

Kvartalsrapport 3Q 2021

Tromsø, 28. oktober 2021

Liv B. Ulriksen

Bengt Olsen

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Høydepunkter hittil i år

RESULTAT FØR SKATT	EGENKAPITALAVKASTNING	
1 956 MNOK (1 649)	14,0 % (13,4%)	
REN KJERNEKAPITAL	KOSTNADSPROSENT	TAP
18,6 % (17,2%)	39,1 % (38,5%)	-123 MNOK (259)

FØRSTEVALGET FOR FOLK OG BEDRIFTER:

«Bedre enn noen andre skal vi forstå og gjøre det som er viktig for folk og næringsliv i Nord-Norge»

Hovedbank Privat **35 %**

Hovedbank SMB **36 %**

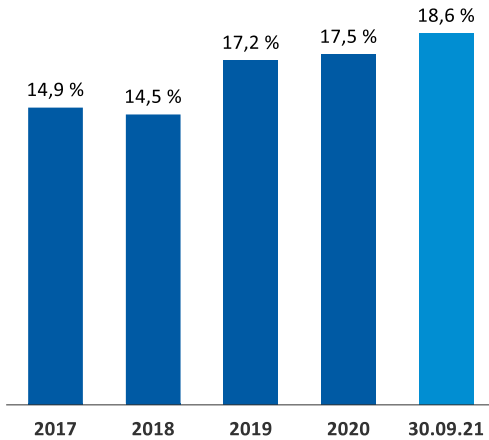
Eiendomsmegling **36 %**

Regnskap **20 %**

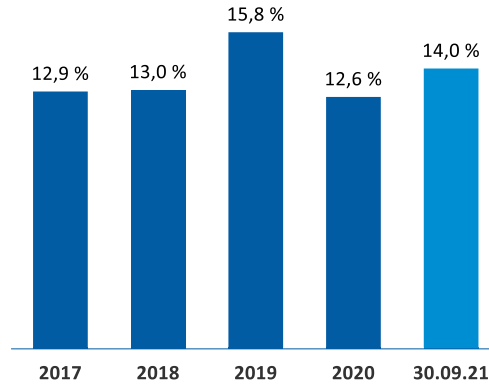
Salgspant **21,3 %**

Leverer på alle finansielle mål hittil i år

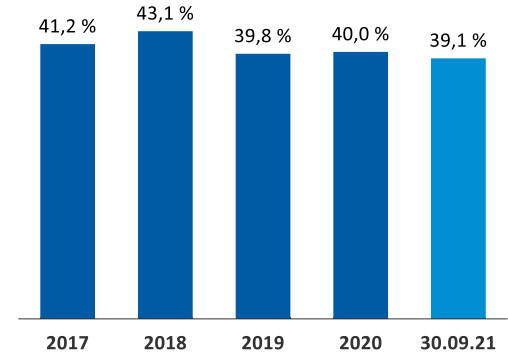
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



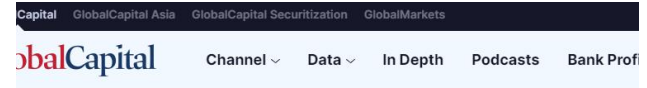
Kostnadsprosent konsern



Resultatforbedring i datterselskapene

	30.09.2021	30.09.2020
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	155 240	103 963
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	33 503	31 061
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	35 791	34 178
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	224 534	169 202
Øvrige døtre	1 138	2 025
Totalt	225 672	171 227

Fra grønne eiendeler til grønn finansering



SpareBank 1 Nord-Norge finds demand for green debut in Swissies

By Frank Jackman August 25, 2021 01:30 PM



Swiss francs offering an attractive alternative to benchmark markets



Åpne dører



Barometer 2021X



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg

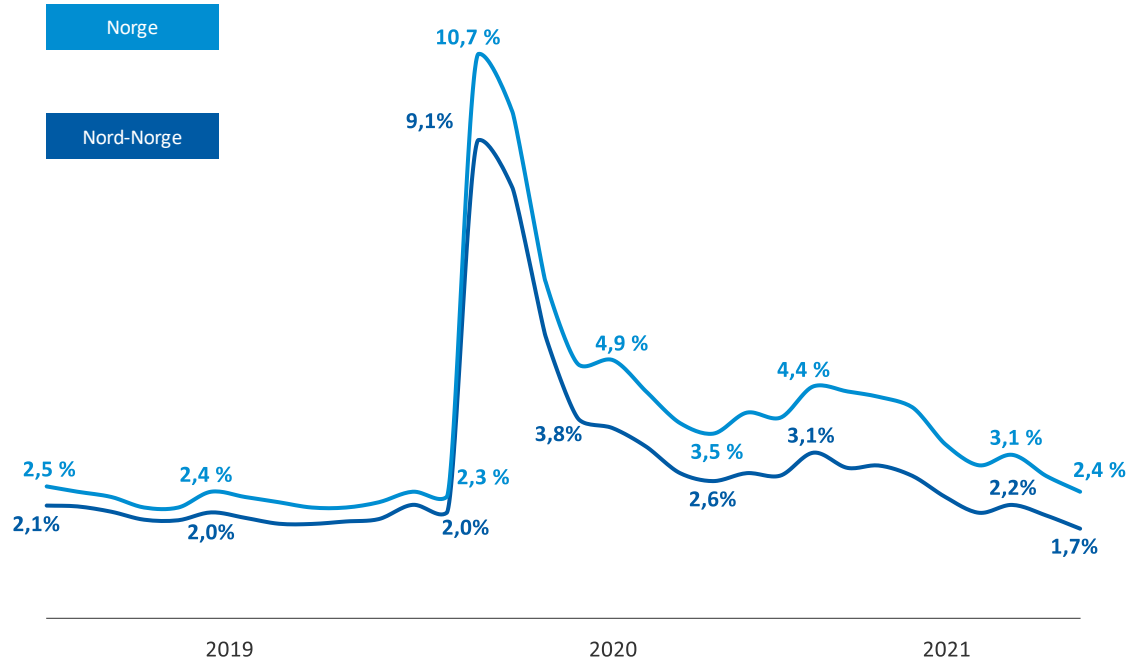


Highlights fra Konjunkturbarometeret for 2021

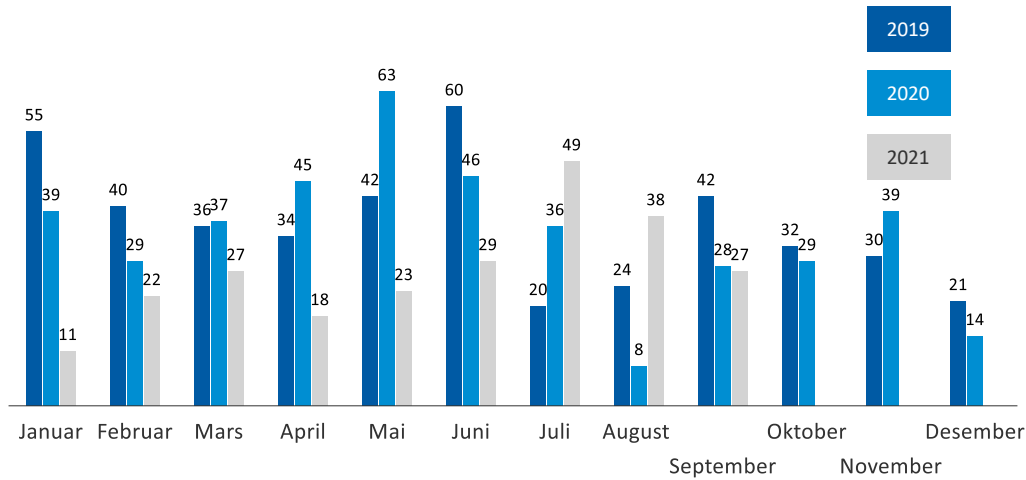
- Ny rekord for sjømat!
- Kraftoverskudd skaper nye næringer
- Arbeid til alle

Ledighet

Arbeidsledighet, helt ledige



Konkurser i Nord-Norge



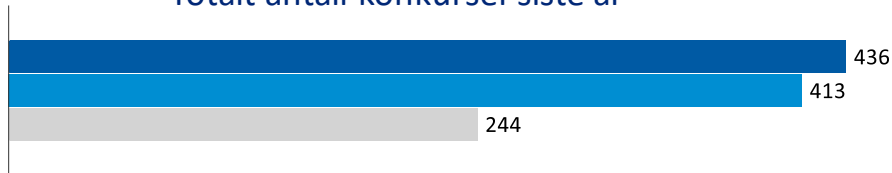
Antallet konkurser i Nord-Norge er på et lavt nivå

Følgende bransjer har opplevd flest konkurser:

- Bygg- og anleggsvirksomhet
- Overnatting
- Serveringsvirksomhet
- Varehandel

Antallet konkurser er ventet å stige i tiden som kommer

Totalt antall konkurser siste år



Nordnorsk økonomi

Område/bransje	Status	Utsikter 2021
Makro	●	↗
Næringseiendom (Eks. hotel og overnatting)	●	→
Fiskeri	●	↗
Havbruk	●	↗
Bygg og anlegg	●	↘
Varehandel	●	↘
Reiseliv	●	↗
Arbeidsledighet	●	↗

Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2021

Privatmarked: 3-6 %

Bedriftsmarked: 5-7 %

Konsernet er solid kapitalisert, og landsdelen relativt lite rammet av korona. Forventer fortsatt høy BM-vekst i bransjer med lav koronaeksponering.

1 Høydepunker

2 Økonomiske utsikter

3 **Finansiell status**

A Vedlegg

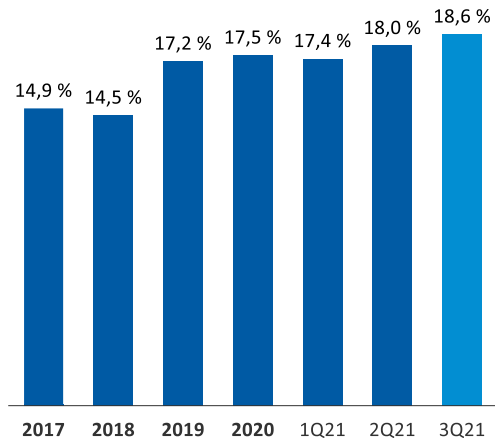


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

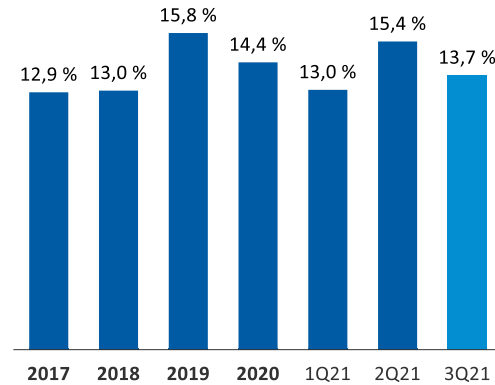
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	3Q21	2Q21	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Fra resultatregnskapet					
Netto renteinntekter	505	502	1 480	1 570	2 068
Netto provisjons- og andre inntekter	366	364	1 080	951	1 299
Netto inntekter på finansielle investeringer	140	200	449	581	693
Sum inntekter	1 011	1 066	3 009	3 102	4 060
Sum kostnader	395	393	1 176	1 194	1 626
Resultat før tap	616	673	1 833	1 908	2 434
Tap	- 47	- 23	- 123	259	332
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0
Resultat før skatt	663	696	1 956	1 649	2 102
Skatt	131	121	376	281	360
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0
Minoritetsinteresser	1	4	8	0	0
Resultat etter skatt	531	571	1 572	1 368	1 742
Renter fondsobligasjon	21	7	21	26	33
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	525	568	1 559	1 342	1 709
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	13,7 %	15,4 %	14,0 %	13,4 %	12,6 %
Rentemargin	1,6 %	1,7 %	1,6 %	1,8 %	1,8 %
Kostnadsprosent	39,1 %	36,9 %	39,1 %	38,5 %	40,0 %

Kvartalsvis utvikling

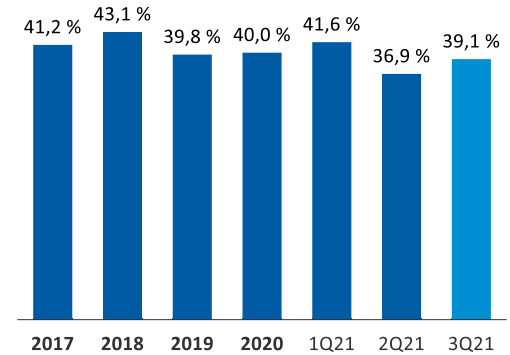
Ren kjernekapitaldekning



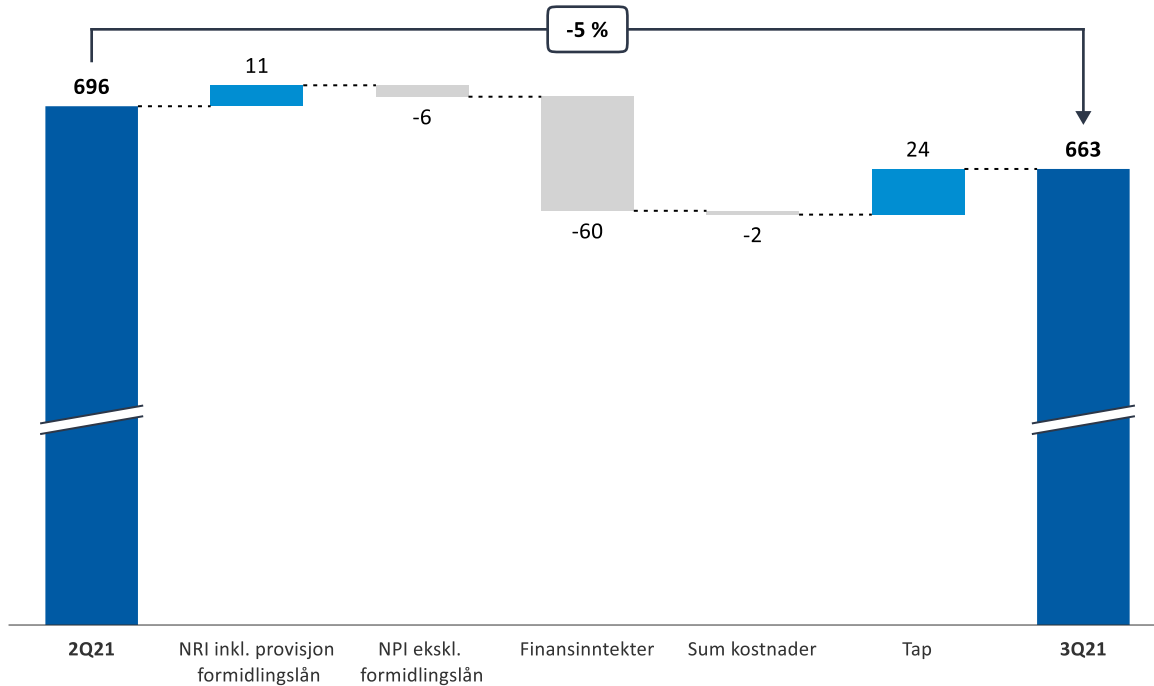
Egenkapitalrentabilitet



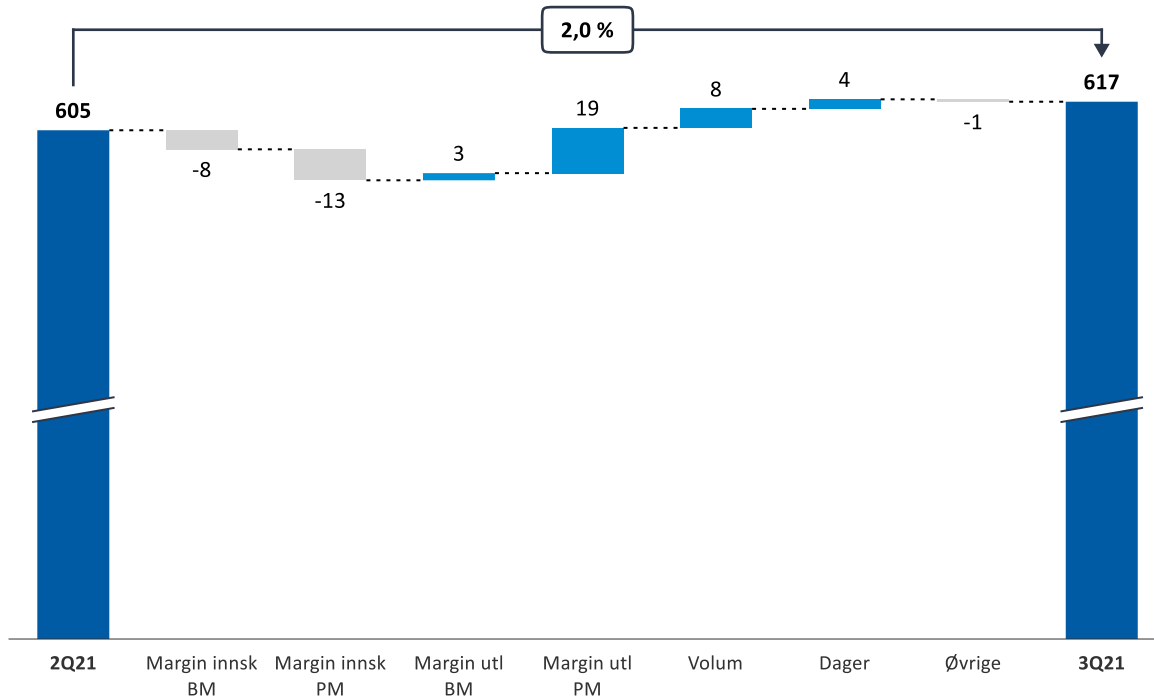
Kostnadsprosent konsern



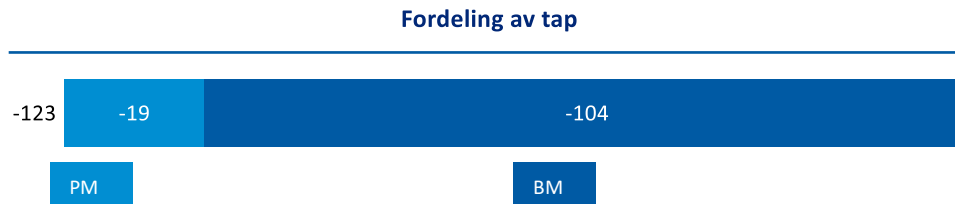
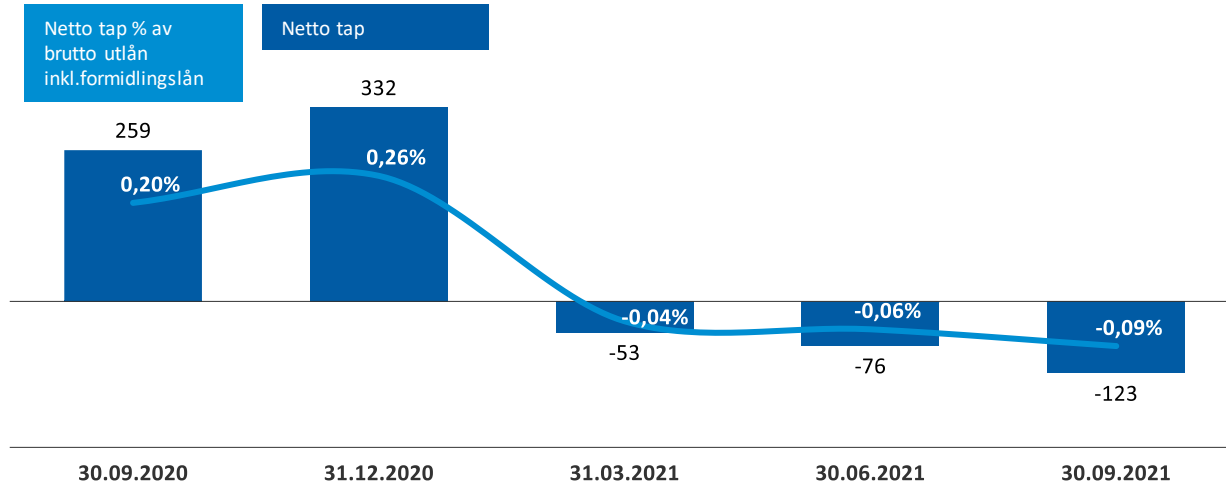
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



Utviklingen i netto renteinntekter

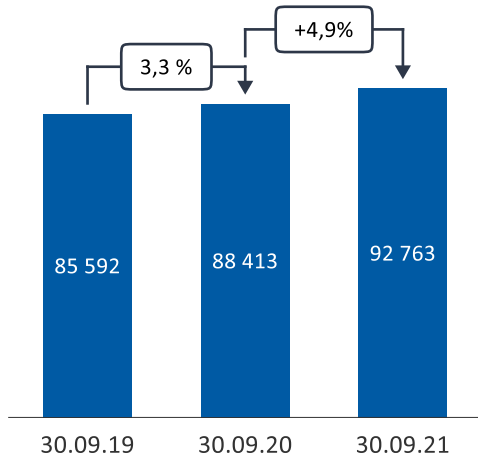


Reduserte tap i årets tre første kvartaler

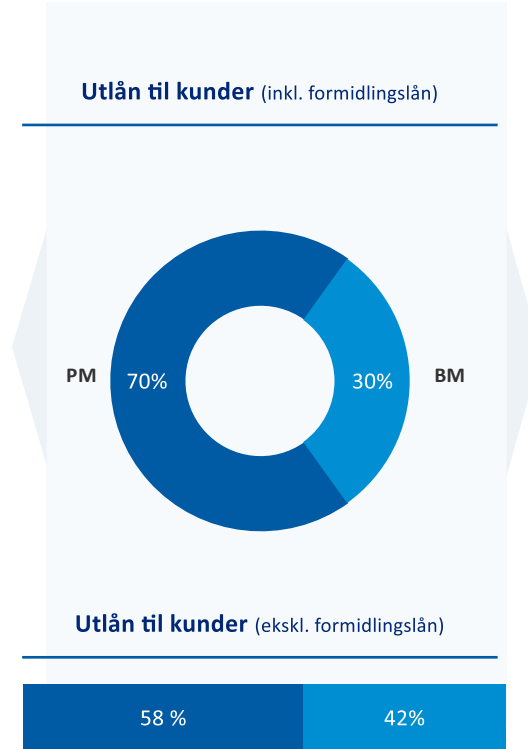


Utlånsvekst

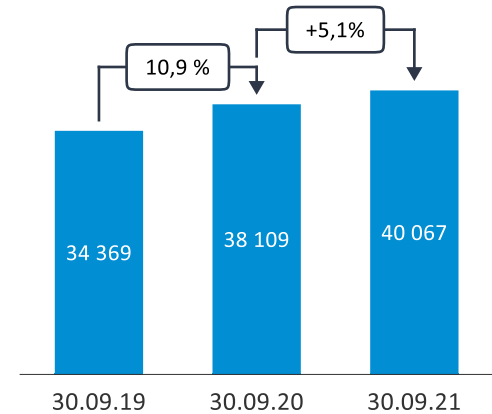
Personmarked (inkl. formidlingslån)



Utlån til kunder (inkl. formidlingslån)

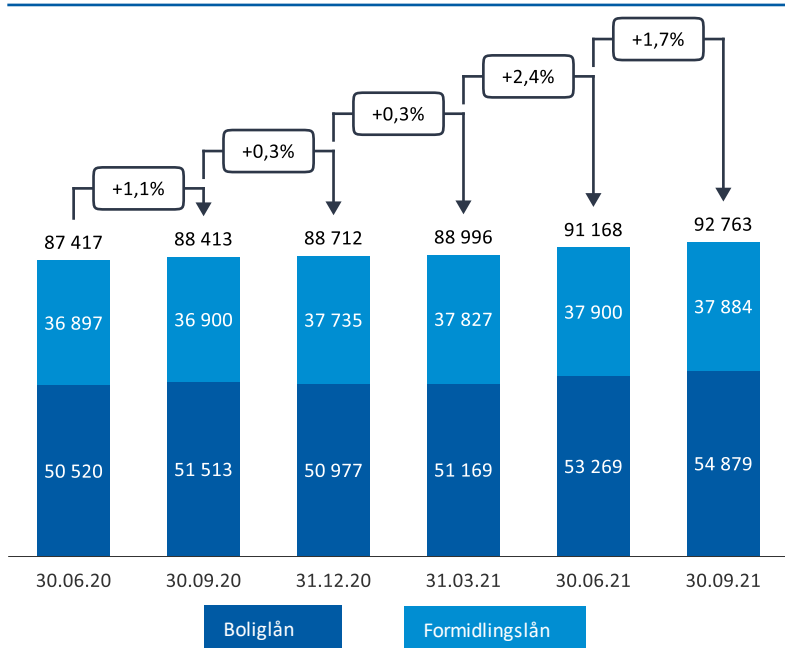


Bedriftsmarked (inkl. formidlingslån)

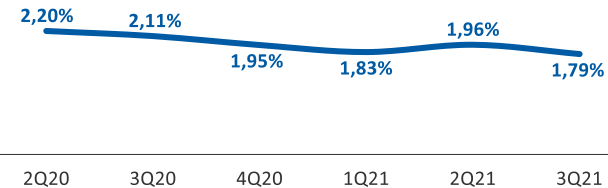


Personmarkedet

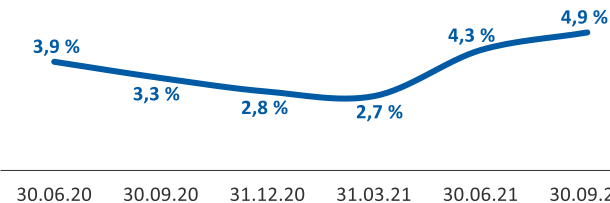
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

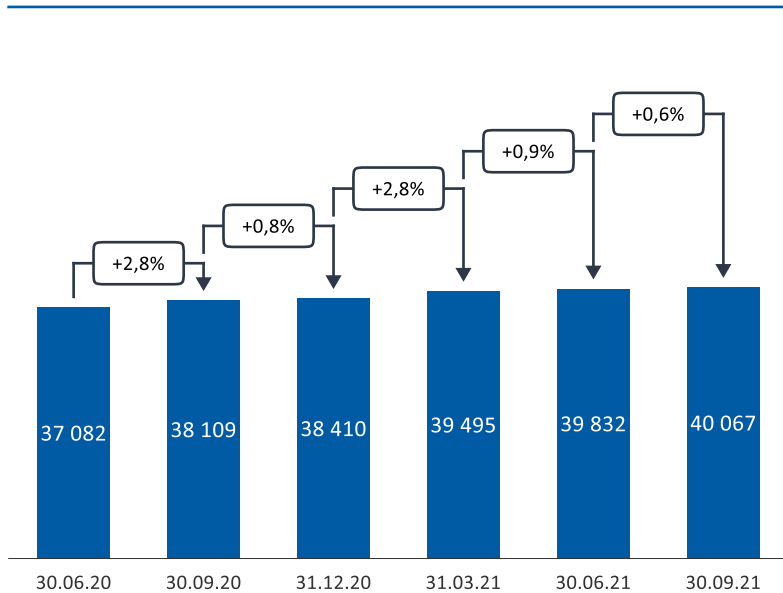


Utlånsvekst (12 mnd)

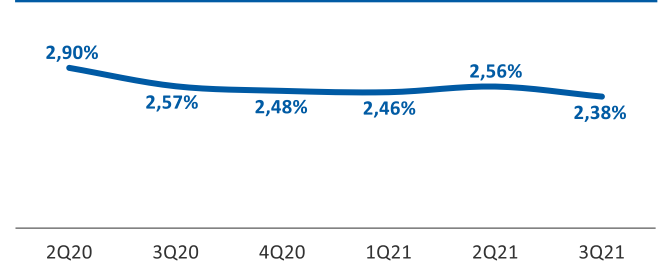


Bedriftsmarkedet

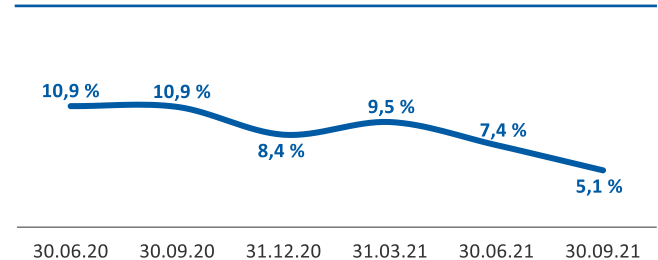
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

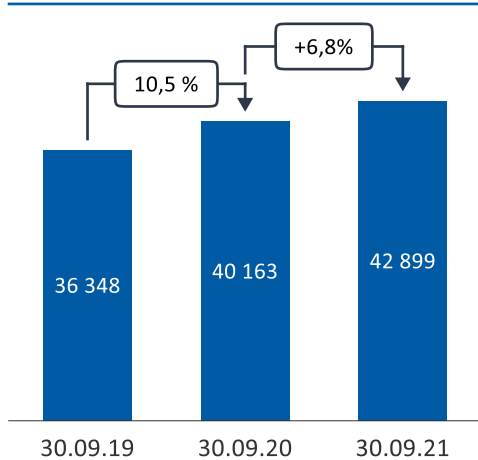


Utlånsvekst (12 mnd)

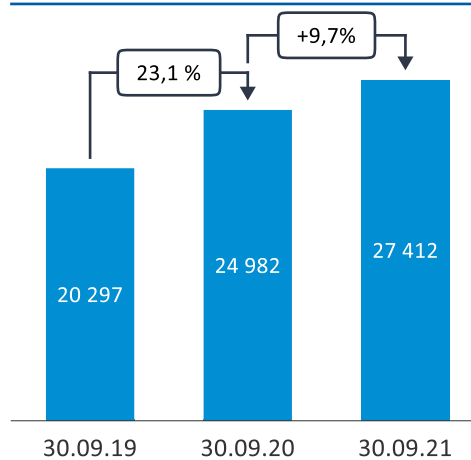


Utvikling innskudd

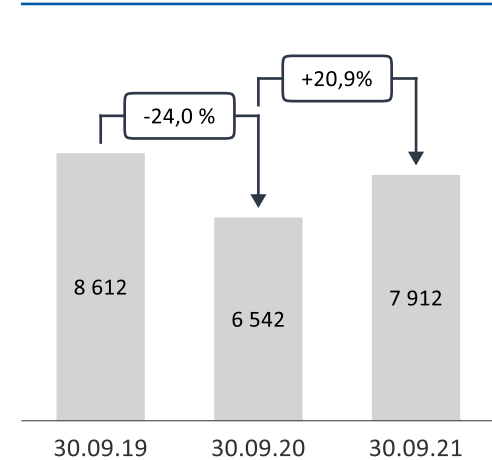
Personmarked



Bedriftsmarked



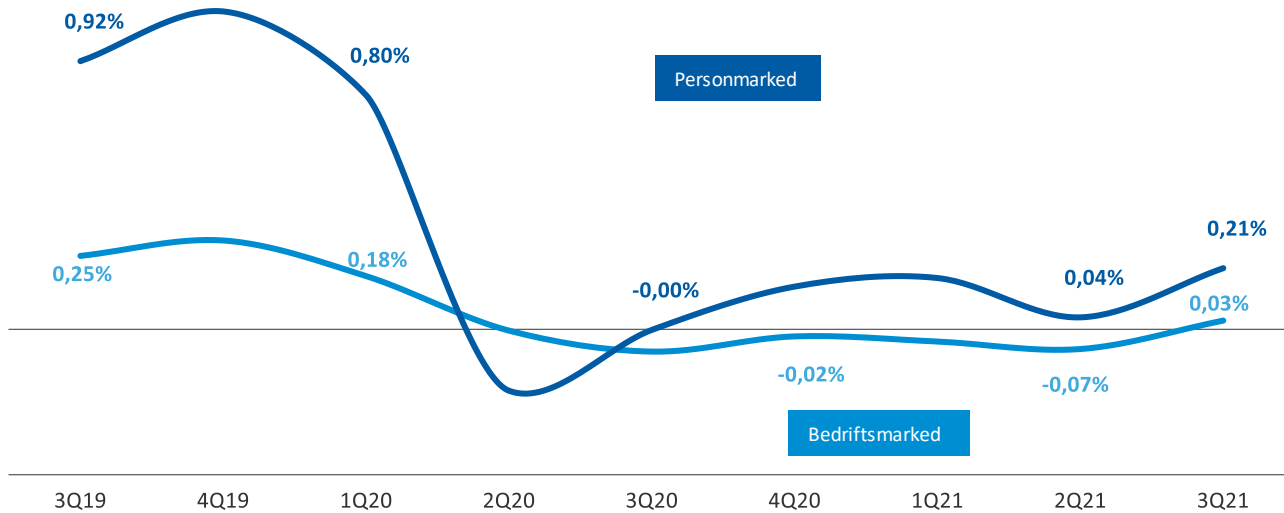
Offentlig Marked



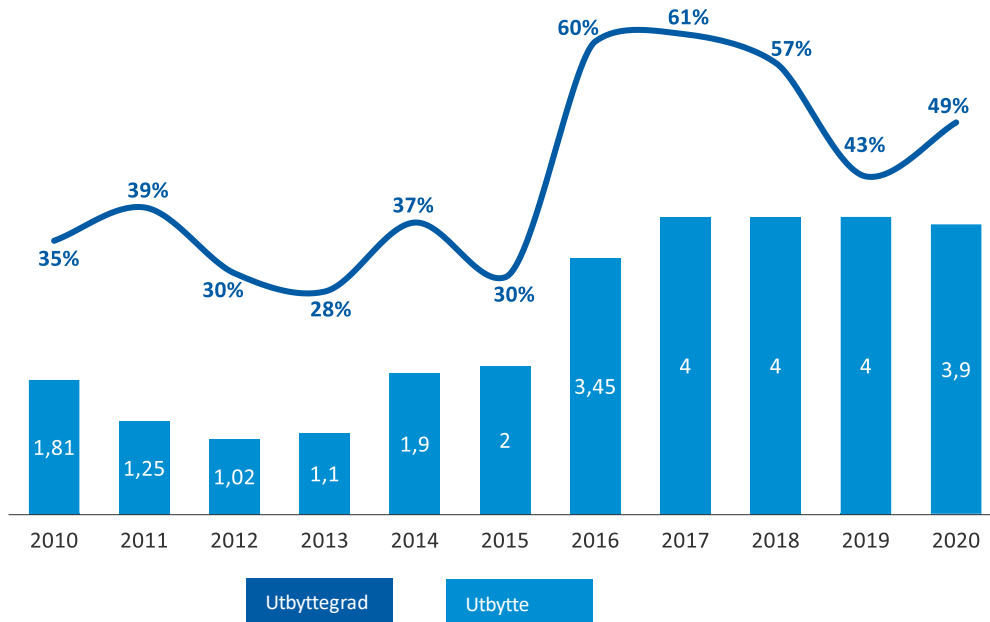
Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Utbytte for 2020



Total utbytte for 2020

3,90 kroner/EKB

Besluttet 1Q21 og utbetalt 2Q21
kroner/EKB

1,27

(Iht FDs anbefaling om tilbakeholdenhet)

Utbytte med utsatt
utbetaling Q421

2,63 kroner/EKB

Eks. dato 4 november og utbetaling 11 november

En utbyttegrad på 49,4 % vil bety at **det nordnorske samfunnet** får utbetalt **453 millioner kroner**

Langsiktige finansielle måltall

> 12 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

15 %
Ren kjernekapital

Finansielle utsikter

NRI

- Fallende NIBOR første del av Q3 har hatt positiv effekt på utlånsmargin, men svekker en allerede svak innskuddsmargin. Siste del av kvartalet reverseres dette, og vi forventer økt innskuddsmargin og svekket utlånsmargin i inngangen til Q4, frem til renteendringene slår inn i våre porteføljer medio november. Vi forventer en gradvis forbedring av samlet rentemargin i takt med renteøkningene fra Norges bank. Pga regulatoriske forhold tar den normalt 6-7 uker før dette slår inn i det vesentligste av vår utlånsportefølje.

ROE >12 %

- Lav styringsrente, overkapitalisering og tøff konkurranse på boliglån gjorde i utgangspunktet ROE målet krevende i 2021. God vekst, økt kostnadseffektivitet, lave tap og gode tall fra gruppen har bidratt positivt, og til tross for tøff konkurranse forventer vi å opprettholde et godt ROE nivå inn i Q4.
- Målet om 12 % ROE står fast

Ren
Kjernekapitaldekning:
15 %

- Målsatt ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav
- Banken er svært godt kapitalisert, og evt. endringer/tilstramminger i regulatoriske krav vil ikke være noen utfordring for banken

Kostnadsprosent
< 40 %

- C/I er innenfor målsatt krav i tredje kvartal. Grunnet noe svekkede renteinntekter pga. lav styringsrente var målet i 2021 i utgangspunktet krevende. Lønnsomhetstiltakene har imidlertid hatt god effekt, og med gradvis forbedret rentenetto forventer vi å holde oss innenfor målet i 2021, og målet står fast også inn i 2022.

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast
- Myndighetene har pålagt næringen midlertidige restriksjoner, men god soliditet og inntjening gir et godt grunnlag for fremtidig utbytte, og styret har vedtatt at rest avsatt utbytte (2,63 per EK bevis) utbetales i Q4.

Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

#1

- Markedsleder i en ressurssterk region

ROE

- Ambisiøse finansielle mål med vekst og ROE i toppklasse
- Iverksatt konkrete tiltak for fortsatt lønnsom drift



- Eiervennlig utbyttepolitikk og meget god soliditet
- Relativt sett stor eierandel i SpareBank 1 Gruppen, øvrige allianseselskaper og infrastruktur

Kontaktinformasjon

Konsernledelse



Liv B. Ulriksen
Konsernsjef/CEO
+47 957 31 130
liv.bortne.ulriksen@snn.no



Bengt Olsen
Konserndirektør for finans/CFO
+47 975 89 560
bengt.olsen@snn.no

Investorkontakt



Terje Karlstad
Investor Relations
+47 411 22 220
terje.karlstad@snn.no



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

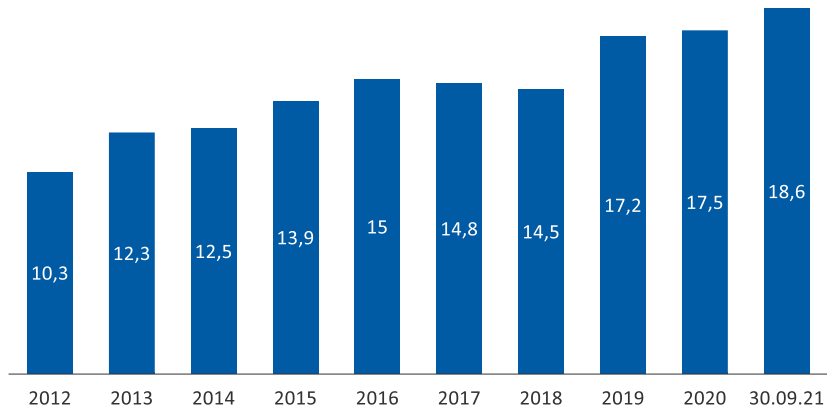
3 Finansiell status

A Vedlegg

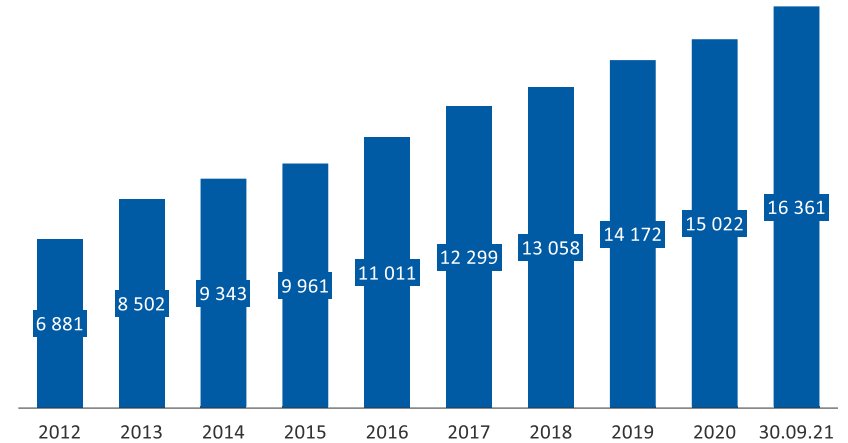


En solid bank for Nord-Norge

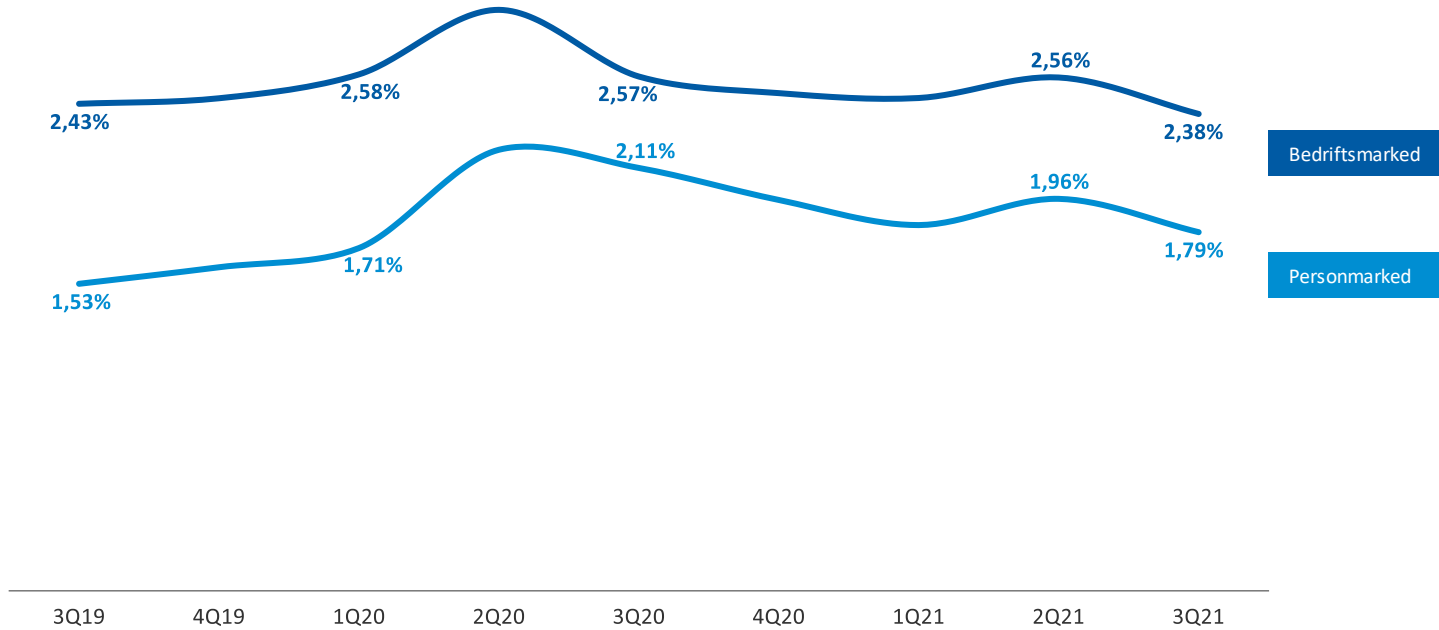
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Allianseselskaper

SpareBank 1 Gruppen AS
19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS
18,14 % | Boligfinansiering

**SpareBank 1
Næringskreditt AS**
4,07 % | Finansiering/næringsseiendom

SpareBank 1 Utvikling
18 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Kreditt AS
18,37 % | Kredittkort

SpareBank 1 Betaling AS
18,57 % | Vipps/mobilbetaling

**SpareBank 1
Gjeldsinformasjon AS**
14,53 % | Investeringselskap

**SpareBank 1 Bank og
Regnskap AS**
25 % | Innovasjon

**SpareBank 1 Mobilitet
Holding AS**
33,33 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Forvaltning AS
16,68 % | Investeringselskap

SpareBank 1 Kundepleie AS
33,33 % | Systemforvaltning

Datterselskaper

**SpareBank 1 Finans Nord-
Norge AS**
Lån/forbruksfinansiering/leasing

**Eiendomsmegler 1 Nord-
Norge AS**
Omsetning av bolig og næringsseiendom

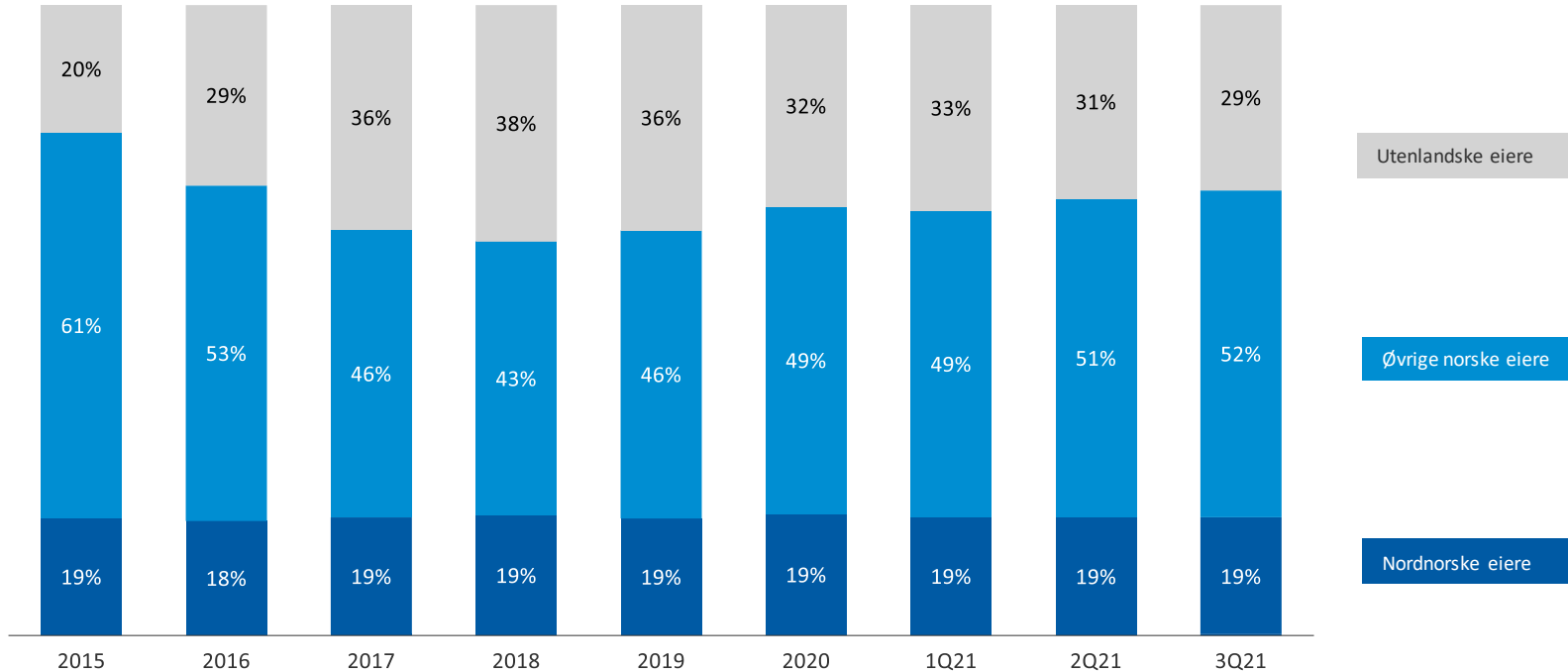
Fredrik Langesgt 20 AS
Forretningsbygg

**SpareBank 1 Regnskaps-
huset Nord-Norge AS**
Regnskap og rådgiving

**SpareBank 1 Nord-Norge
Portefølje AS**
Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*
Investeringselskap

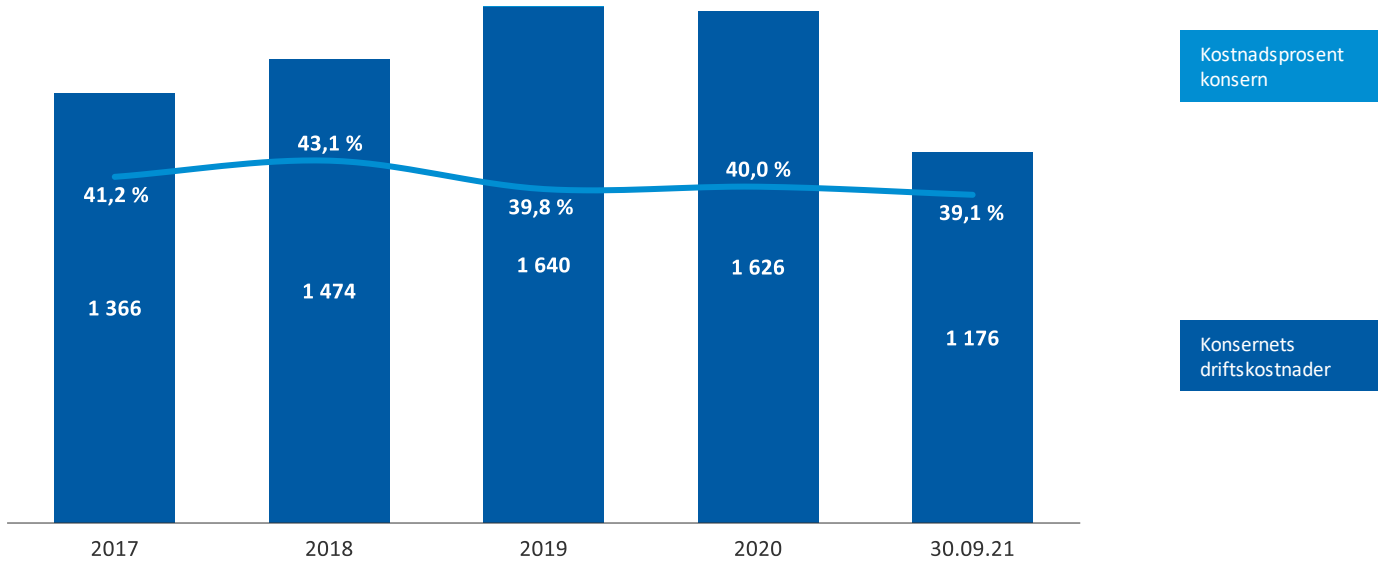
Geografisk eierstruktur



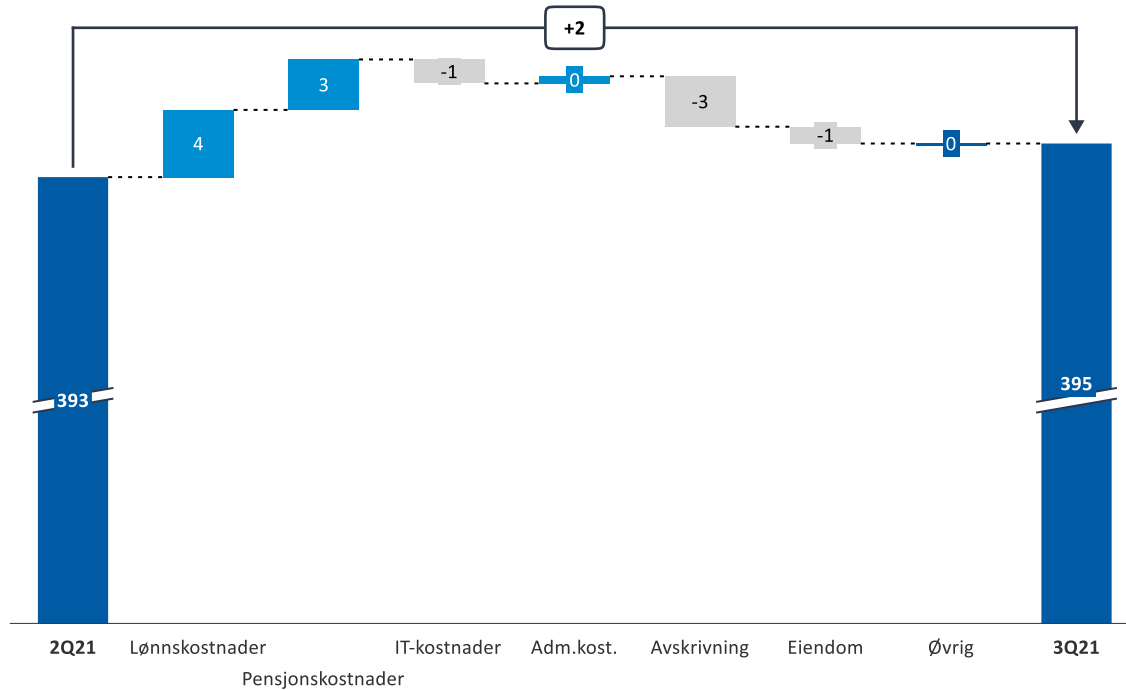
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3,6M	3,6 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3,3M	3,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2,9M	2,9 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2,8M	2,8 %
The Northern Trust Comp, London Br	2,6M	2,6 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
State Street Bank and Trust Comp	2,1M	2,1 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,0M	2,0 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,7M	1,7 %
SPECIALFONDET BOREA UTBYTTE	1,6M	1,6 %
Landkreditt Utbytte	1,5M	1,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	984K	1,0 %
State Street Bank and Trust Comp	951K	0,9 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	766K	0,8 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	755K	0,8 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	743K	0,7 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	649K	0,6 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	648K	0,6 %
SUM	34.165.577	34,0 %

Konsernets driftskostnader over tid



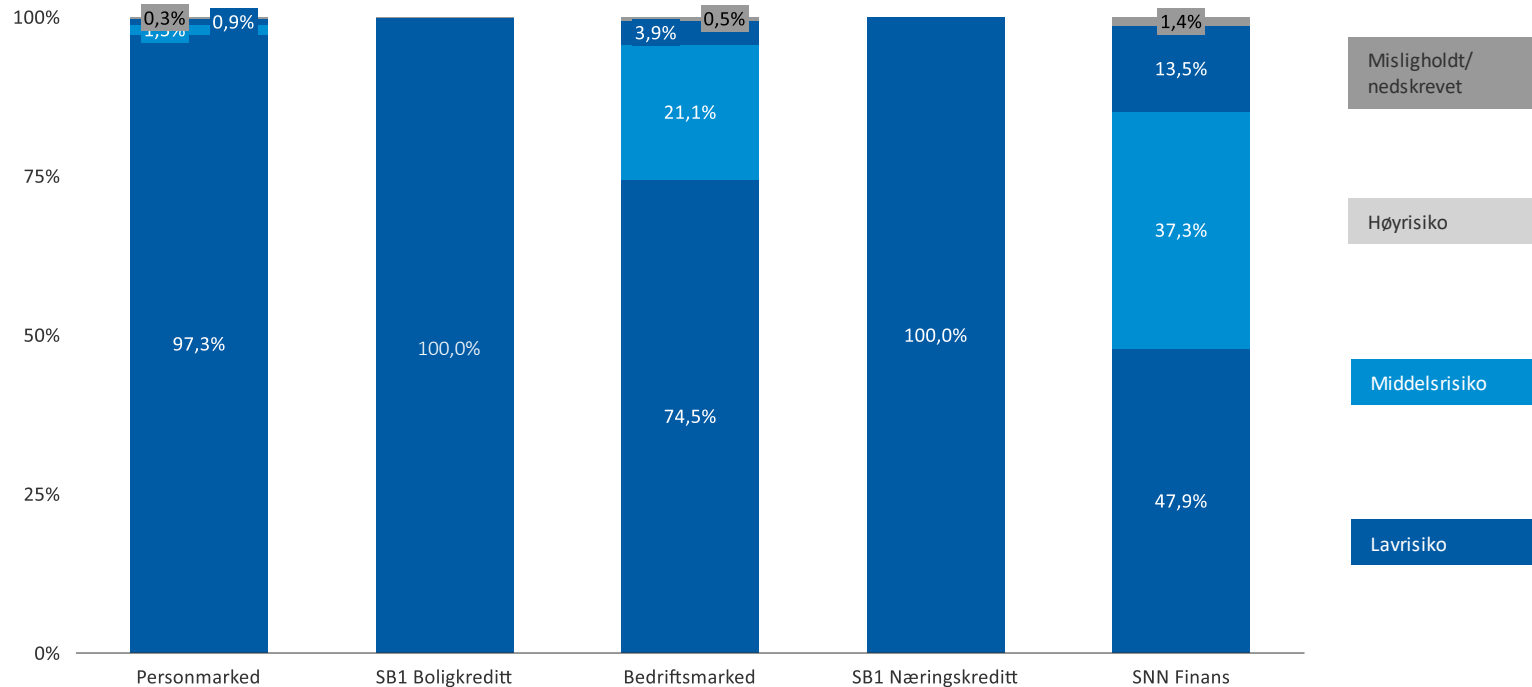
Kostnader konsern



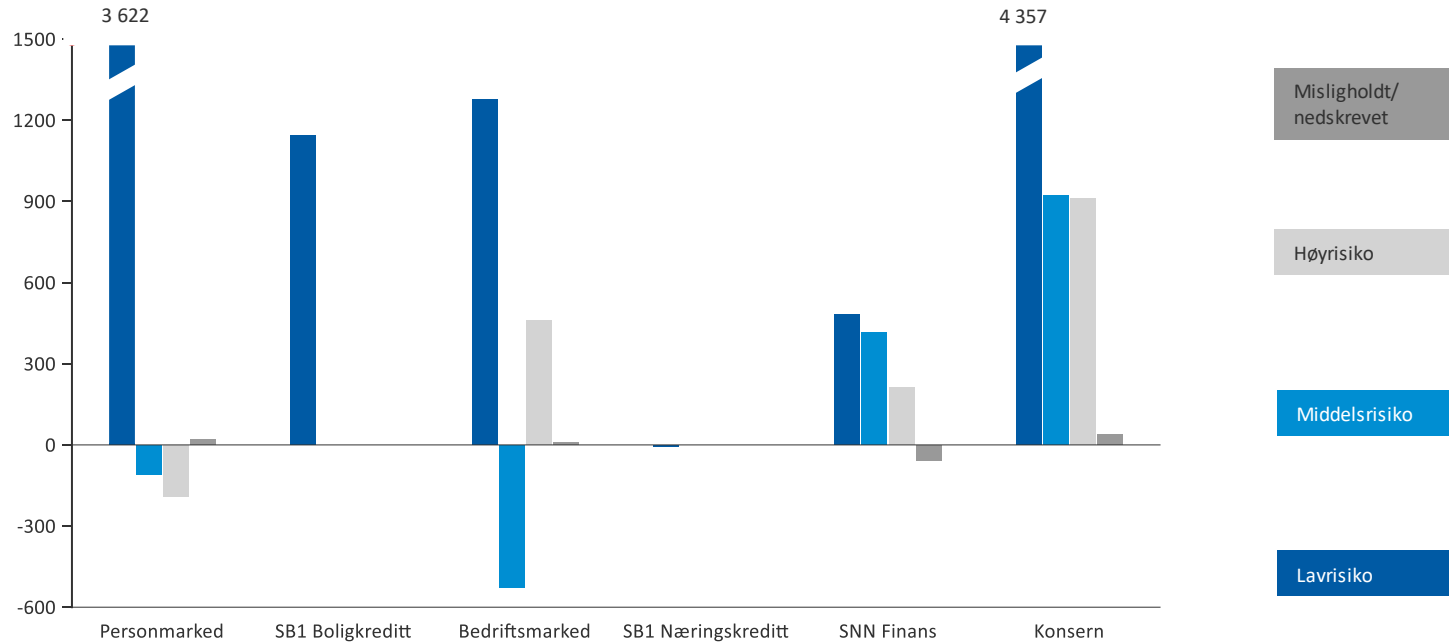
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20
Betalingstjenester	62	53	61	73	74
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	50	51	49	46	47
Garantiprovisjoner	8	8	7	9	9
Eiendomsmegling	32	29	40	29	19
Forvaltning	18	17	14	17	14
Øvrige provisjonsinntekter	53	71	29	35	57
Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån	223	229	200	209	220
Formidlingslån	112	103	99	114	113
Sum provisjonsinntekt	335	332	299	323	333
Provisjonskostnader	21	24	21	29	14
Regnskapstjenester	47	54	64	42	55
Andre driftsinntekter	5	2	8	12	1
Sum andre driftsinntekter	52	56	72	54	56
Netto provisjons- og andre inntekter	366	364	350	348	375

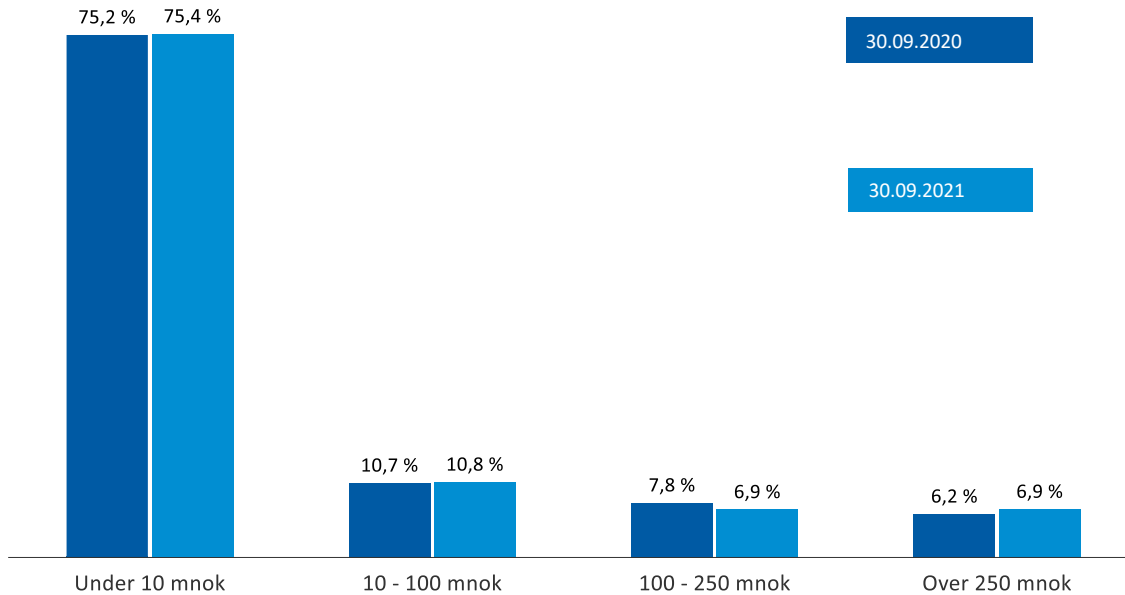
Risikoeksponering konsern



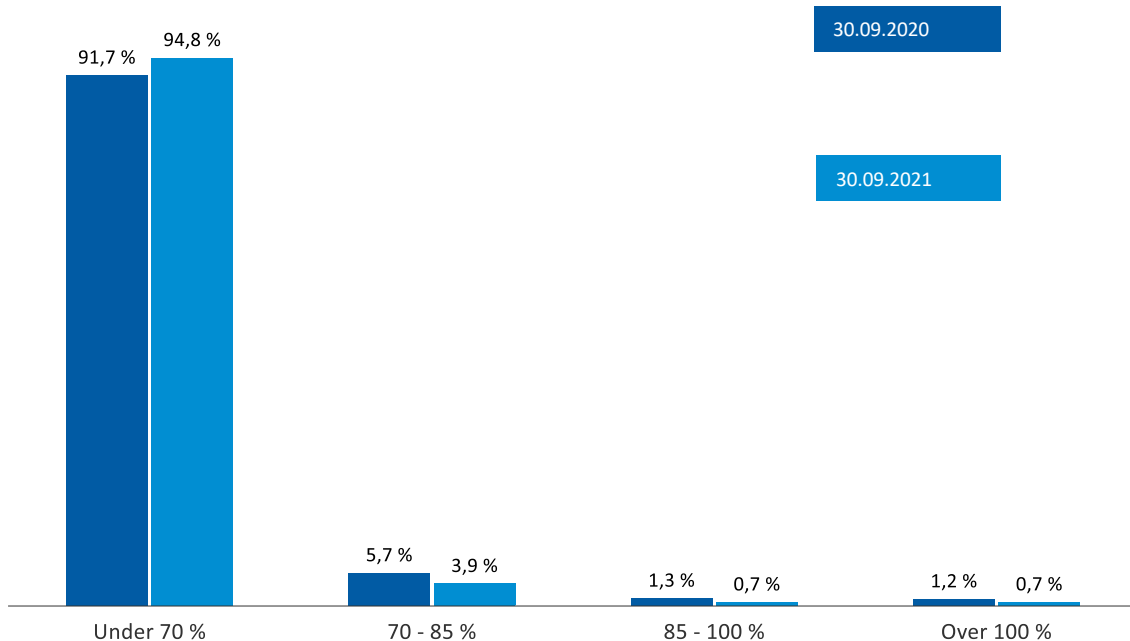
Endring siste 12 mnd konsern



Eksponering fordelt på størrelse*



Belåningsgrad boliglån (LTV)

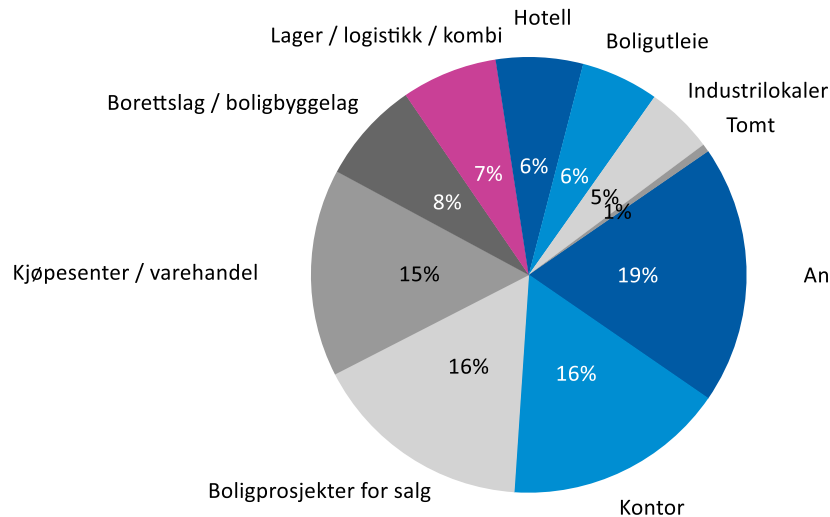


LTV er saldifordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

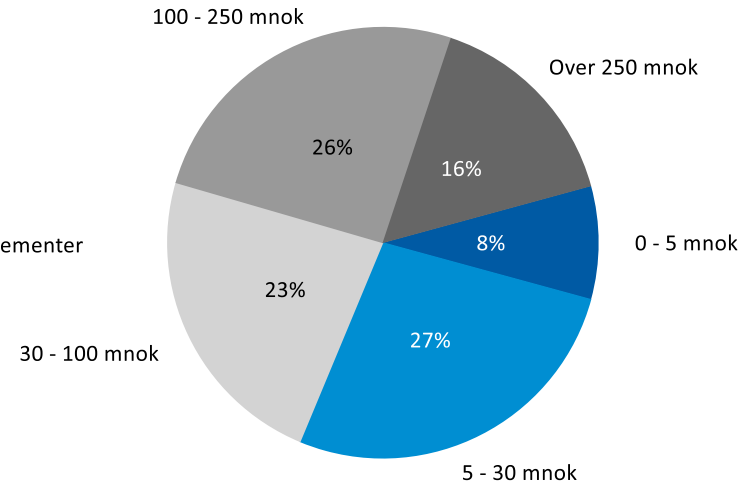
- 98,7 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,7 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

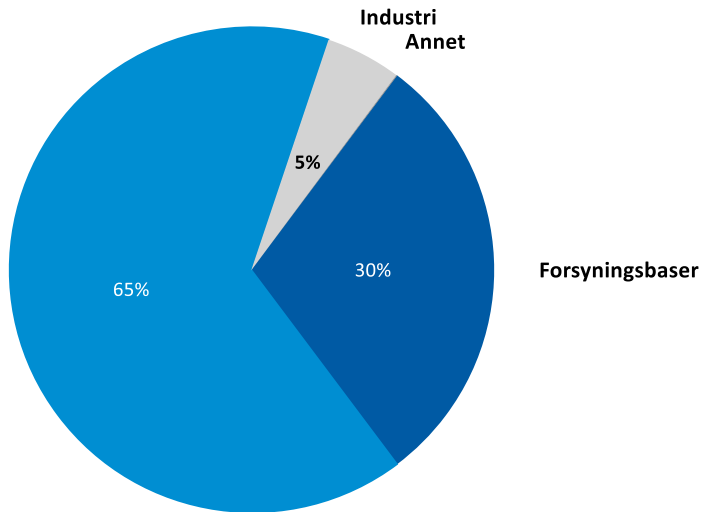
Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



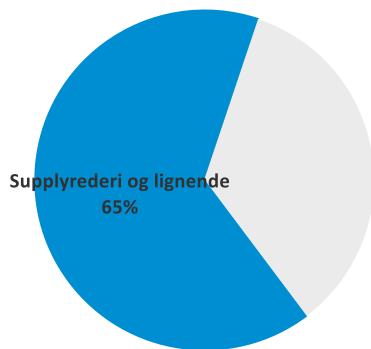
Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 862 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,60 % av brt. utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,90 %
- Totalt 43 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere

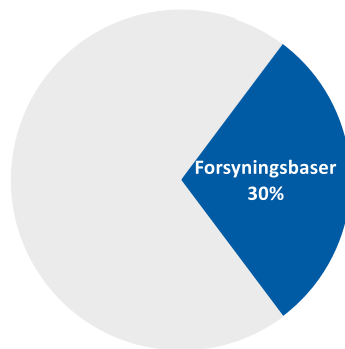
Oljerelatert



Supplyrederi og lignende

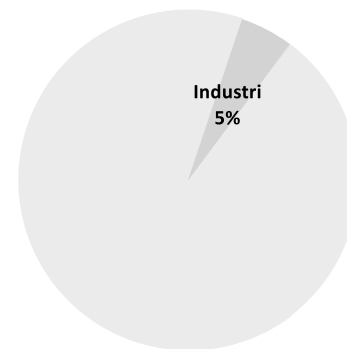
- Totalt 564 mill kroner eksponert innenfor OSV
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 2,51 %
- Totalt 7 fartøy*
- Vektet alder 9,4 år*
- Gj.snitt kontraktslengde 2,6 år*
- Deltar i syndikat på 6 av fartøyene

* Eks. lektere



Forsyningsbaser

- Totalt 254 mill kroner eksponert innenfor forsyningsbaser
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 0,33 %
- Lange kontrakter med solide aktører som medfører gode kontantstrømmer på kort og lang sikt



Industri og annet

- Totalt 44 mill kroner eksponert mot industri (43 mill) og annet (1 mill)
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet:
 - Annet 1,32 %
- Totalt 43 mill misligholdt eller tapsutsatt

Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

	3Q21	2Q21	1Q21	31.12.2020	4Q20	3Q20	2Q20
Individuelle tap Bedriftsmarked	19,9	7,3	(1,1)	32,4	7,5	9,9	10,5
Individuelle tap Personmarked	1,2	(3,5)	0,2	5,4	0,0	0,7	1,5
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	(68,0)	(26,8)	(51,7)	286,6	58,2	47,1	70,1
Sum tap på lån og garantier	(47,0)	(23,0)	(52,6)	324,4	57,7	57,7	82,1

Tap hittil i år for konsern utgjør -0,12 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

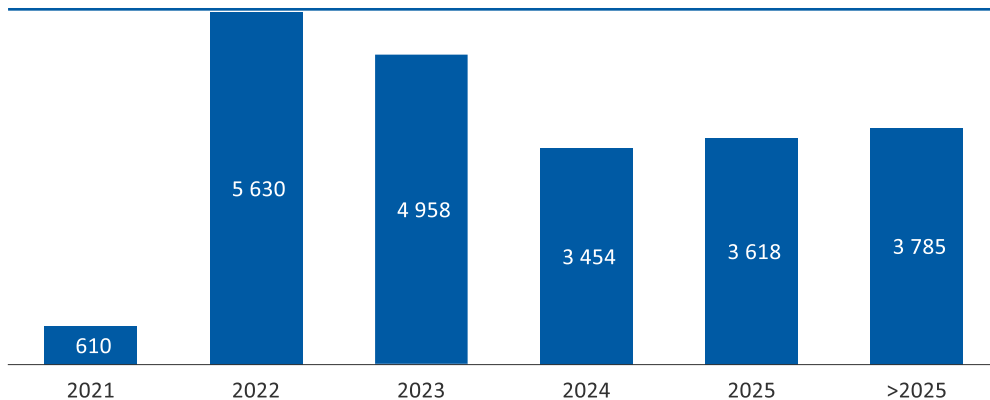
Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,40 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 41,67 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 8,61 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 3,84 %

Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 90,99 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,22 %

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

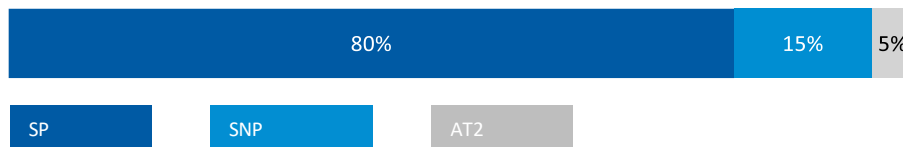


NOK 22 804 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 30.09.21 er det overført lån for NOK 38 290 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 4 731 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



Ambisiøse mål for klimarisiko og bærekraft



Bærekraft og klimarisiko er inkludert i forretnings- og risikostrategi

Et eget rammeverk for kobling mellom grønne utlån og grønn kapitalinnhenting er utviklet. Det tar utgangspunkt i viktige nordnorske sektorer, herunder fiskeri, havbruk, eiendom, transport og fornybar energi

Konsernet har mål om reduksjon i klimagassutslipp med 40 % innen 2026

Grønne låneprodukter og ESG-merking av fond for å gjøre det lettere for kunder å ta bærekraftige valg

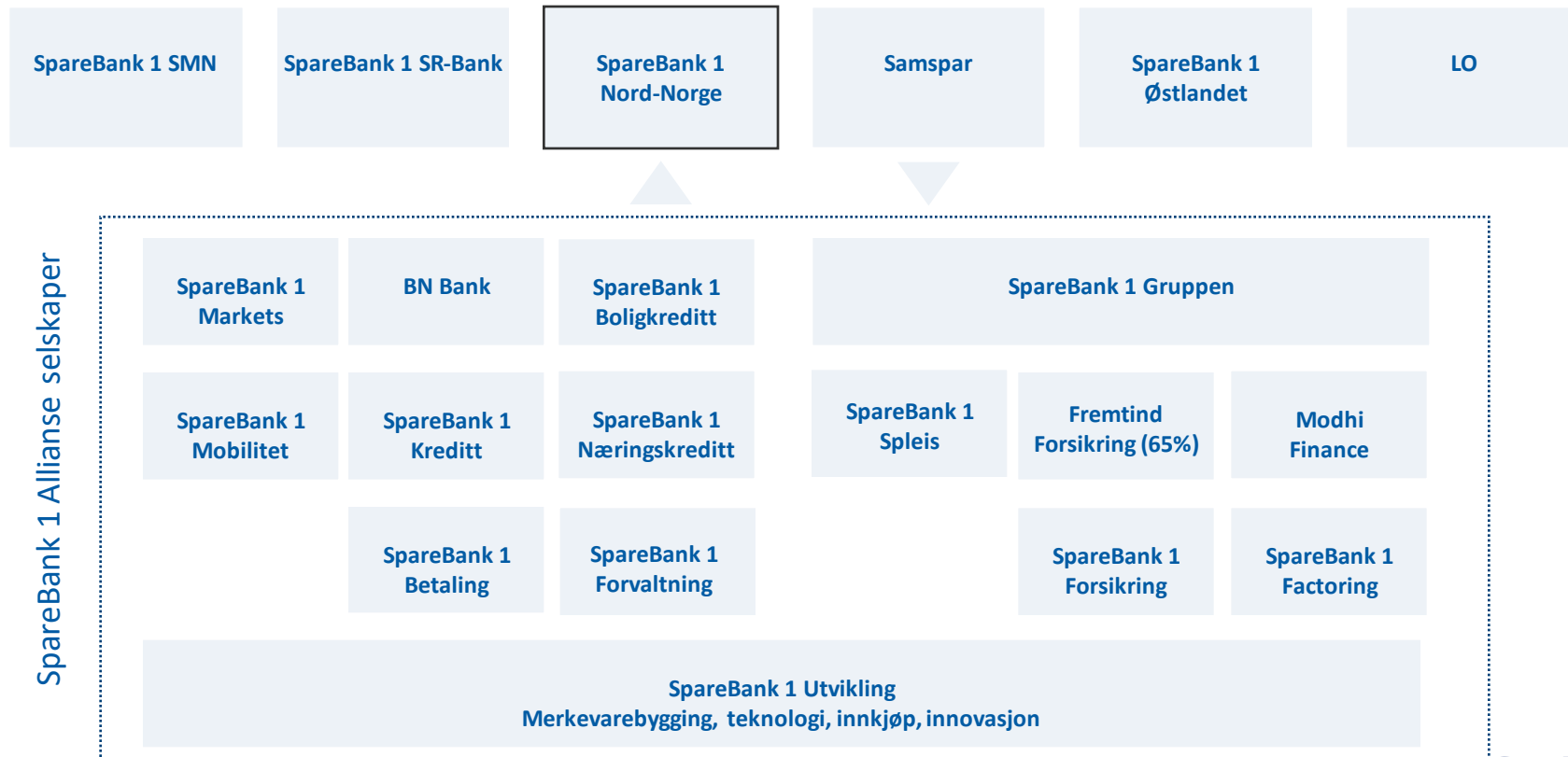
Konsernet rapporterer på arbeidet med bærekraft etter internasjonalt anerkjente standarder som GRI, TCFD, UNEP FI og Global Compact

SpareBank 1-alliansen



- SpareBank 1-alliansen består av 14 banker
 - Uavhengig i hver sin region
 - Beslutningene tas nær kundene, og bankene utvikler og er en del av sitt lokalsamfunn
- Opererer utelukkende i Norge
- Felles forretningsplattform og utvikling
- Felles eide produktselskaper
- Markedsleder i kjernemarkedene regionalt
 - Markedsandeler 30-50 %

SpareBank 1-alliansen





SpareBank
NORD-NORGE

