

Kvartalsrapport fjerde kvartal 2022

Oslo, 9. februar 2023
CEO Liv B. Ulriksen
CFO Bengt Olsen

SpareBank
NORD-NORGE 

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Finansielle høydepunkter 2022

RESULTAT FØR SKATT

2 364 MNOK (2 794)

EGENKAPITALAVKASTNING

11,9 % (15,1 %)

REN KJERNEKAPITAL

17,3 % (18,7 %)

KOSTNADSPROSENT

40,3 % (40,6 %)

TAP

63 MNOK (-235)



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»

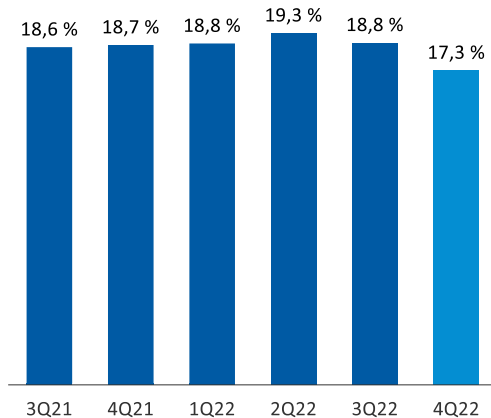
PM	38 %
BM	41 %
Eiendomsmegling	35 %
Regnskap	17 %
Salgspant	20 %

Resultater fra datterselskapene (før skatt)

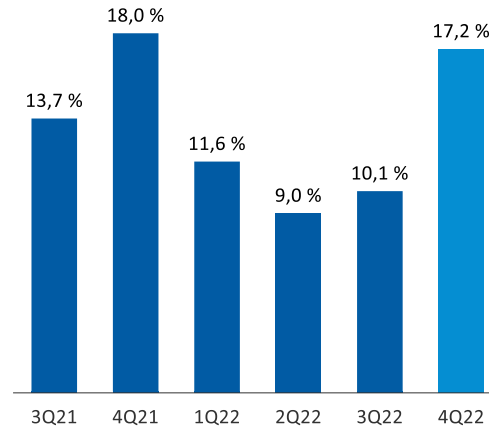
(Beløp i mill kroner)	31.12.2022	31.12.2021
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	207,3	366,5
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	17,5	24,2
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	15,8	34,7
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	240,7	425,3
Øvrige døtre	3,7	6,8
Totalt resultat før skatt	244,4	432,1

Et svært godt fjerde kvartal

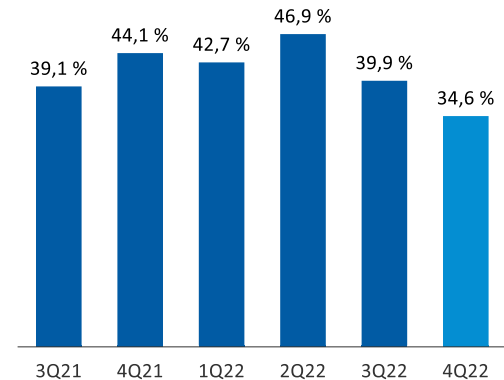
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



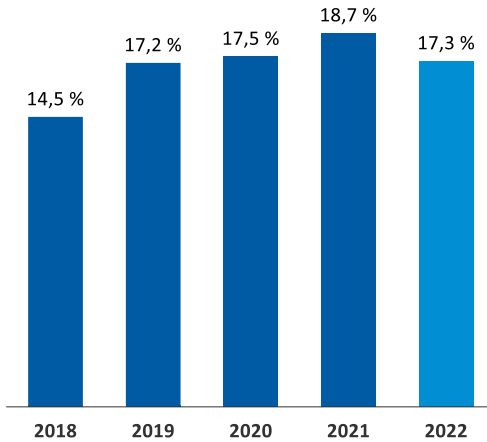
Kostnadsprosent konsern



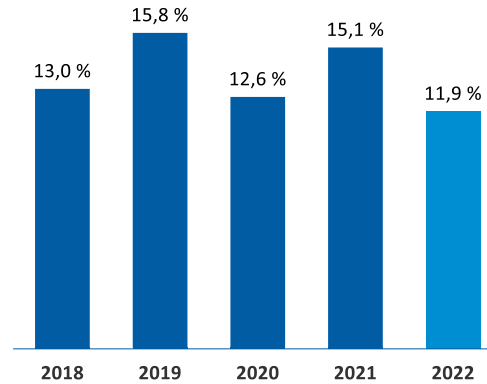
Konsernet har et finansielt mål om egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern. Dette målet står fast også i 2023, og styret vurderer dette for tiden til å være en egenkapitalavkastning over 13%.

Tilfredsstillende nøkkeltall for 2022

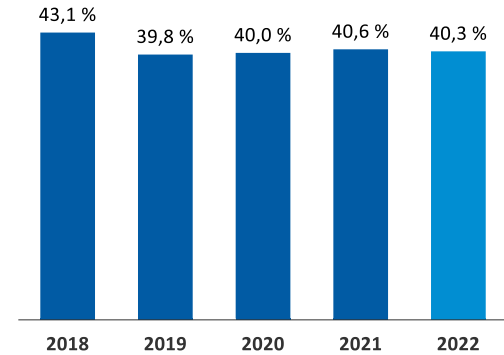
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

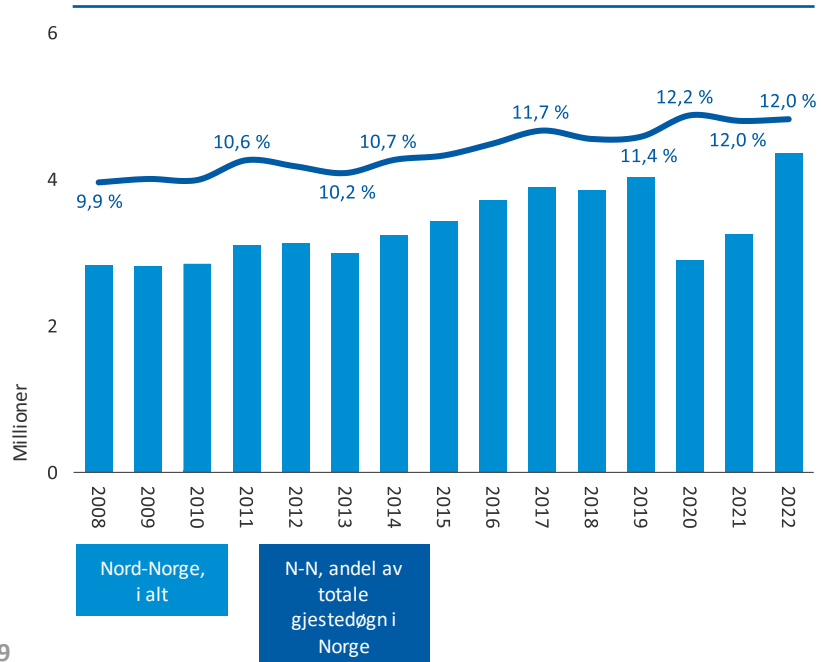
3 Finansiell status

A Vedlegg



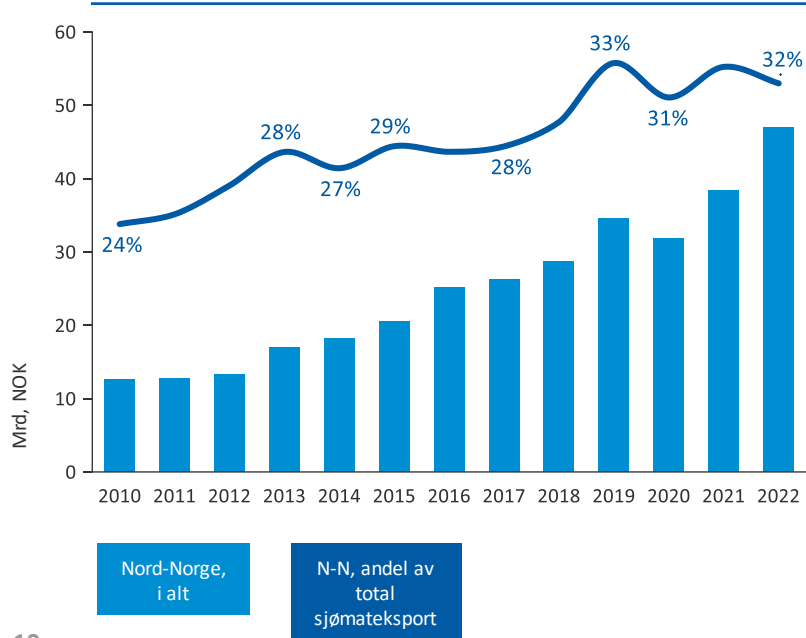
Turistene vender tilbake

Turisme, gjestedøgn, totalt
Løpende årsvekst, 12 mnd (nov)



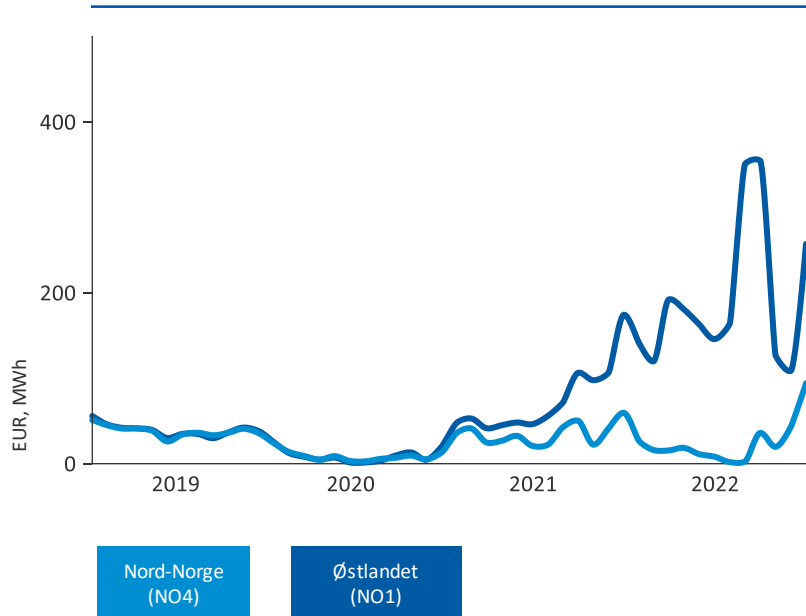
Rekordhøy eksport av sjømat

Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge



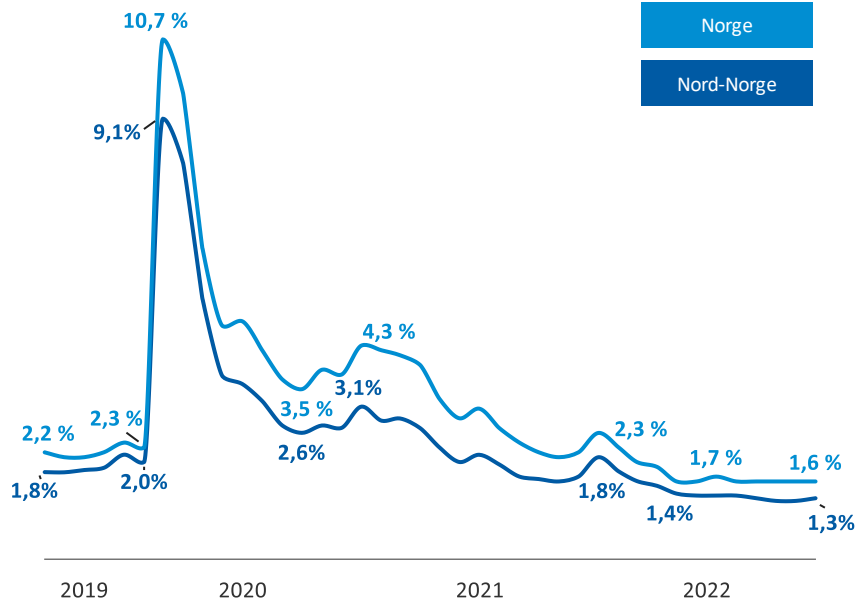
Kraftpriser

Kraftprisene i Norge de siste 4 årene

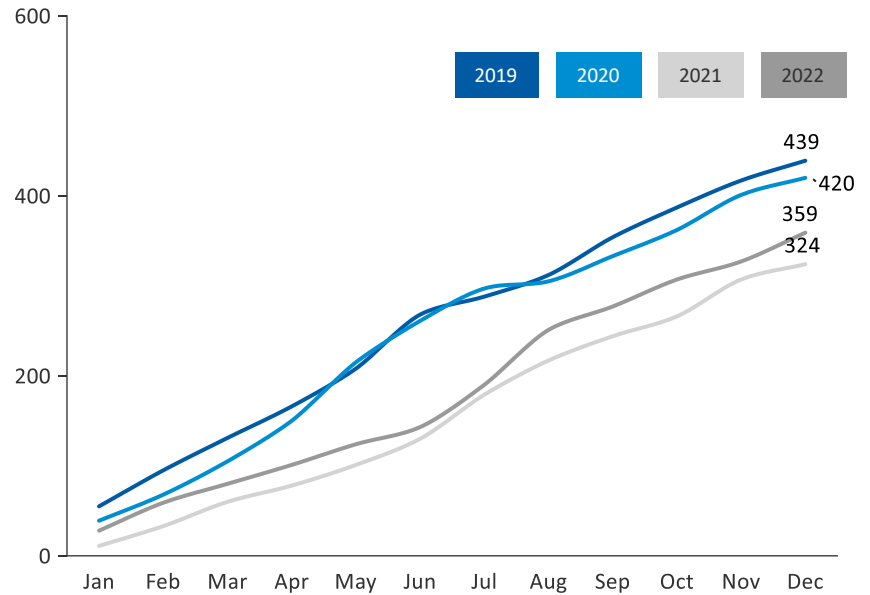


Arbeidsledighet og konkurser

Arbeidsledighet, helt ledige (nov)

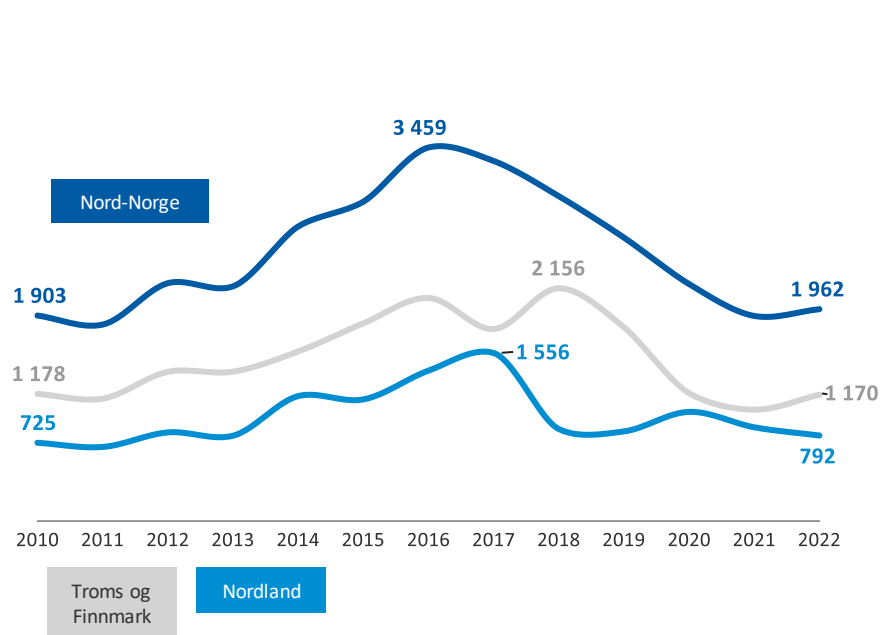


Konkurser i Nord-Norge

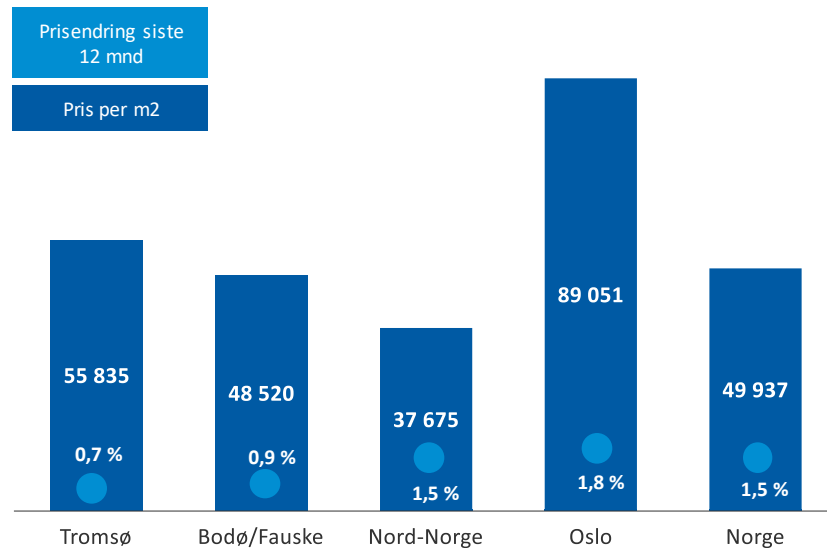


Boligmarkedet i balanse

Boligbygging, igangsatte boliger siste 12 mnd



Boligpriser og endringer, 31.12.2022 (snitt salgpris alle boliger)

















200 millioner til grønn omstilling

Inntil 200 millioner av samfunnsutbyttet settes av til grønn omstilling av Nord-Norge!

- Klimatiltak
- Kompetanseheving
- Vesentlighetsanalyser
- Taksonomitilpasning
- Tiltak for motvirkning av flyttestrømmer



Nordnorsk økonomi

Område/bransje	Status	2023
Næringsseiendom (eks. hotell og overnatting)		
Fiskeri		
Havbruk		
Bygg og anlegg		
Varehandel		
Reiseliv		
Kraft		

Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2023

Privatmarked: 2-5 %

Bedriftsmarked: 4-7 %

Konsernet er solid kapitalisert, og landsdelen godt posisjonert for videre økonomisk vekst. Uroen i kapitalmarkedene fører til økt usikkerhet, men fortsatt en god underliggende situasjon i bedrifter og husholdninger.

1 Høydepunker

2 Økonomiske utsikter

3 **Finansiell status**

A Vedlegg

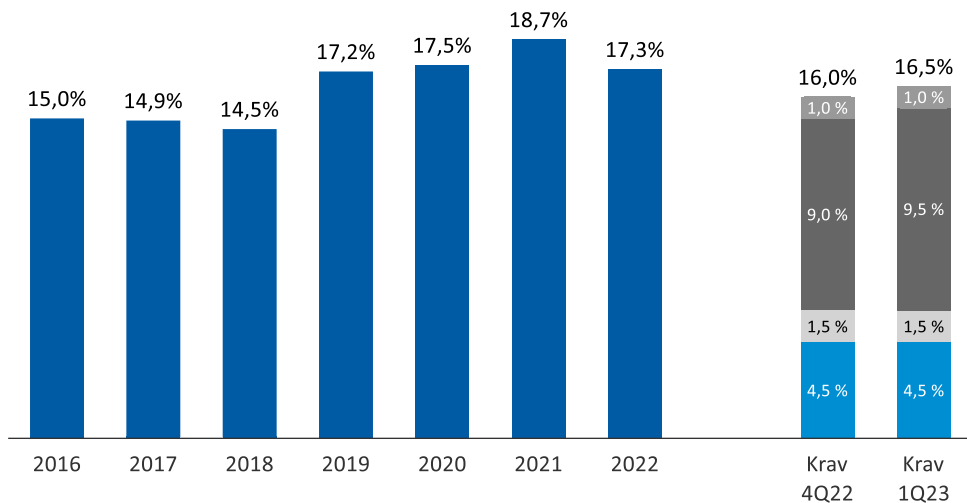


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

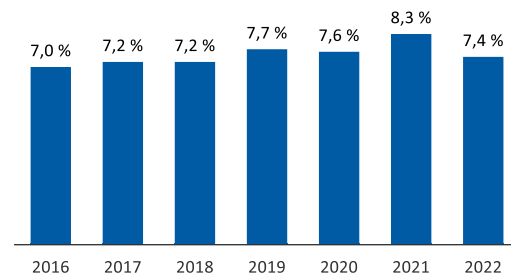
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	4Q22	3Q22	31.12.22	31.12.21
Netto renteinntekter	767	654	2 556	2 014
Netto provisjons- og andre inntekter	295	312	1 234	1 499
Netto inntekter på finansielle investeringer	258	6	274	794
Sum inntekter	1 320	972	4 064	4 307
Sum kostnader	457	388	1 637	1 748
Resultat før tap	863	584	2 427	2 559
Tap	22	56	63	- 235
Resultat før skatt	841	528	2 364	2 794
Skatt	178	139	513	499
Resultat etter skatt	663	389	1 851	2 295
Renter fondsobligasjon	10	9	37	29
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	653	380	1 814	2 266
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning	17,2 %	10,1 %	11,9 %	15,1 %
Rentemargin	2,09 %	1,95 %	2,09 %	1,67 %
Kostnadsprosent	34,6 %	39,9 %	40,3 %	40,6 %

Sterk kapitalbase

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel



CET1

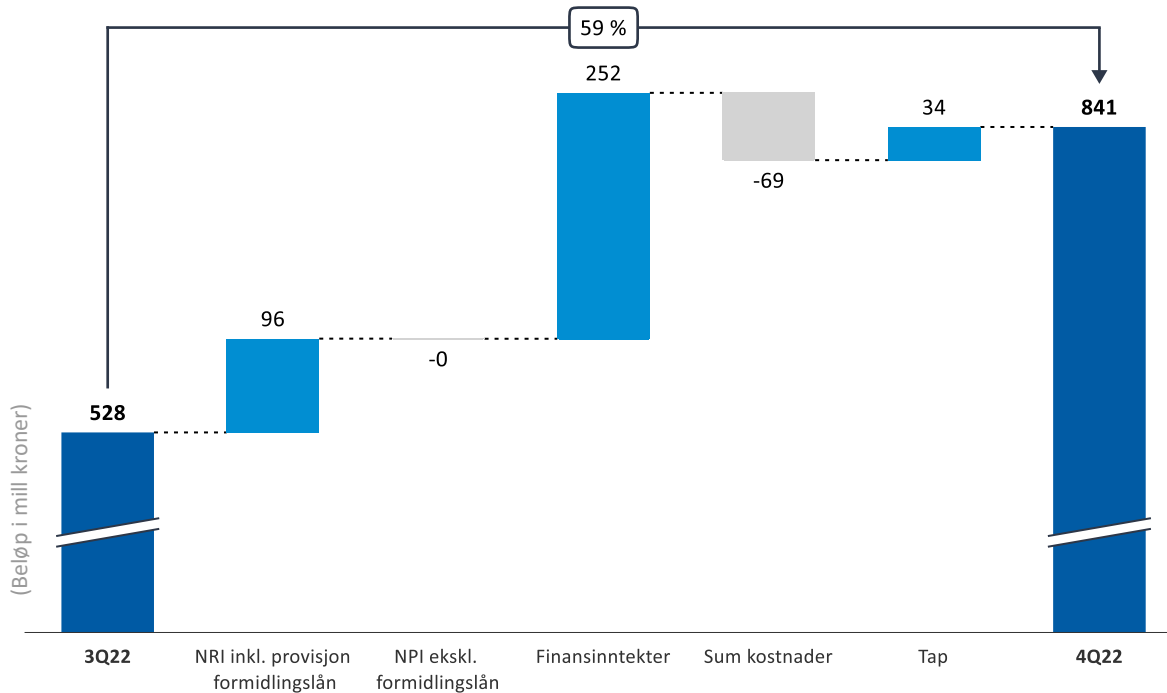
Pilar 1
minstekrav

Pilar 2
(P2R)

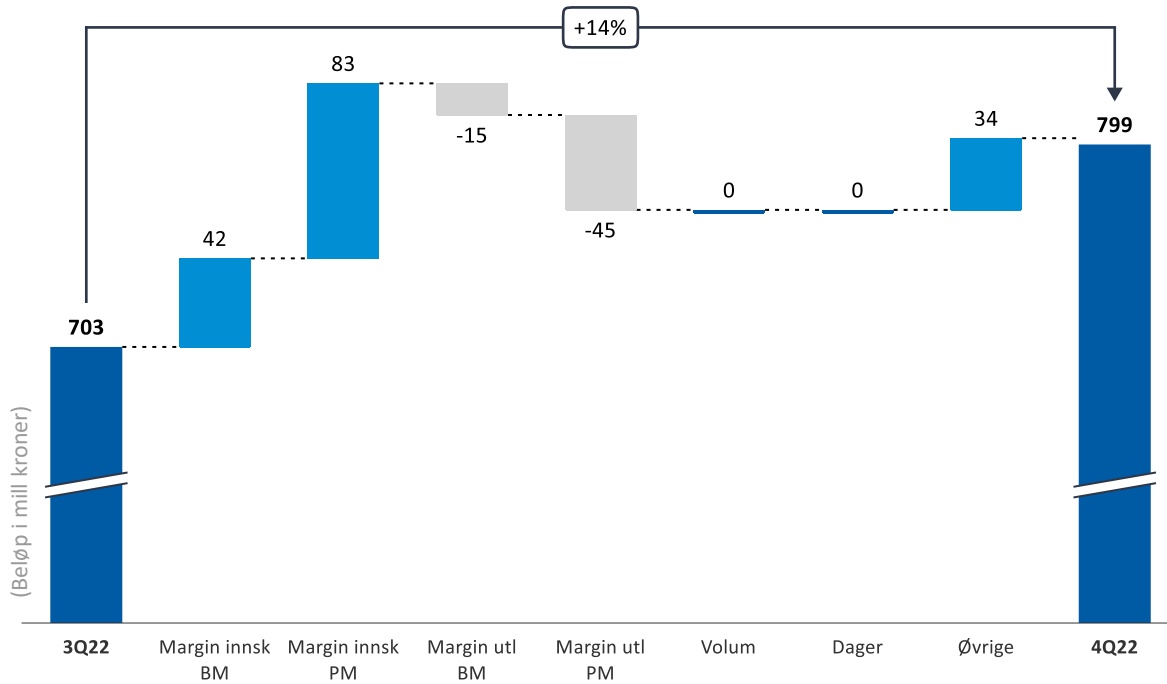
Bufferkrav

Kapitalkravs-
margin (P2G)

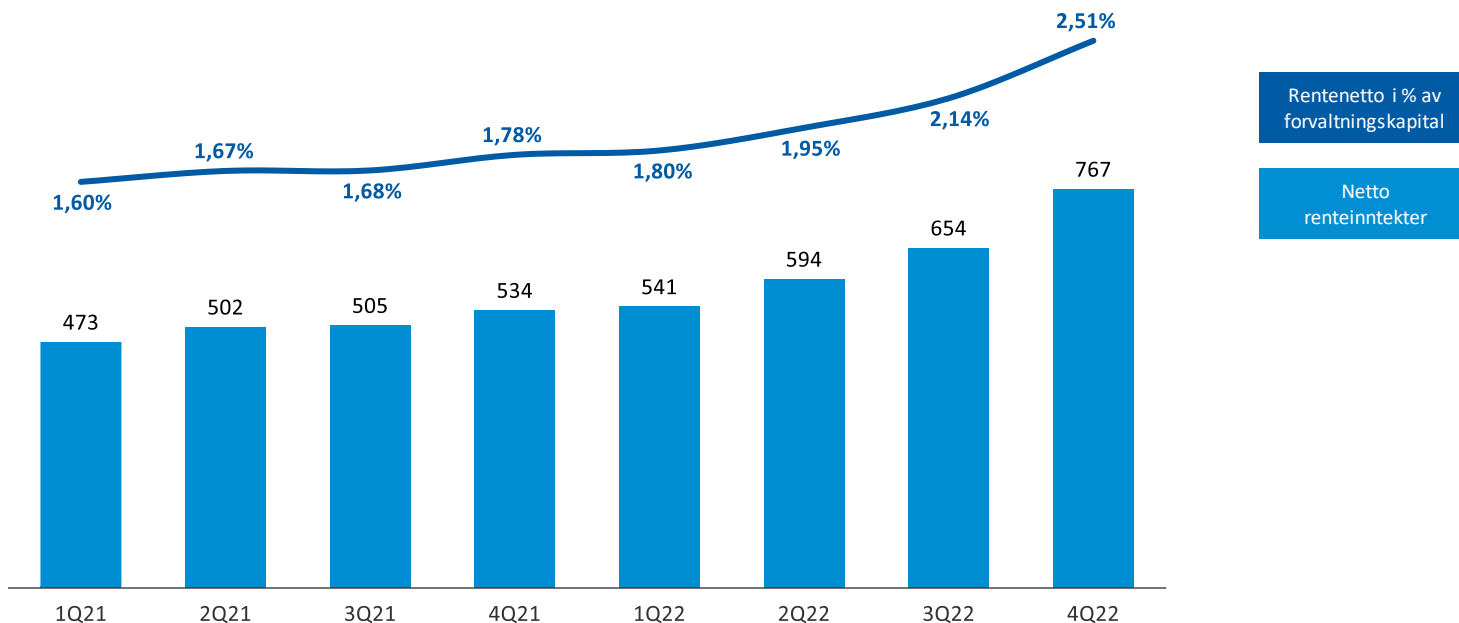
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



Utviklingen i netto renteinntekter



Utviklingen i netto renteinntekter

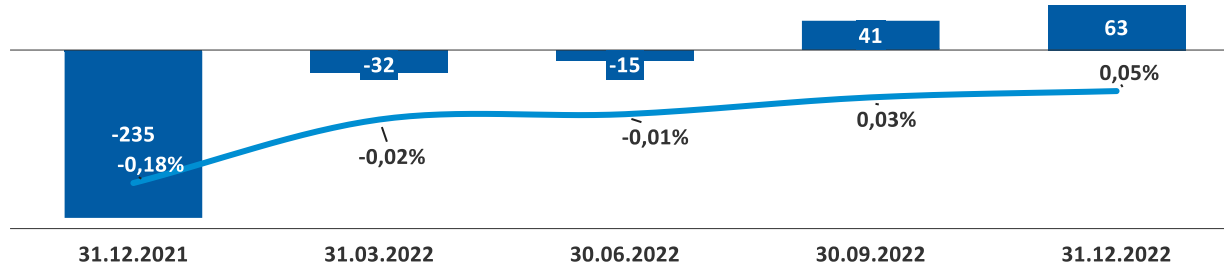


Fortsatt lave underliggende tap

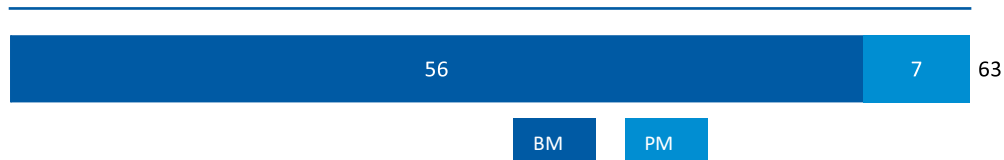
Netto tap % av
brutto utlån inkl.
formidlingslån

Netto tap

(Beløp i mill kroner)

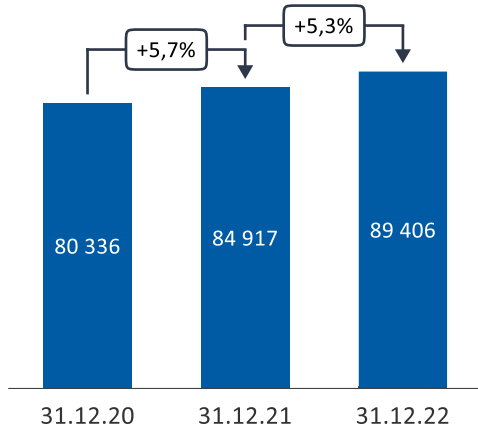


Fordeling av tap

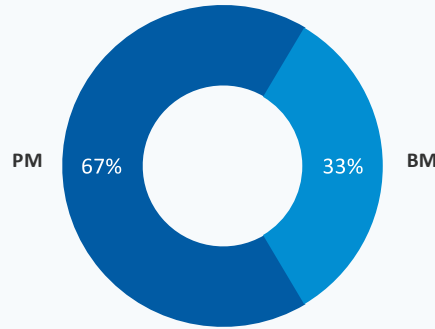


Utlånsvekst*

Personmarked (inkl. formidlingslån)



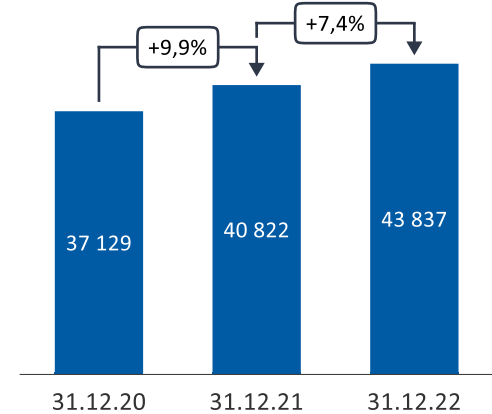
Utlån til kunder (inkl. formidlingslån)



Utlån til kunder (ekskl. formidlingslån)

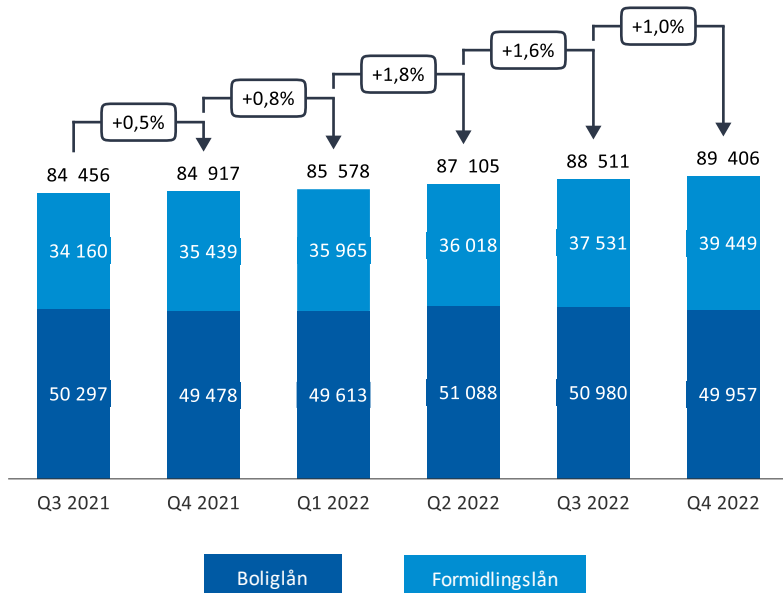


Bedriftsmarked (inkl. formidlingslån)

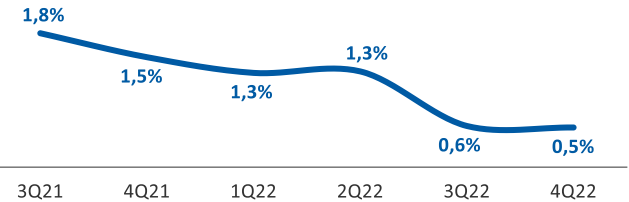


Personmarkedet*

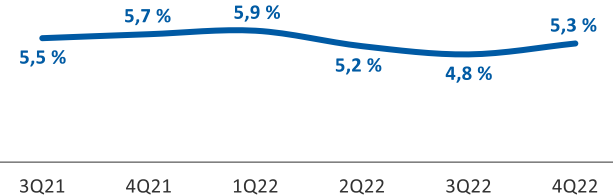
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

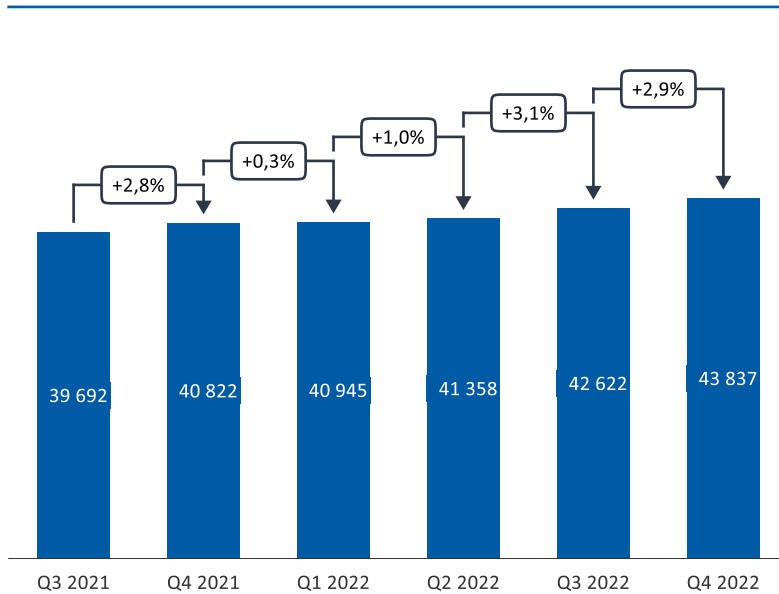


Utlånsvekst (12 mnd)

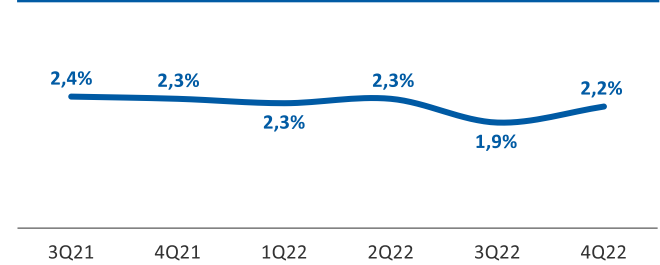


Bedriftsmarkedet*

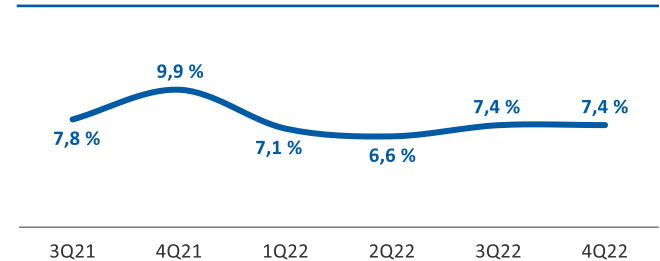
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

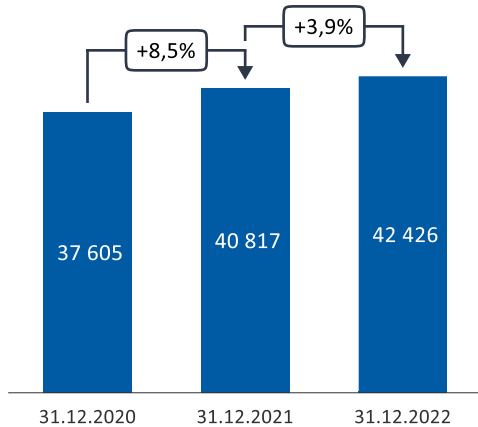


Utlånsvekst (12 mnd)

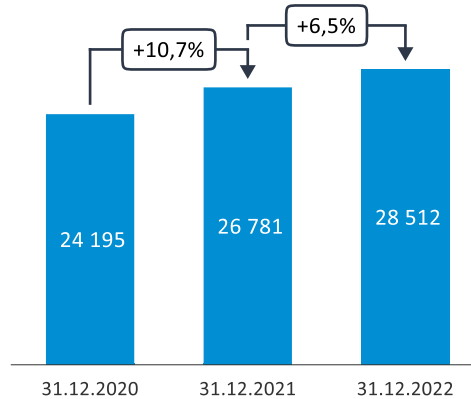


Utvikling innskudd*

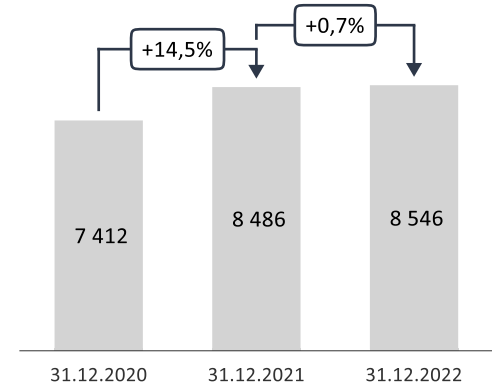
Personmarked



Bedriftsmarked



Offentlig Marked

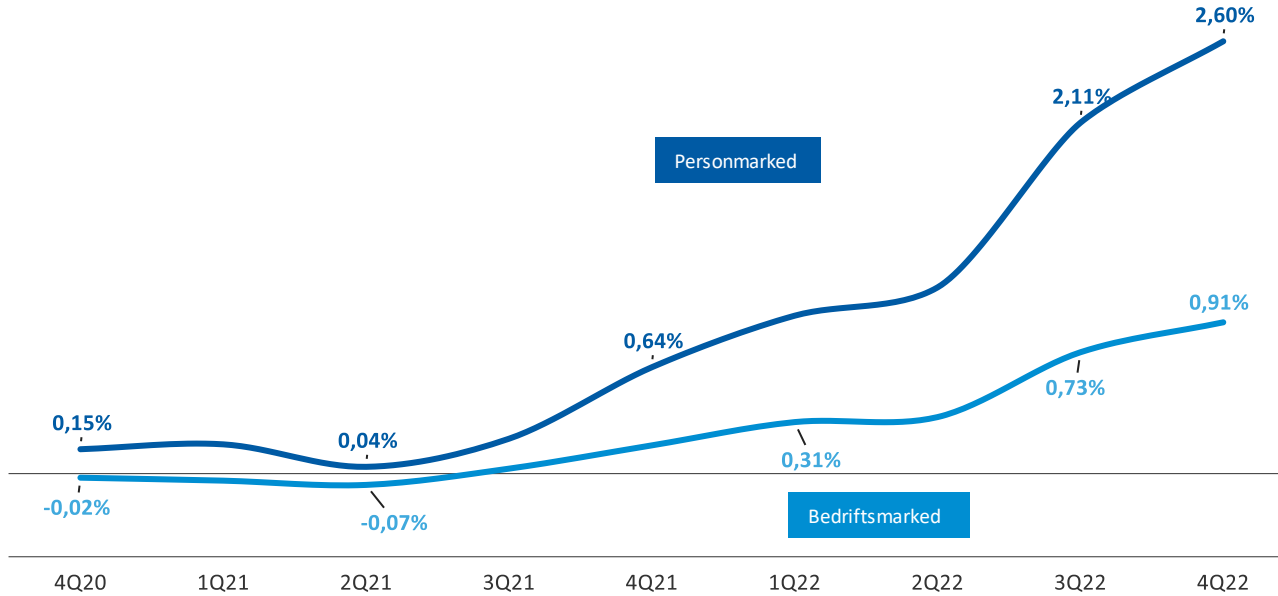


Innskudd fra kunder

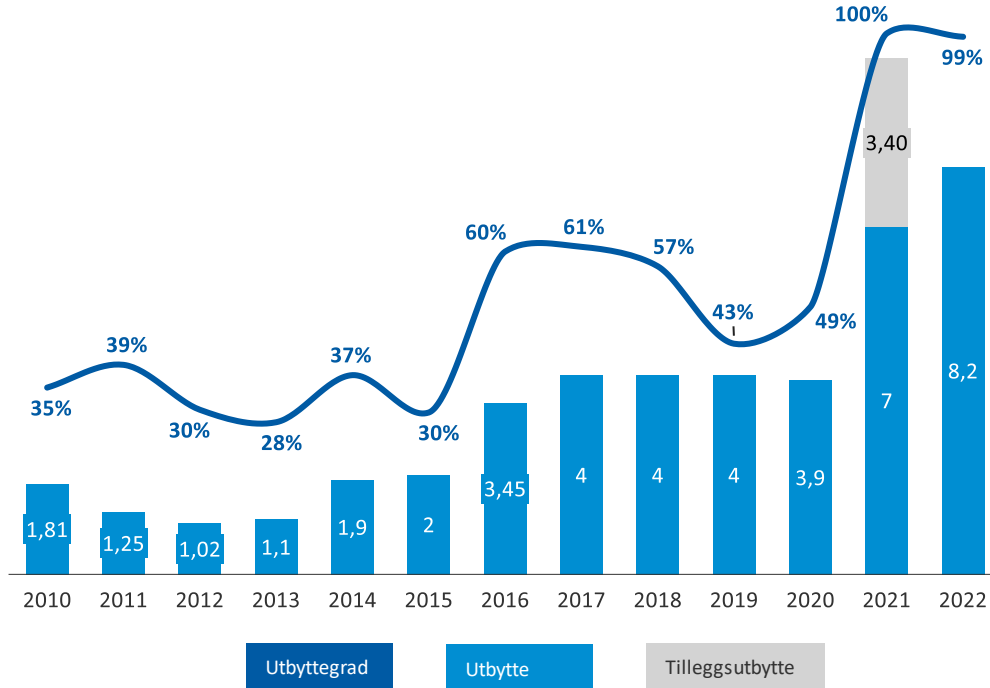


*) Alle historiske tall er korrigert for portefølje solgt til SpareBank 1 Helgeland oktober 2021

Marginutvikling på innskudd



Foreslått utbytte for 2022 på 8,20 kroner/EKB



Total utbytte for 2022 8,20 kroner/EKB

Ex dato 31. mars 2023

En utbyttegrad på 99,3 % betyr et **samfunnsutbytte til det nordnorske samfunnet på 959 millioner kroner**

Langsiktige finansielle måltall

> 13 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

16,5 %
Ren kjernekapital-
dekning

Finansielle utsikter

NRI

- Utlånsmarginen og provisjonene fra Boligkreditt er også i Q4 negativt påvirket av stigende rente og regulatoriske begrensinger i forhold til hvor raskt man kan sette opp kunderenten etter varsling. Dette er normalt i et marked med stigende rente, men effekten vil over tid jevne seg ut. Samtidig ser vi en betydelig forbedret innskuddsmargin som mer enn oppveier svak utlånsmargin. Vi forventer at innskuddsmarginen vil bidra positivt også utover i 2023.

ROE >13 %

- God bankdrift, reversering av verdier på verdipapirer og noe forbedrede tall fra SB1 Gruppen har bidratt til en ROE på 17,2 % i Q4. Underliggende bankdrift er solid, det er fortsatt utsikter til forbedring i verdipapirmarkedene og vi forventer lave tap, samtidig som overkapitaliseringen er betydelig redusert med 99,3 % utbytte for 2022. ROE målet om å levere en egenkapitalavkastning på linje med de beste av sammenlignbare finanskonsern, står fast. Slik vi vurderer det betyr det for tiden å levere en ROE over 13 prosent.

Ren
kjernekapitaldekning: 1
6,5 %

- Målsatt ren kjernekapitaldekning er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav*, for tiden 15,5 %. Til tross for maksimalt utbytte både i 2021 og 2022 er banken svært godt kapitalisert, og ubestridt solid. Det er således fortsatt rom for å ta all lønnsom vekst vi ønsker innenfor konsernets risikoappetitt.

Kostnadsprosent
< 40 %

- Konsernet har 111 mill. kroner lavere kostnader i 2022 enn i 2021. Til tross for høy underliggende inflasjon, økte IKT kostnader, lønnsglidning og et forventet krevende lønnsoppgjør står målsettingen om Cost/Income under 40 % fast. Vi øker også vår satsing på BM og styrker divisjonen med flere årsverk i 2023 så det vil bli krevende, men gitt en normal utvikling i verdipapirmarkedene og Gruppen forventer vi å nå C/I målet i 2023.

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast. Til tross for høyt utbytte i 2021 og 2022 er banken svært godt kapitalisert og det er rom for vekst uten at det vil gå utover utbyttekapasiteten. SpareBank1 Nord-Norge skal over tid ikke sitte på mer kapital enn vi trenger til vekst og til å opprettholde vår soliditet.

*) Vi tar hensyn til planlagt justering i motsyklisk buffer 31/3-23

Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

#1

- Markedsleder i en ressurssterk og eksportrettet region der det skal investeres mye de kommende årene

ROE

- Ambisiøse finansielle mål med vekst og ROE i toppklasse
- God vekst, effektiv drift og lave tap



- 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

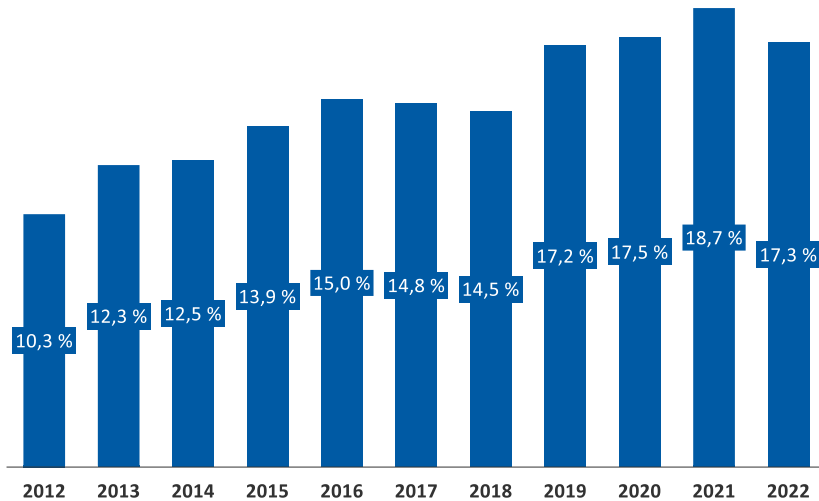
3 Finansiell status

A Vedlegg

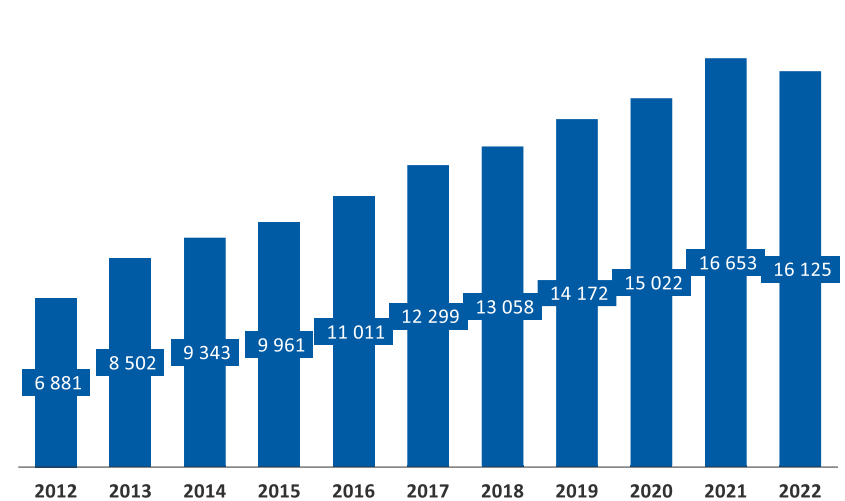


En solid bank for Nord-Norge

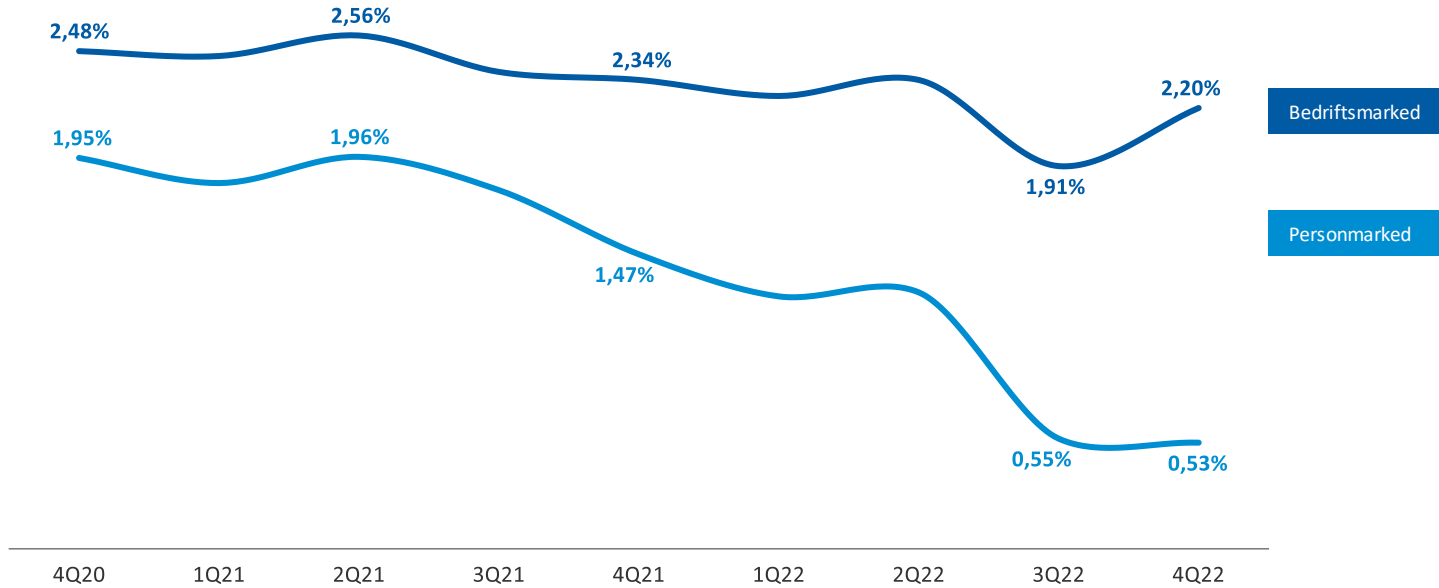
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Allianseselskaper

SpareBank 1 Gruppen AS
19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS
15,58 % | Boligfinansiering

**SpareBank 1
Næringskreditt AS**
2,71 % | Finansiering/næringsseiendom

SpareBank 1 Utvikling DA
18 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Kreditt AS
19,22 % | Kredittkort

SpareBank 1 Betaling AS
17,94 % | Vipps/mobilbetaling

**SpareBank 1
Gjeldsinformasjon AS**
14,44 % | Investeringselskap

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

**SpareBank 1 Mobilitet
Holding AS**
30,66 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Forvaltning AS
13,27 % | Investeringselskap

SpareBank 1 Kundepleie AS
26,67 % | Systemforvaltning

Datterselskaper

**SpareBank 1 Finans Nord-
Norge AS**
85 % | Lån/forbruksfinansiering/leasing

**EiendomsMegler 1 Nord-
Norge AS**
85 % | Oms. av bolig og næringsseiendom

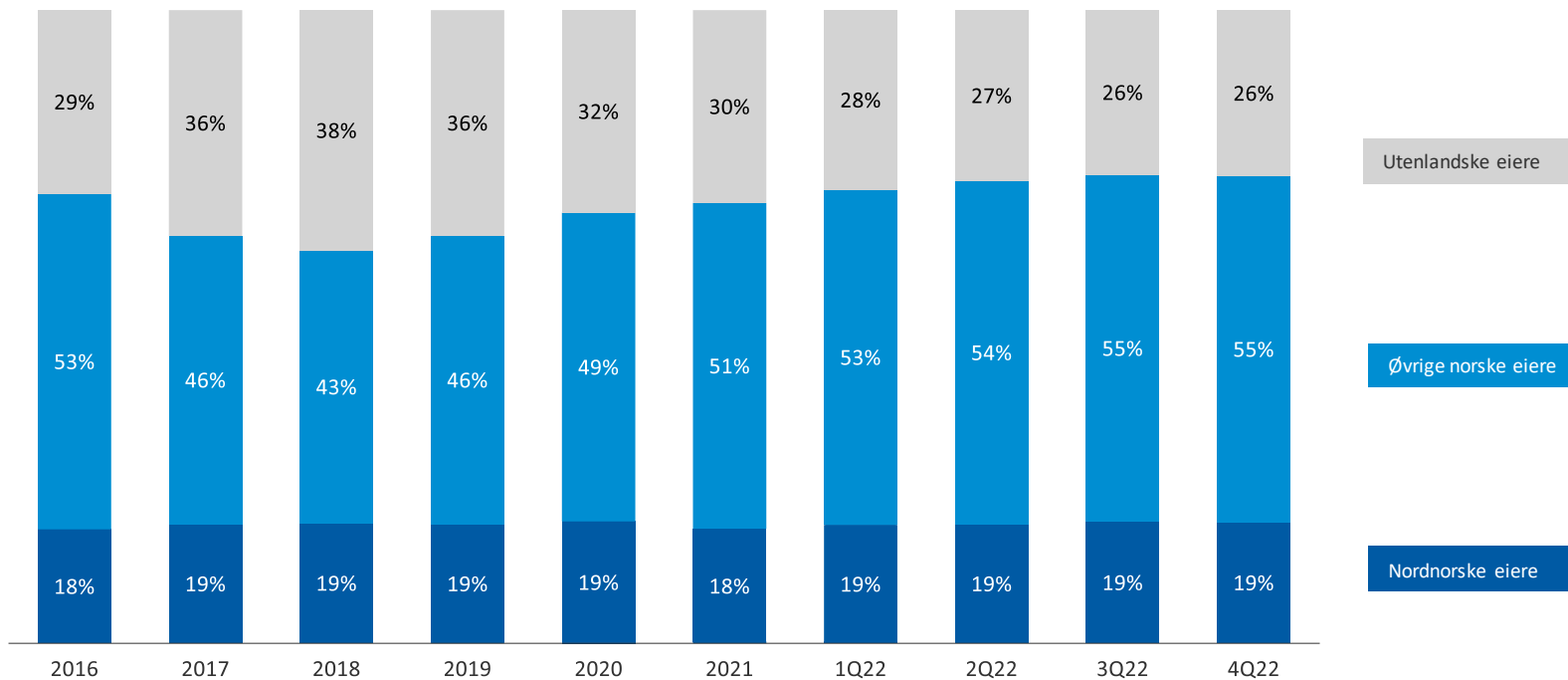
Fredrik Langes Gate 20 AS
100 % | Forretningsbygg

**SpareBank 1 Regnskaps-
huset Nord-Norge AS**
85 % | Regnskap og rådgiving

**SpareBank 1 Nord-Norge
Portefølje AS**
100 % | Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*
100 % | Investeringselskap

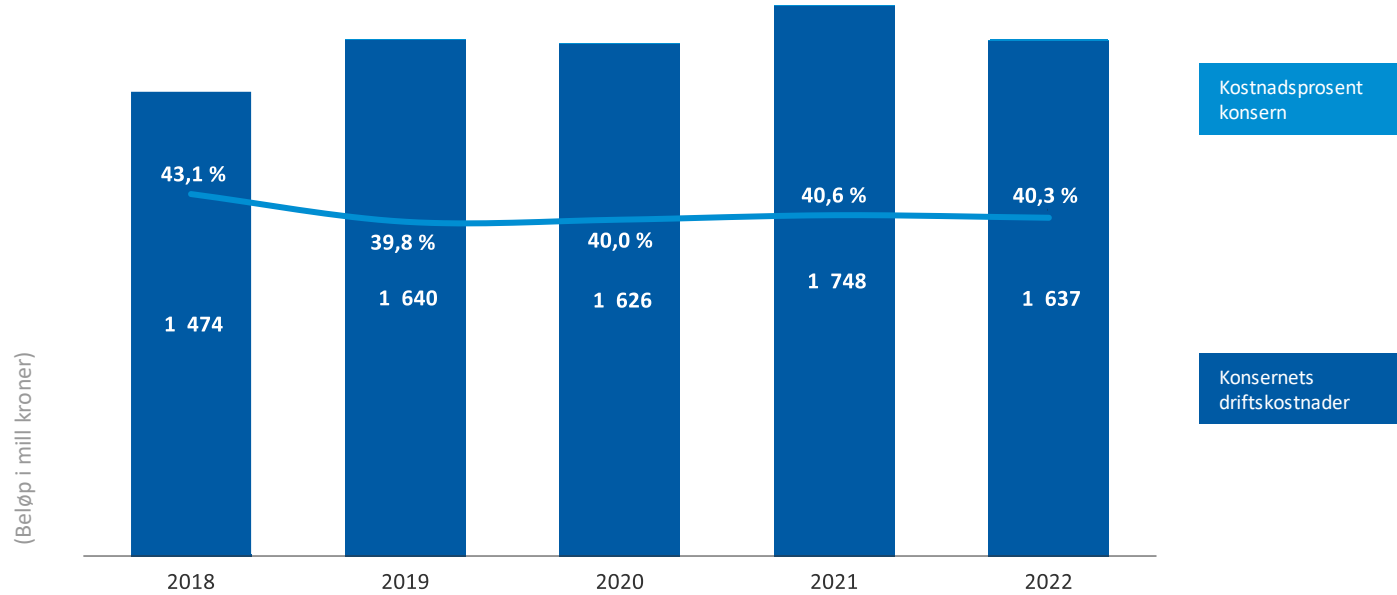
Geografisk eierstruktur



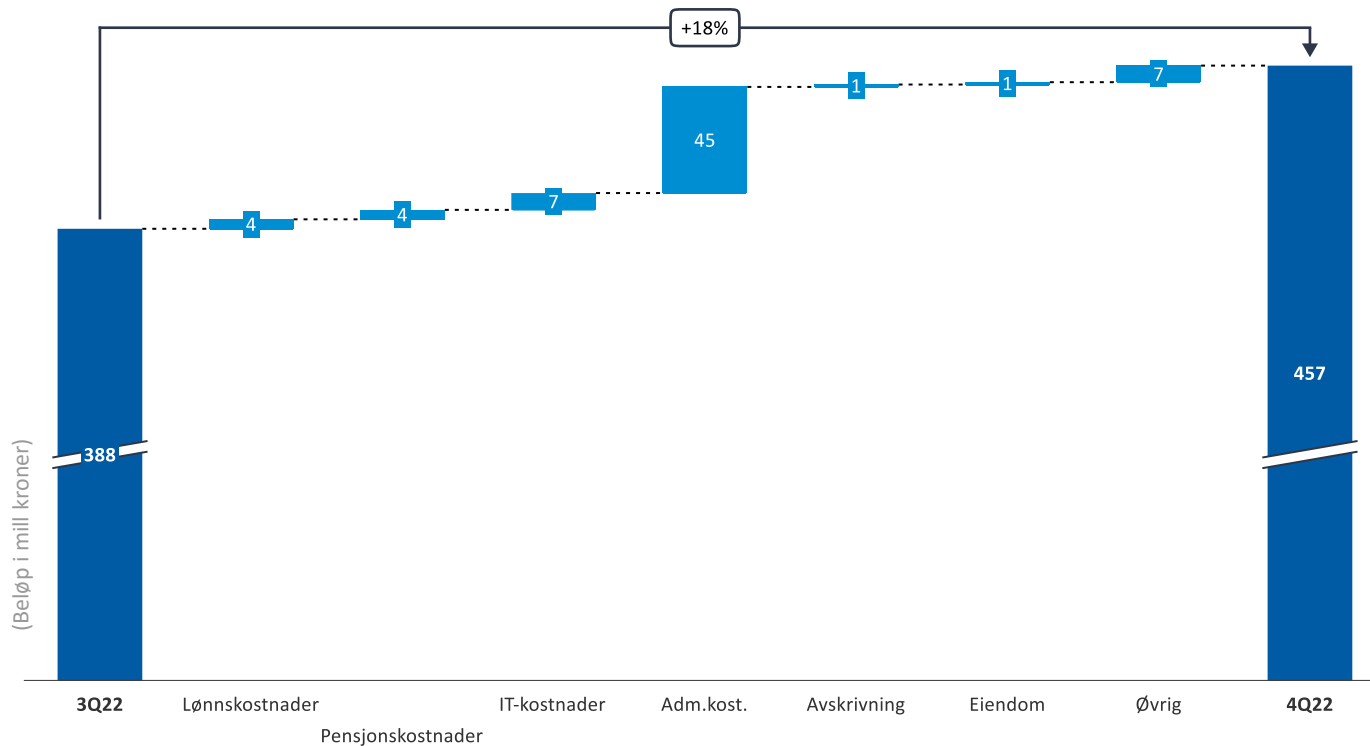
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST NORGE AS	4,6M	4,6 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3,7M	3,7 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3,3M	3,3 %
GEVERAN TRADING CO LTD	3,1M	3,1 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
The Northern Trust Comp, London Br	2,4M	2,4 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	2,3M	2,3 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,0M	2,0 %
SPECIALFONDET BOREA UTBYTTE	1,8M	1,8 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,8M	1,7 %
State Street Bank and Trust Comp	1,6M	1,6 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	1,2M	1,2 %
Landkreditt Utbytte	1,1M	1,1 %
J.P. Morgan SE	1,1M	1,0 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	875K	0,9 %
J.P. Morgan SE	802K	0,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
State Street Bank and Trust Comp	702K	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	683K	0,7 %
Sum	37.521.315	37,4 %

Konsernets driftskostnader over tid



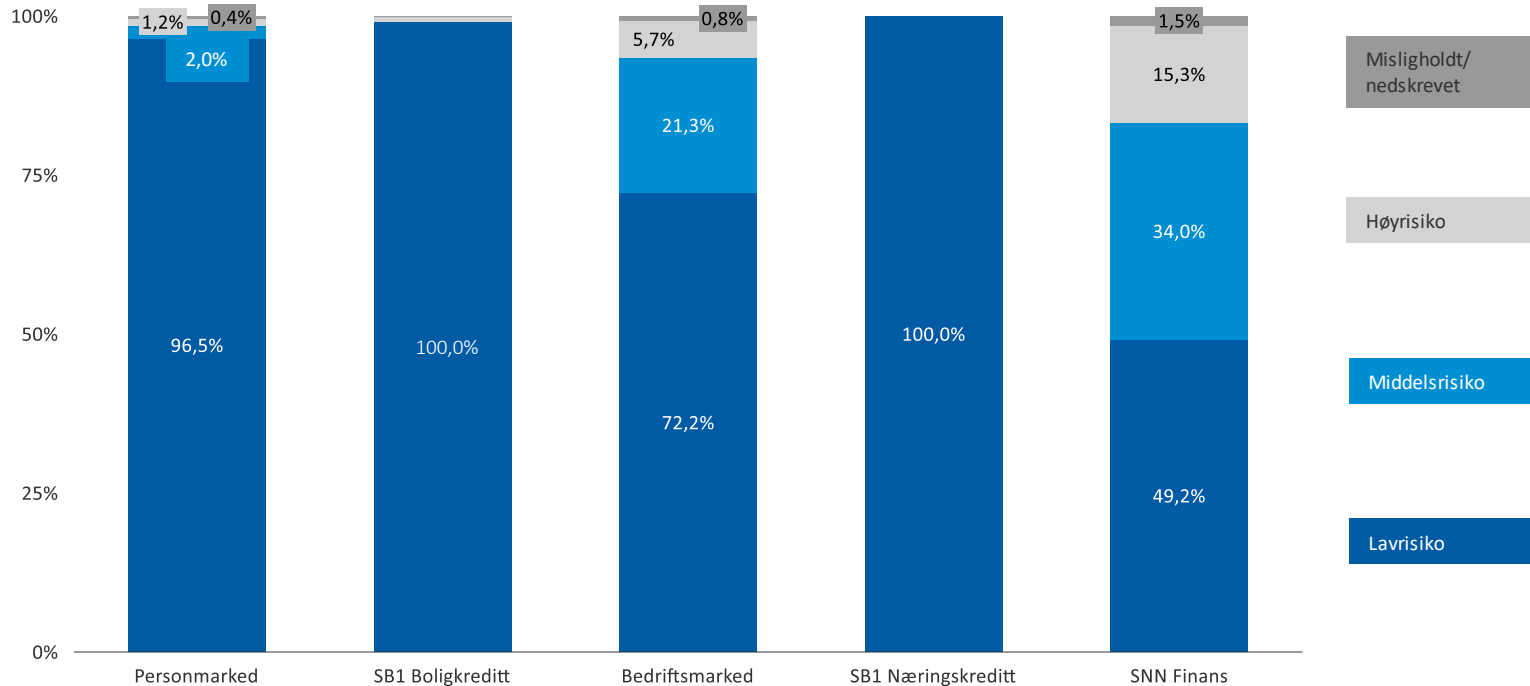
Kostnader konsern



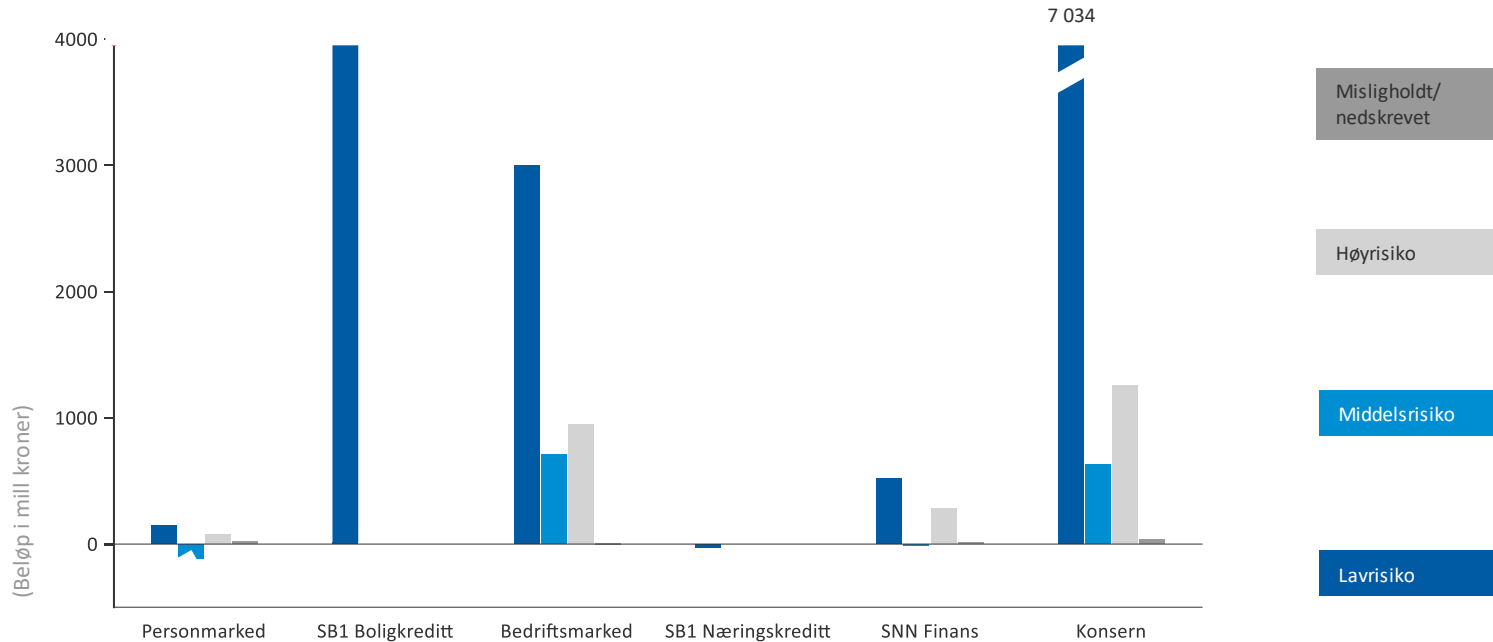
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21
Betalingstjenester	74	71	57	55	63
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	52	51	49	49	49
Garantiprovisjoner	8	10	8	6	9
Eiendomsmegling	22	29	34	22	29
Forvaltning	12	20	12	12	15
Øvrige provisjonsinntekter	66	51	57	44	49
Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån	234	232	217	188	214
Formidlingslån	32	49	63	73	87
Sum provisjonsinntekter	266	281	280	261	301
Provisjonskostnader	21	20	21	17	30
Regnskapstjenester	48	47	57	66	47
Andre driftsinntekter	2	4	0	1	101
Sum andre driftsinntekter	50	51	57	67	148
Netto provisjons- og andre inntekter	295	312	316	311	419

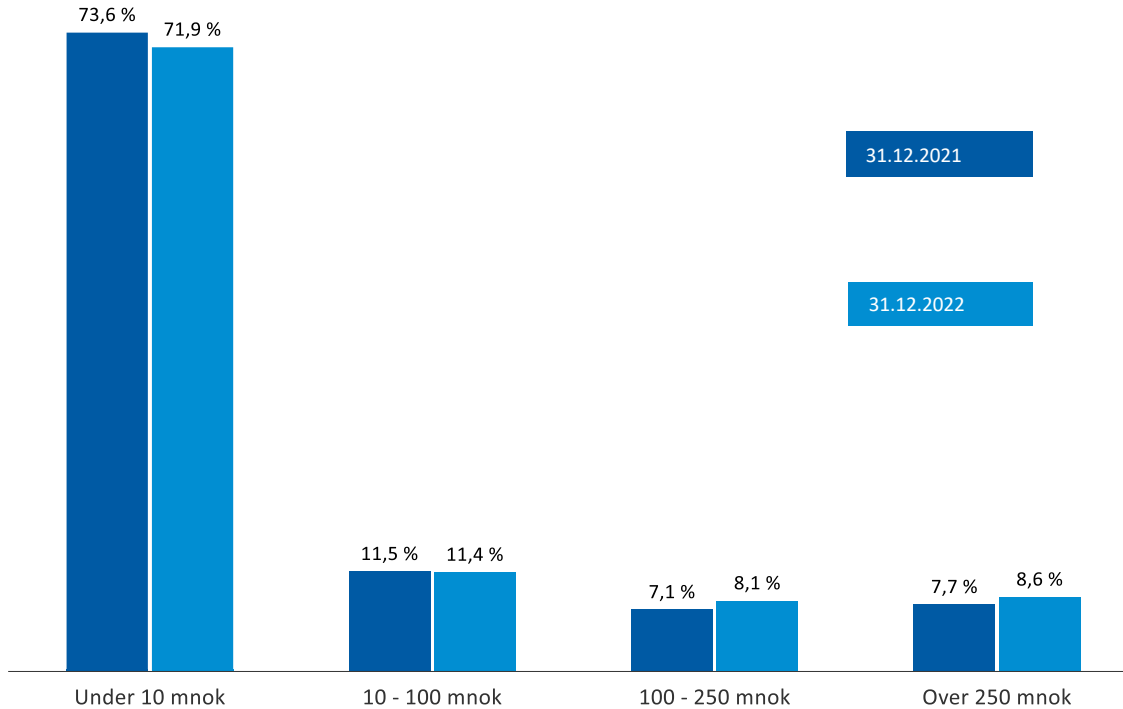
Risikoeksponering konsern



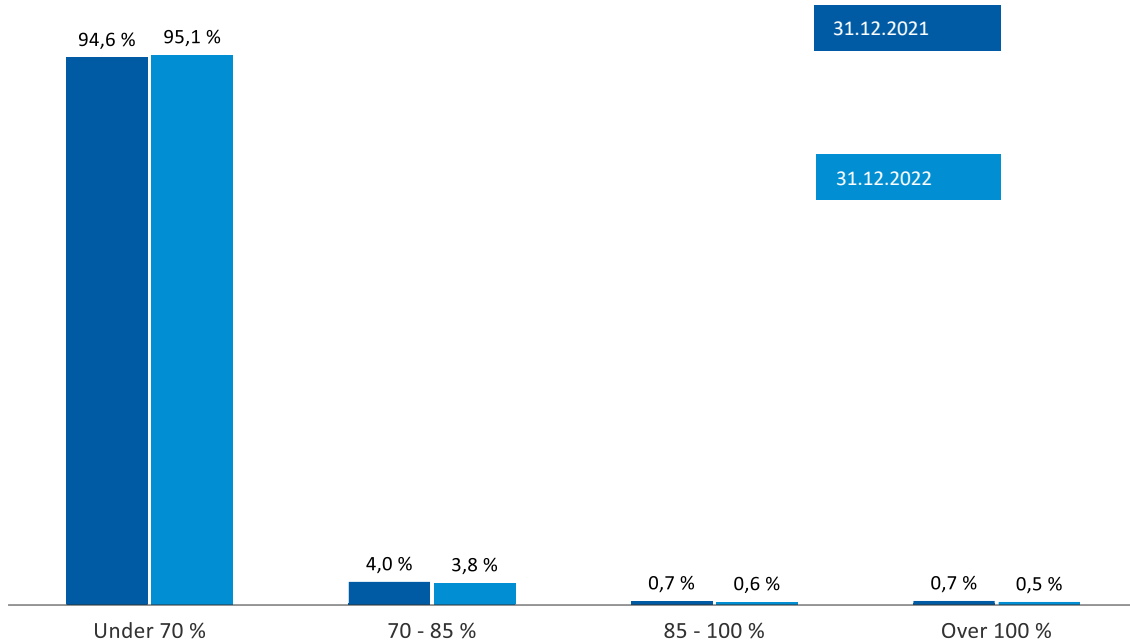
Endring siste 12 mnd konsern



Eksponering fordelt på størrelse*



Belåningsgrad boliglån (LTV)

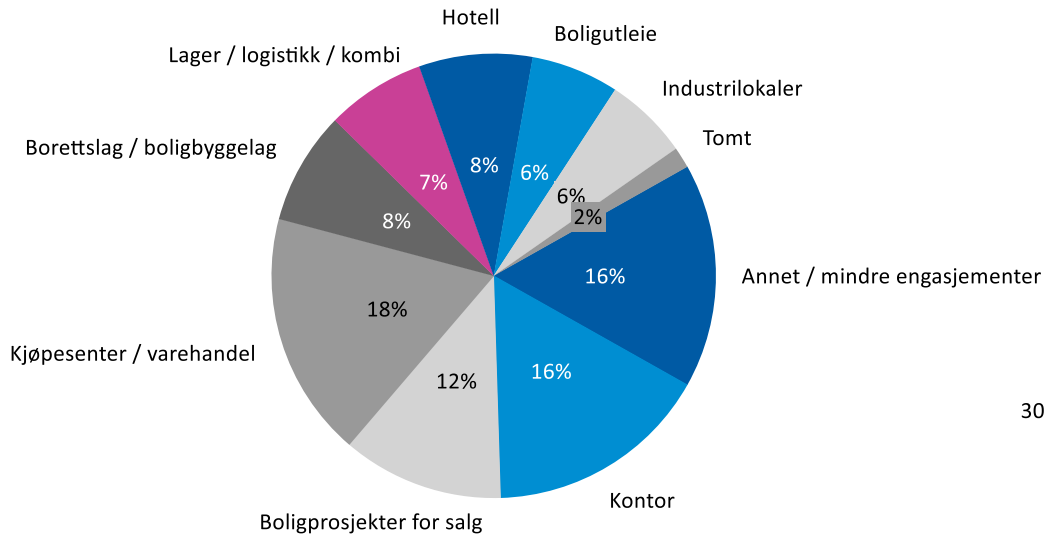


LTV er saldifordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

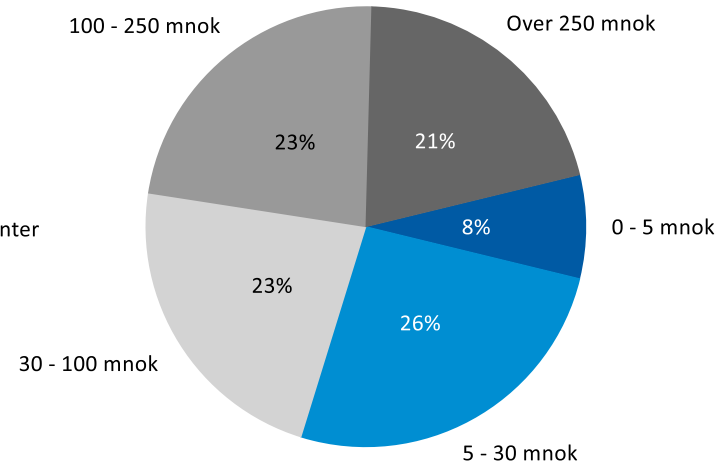
- 98,9 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,5 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

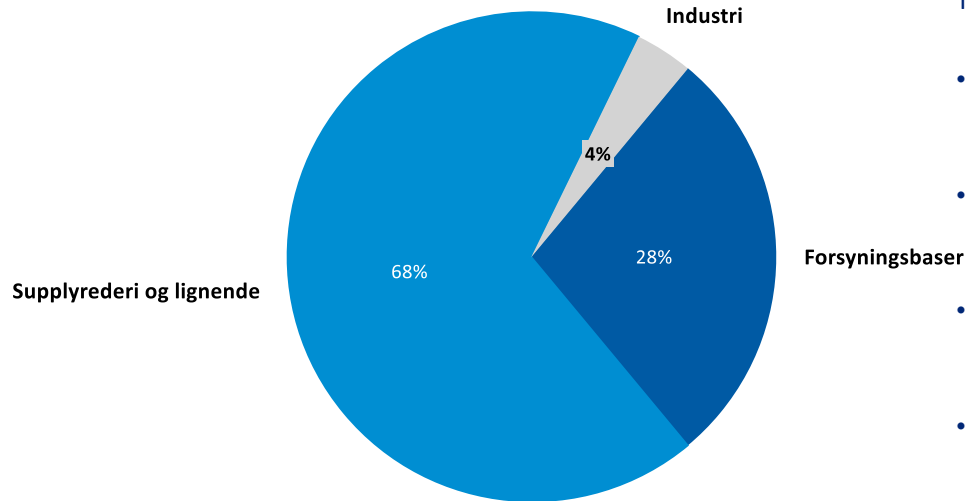
Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 833 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,58 % av brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssansynlighet 0,94 %
- Totalt 32 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere

Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	31.12.2022	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	31.12.2021
Individuelle tap Bedriftsmarked	52,9	10,4	-3,6	3,1	43,0	-126,9
Individuelle tap Personmarked	-2,9	-0,8	-2,4	0,1	0,2	1,6
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	12,7	11,9	62,6	13,8	-75,6	-110,0
Sum tap på lån og garantier	62,6	21,5	56,6	17,0	-32,4	-235,3

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,05 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,70 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 28,90 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 8,15 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 4,13 %

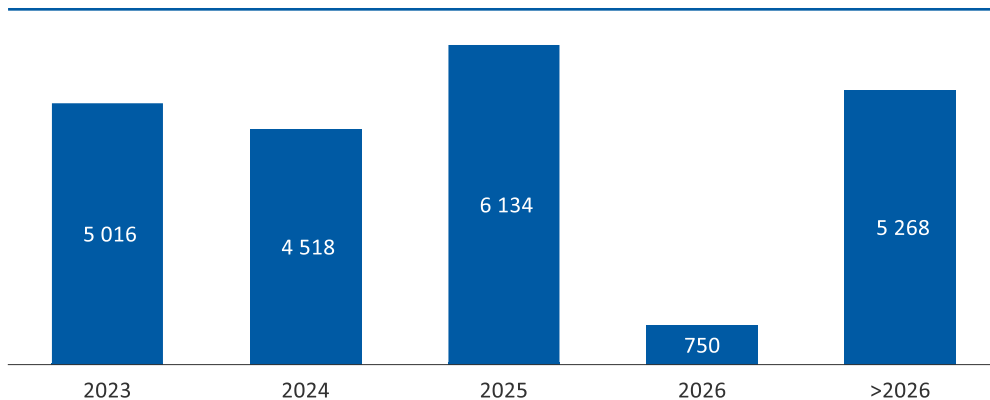
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 91,16 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,26 %

Utlånsporteføljen*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personkunder	37,2 %	49 858
SpareBank 1 Boligkreditt	29,4 %	39 445
Eiendom	11,6 %	15 542
Fiske og havbruk	6,8 %	9 164
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3,1 %	4 150
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3,0 %	4 089
Tjenesteytende virksomhet	2,4 %	3 229
Transport og lagring	2,3 %	3 108
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1,7 %	2 327
Industri	1,3 %	1 806
Jordbruk og skogbruk	0,9 %	1 176
Offentlig forvaltning	0,1 %	190
Totale utlån Personmarked	66,6 %	89 303
Totale utlån Bedriftsmarked	33,4 %	44 781
Totalt utlån til kunder		134 084

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

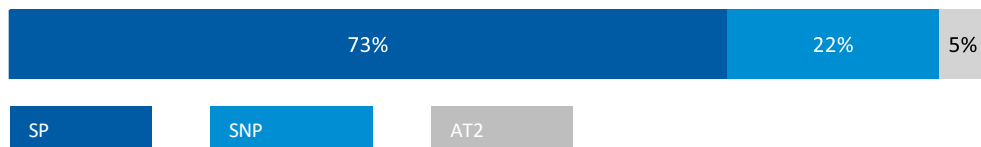


NOK 21 686 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 31.12.22 er det overført lån for NOK 39 449 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 5 015 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



Måloppnåelse innen bærekraft

- ESG-klassifisert portefølje i samsvar med EU's taksonomi *
- Stort bidrag lokalt til bærekraftsmålene (175 mill i 2021)
- Etablert grønne produkt- og finansrammeverk for den arktiske regionen
- 41 % kvinner i ledende posisjoner
- 24 % reduksjon i klimagassutslipp fra 2020-2021
- Bærekraftsstrategi basert på de etablerte prinsippene innen finans (UNEP FI, UNG Global Compact, GRI, TCFD)

*Delegatet acts juni 2021

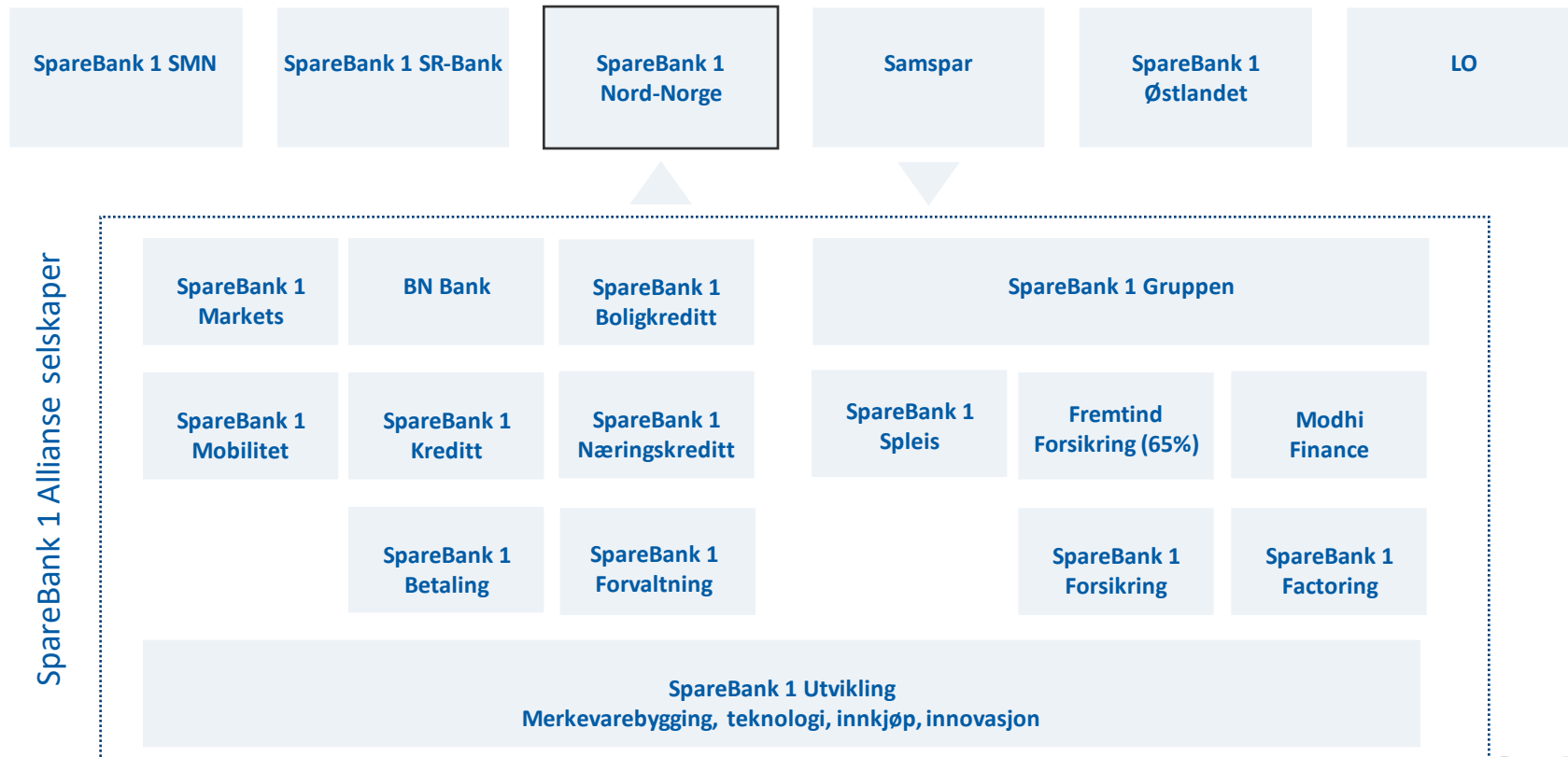


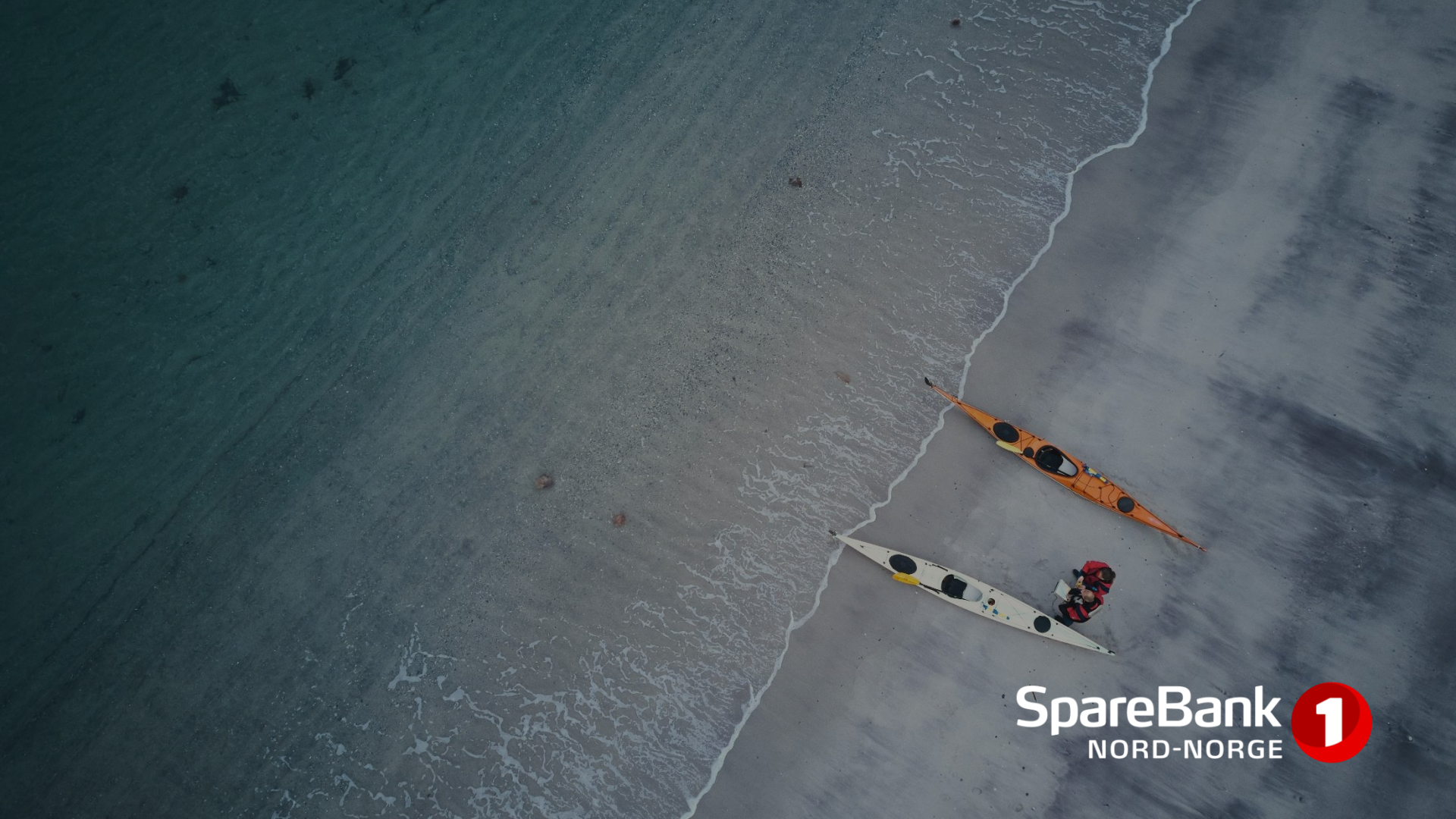
SpareBank 1-alliansen



- 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

