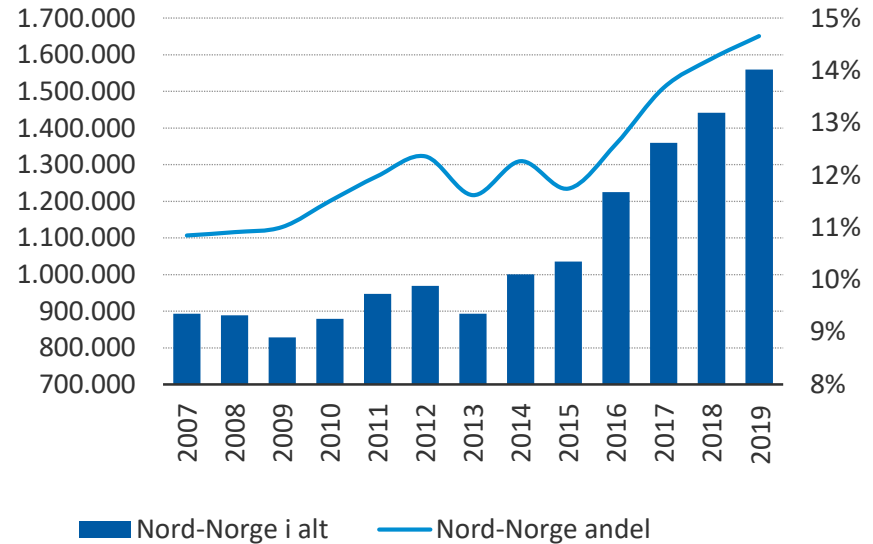
## Verdien av sjømateksport fra Nord-Norge

Hiå - desember 2019



## Utenlandske overnattinger

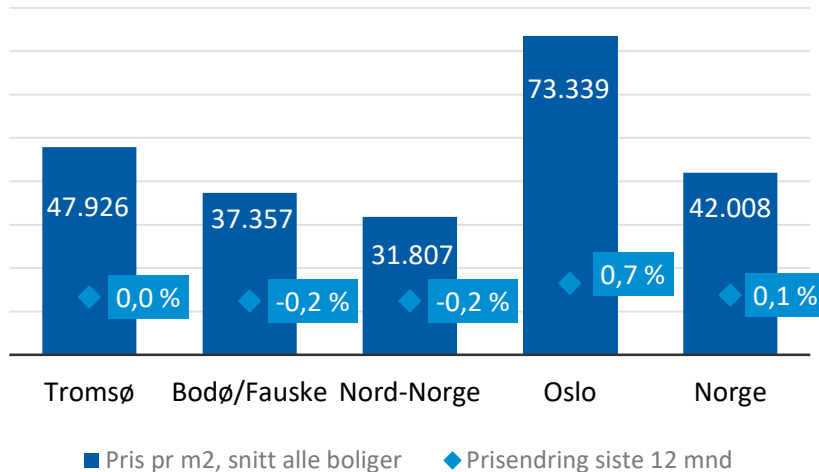
Antall gjestedøgn og andel av trafikk til Norge



# Myk landing i boligmarkedet?

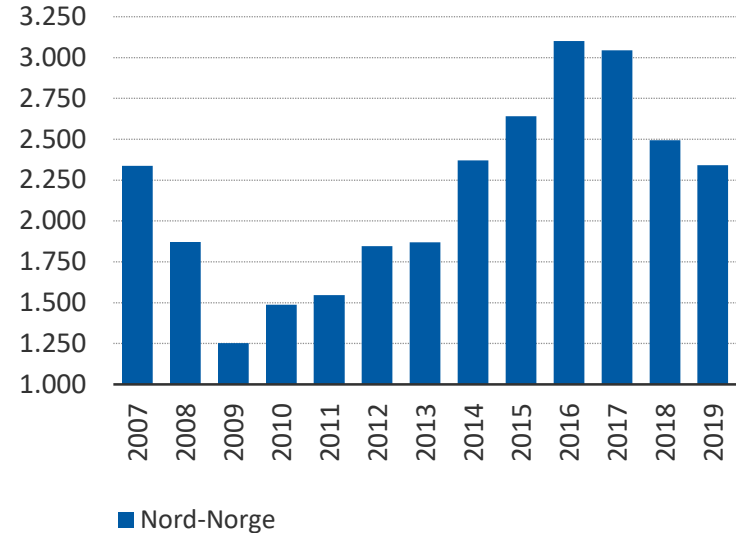
## Boligpriser og endring

Snittpris alle boliger

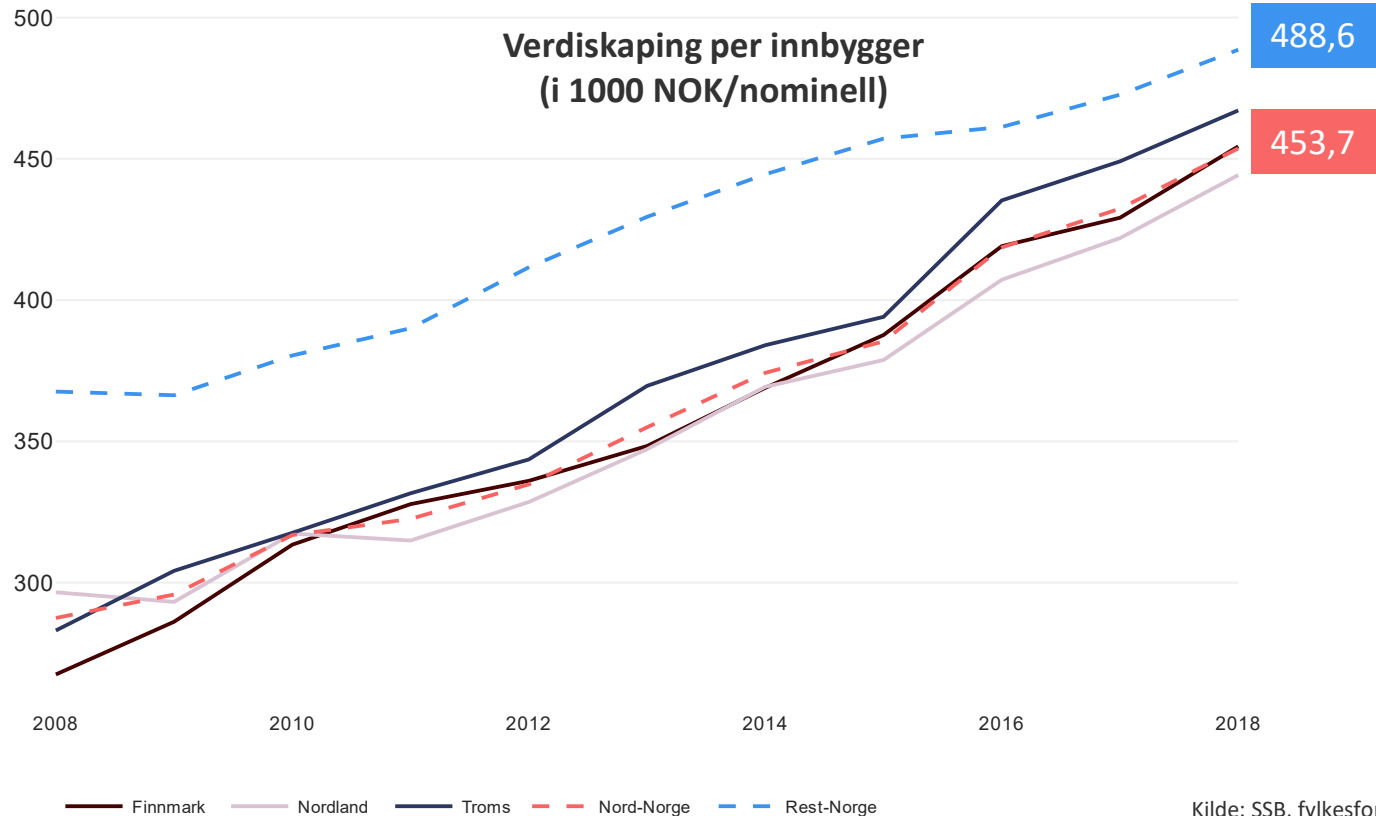


## Igangsatte nye boliger

Antall boligenheter



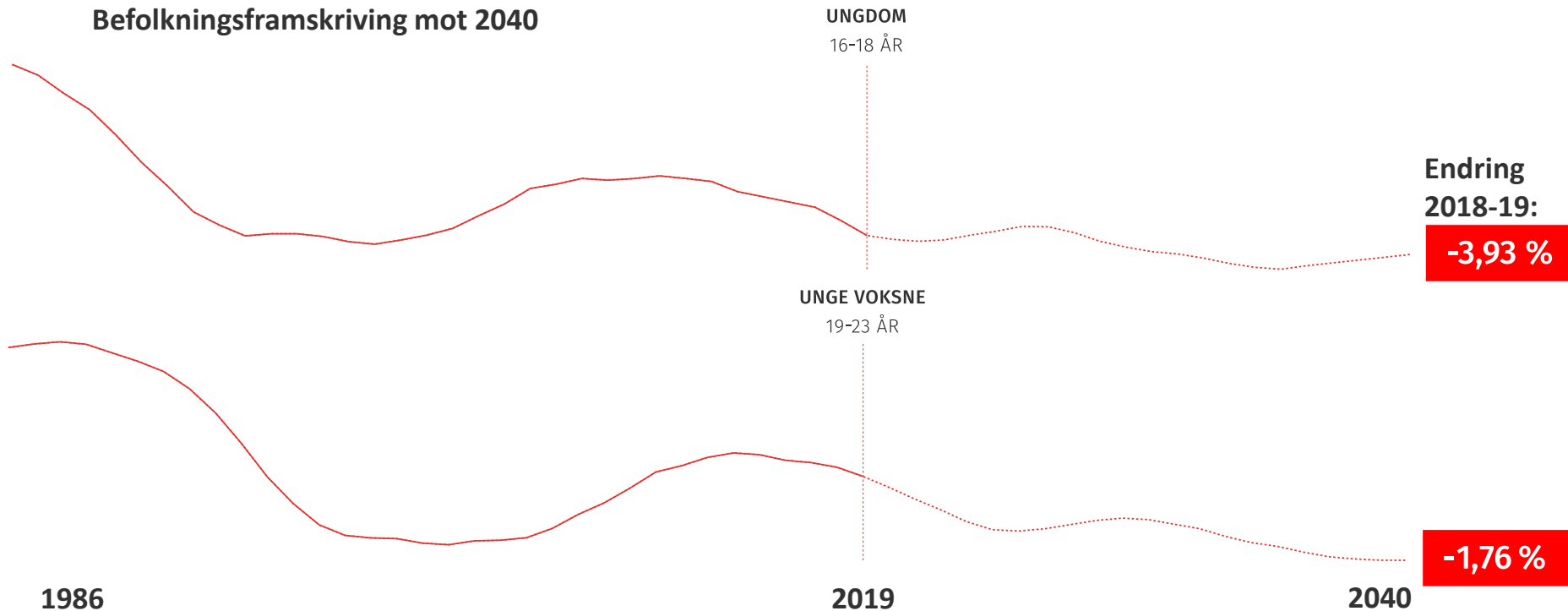
# En landsdel preget av vekst...





# ...med demografiske utfordringer

## Befolkningsframskriving mot 2040



# Ambisjoner om lønnsom vekst og økt markedsandel

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2020:

**Privatmarked: 3-5 %**

**Bedriftsmarked: 6-8 %**



# Organisatoriske tiltak for økt kraft



Konsernsjef



Compliance



Kommunikasjon



Organisasjon



Finans



Kreditt og  
risiko



Innovasjon og  
marked



Personmarked



Næringsliv

# Lønnsomhetsmålene står fast – og vi tar grep for å sikre at de nås også fremover

**ROE**  
12 %

**Kostnadsprosent**  
< 40 %



Effekt av  
lønnsomhetstiltak  
mot 2021:

**200 MNOK**

Maksimal  
årlig  
kostnadsvekst\*:

**2020: 2%**

**2021: 0%**

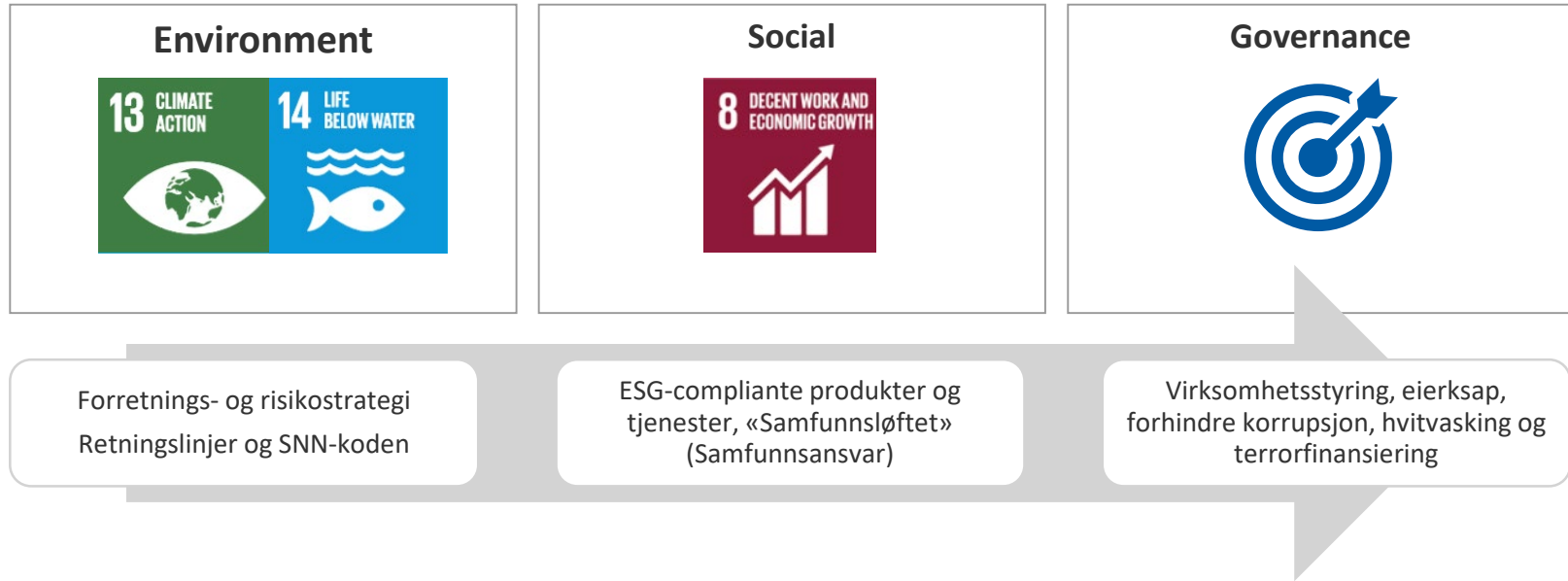
# Ambisiøse mål for klimarisiko og bærekraft

- Klimarisiko er en del av konsernets risikostrategi
- Bærekraft er med i alle kjerneprosesser gjennom en egen policy på bærekraft og samfunnsansvar. Herunder mål om å bidra til et grønnere verdipapirmarked og jobbe for en mer bærekraftig utlånsportefølje.
- Skal redusere eget klimagassutslipp med 40 % innen 2026
- Rapporterer fra 2020 på samtlige av FNs 17 bærekraftsmål

I 2019 gikk 300 MNOK av samfunnsutbyttet til bærekraftig verdiskaping og utvikling av landsdelen gjennom Samfunnsløftet

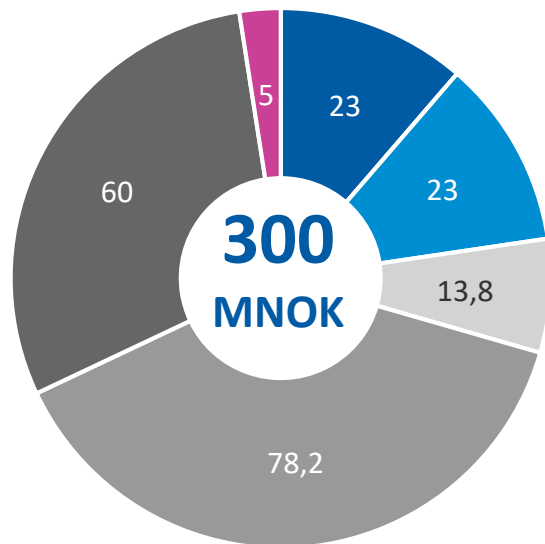


# Bærekraft i SpareBank 1 Nord-Norge

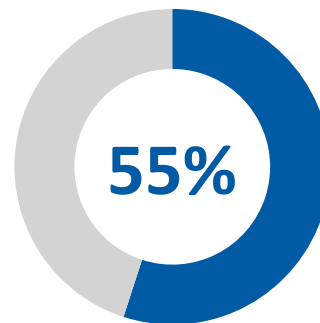


# Samfunnsutbytte gir særpreg og styrker posisjonen

1361 ulike prosjekter i Nord-Norge fikk samfunnsutbytte:  
(Tall i MNOK)



Share of voice i  
nordnorske medier  
Q4 2019



■ Ungdom ■ Kunnskap ■ Innovasjon ■ Arena ■ Lokalsamfunn ■ Plast

# Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

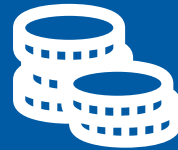
# #1

God posisjon i en region med sterk makro

# ROE

Ambisiøse finansielle mål med vekst og ROE i toppklassen.

Iverksatt konkrete tiltak for fortsatt lønnsom drift.



Eiervennlig utbyttepolitikk og meget god soliditet

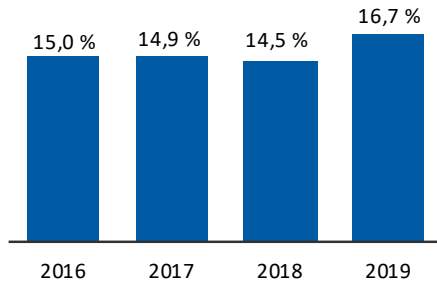


Relativt sett stor eierandel i SpareBank 1 Gruppen, øvrige allianseselskaper og norsk infrastruktur

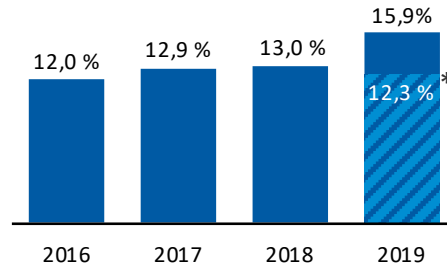


# Finansielle nøkkeltall

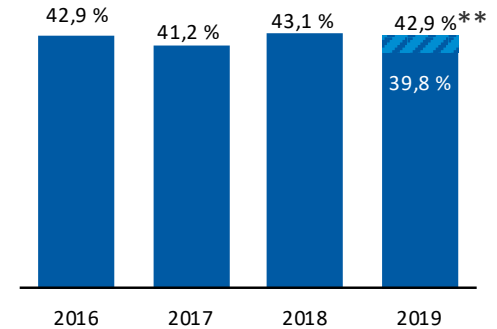
Ren kjernekapitaldekning  
inkl. resultat inkl. golv



Egenkapitalrentabilitet



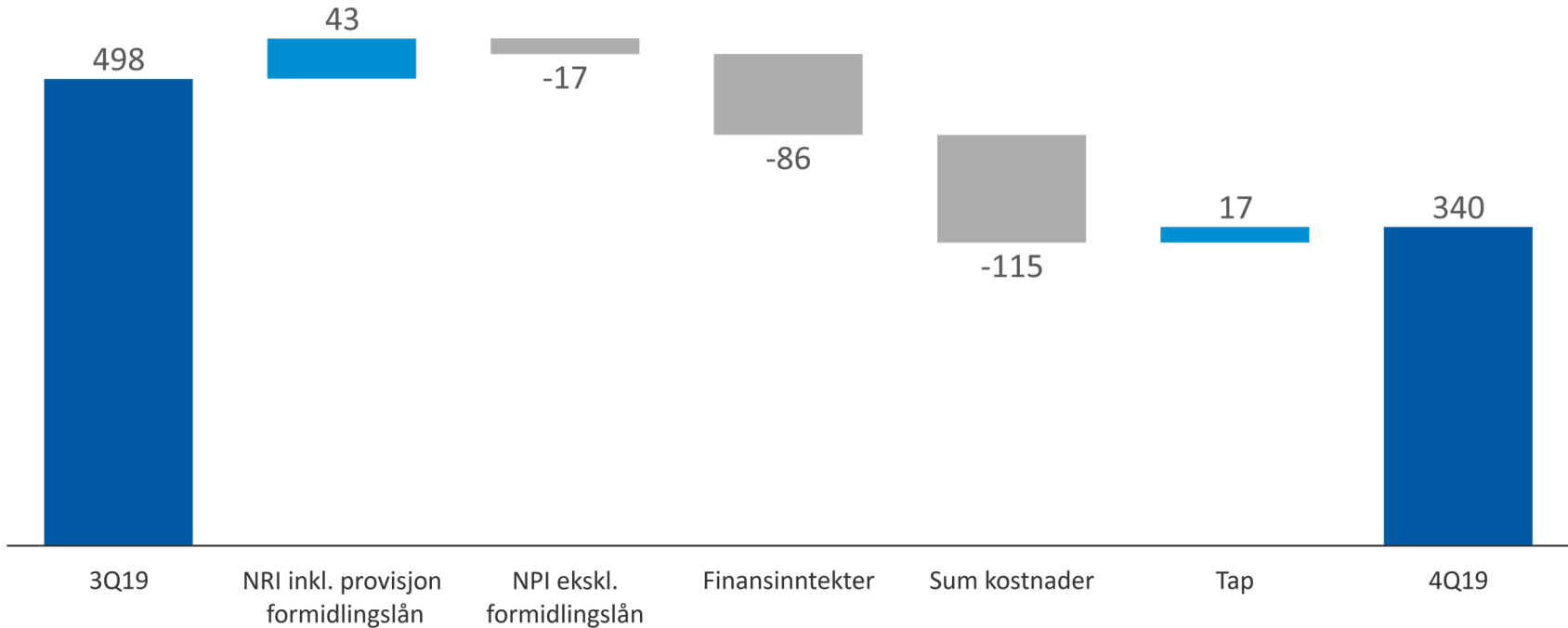
Kostnadsprosent konsern



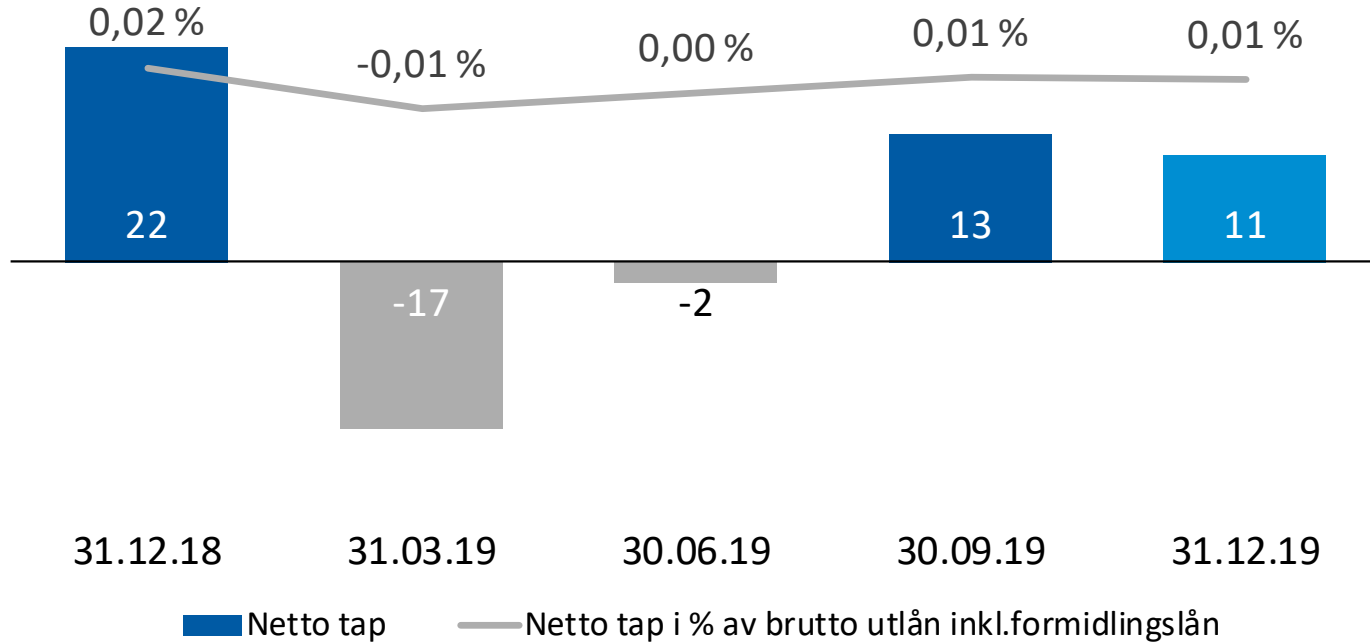
\*EK-rentabilitet ekskl. gevinst fra SpareBank 1 Gruppen

\*\* Kostnadsprosent ekskl. gevinst fra SpareBank 1 Gruppen og avsetning omstillinger

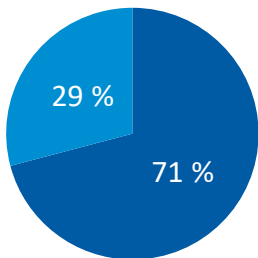
# Endring resultat før skatt siste kvartal preges av kostnader



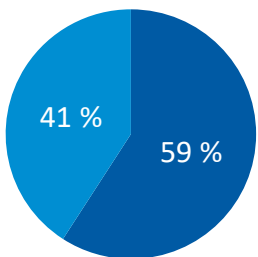
# Svært lave tap på utlån og garantier



# God vekst, spesielt i bedriftsmarkedet

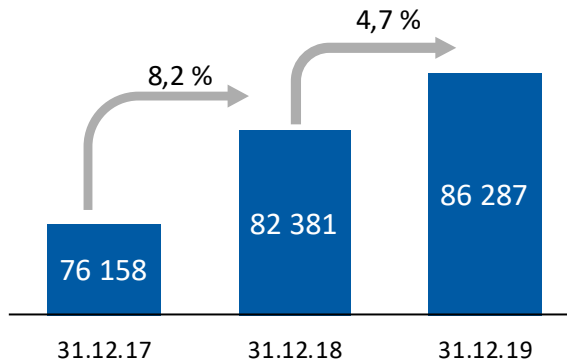


- PM inkl. formidlingslån
- BM inkl. formidlingslån

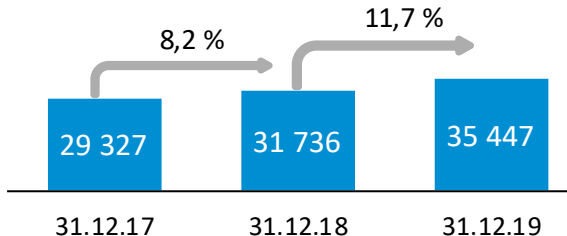


- PM uten formidlingslån
- BM uten formidlingslån

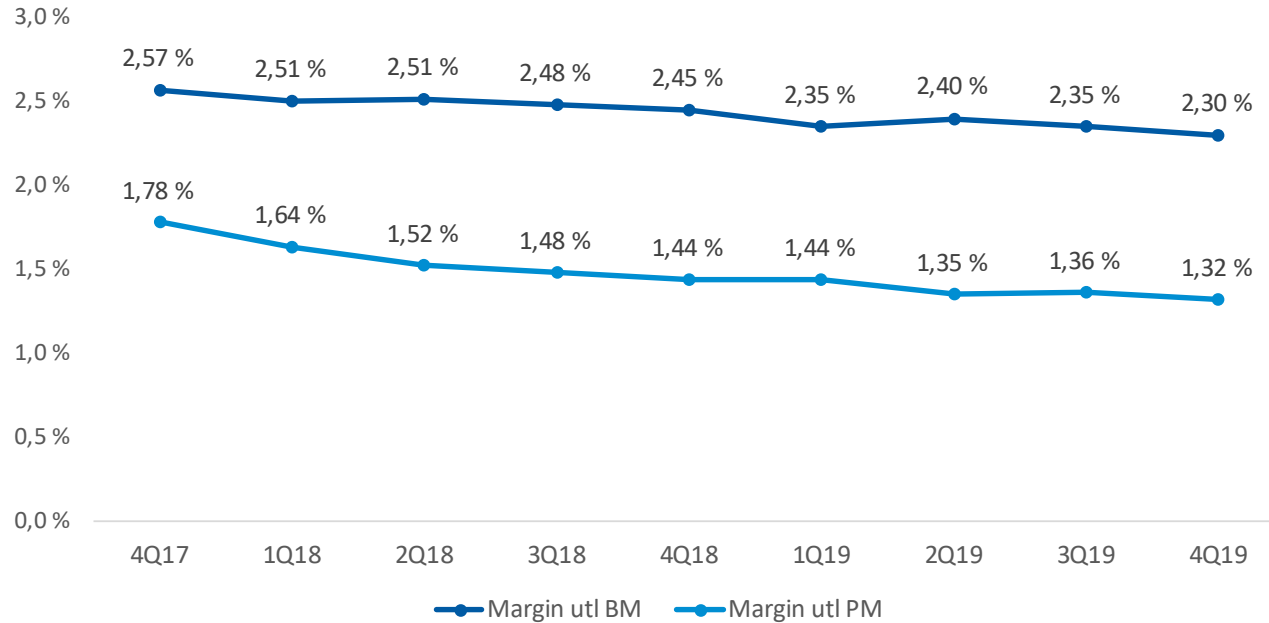
## Personmarked inkl formidlingslån



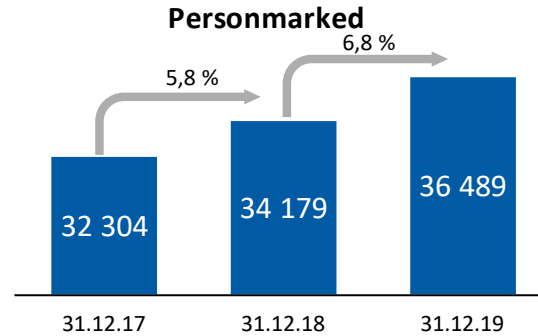
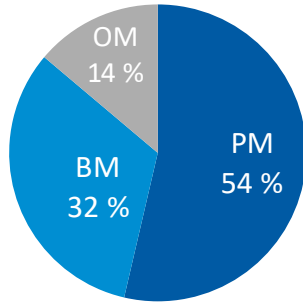
## BM inkl. formidlingslån



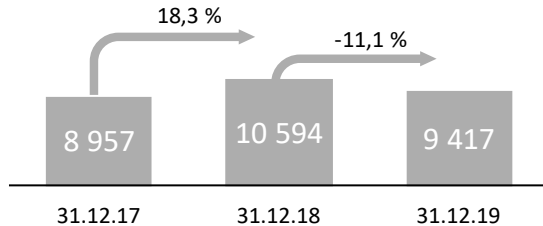
# Sterk konkurranse på boliglån presser marginene



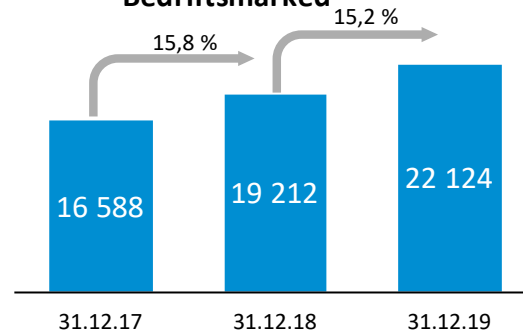
# Sterk innskuddsvekst i privatmarkedet



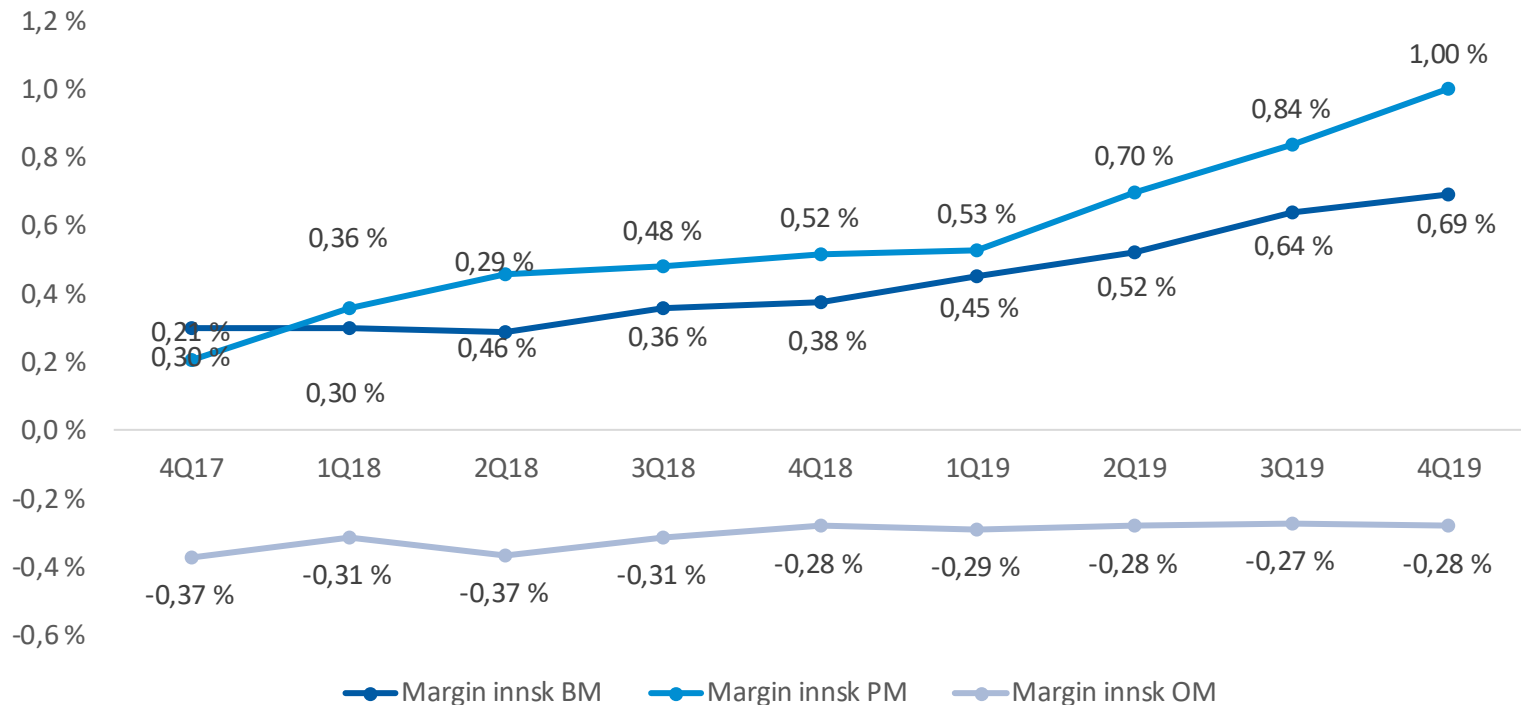
**Offentlig marked**



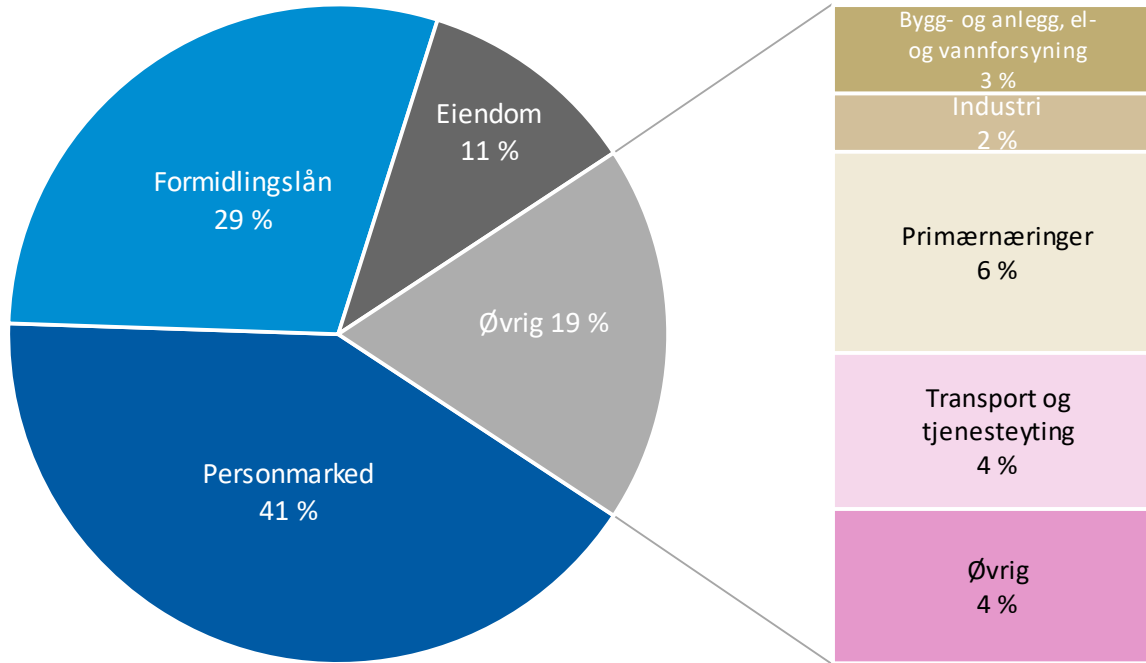
**Bedriftsmarked**



# God marginutvikling for innskudd



# Utlånsporteføljen er godt diversifisert

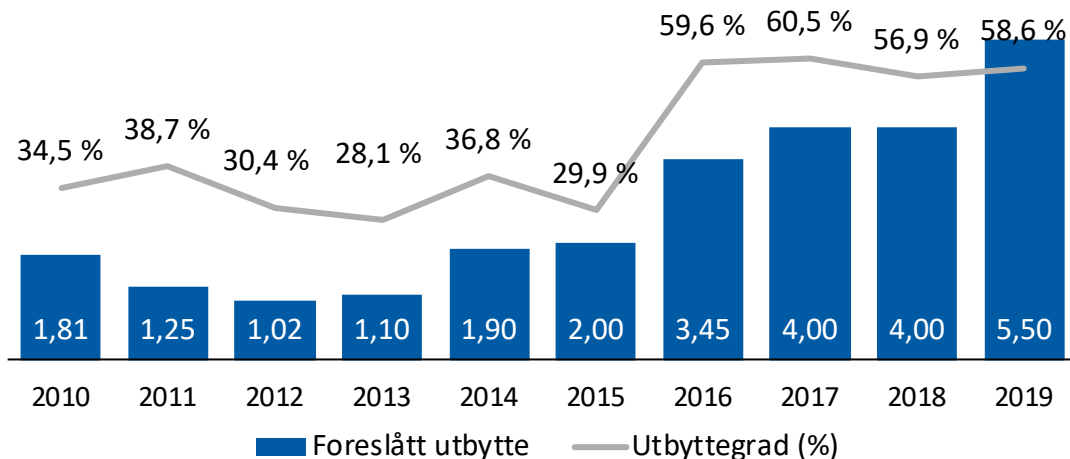




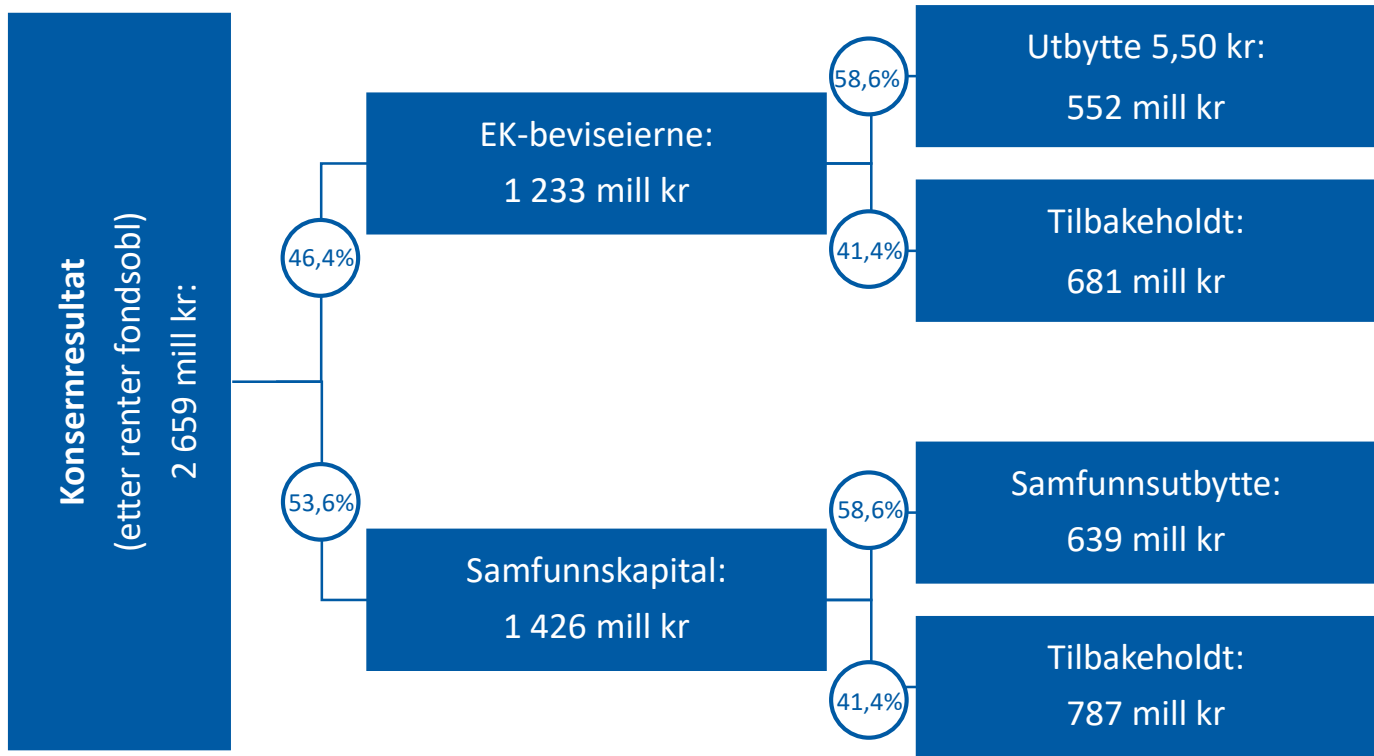
# Høyt og ekstraordinært utbytte for 2019

Overskytende kapital vil ikke benyttes til virksomhet utenfor kjerne.

Ekstraordinært utbytte på kroner 1,50 vedrører bidrag fra SpareBank 1 Gruppen tilknyttet forsikringsfusjonen



# Styrets forslag til disponering av konsernets resultat



Det gjøres oppmerksom på at Finanstilsynet kan gi pålegg om ikke å dele ut utbytte, eller dele ut mindre enn foreslått.

# Finansielle mål

>12 %

ROE

overstyrende mål

> 50 %

utbyttegrad

< 40 %

kostnadsprosent

15,0 %

ren kjernekapital

# Finansielle utsikter

## NRI

---

Sterk konkurranse på boliglån og stigende pengemarkedsrente presser utlånsmarginen. Renteendringene gjennom 2019 har bidratt positivt, men effekten avtar i 2020. Ytterligere forbedring i NRI er målet, men blir krevende.

## ROE > 12 %

---

Målsatt lønnsomhet på topp nivå blant sammenlignbare banker, for tiden > 12 %.

## REN KJERNEKAPITALDEKNING: 15,0 %

---

Målsatt ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav; Pt. ren kjerne på 16,7%. Usikkerhet rundt kommende regulatoriske endringer.

## KOSTNADSPROSENT < 40 %

---

Status for 2019: 42,9% justert for avsetning til omstilling og Fremtind fusjon. Økte kostnader fra compliance, automatisering og digitalisering, samt vekst i døtre. Lønnsomhetsprosjekt med 200 mill. i bunnlinjeeffekt er iverksatt.

## UTBYTTEGRAD > 50 %

---

Ekstraordinært høyt utbytte på 5,50 kroner i 2019, hvorav 4 kroner ansees som ordinært utbytte. Eventuelle endringer i regulatoriske krav og våre vekstambisjoner vil påvirke utbyttet fremover, men utbyttegraden står fast.

# SpareBank 1 Nord-Norge

## Konsernsjef Petter Høiseth

E-post: [petter.hoiseth@snn.no](mailto:petter.hoiseth@snn.no)  
Tlf. + 47 415 05 036

## Konserndirektør for finans Bengt Olsen

E-post: [bengt.olsen@snn.no](mailto:bengt.olsen@snn.no)  
Tlf. + 47 975 89 560

## Nettadresser:

Nettside og nettbank: [www.snn.no](http://www.snn.no)  
Egenkapitalbevis generelt: [www.egenkapitalbevis.no](http://www.egenkapitalbevis.no)

## Finanskalender:

Foreløpig årsregnskap 2019: 13. februar 2020  
Q1 2020: 13. mai  
Q2 2020: 12. august  
Q3 2020: 23. oktober  
Foreløpig årsregnskap 2020: 11. februar 2021

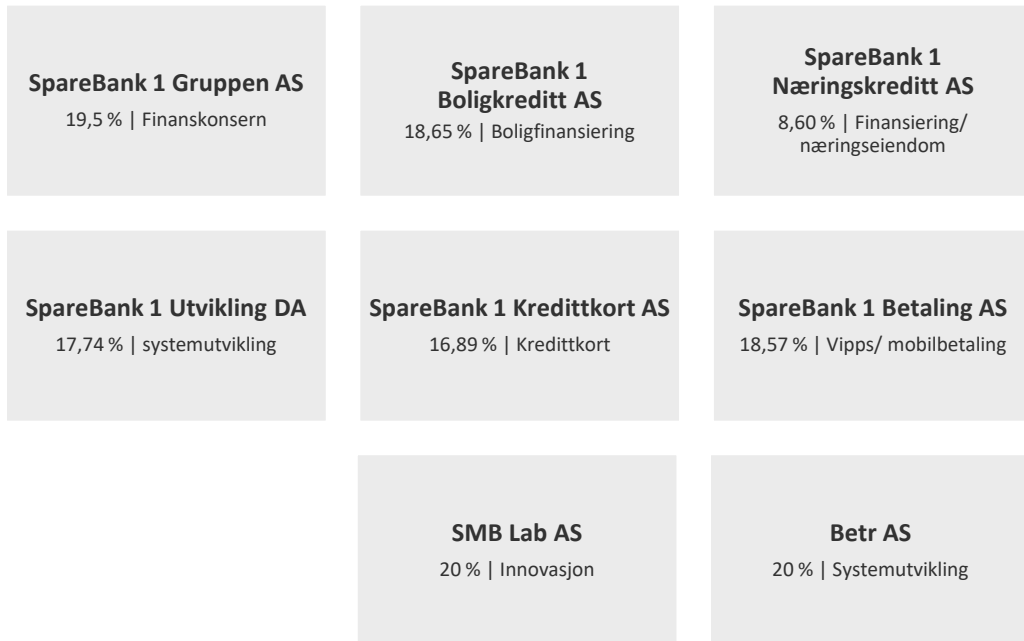


# Vedlegg

1. Finansiell tilleggsinformasjon
2. Kredittområdet
3. Likviditet
4. Makro på nordnorsk
5. SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

# Selskapsstruktur

## Deleide selskaper

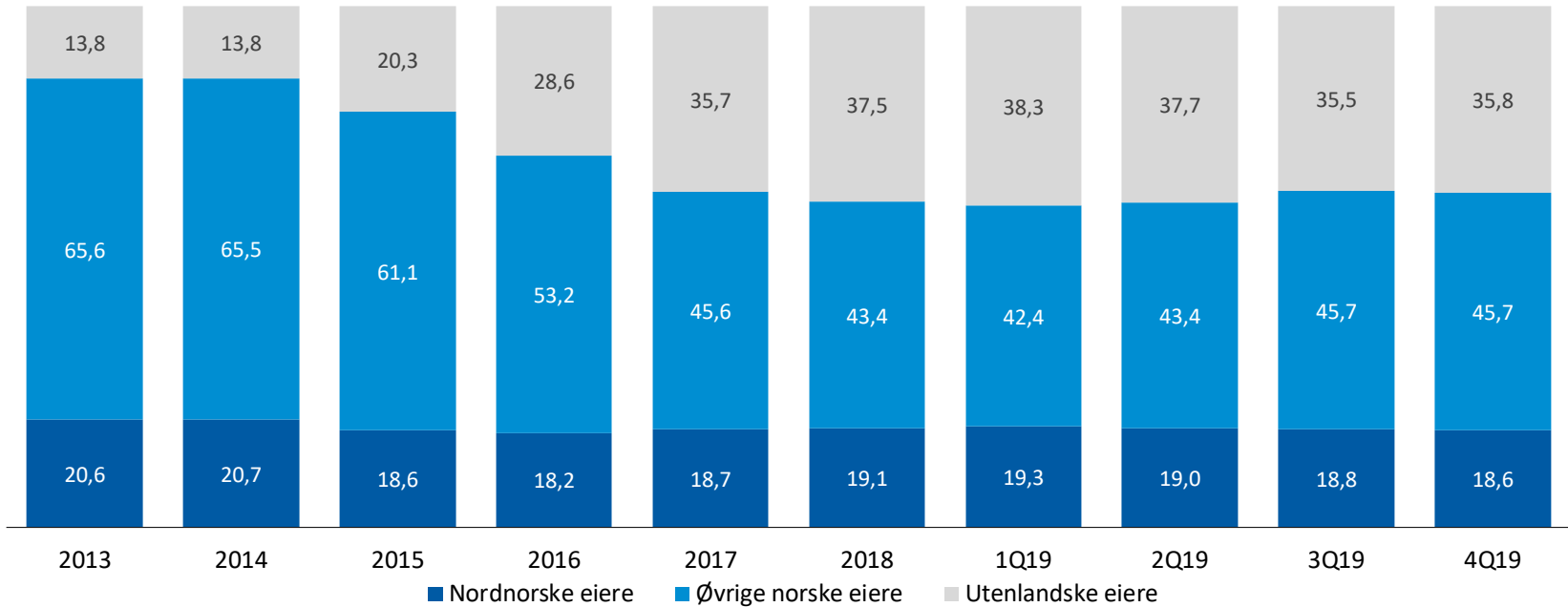


## Heleide datterselskaper



\*Ikke konsolidert

# Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis



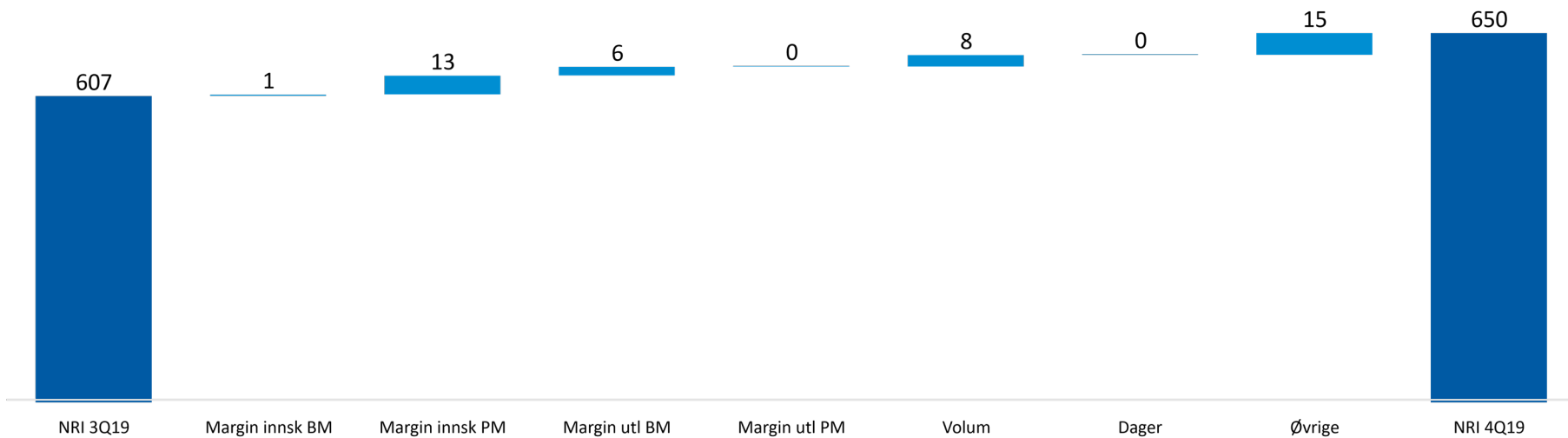


# 20 største EK-beviseiere

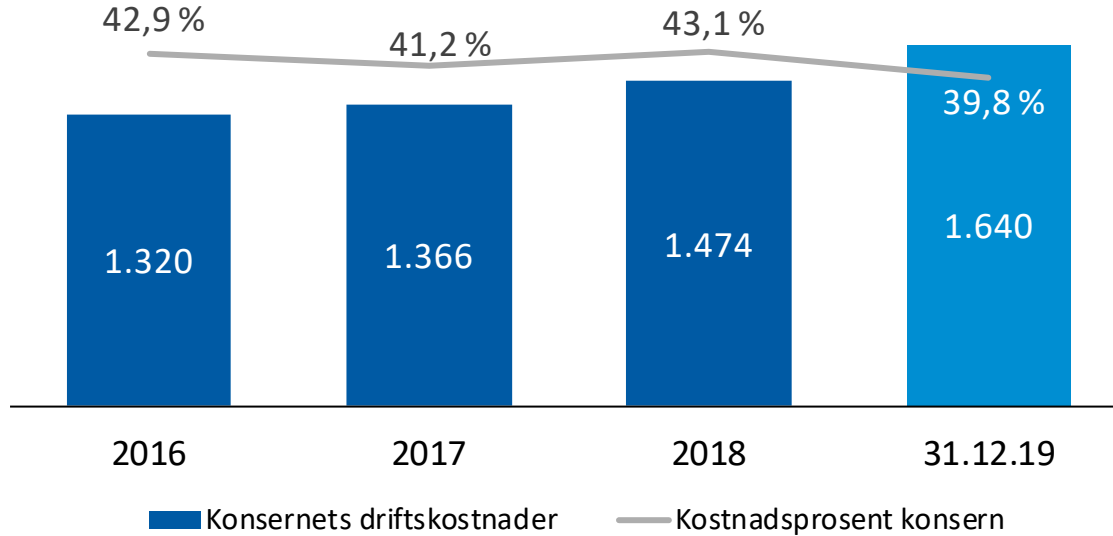
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
State Street Bank and Trust Comp A/C CLIENT OMNIBUS F	3.659.857	3,65 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND V/PARETO ASSET MANAGEMENT AS	3.355.715	3,34 %
PARETO INVEST AS	3.025.874	3,01 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.693.280	2,68 %
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.273.297	2,26 %
MP PENSJON PK	2.269.322	2,26 %
The Northern Trust Comp, London Br NON-TREATY ACCOUNT	2.094.748	2,09 %
Morgan Stanley & Co. International MSIP Equity	1.964.238	1,96 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	1.780.925	1,77 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.467.630	1,46 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.200.000	1,20 %
Citibank, N.A.	1.022.987	1,02 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1.018.124	1,01 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. JPMBSA RECLT LUX RES LEND	1.006.239	1,00 %
State Street Bank and Trust Comp A/C CLIENT OMNIBUS D	895.243	0,89 %
ARCTIC FUNDS PLC BNY MELLON SA/NV	790.249	0,79 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	756.198	0,75 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	630.948	0,63 %
<b>SUM</b>	<b>34.931.150</b>	<b>34,79 %</b>

# Netto renteinntekter – konsern

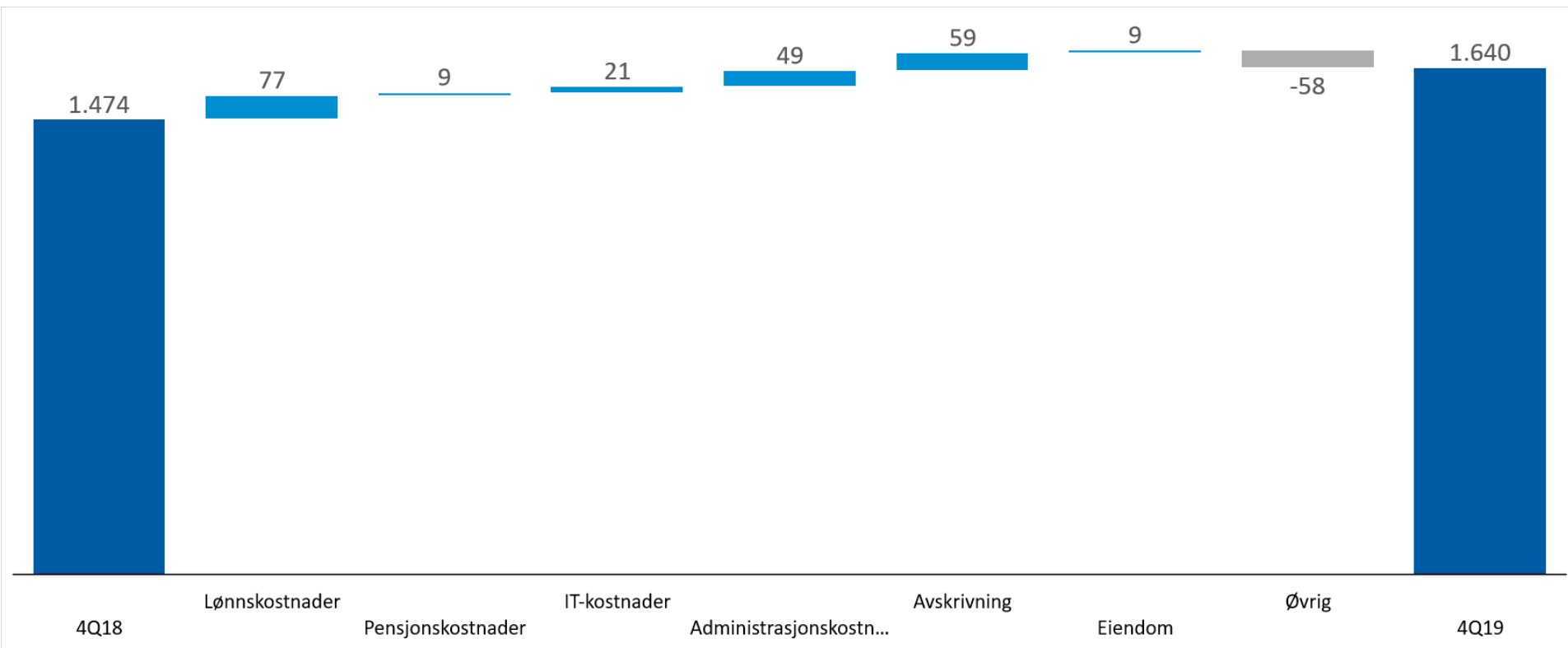
Målt mot bankens fundingkost



# Konsernets driftskostnader over tid



# Kostnader konsern



# Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19	4Q18
Betalings tjenester	76	89	79	68	83
Forsikring	42	42	42	40	39
Garantiprovisjoner	7	7	9	4	3
Eiendomsmegling	32	29	49	31	34
Forvaltning	9	11	8	8	10
Øvrige provisjonsinntekter	26	34	11	18	23
<b>Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån</b>	<b>192</b>	<b>212</b>	<b>198</b>	<b>169</b>	<b>192</b>
Formidlingslån	72	67	63	62	65
<b>Sum provisjonsinntekt</b>	<b>264</b>	<b>279</b>	<b>261</b>	<b>231</b>	<b>257</b>
Provisjonskostnader	27	29	25	26	26
Regnskapstjenester	41	38	60	48	42
Andre driftsinntekter	0	2	-4	3	5
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>41</b>	<b>40</b>	<b>56</b>	<b>51</b>	<b>47</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>278</b>	<b>290</b>	<b>292</b>	<b>256</b>	<b>278</b>

# Datterselskap – overskudd før skatt

	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	<b>165 934</b>	175 041
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	<b>21 944</b>	22 366
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	<b>16 595</b>	14 074
<b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b>	<b>204 473</b>	<b>211 481</b>
Øvrige døtre	<b>- 610</b>	- 792
<b>Totalt</b>	<b>203 863</b>	<b>210 689</b>

2

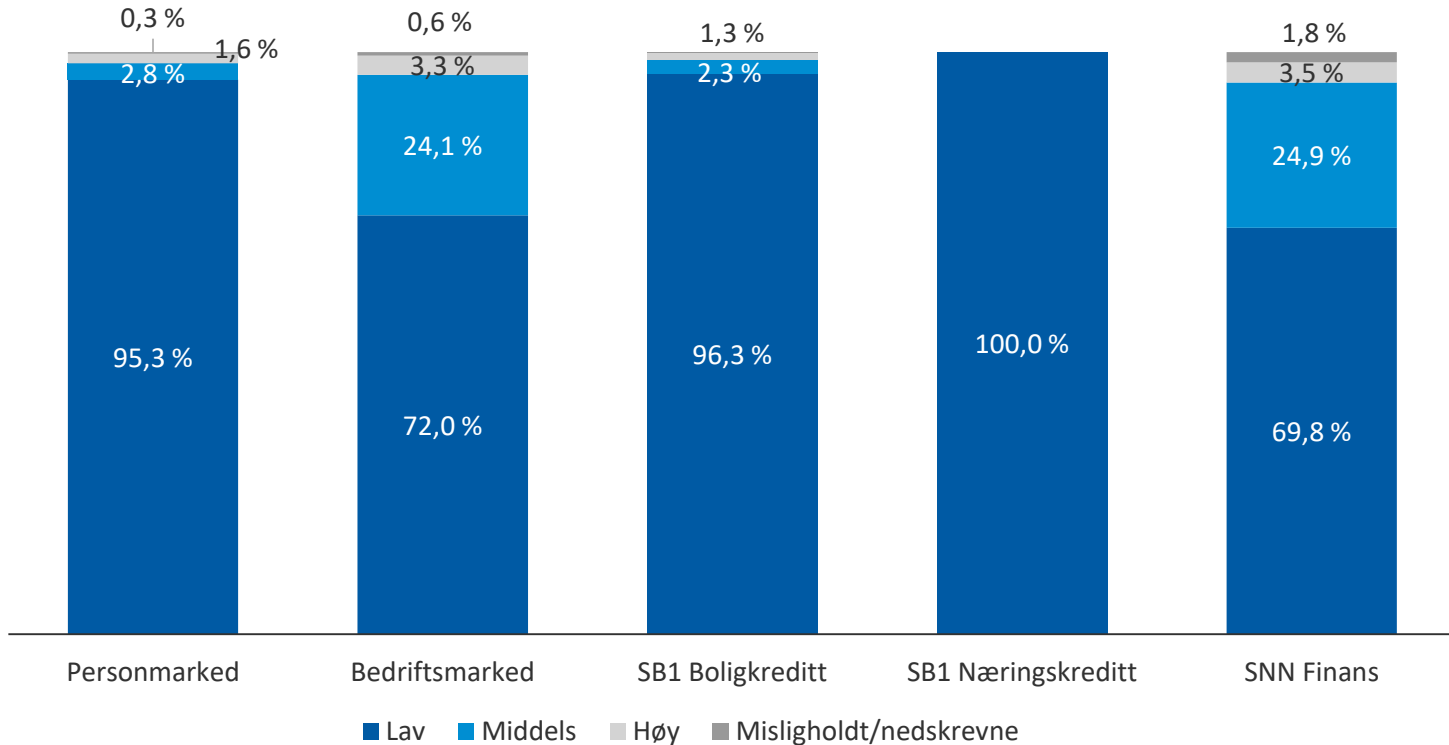
# Kredittområdet

# Portefølje

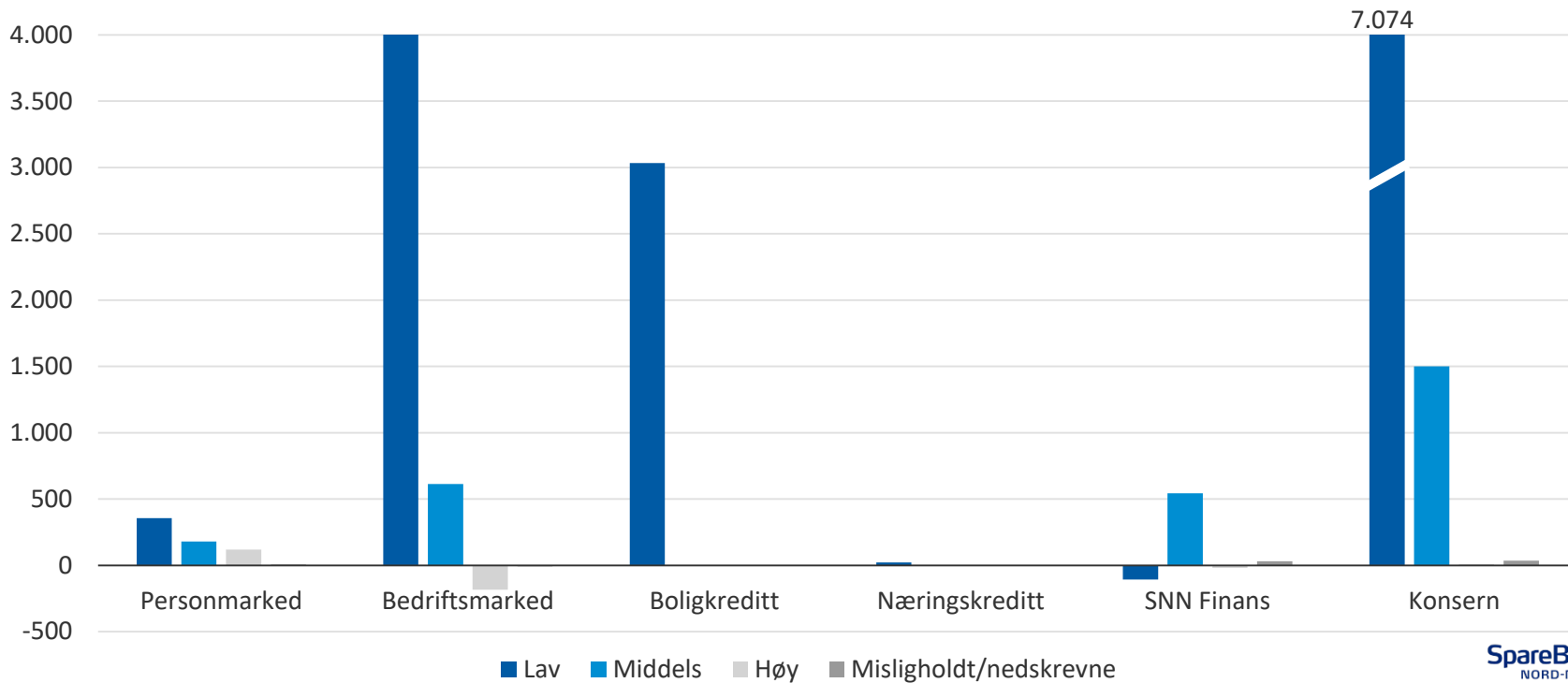
- God vekst innenfor utlån til personmarkedet, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt
- God utlånsvekst til bedriftsmarked siste 12 måneder
- Porteføljen og nye engasjementer innenfor bedriftsmarked er diversifisert
- Noe økning misligholdte/tapsutsatte engasjementer, dog fortsatt på lave nivåer
- Tap på lavt nivå



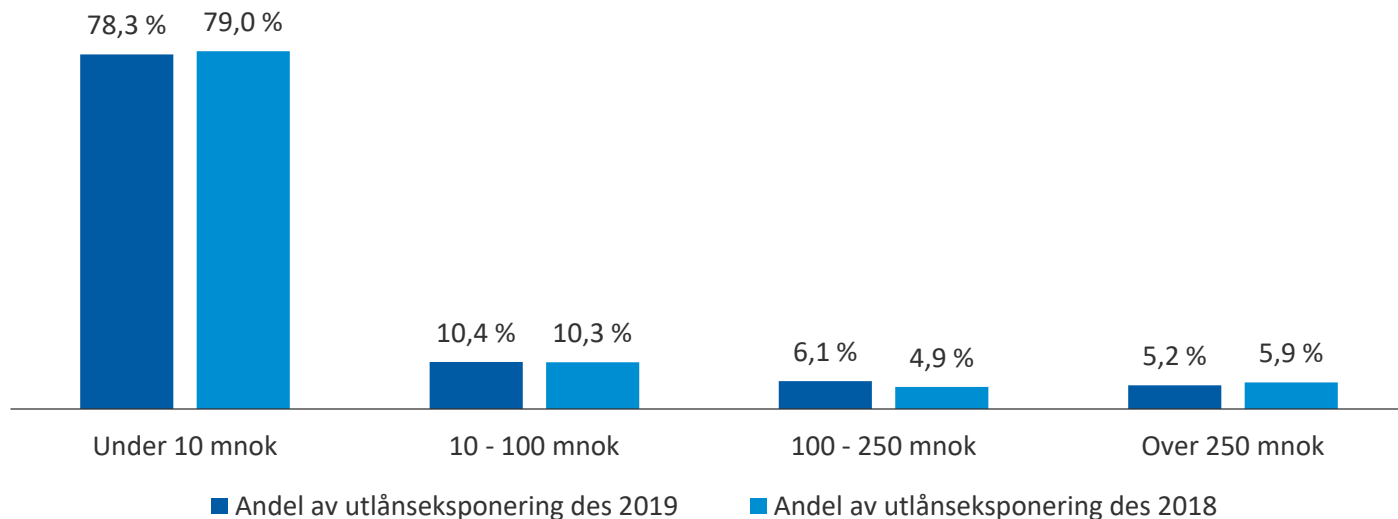
# Portefølje – eksponering konsern per 31.12.19



# Portefølje – endring siste 12 mnd konsern 31.12.19

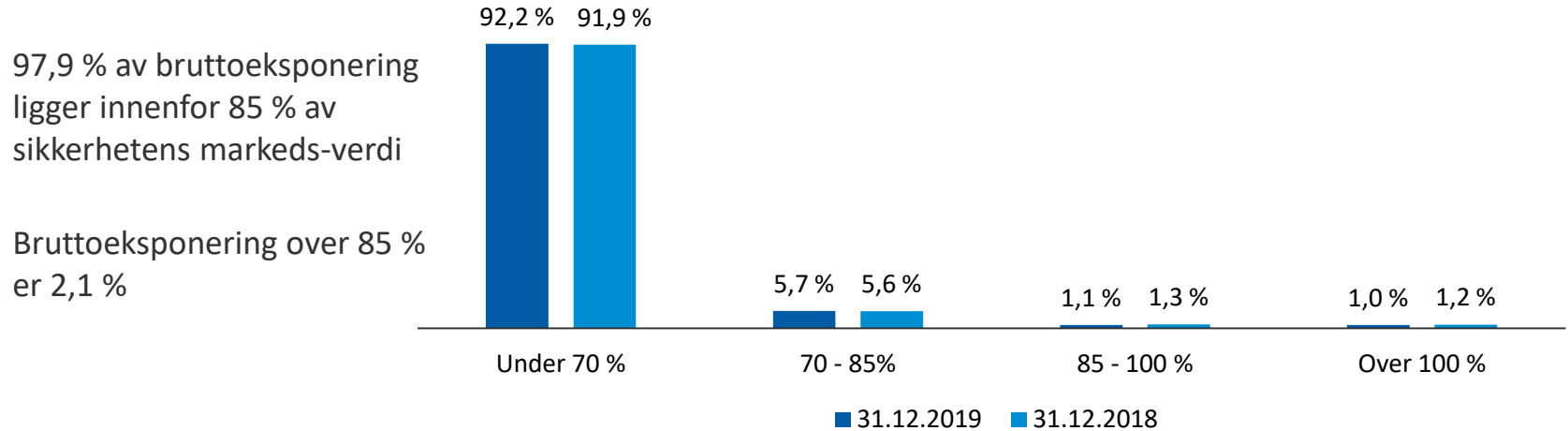


# Portefølje – eksponering fordelt på størrelse



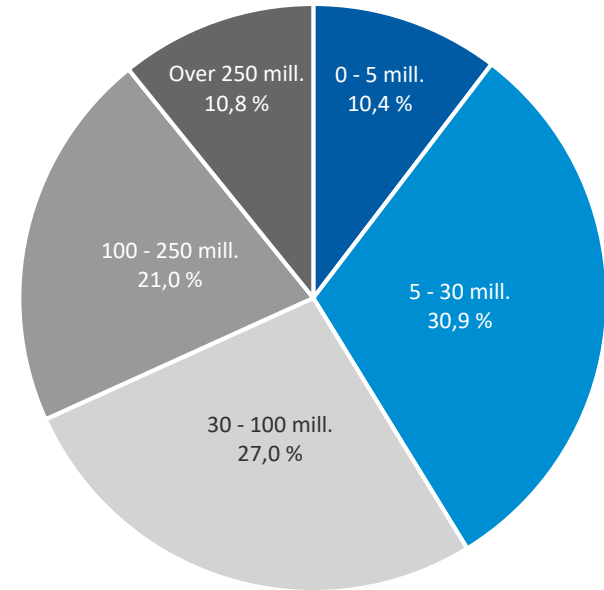
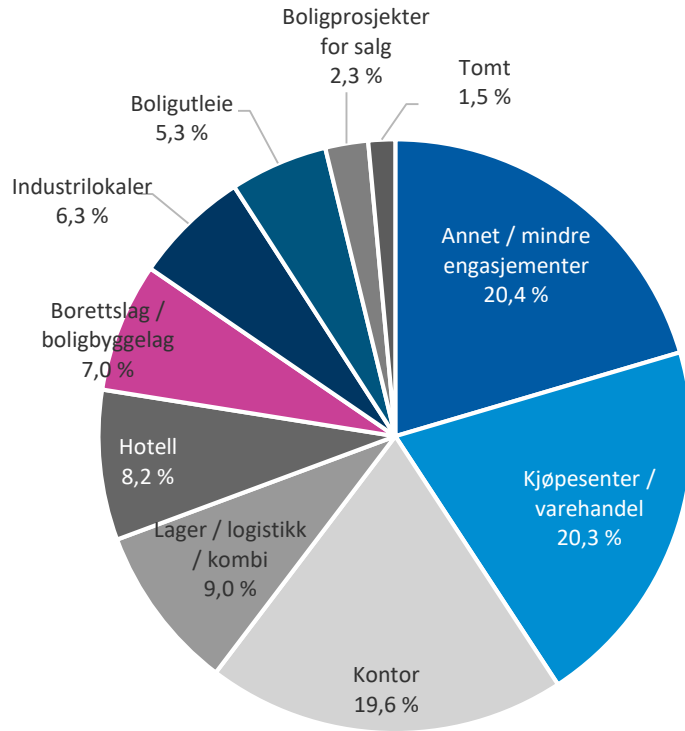
Lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel av utlånsvolum  
Tallene inkluderer Bolig- og Næringskreditt

# Portefølje – belåningsgrad boliglån



LTV er saldo fordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi.  
Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.

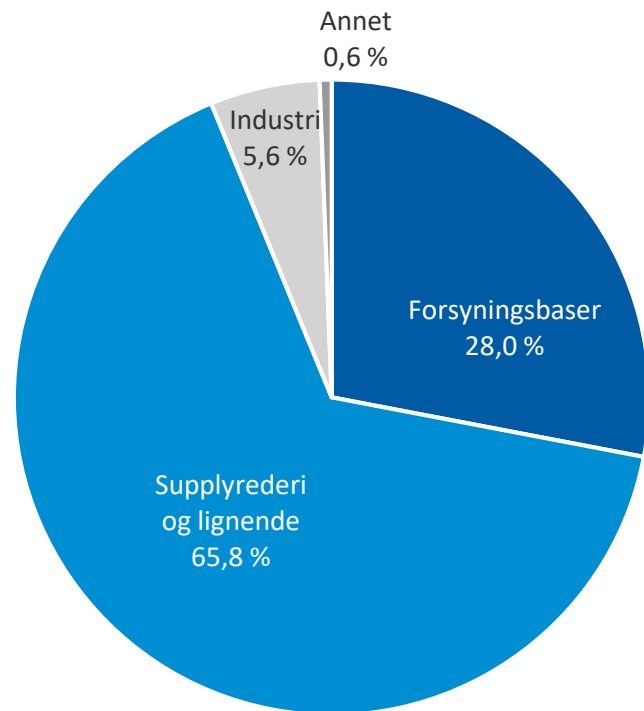
# Portefølje – Næringseiendom



68,2 % er engasjement under 100 mill kroner

# Portefølje – oljerelatert eksponering konsern

- Totalt 1.032 mill kroner i oljerelatert eksponering
- Utgjør 0,84 % av konsernets brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet engasjement 0,80 %
- Totalt 42 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Aktiviteten innenfor olje og offshore består av en liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere



# Tap på utlån: Nedskrivninger for konsern

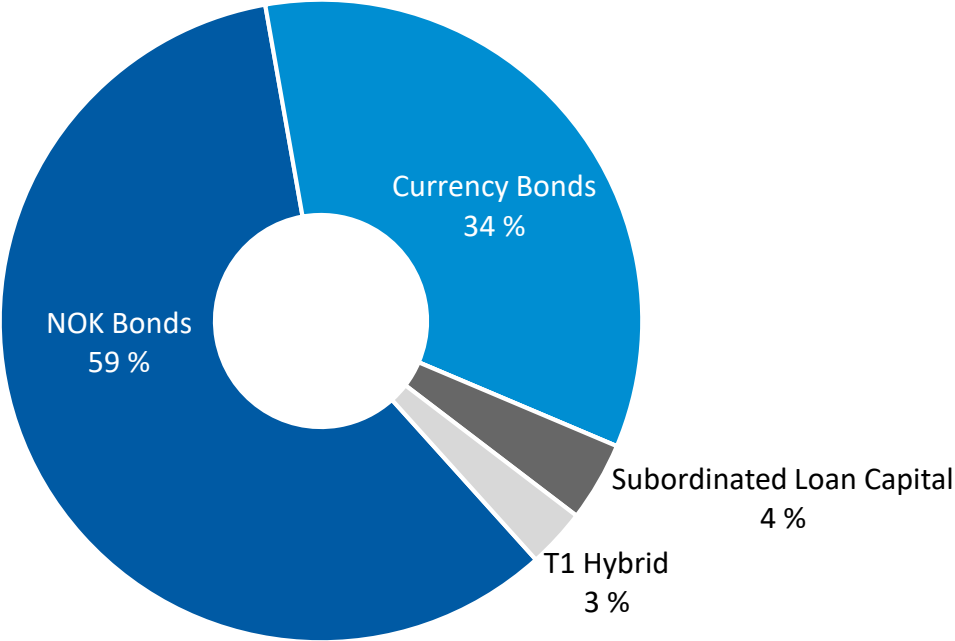
Tap	2019	Q4 19	Q3 19	Q2 19	Q1 19	2018	Q4 18
Individuelle tap Bedriftsmarked	17,5	4,2	9,3	5,4	-1,4	40,4	13,1
Individuelle tap Personmarked	10,0	6,7	-0,8	4,4	-0,4	14,3	2,0
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringposter	-16,1	-12,7	6,2	5,8	-15,5	-32,4	-20,9
<b>Sum tap på lån og garantier</b>	<b>11,3</b>	<b>-1,8</b>	<b>14,8</b>	<b>15,6</b>	<b>-17,3</b>	<b>22,3</b>	<b>-5,8</b>

3

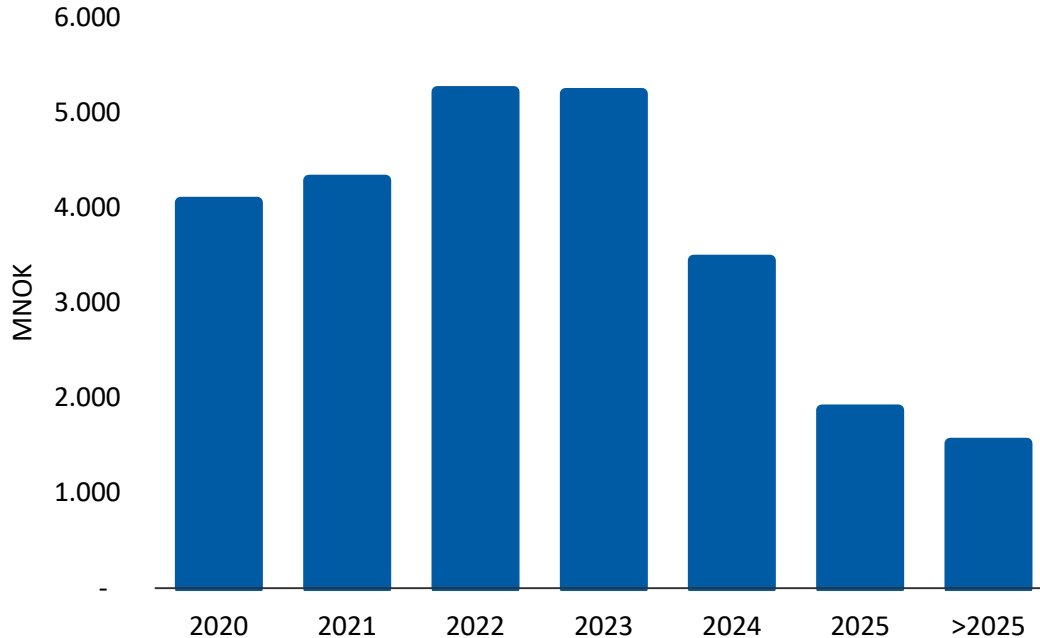
# Likviditet



# Fundingkilder/diversifisering 31.12.19



# Forfallsprofil 31.12.19 - Kapitalmarkedsfunding



NOK 25.596 mill i kapitalmarkedsfunding eksklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er vesentlige fundingkilder, per 31.12.19 er det overført lån for NOK 36.041 mill

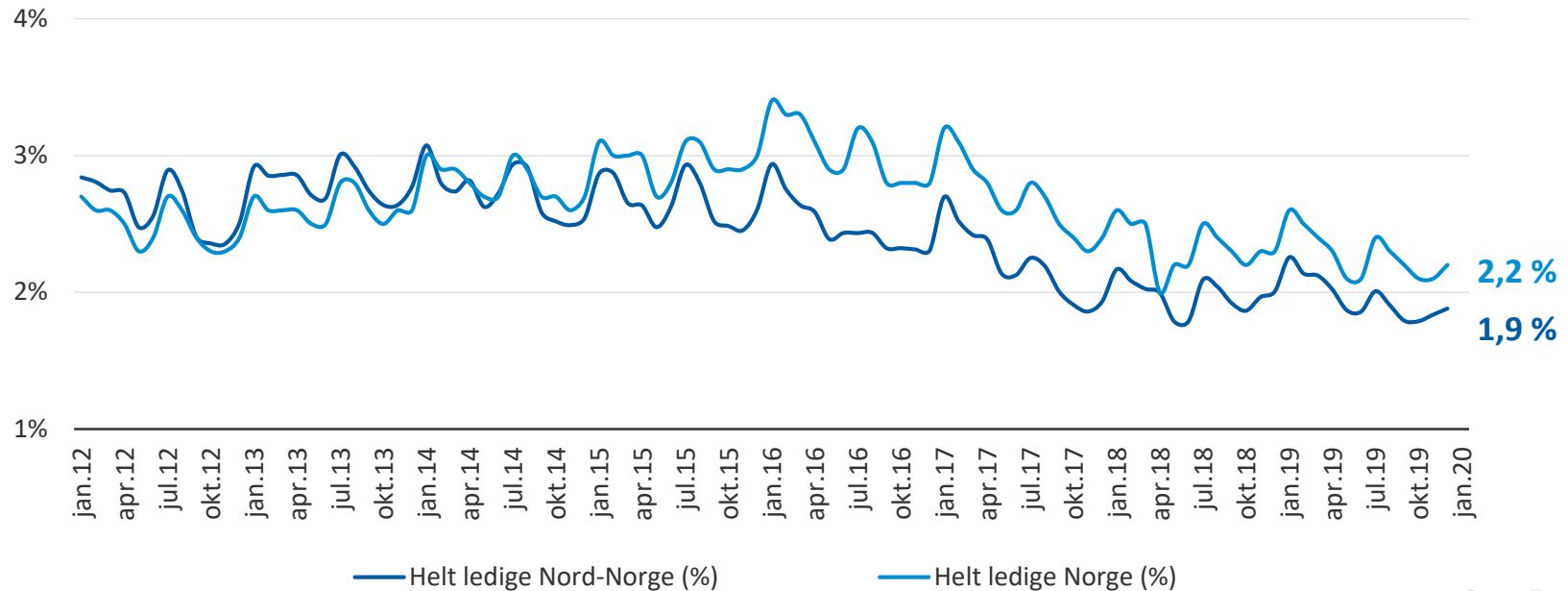
Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 4.054 mill

4

# Makro på nordnorsk

# Stabil lav ledighet og lavere enn landet forøvrig

Registrert helt arbeidsledige  
% av arbeidsstyrken



5

# SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

# SpareBank 1-alliansen: En nasjonal vinner med regionalt fokus



- **SpareBank 1-alliansen består av 14 banker:** uavhengige i hver sin region. Beslutninger tas nær kunden, og bankene utvikler og er en del av sitt lokalsamfunn
- **Opererer utelukkende i Norge,** med landets mest omfattende nettverk
- **Felles forretningsplattform og utvikling** i SpareBank 1 Banksamarbeidet, tidlig ute med teknologisk innovasjon, med landets beste mobilbank
- **Felles eide produktselskaper** gir større produktbredde og høy innovasjonstakt
- **Markedsleder** i kjernemarkedene regionalt; markedsandel 30-50 %

# SpareBank 1 Alliansen

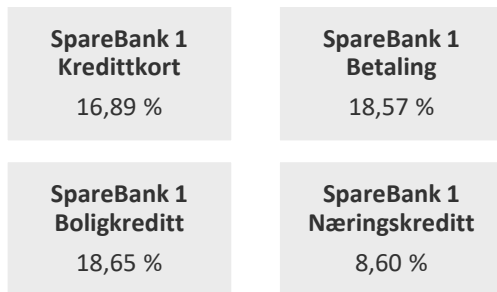


Produkter, provisjon, utbytte

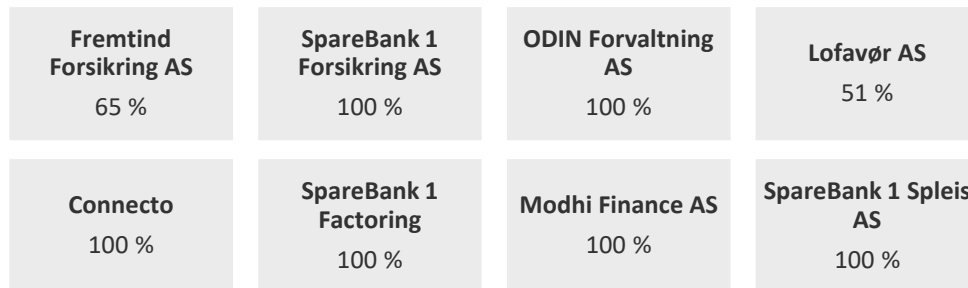


Salg, låneportefølje, kapital

## SpareBank 1 Nord-Norges direkte eierskap



## SpareBank 1 Gruppen AS



SpareBank 1 Utvikling DA