



Kvartalsrapport 2Q 2021

Tromsø, 12. august 2021
Liv B. Ulriksen
Bengt Olsen

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Høydepunkter første halvår 2021

RESULTAT FØR SKATT	EGENKAPITALAVKASTNING	
1 293 MNOK (1 035)	14,2 % (12,9 %)	
REN KJERNEKAPITAL	KOSTNADSPROSENT	TAP
18,0 % (16,9 %)	39,1 % (39,2 %)	-76 MNOK (201)

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 %**

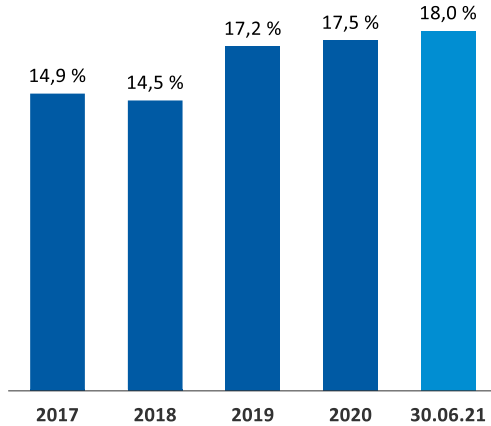
Eiendomsmegling **36 %**

Regnskap **20,0 %**

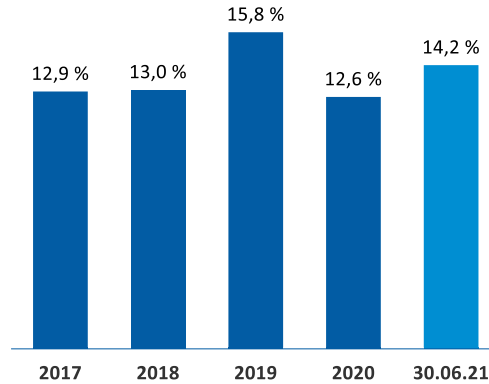
Salgspant **21,5 %**

Et sterkt første halvår

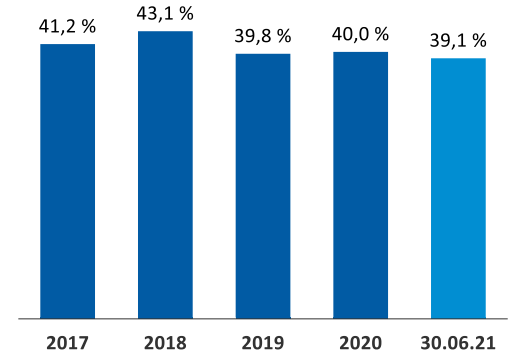
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern



Resultatforbedring også i datterselskapene

	30.06.2021	30.06.2020
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	107 811	62 505
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	25 606	19 316
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	30 104	19 807
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	163 521	101 628
Øvrige døtre	799	1 381
Totalt	164 320	103 009

Annet nytt fra 2.kvartal

Advokatfirma må betale 113 millioner kroner i helikoptersak

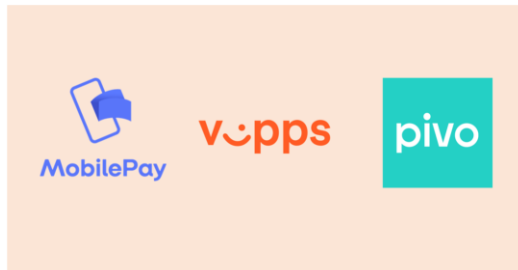
Advokatfirmaet Kluge er dømt til å betale 112,9 millioner kroner i erstatning for uaktsom rådgivning om helikopteravtaler i olje- og gassindustrien.



Fra venstre: Rune Georg Surland, styreleder i SpareBank 1 Mobilbet; Emma Trombetta, direktør kjøpeutvikling og generer Bernt O. Steen og Petter Kjøp Utengen, daglig leder i Helix.

NYTT

SpareBank 1 går tungt inn i Norges ledende bilabonnementselskap



Samler 11 millioner brukere i én mobil lommebok

Vipps har i dag inngått en avtale med danske MobilePay og finske Pivo om å slå de tre selskapene sammen for å lage én, felles digital lommebok. Sammenslåingen vil åpne for mobilbetaling på tvers av landegrensene og enda bedre løsninger til brukere og bedrifter i Danmark, Finland og Norge. De positive effektene er også store for SpareBank 1-bankene.



Lanserer "Fargespill" i hele Nord-Norge

Av Sissel Ofstad - 17.06.2021



Barn og unge i alderen 7 til 25 år innbrar scenen med musikk og dans i "Fargespill". (Foto: Silje Aunmo/Stormen)

På fredag gikk startskuddet for konseptet "Fargespill - Hele verden én scene" i Bodo. Barna og ungdommen i "Fargespill" skal bruke hele året på å vise fram sin historie og hvem de er gjennom musikk og dans.

– Dette er nordnorsk samarbeid på sitt beste! Fargespill gir barn og unge i hele landsdelen et lokalt tilbud som aktivt søker det beste i dem, på tvers av språk og uttrykk – og med hjelp og støtte fra profesjonelle utøvere. Samarbeidet vil engasjere lokale instruktører, musikere og teknikere i mange nordnorske byer. Slik vil det bidra til talentutvikling på flere felt og bygge varig og økt kompetanse innenfor det nordnorske kulturområdet. Det var også det viktigste målet for Samfunnsloftets støtte til kulturhovedstadsåret, sier Liv B. Ulriksen, Konsernsjef for Samfunnsloftet.

Innovasjonssatsing får 4 millioner kroner fra Samfunnsloftet: – Største utdeling noensinne



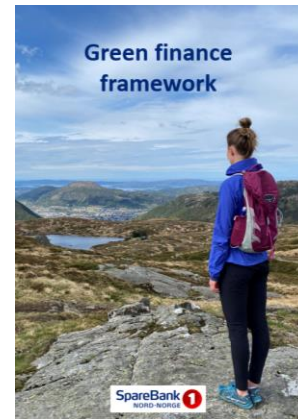
Finansrammeverk underveis

Tilgang til kapitalmarkedet

- SNNs **grønne produktrammeverk** har fokus på å synliggjøre de grønne engasjementene i SNNs lånebase. Rammeverket ble etablert for å styrke konsernets arbeid med klimarisiko i porteføljen, i samsvar med nye forskrifter og krav, og for å spille en rolle i å hjelpe nordnorsk næringsliv med grønn overgang
- SNNs **grønne finansrammeverk** vil dra nytte av erfaringene med produktrammeverket, og styrke åpenheten og ansvarligheten når det gjelder vår innlånsside.



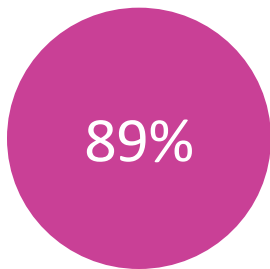
Utlån



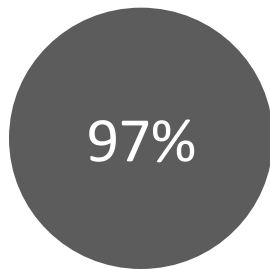
Innlån

Nytt fra personmarkedet

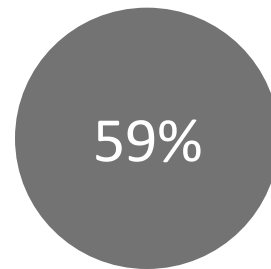
- Oversikt over kredittkort og forbrukslån fra andre banker, slik at personkunder får overblikk over hele sin økonomi
- Lansert nytt verktøy for pensjonssparing. Gir kunder oversikt over sin fremtidige pensjon og mulighet for bedre pensjonsplanlegging
- Ny forretningsmodell og prising på spareområdet. Aksjehandelsløsningen i ny layout og med ny funksjonalitet.



av alle boliglånssøknader
starter i digitalbanken



av alle spareavtaler
etableres i digitalbanken



av alle kredittkort selges
i digitalbanken

Nytt fra bedriftsmarkedet

- 18 prosent av alle nye norske bedrifter blir startet i SpareBank 1s digitale løsning; Starte Bedrift.
- Nasjonal lansering av Bank+Regnskap. Økt trafikk og mer helhetlig kundereise gjennom datadreven utvikling. Tas i bruk av 14 prosent av de som starter bedrift hos SpareBank 1.
- 16 prosent økning i antall brukere av mobilbank for bedrifter, målt mot starten av året.



**Bank + Regnskap = tid til
å gjøre det du er best på.**

Hverdagen blir enklere med
bank og regnskap på samme sted.

[Se flere fordeler med Bank + Regnskap >](#)

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

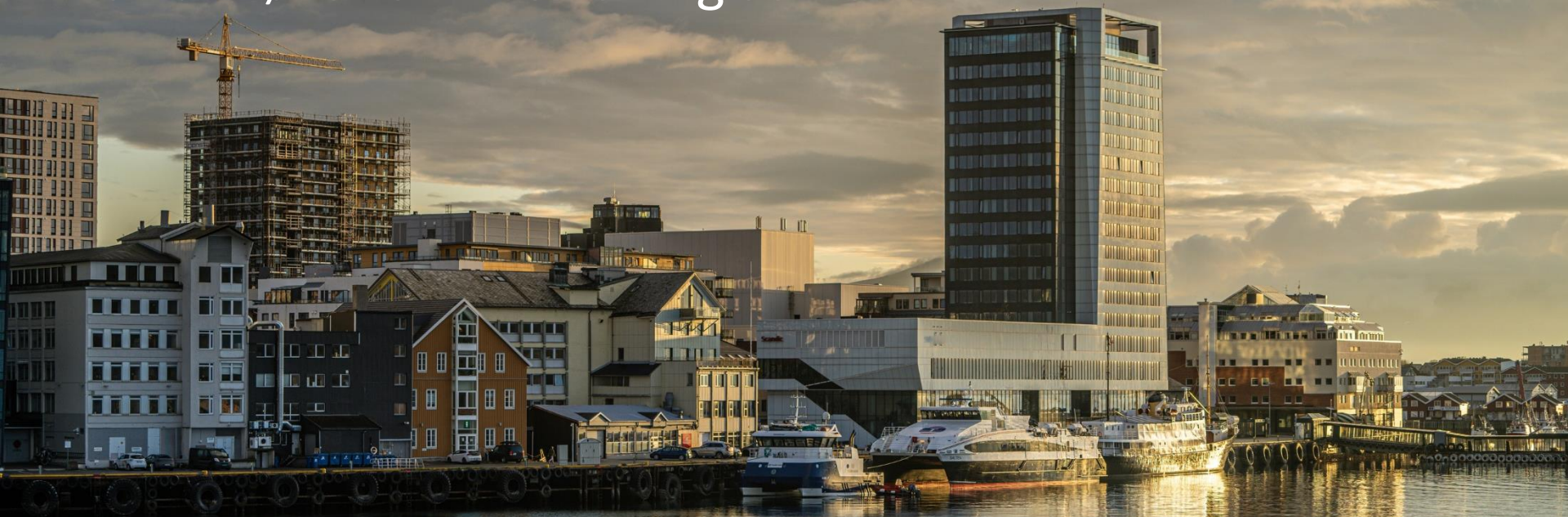
A Vedlegg



Stigende optimisme i næringslivet



Stram økonomi i offentlig sektor

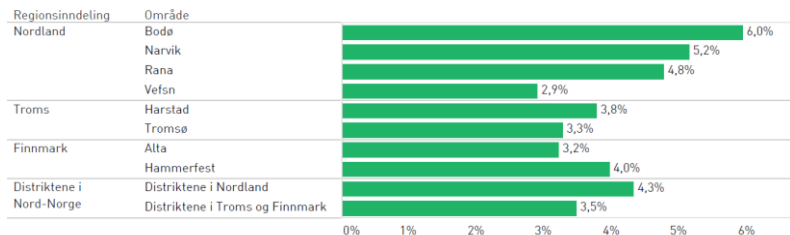


Kamp om arbeidskraften

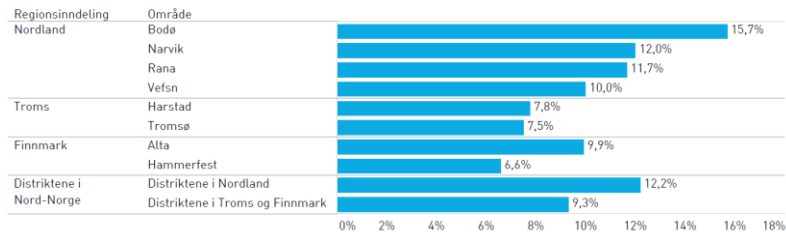


Et sunt boligmarked

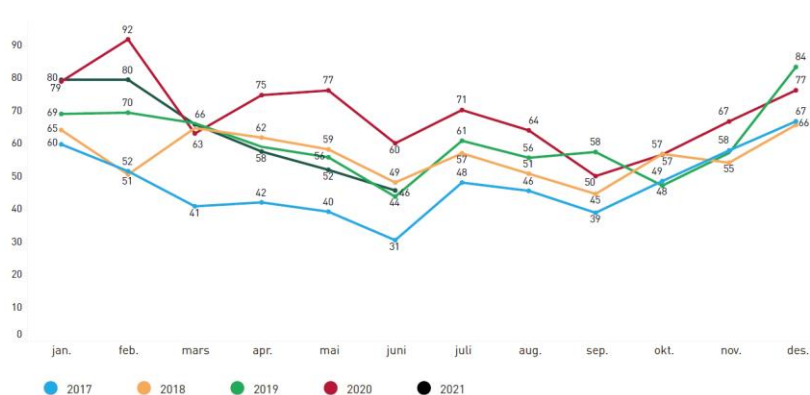
Kvartalsvis prisutvikling, utvalgte områder.



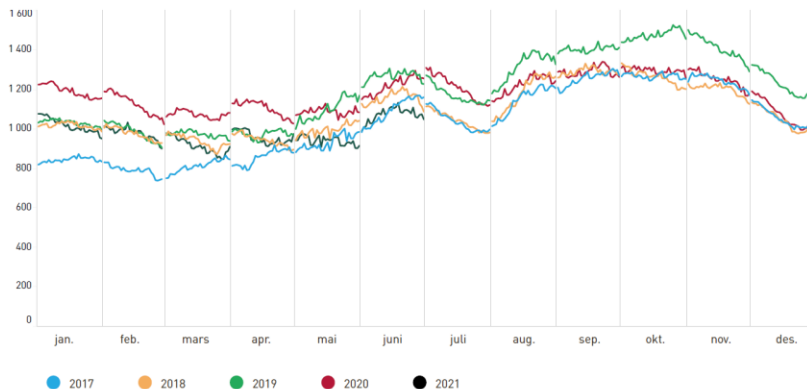
4-kvartalsvekst, utvalgte områder.



Omsetningstid i antall dager fra boligene første gang ble annonsert. Månedstall.



Antall boliger til salgs. Daglige tall.



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

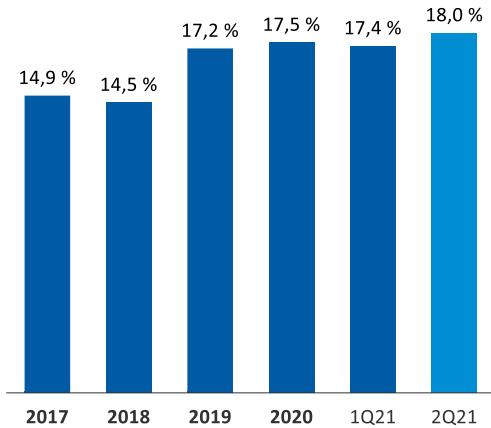


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

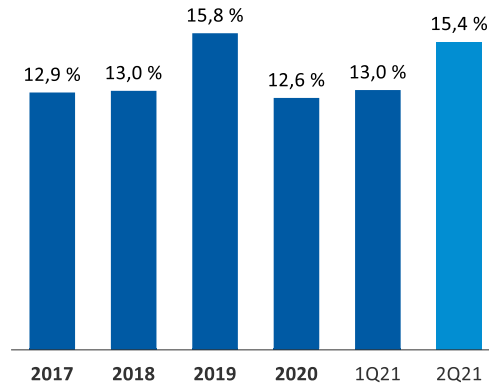
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	30.06.2021	%	30.06.2020	%	31.12.2020	%
Netto renteinntekter	975	1,6 %	1 067	1,9 %	2 068	1,8 %
Netto provisjons- og andre inntekter	714	1,2 %	576	1,0 %	1 299	1,1 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	309	0,5 %	389	0,7 %	693	0,6 %
Sum inntekter	1 998	3,3 %	2 032	3,6 %	4 060	3,5 %
Sum kostnader	781	1,3 %	796	1,4 %	1 626	1,4 %
Resultat før tap	1 217	2,0 %	1 236	2,2 %	2 434	2,1 %
Tap	- 76	-0,1 %	201	0,4 %	332	0,3 %
Resultat før skatt	1 293	2,2 %	1 035	1,8 %	2 102	1,8 %
Skatt	245	0,4 %	164	0,3 %	360	0,3 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
Resultat etter skatt	1 041	1,7 %	871	1,5 %	1 742	1,5 %
Renter fondsobligasjon	14		19		33	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	1 034		852		1 709	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	14,2 %		12,9 %		12,6 %	
Rentemargin	1,6 %		1,9 %		1,8 %	
Kostnadsprosent	39,1 %		39,2 %		40,0 %	

Kvartalsvis utvikling

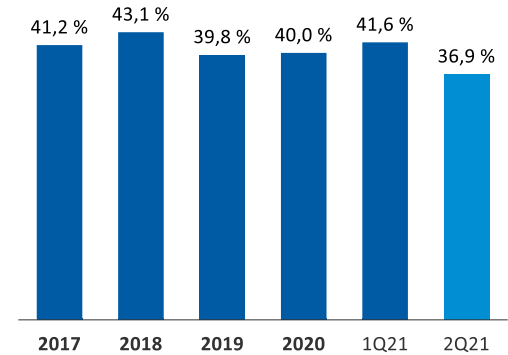
Ren kjernekapitaldekning



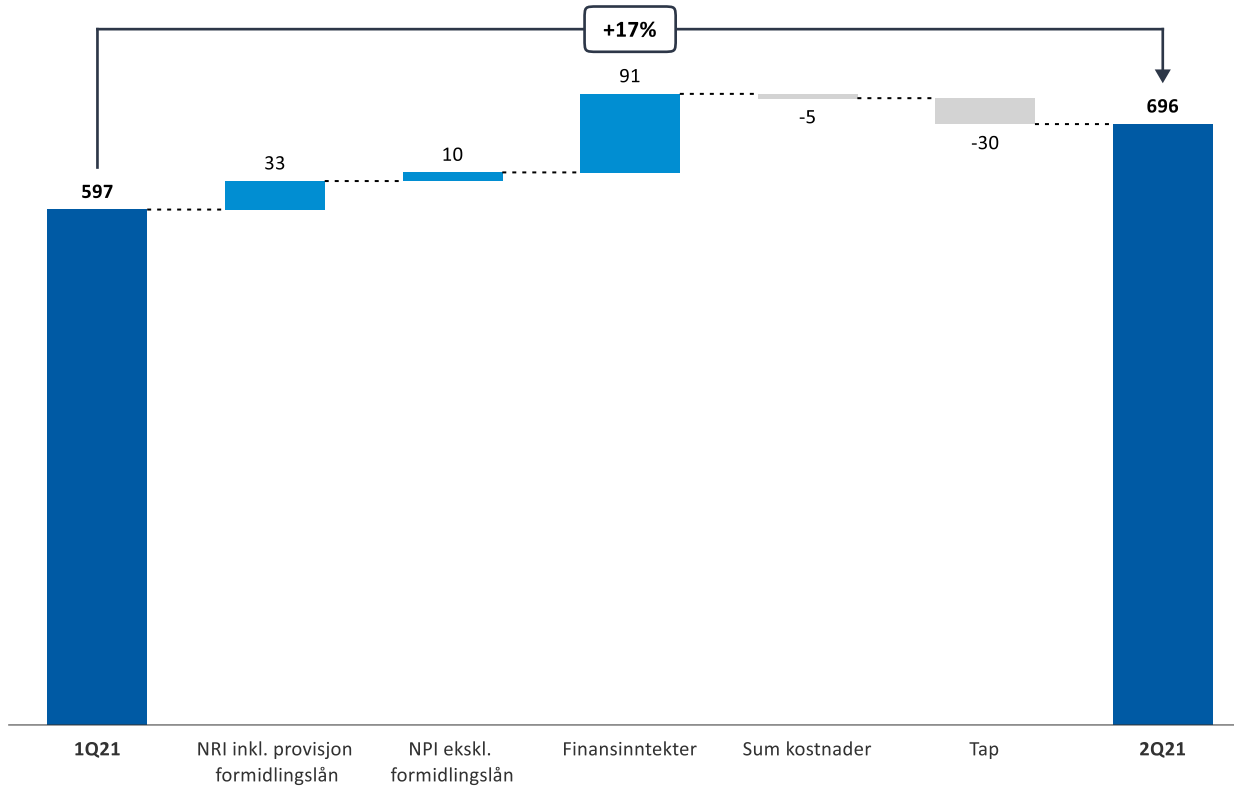
Egenkapitalrentabilitet



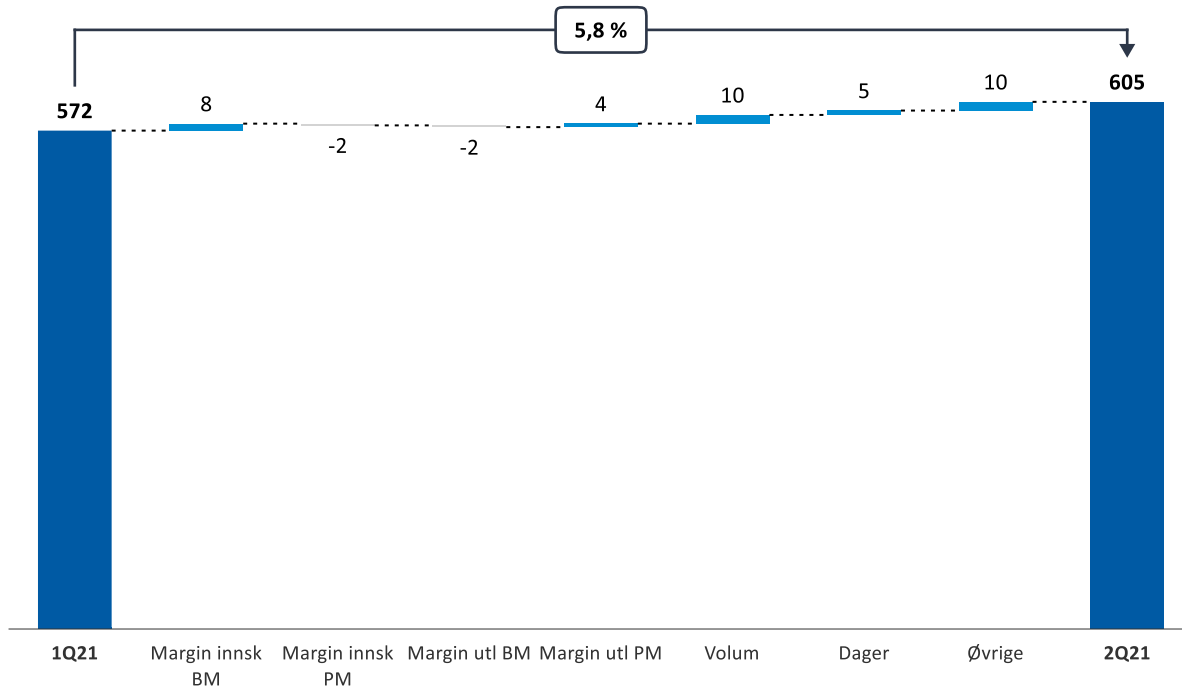
Kostnadsprosent konsern



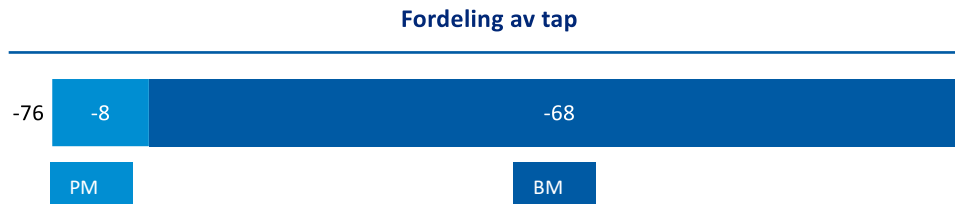
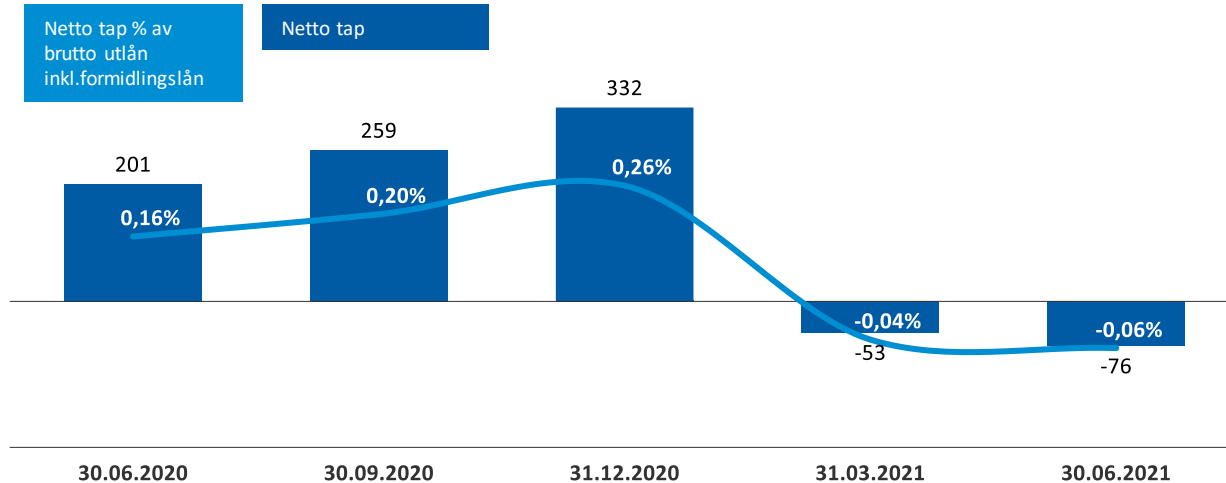
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



Utviklingen i netto renteinntekter

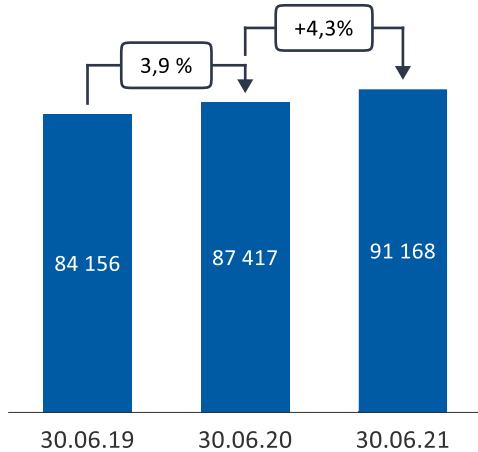


Reduserte tap i årets to første kvartaler

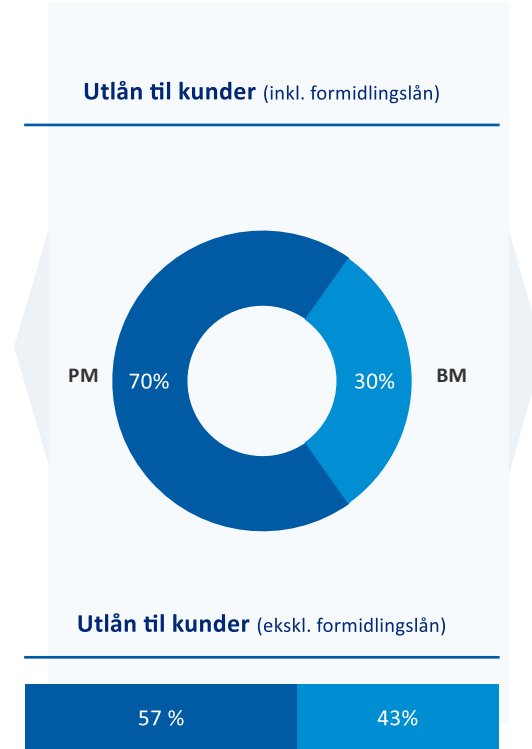


Utlånsvekst

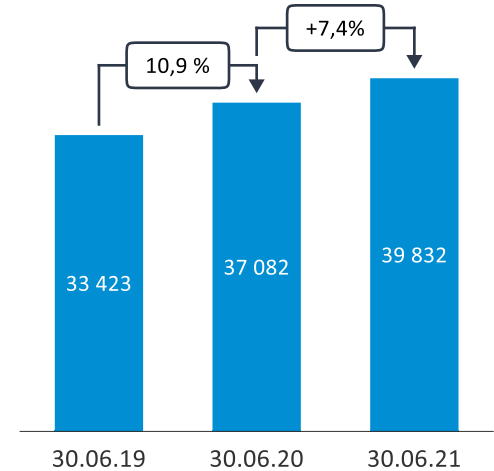
Personmarked (inkl. formidlingslån)



Utlån til kunder (inkl. formidlingslån)

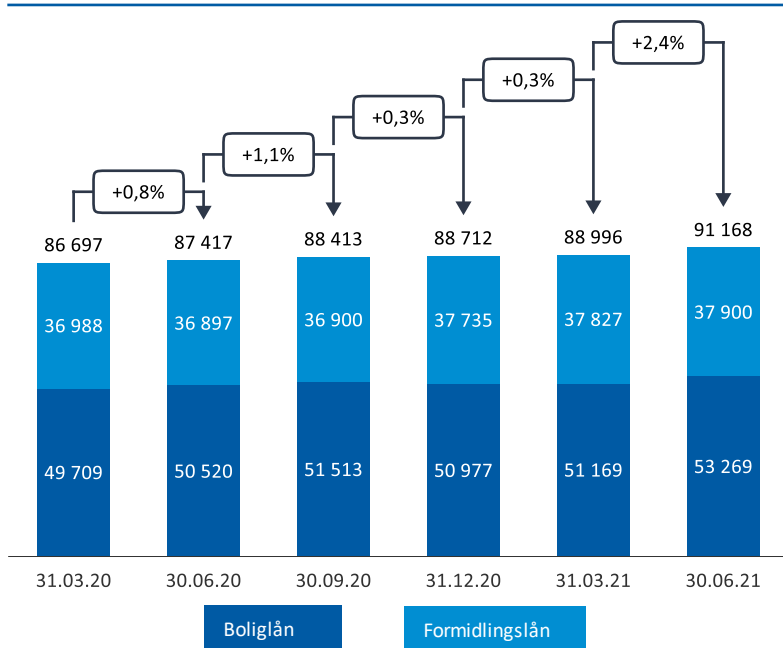


Bedriftsmarked (inkl. formidlingslån)

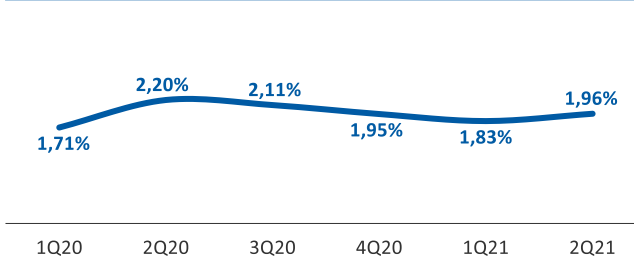


Personmarkedet

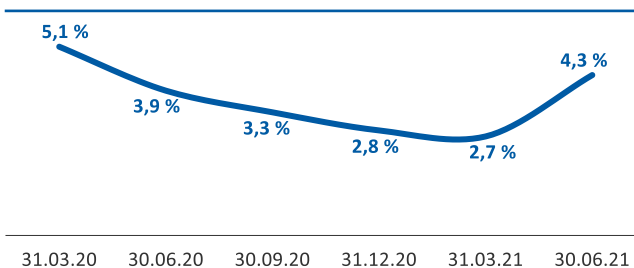
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

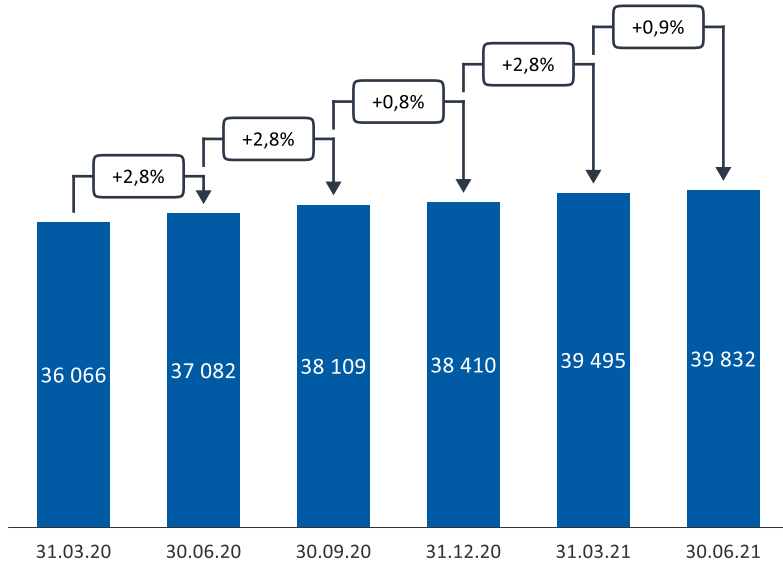


Utlånsvekst (hiå)

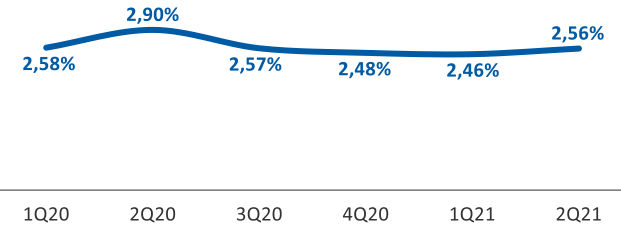


Bedriftsmarkedet

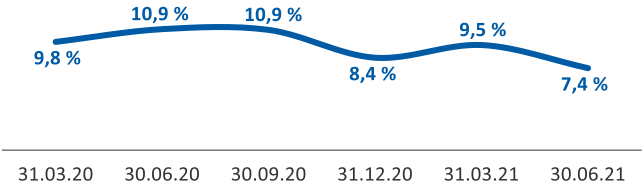
Utlånsvolum



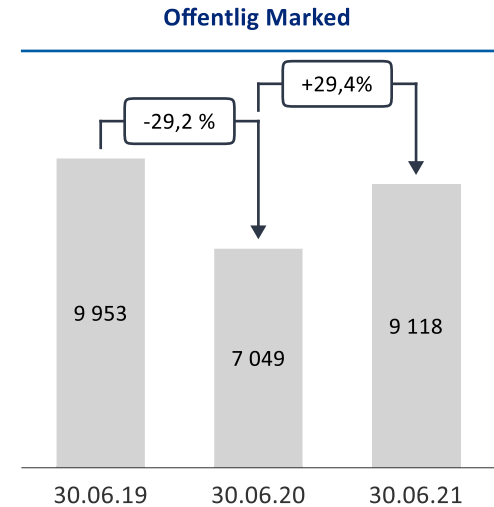
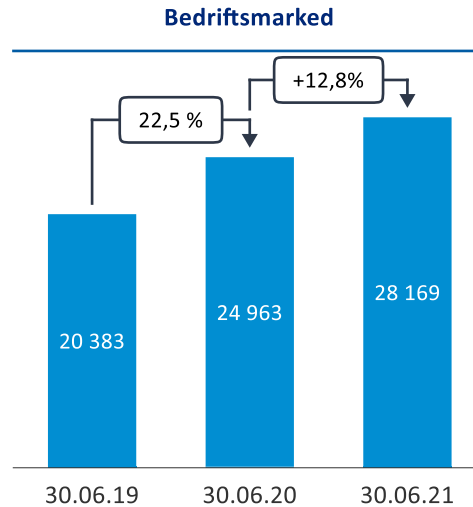
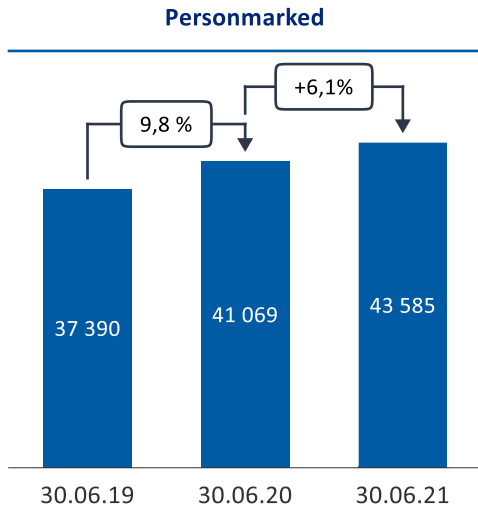
Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)



Utlånsvekst (hiå)



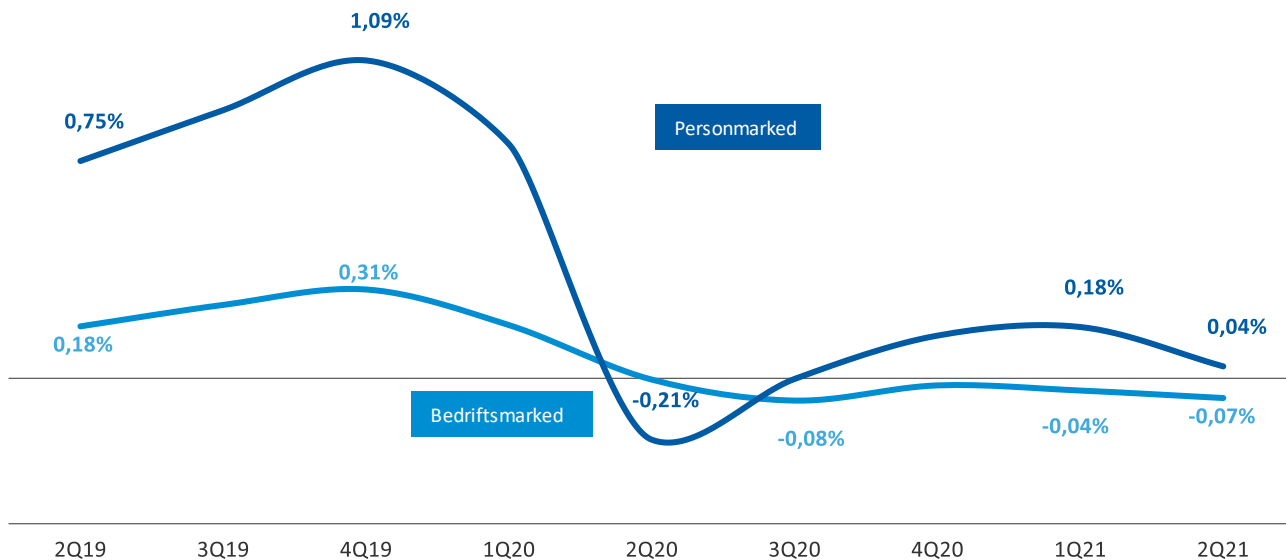
Utvikling innskudd



Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Grovt estimert effekt av Helgelandstransaksjonen



- Transaksjonen gjennomføres ultimo oktober 2021
- Annualisert effekt i konsernregnskapet på transaksjonstidspunktet basert på 2Q tall
 - Netto kostnadsreduksjon (6-8 MNOK)
 - Svekket topplinje (20-30 MNOK)
 - Nøytral ROE effekt
 - Økt kjernekapitalandel 0,3-0,5 punkter

Langsiktige finansielle måltall

> 12 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

15 %
Ren kjernekapital

Finansielle utsikter

NRI

- Fallende NIBOR i Q2 har positiv effekt på utlånsmargin, men svekker en allerede svak innskuddsmargin. Lav styringsrente er en betydelig utfordring som vil vedvare inntil styringsrenten går opp. Samlet effekt av NIBOR, flere rentedager og god vekst gir en positiv utvikling i rentenettoen. Konkurransen er fortsatt hard og legger press på utlånsmarginene. Vi forventer fortsatt tøff konkurranse på boliglån, men forventede rentehevinger fra Norges Bank bør kunne bidra til en positiv utvikling i rentenetto fremover.

ROE >12 %

- Lav styringsrente, overkapitalisering og tøff konkurranse på boliglån gjør i utgangspunktet ROE målet krevende i 2021. Andre inntekter, bidrag fra gruppen og kostnadstiltak vil imidlertid bidra positivt.
- Tapsutviklingen og effekten av reversering av pandemiltak blir også avgjørende for videre utvikling.
- 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 andre kvartal. Grunnet noe svekkede renteinntekter pga. lav styringsrente er målet i 2021 i utgangspunktet krevende, men kostnadskontroll vektlegges, og effekten av lønnsomhetstiltakene vil bidra positivt utover i 2021 og målet står fast.

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 vi forventer at rest avsatt utbytte (2, 63 per EK bevis) vil kunne 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

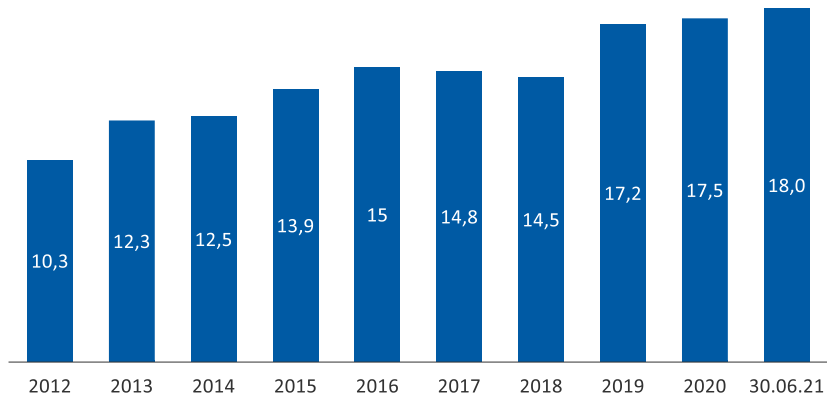
3 Finansiell status

A Vedlegg

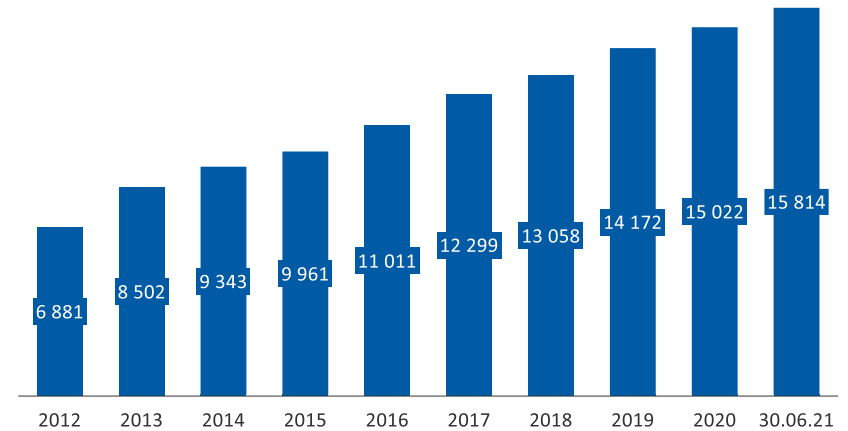


En solid bank for Nord-Norge

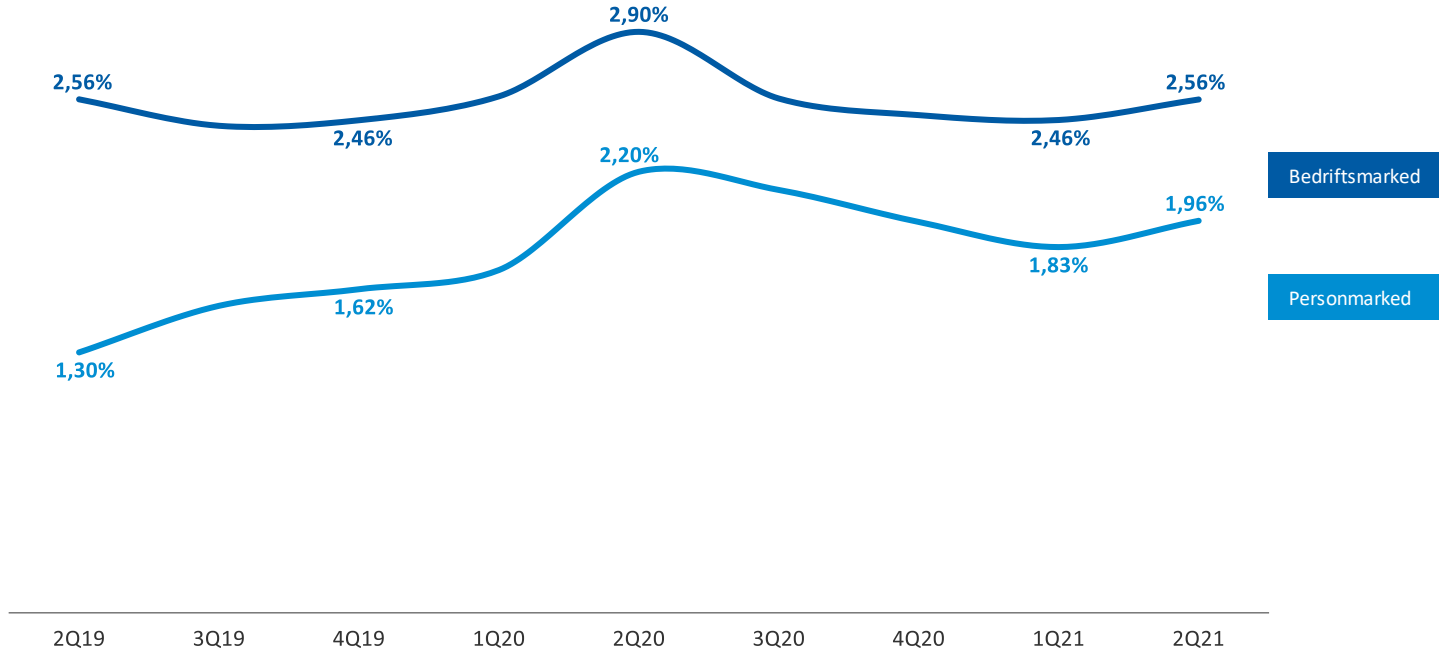
Ren kjernekapitaldekning (%)



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**
8,45 % | Finansiering/næringsseiendom

SpareBank 1 Utvikling
17,74 % | 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 AS
33,33 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Forvaltning AS
19,5 % | 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

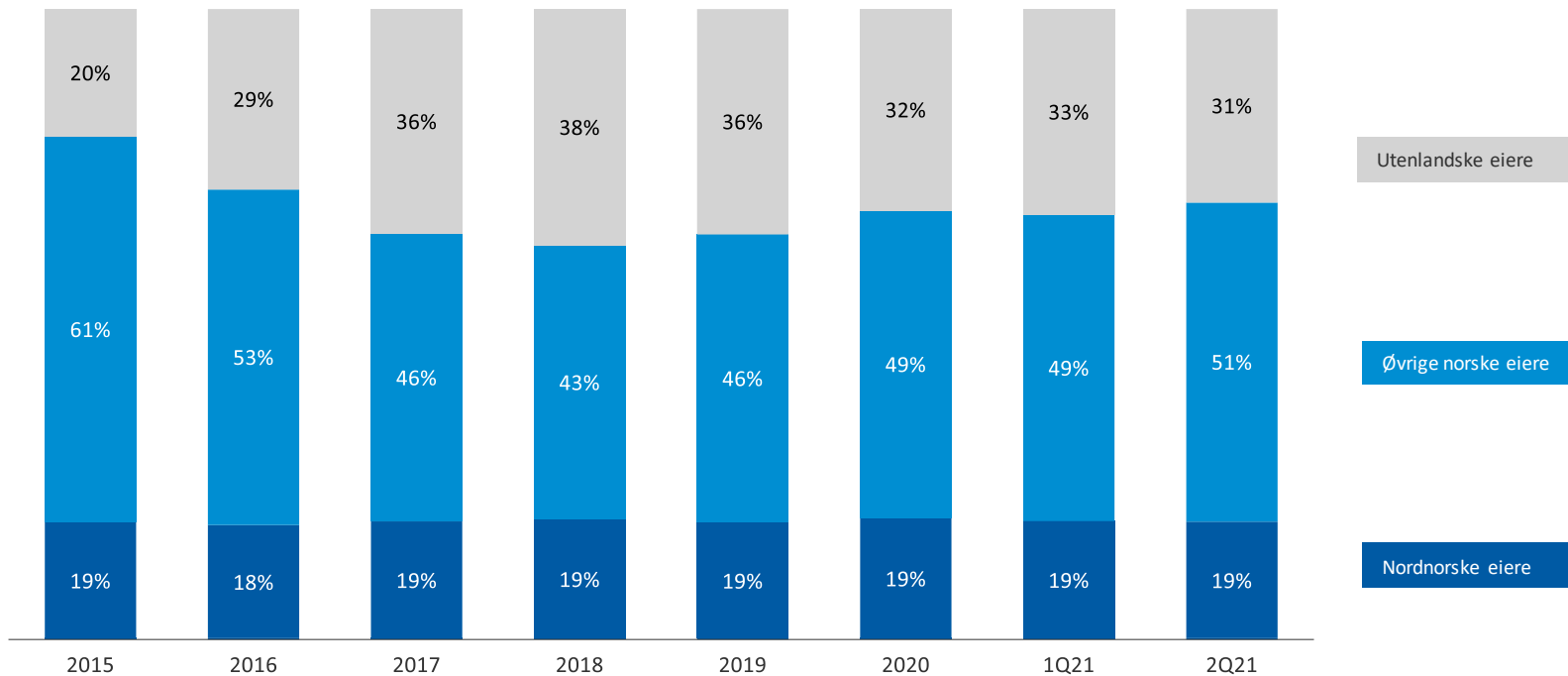
Fredrik Langesgt 20 AS
Forretningsbygg

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

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

Rødbanken Holding AS*
Investeringselskap

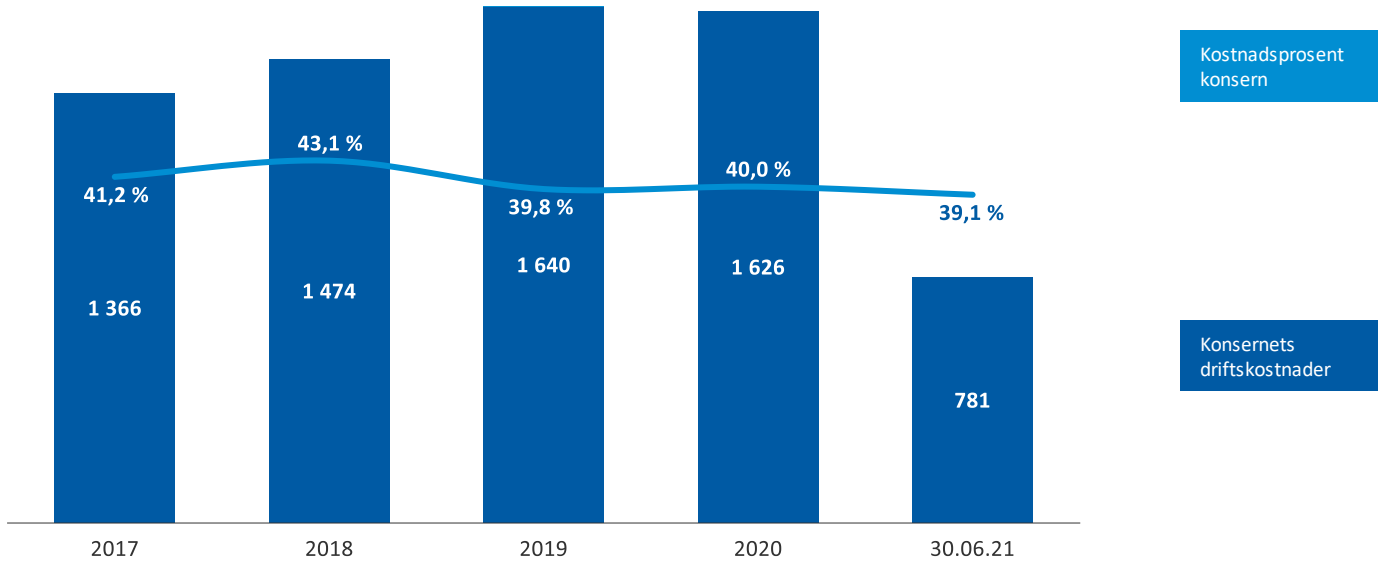
Geografisk eierstruktur



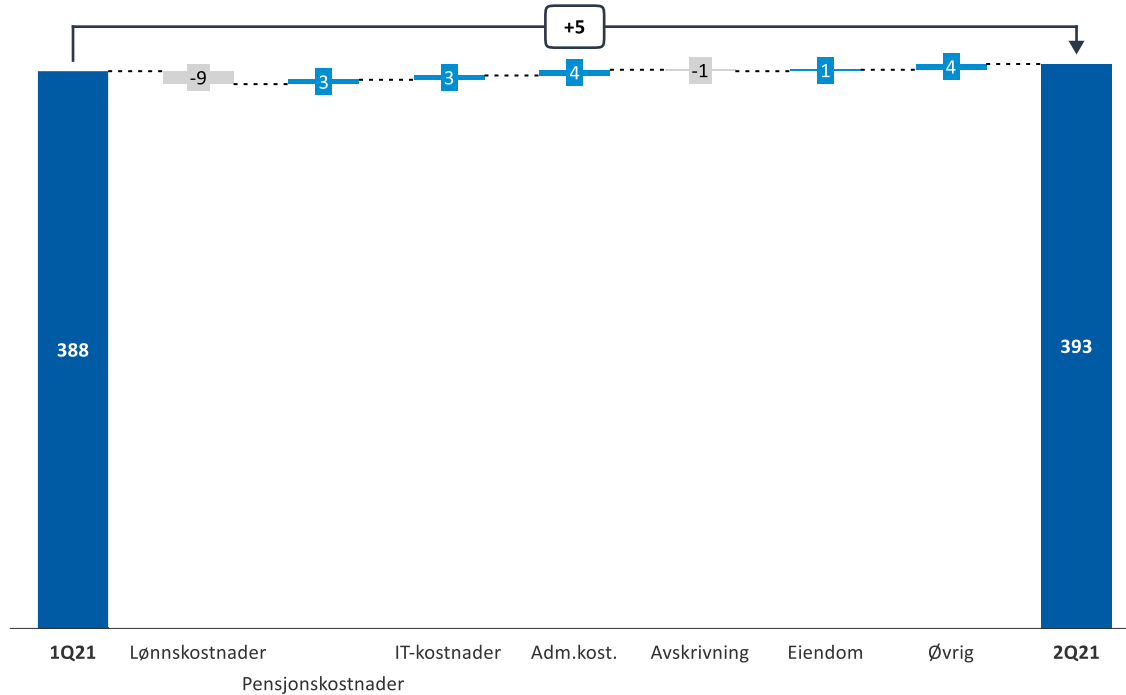
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3,5M	3,5 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3,3M	3,3 %
The Northern Trust Comp, London Br	3,2M	3,1 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2,8M	2,8 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2,7M	2,7 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
State Street Bank and Trust Comp	2,3M	2,3 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,1M	2,1 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,7M	1,7 %
Landkreditt Utbytte	1,5M	1,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	1,2M	1,2 %
State Street Bank and Trust Comp	992K	1,0 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	880K	0,9 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	768K	0,8 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	752K	0,7 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	722K	0,7 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	704K	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	649K	0,6 %
SUM	34.312.517	34,2 %

Konsernets driftskostnader over tid



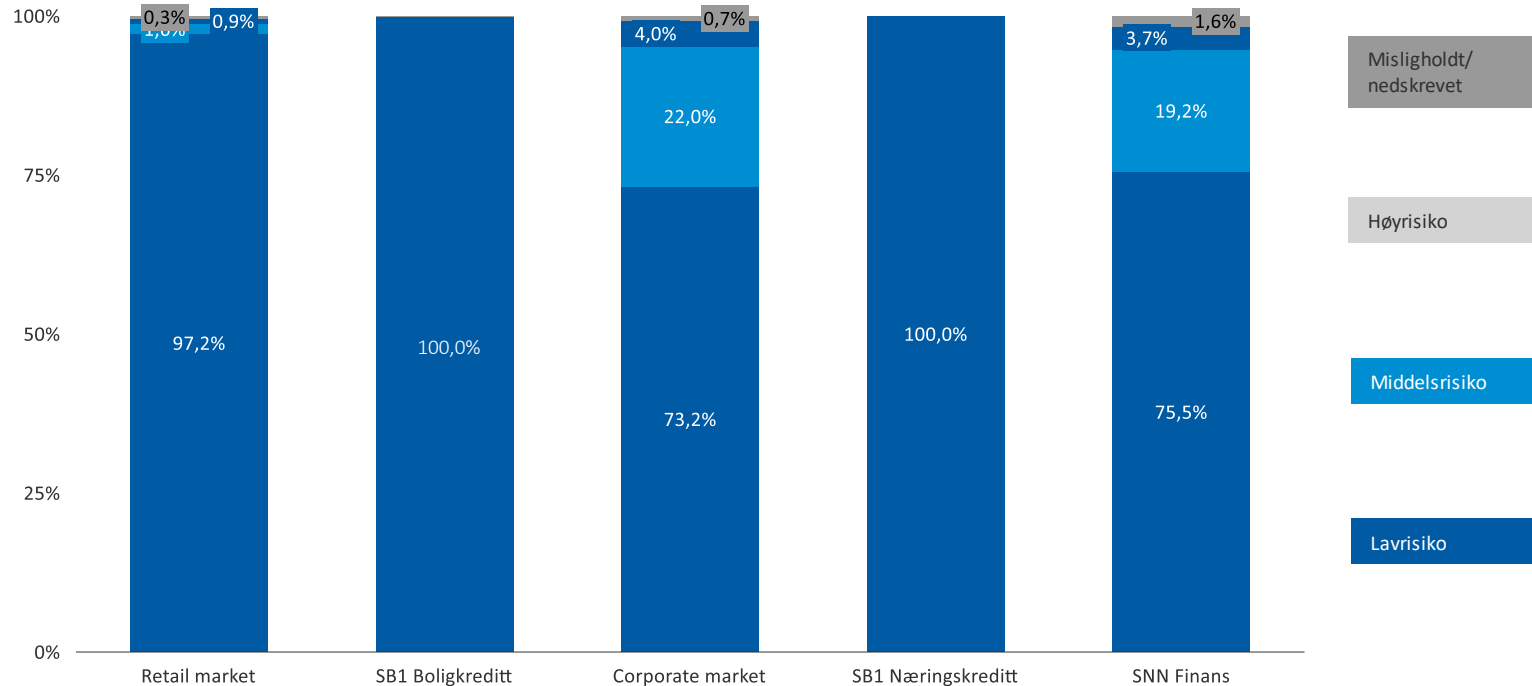
Kostnader konsern



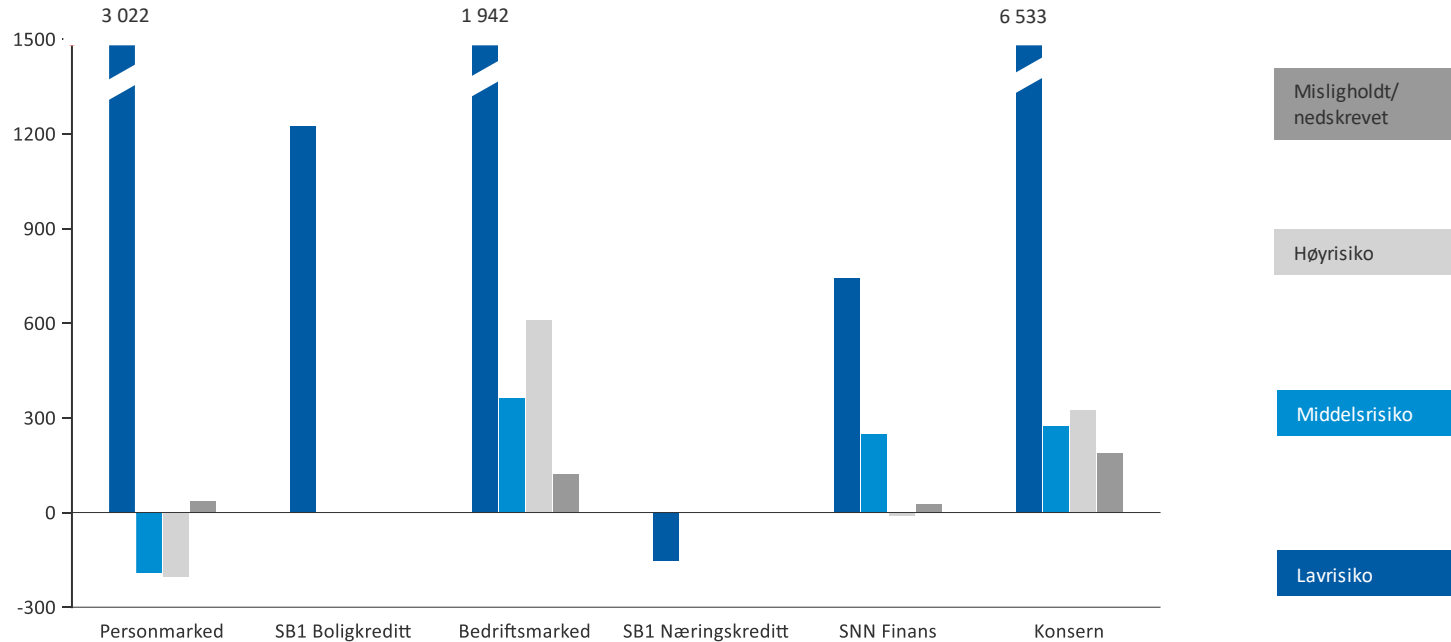
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20
Betalingstjenester	53	61	73	74	68
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	51	49	46	47	44
Garantiprovisjoner	8	7	9	9	8
Eiendomsmegling	29	40	53	49	40
Forvaltning	17	14	17	14	11
Øvrige provisjonsinntekter	71	29	11	27	27
Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån	229	200	209	220	198
Formidlingslån	103	99	114	113	52
Sum provisjonsinntekt	332	299	323	333	250
Provisjonskostnader	24	21	29	14	17
Regnskapstjenester	54	64	42	55	50
Andre driftsinntekter	2	8	12	1	0
Sum andre driftsinntekter	56	72	54	56	50
Netto provisjons- og andre inntekter	364	350	348	375	283

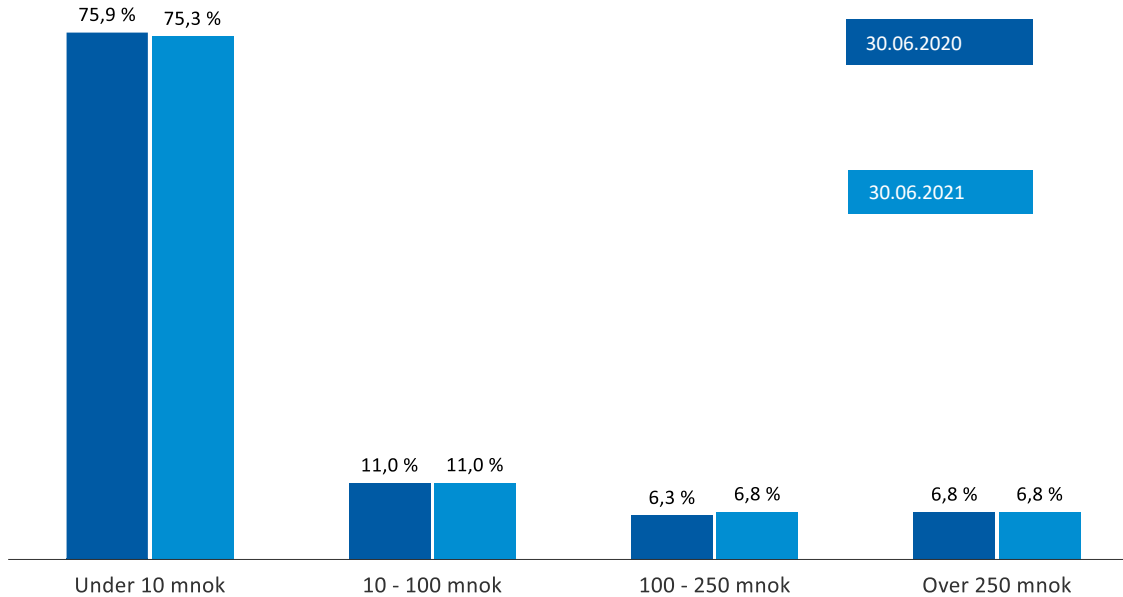
Risikoeksponering konsern



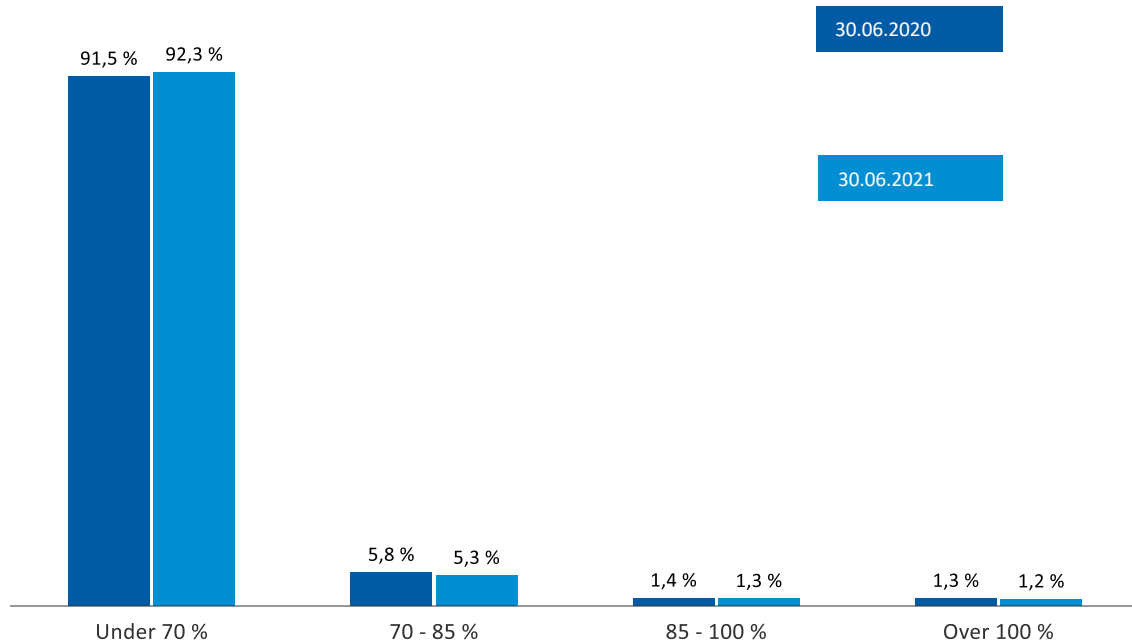
Endring siste 12 mnd konsern



Eksponering fordelt på størrelse*



Belåningsgrad boliglån (LTV)

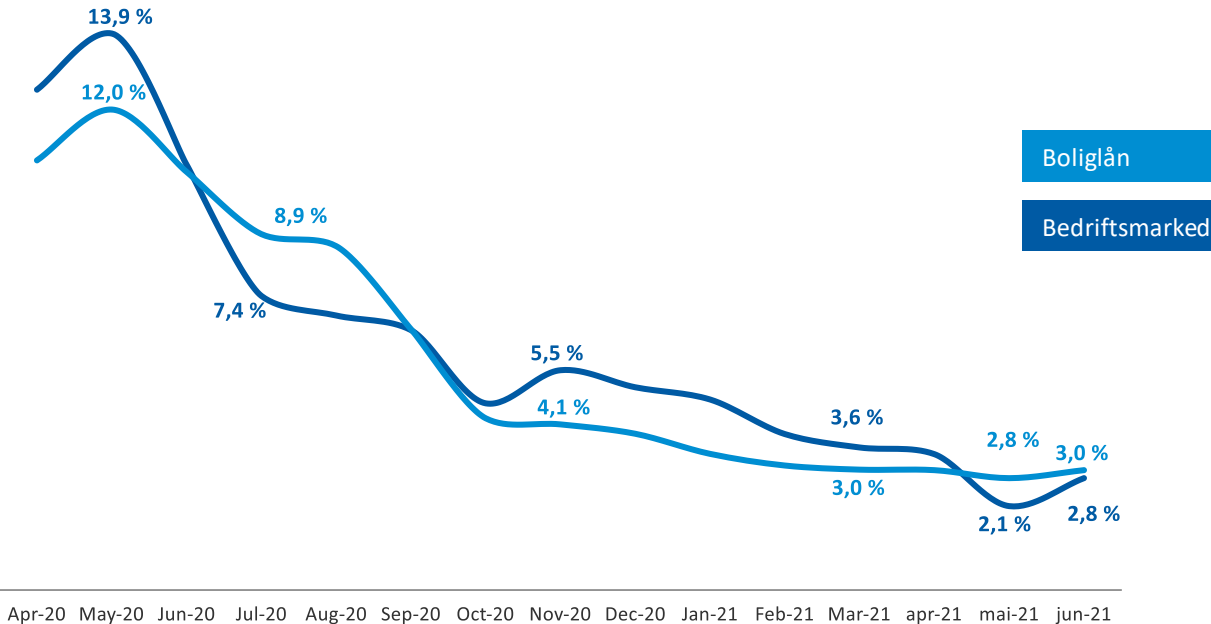


LTV er saldfordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

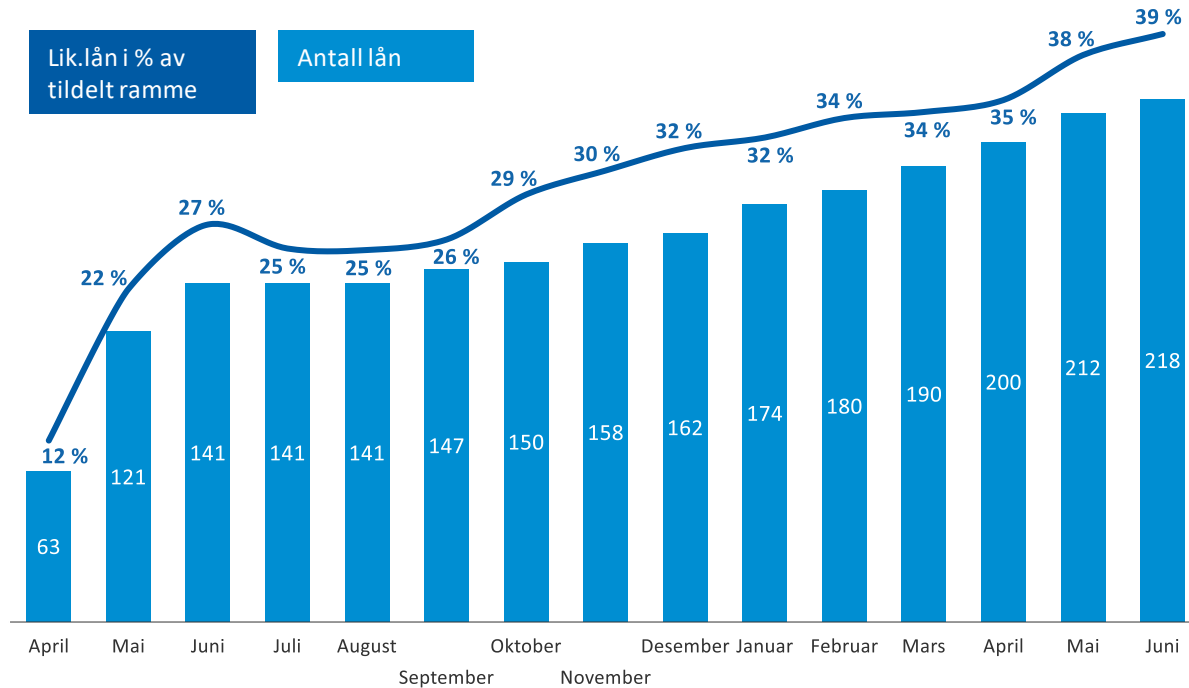
- 97,6 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 1,2 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Minimale bevegelser i andeler siste 12 måneder
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

Redusert behov for avdragsfrihet i både BM og PM

Andel av utlånsporteføljen som har avdragsfrihet ifm Covid-19

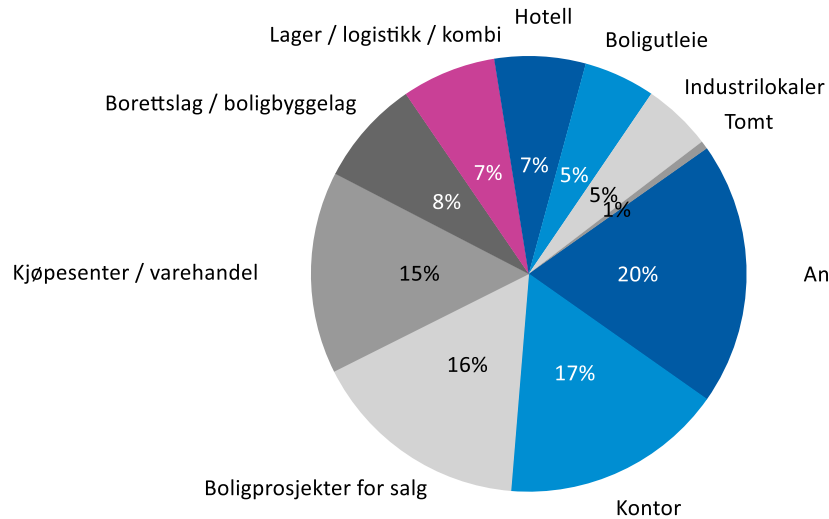


Likviditetslån med statsgaranti

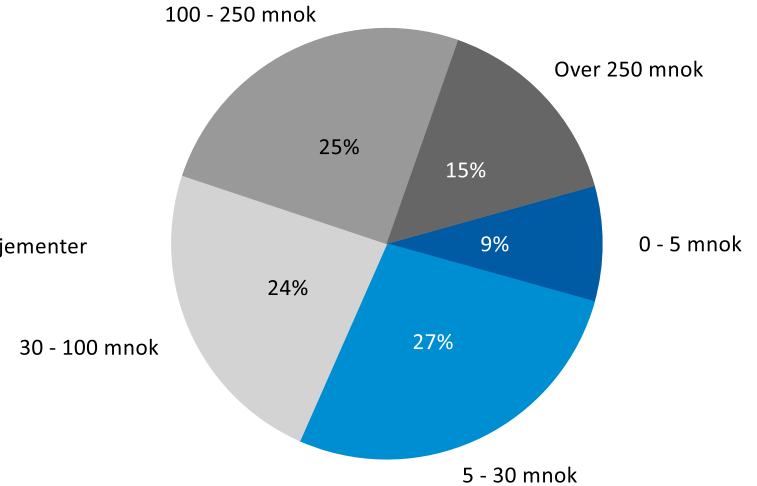


Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

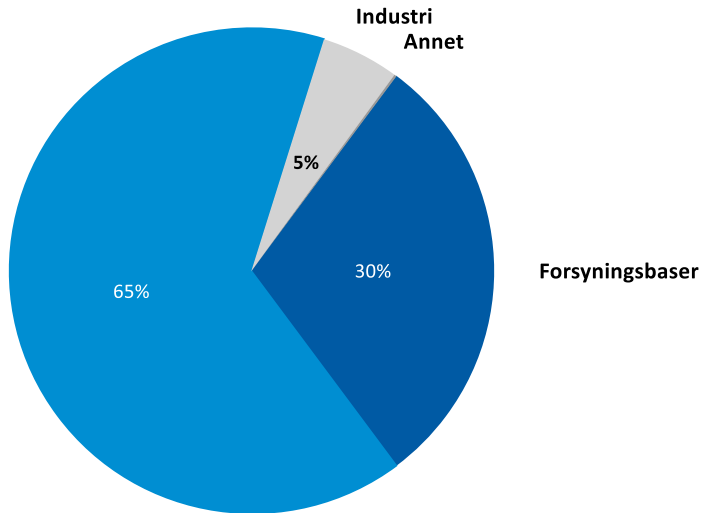
Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



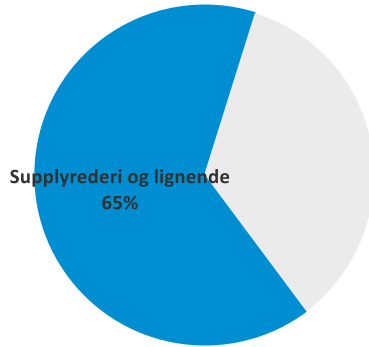
Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 873 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,61 % av brt. utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,93 %
- Totalt 43 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere

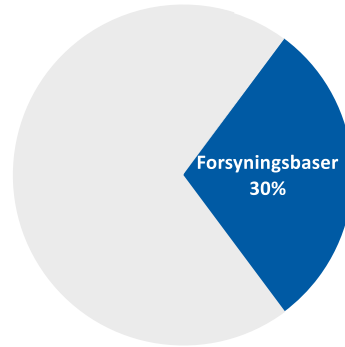
Oljerelatert



Supplyrederi og lignende

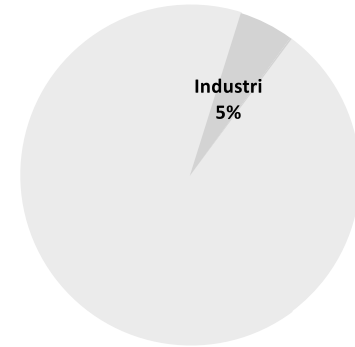
- Totalt 568 mill kroner eksponert innenfor OSV
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 2,62 %
- Totalt 7 fartøy*
- Vektet alder 9,4 år*
- Gj.snitt kontraktslengde 2,7 år*
- Deltar i syndikat på 6 av fartøyene

* Eks. lektere



Forsyningsbaser

- Totalt 259 mill kroner eksponert innenfor forsyningsbaser
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 0,235 %
- Lange kontrakter med solide aktører som medfører gode kontantstrømmer på kort og lang sikt



Industri og annet

- Totalt 47 mill kroner eksponert mot industri (46 mill) og annet (1 mill)
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet:
 - Industri 1,01 %
 - Annet 0,44 %
- Totalt 43 mill misligholdt eller tapsutsatt

Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

	2Q21	1Q21	31.12.2020	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
Individuelle tap Bedriftsmarked	7,3	(1,1)	32,4	7,5	9,9	10,5	4,5
Individuelle tap Personmarked	(3,5)	0,2	5,4	0,0	0,7	1,5	3,3
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	(26,8)	(51,7)	286,6	58,2	47,1	70,1	111,1
Sum tap på lån og garantier	(23,0)	(52,6)	324,4	65,7	57,7	82,1	118,9

Tap hittil i år for konsern utgjør -0,11 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

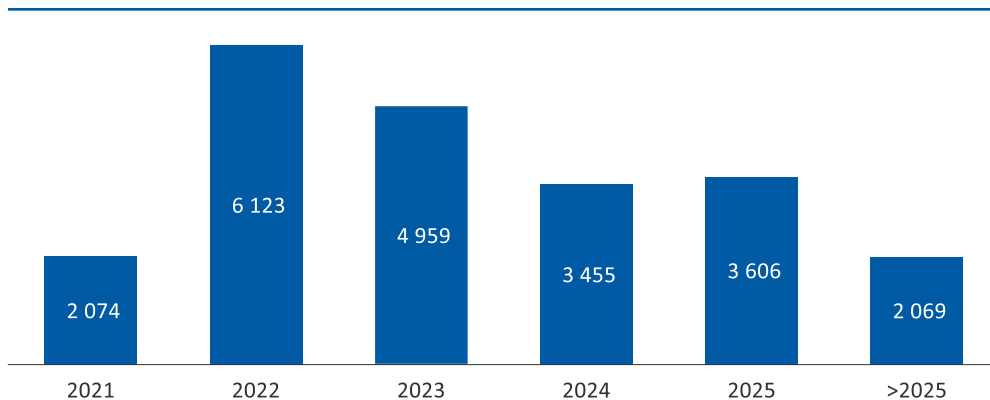
Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,56 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 36,85 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 8,93 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 3,73 %

Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 90,51 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,28 %

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

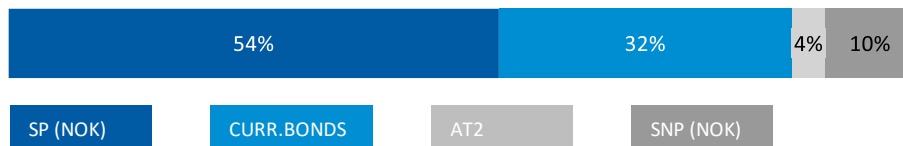


NOK 23 035 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 30.06.21 er det overført lån for NOK 38 307 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 5 424 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

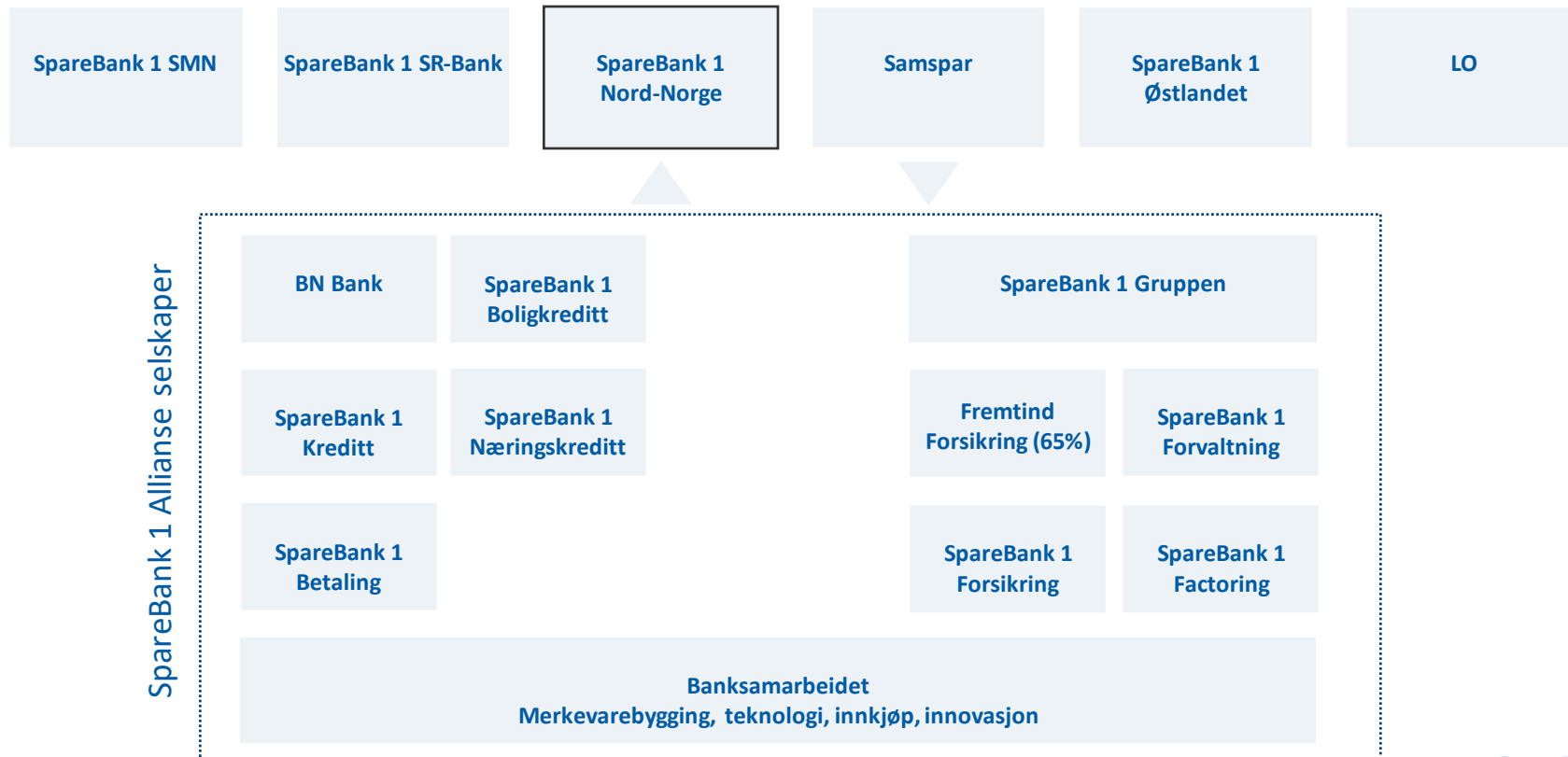
Konsernet rapporterer på arbeidet med bærekraft etter internasjonalt anerkjente standarder som GRI, TCFD, UNEP FI og Global Compact

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

