



## **Kvartalsrapport andre kvartal 2022**

Oslo, 11. august 2022  
CEO Liv B. Ulriksen  
CFO Bengt Olsen

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

---

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Finansielle høydepunkter første halvår 2022

RESULTAT FØR SKATT	EGENKAPITALAVKASTNING
995 MNOK (1 293)	10,2 % (14,2%)

REN KJERNEKAPITAL	KOSTNADSPROSENT	TAP
19,3 % (18,0%)	44,7% (39,1%)	-15 MNOK (-76)





# Førstevalget for folk og bedrifter!

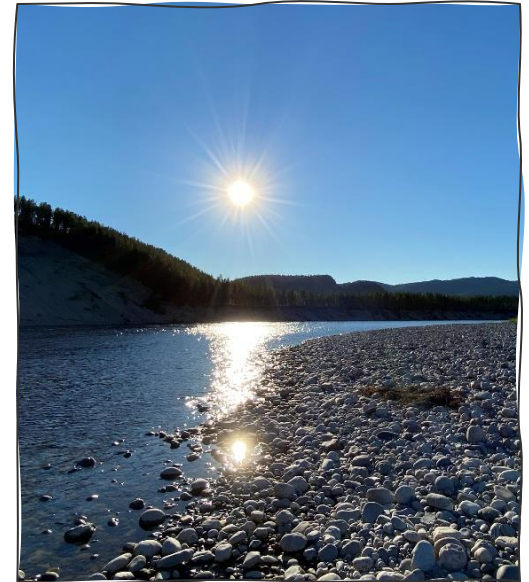
*«Bedre enn noen andre skal vi forstå og gjøre det som er viktig for folk og næringsliv i Nord-Norge»*

PM	38 %
BM	41 %
Eiendomsmegling	35 %
Regnskap	20 %
Salgspant	24 %



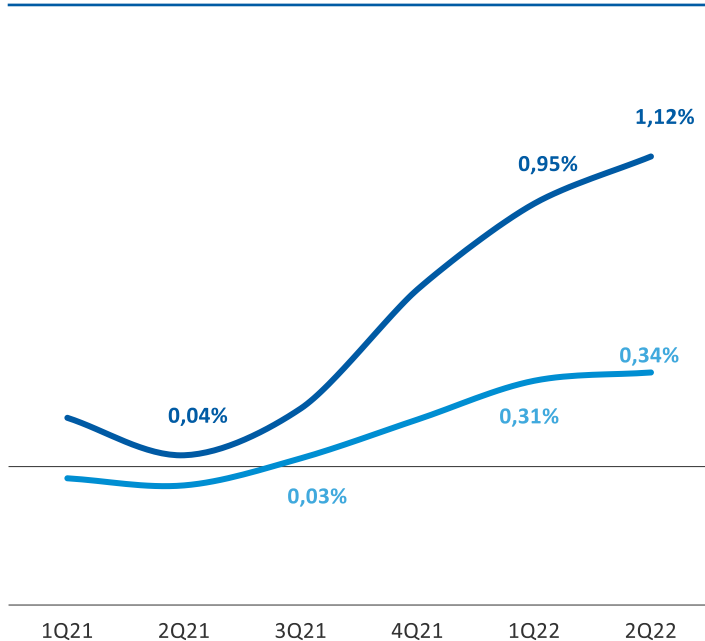
# Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	30.06.2022	30.06.2021
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	106,7	107,8
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	26,0	25,6
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	13,2	30,1
<b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b>	<b>145,9</b>	<b>163,5</b>
Øvrige døtre	4,0	0,8
<b>Totalt resultat før skatt</b>	<b>149,9</b>	<b>164,3</b>

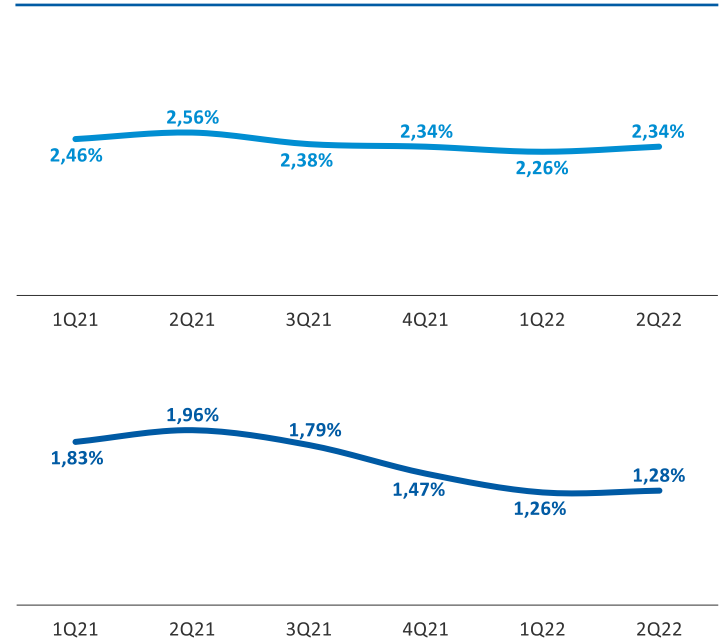


# Marginutvikling

## Innskudd

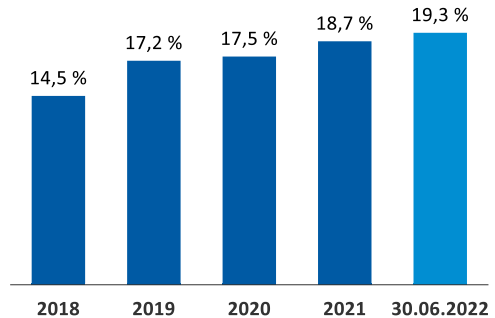


## Utlån



# Svært sterk kapitalbase – gir rom for tilleggsutbytte

Ren kjernekapitaldekning





1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

---

A Vedlegg

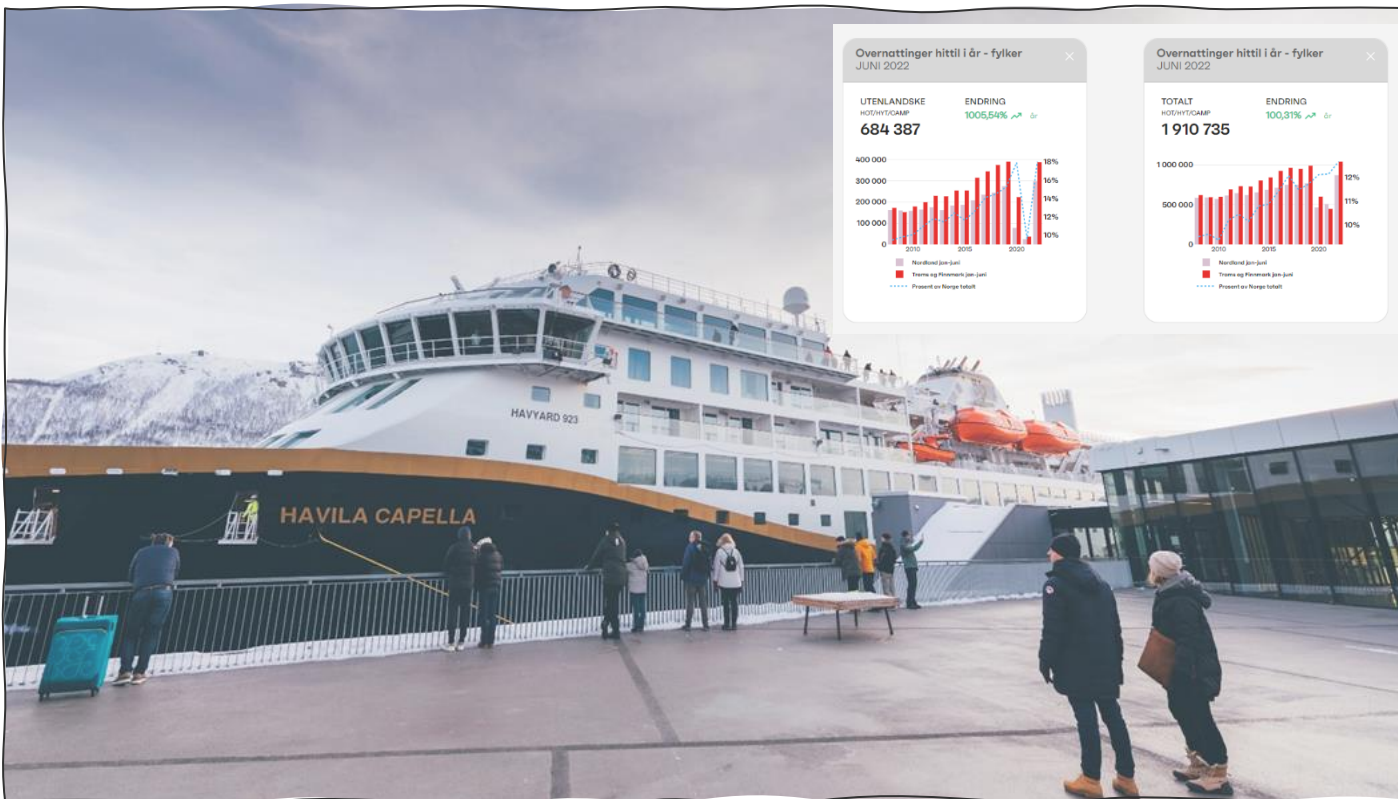


# Investeringer: 1 036 milliarder kroner



Foto: Michael Ulriksen

# Reiselivsnæringen: Turistene er tilbake!





# #Fra ord til handling

## Frister det å være kameltrener eller glassblåser? Enorm pågang til sommerjobber i nord

Unge i Nord-Norge har etterlyst at noen viser frem jobbmuligheter i landsdelen. Nå har både Steffen og Jostein fått drømmejobben.



**Kasper Holgersen**  
Journalist

Publisert i går kl. 06:01  
Oppdatert i går kl. 08:29

# Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2022

**Privatmarked:** 4-6 %

**Bedriftsmarked:** 6-9 %

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



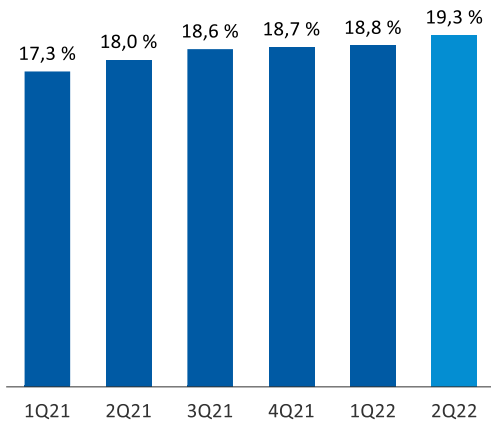


# Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

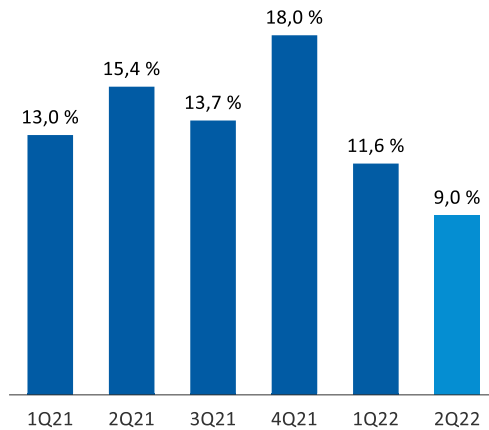
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2Q22	1Q22	2Q21	31.12.21
Netto renteinntekter	594	541	502	2 014
Netto provisjons- og andre inntekter	316	311	364	1 499
Netto inntekter på finansielle investeringer	- 66	76	200	794
Sum inntekter	844	928	1 066	4 307
Sum kostnader	396	396	393	1 748
<b>Resultat før tap</b>	<b>448</b>	<b>532</b>	<b>673</b>	<b>2 559</b>
Tap	17	- 32	- 23	- 235
<b>Resultat før skatt</b>	<b>431</b>	<b>564</b>	<b>696</b>	<b>2 794</b>
Skatt	86	110	121	499
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>345</b>	<b>454</b>	<b>575</b>	<b>2 295</b>
Renter fondsobligasjon	8	10	7	29
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>337</b>	<b>444</b>	<b>568</b>	<b>2 266</b>
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning	9,0 %	11,6 %	15,4 %	15,1 %
Rentemargin	1,86 %	1,80 %	1,65 %	1,67 %
Kostnadsprosent	46,9 %	42,7 %	36,9 %	40,6 %

# Kvartalsvis utvikling

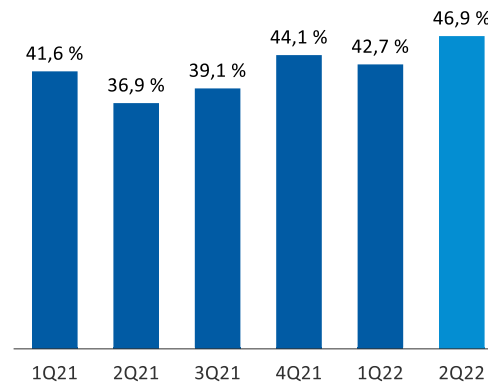
## Ren kjernekapitaldekning



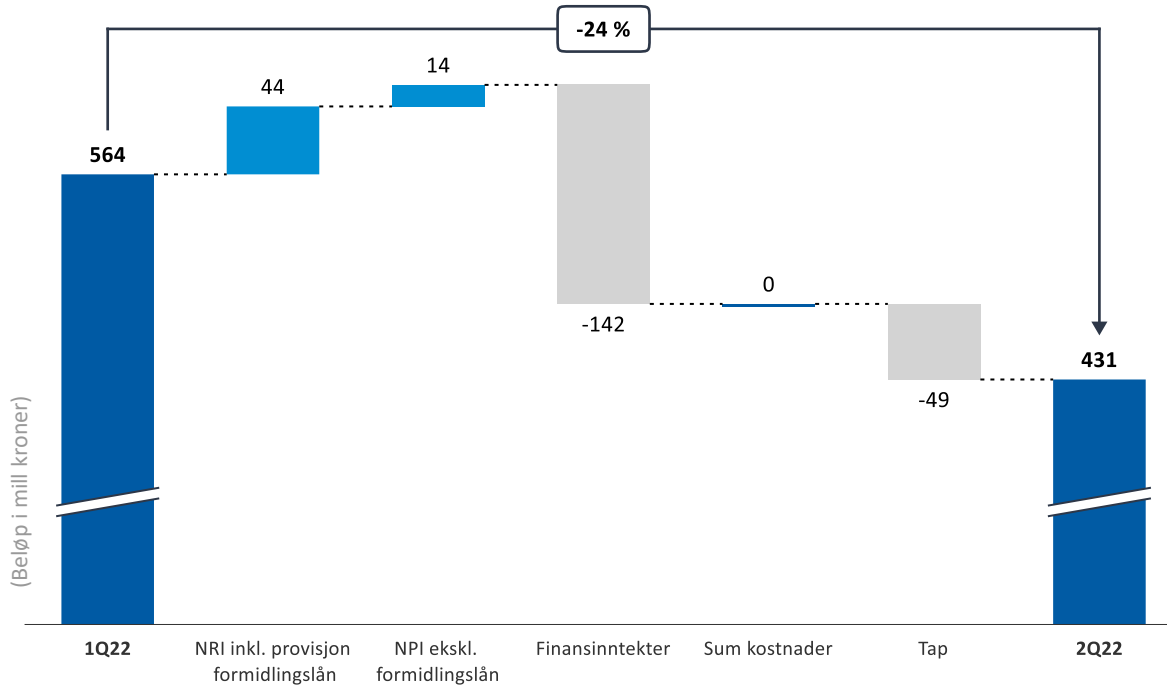
## Egenkapitalrentabilitet



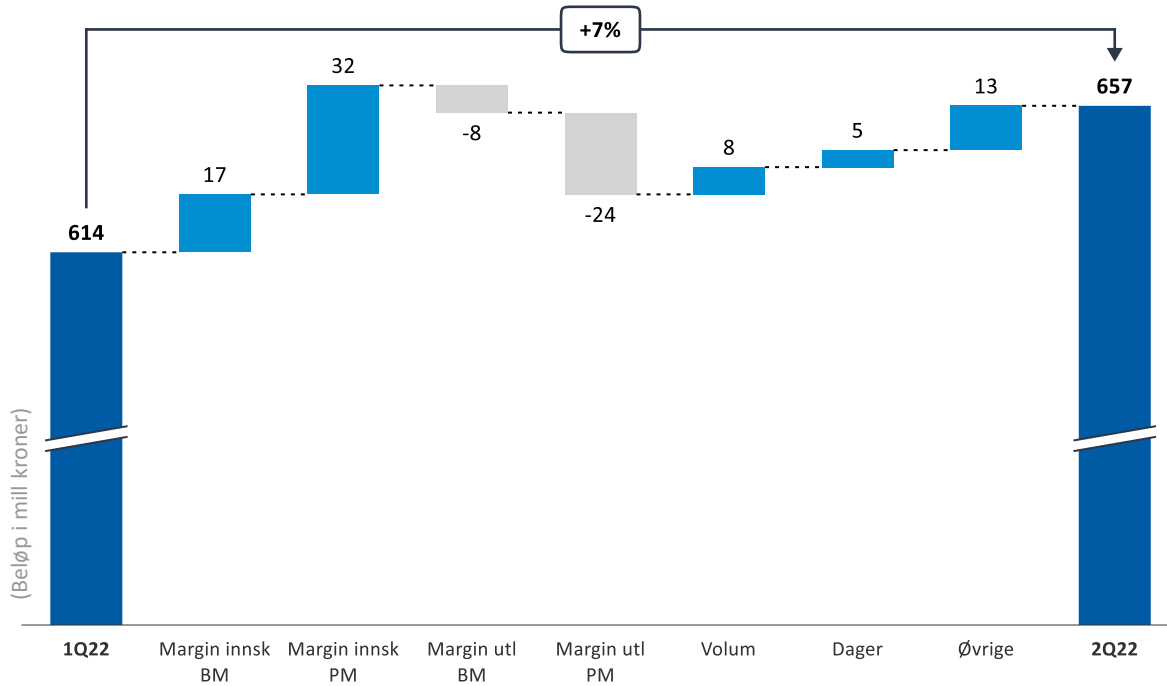
## Kostnadsprosent konsern



# Utvikling i resultat før skatt siste kvartal

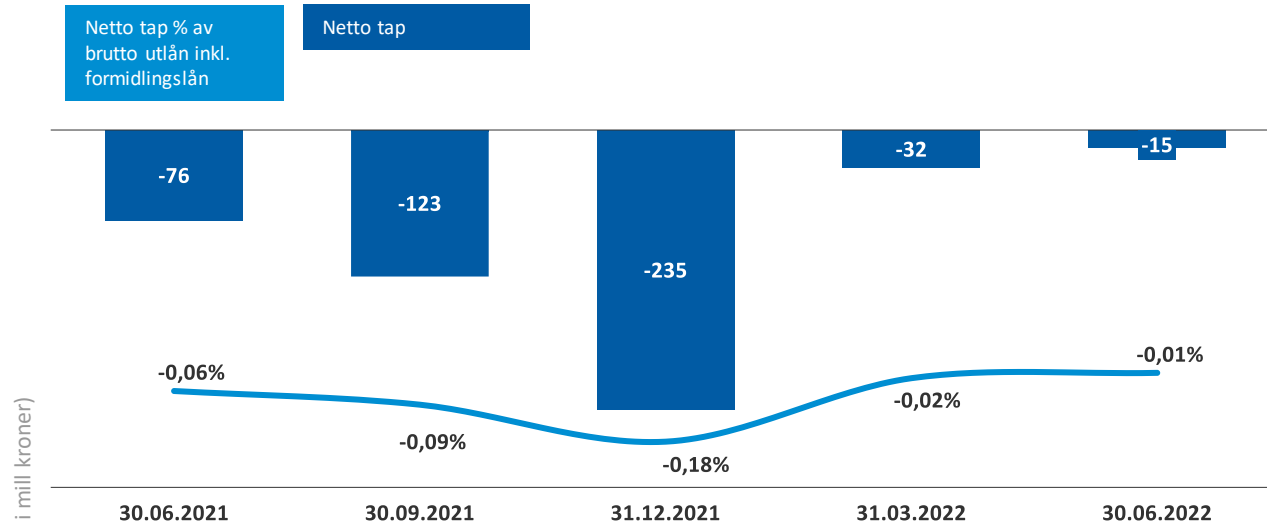


# Utviklingen i netto renteinntekter





# Fortsatt lave underliggende tap og positiv ECL effekt



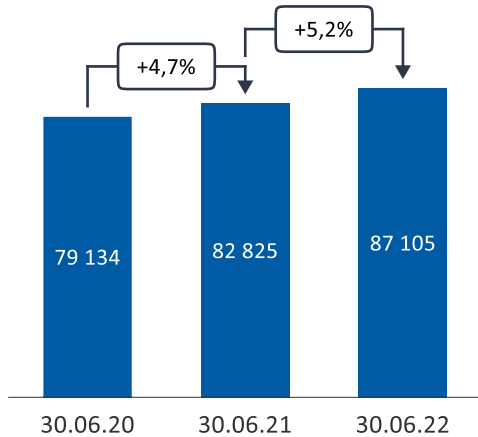
(Beløp i mill. kroner)

## Fordeling av tap

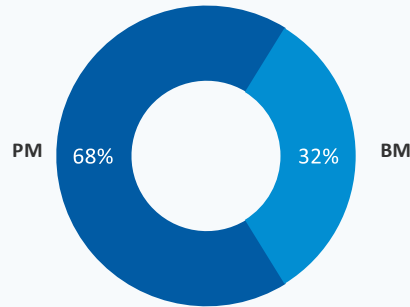


# Utlånsvekst\*

**Personmarked** (inkl. formidlingslån)



**Utlån til kunder** (inkl. formidlingslån)

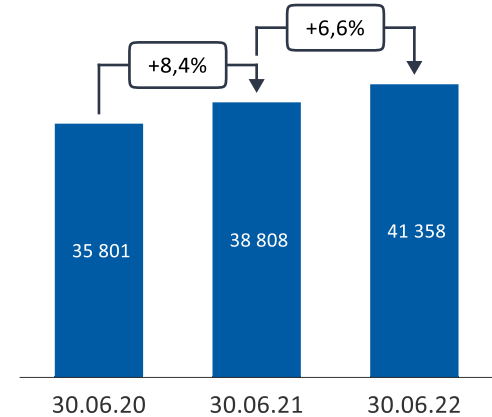


**Utlån til kunder** (ekskl. formidlingslån)

55 %

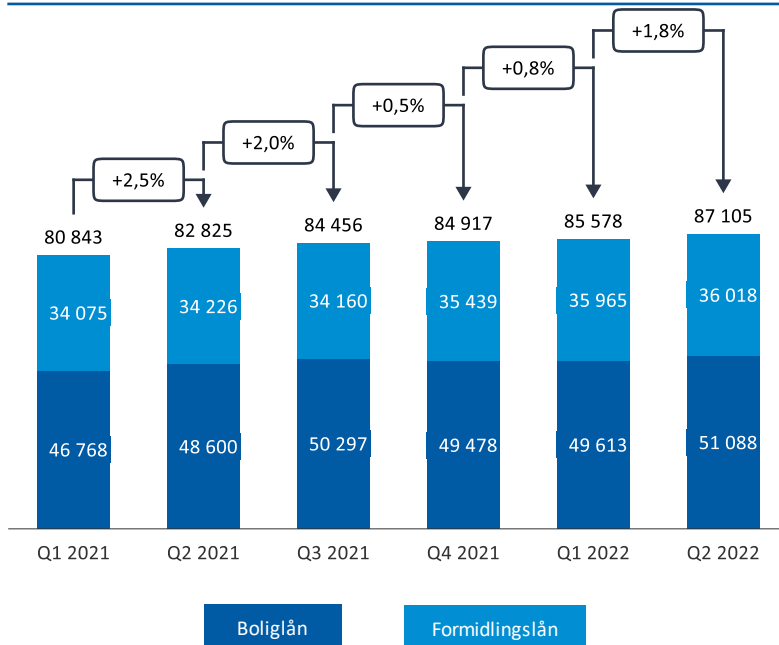
45%

**Bedriftsmarked** (inkl. formidlingslån)

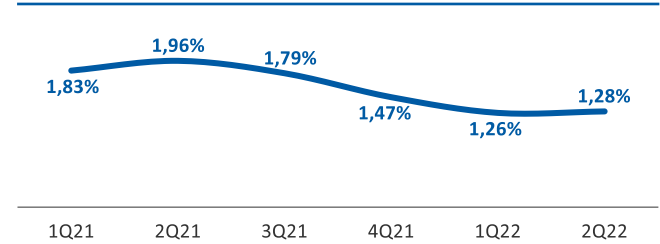


# Personmarkedet\*

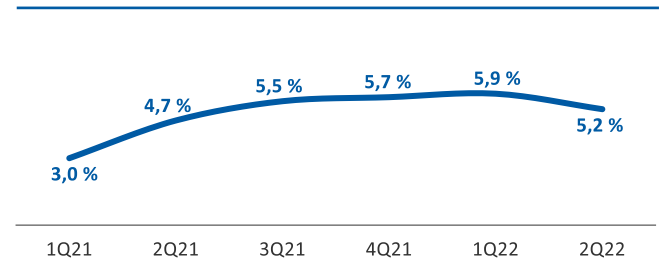
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

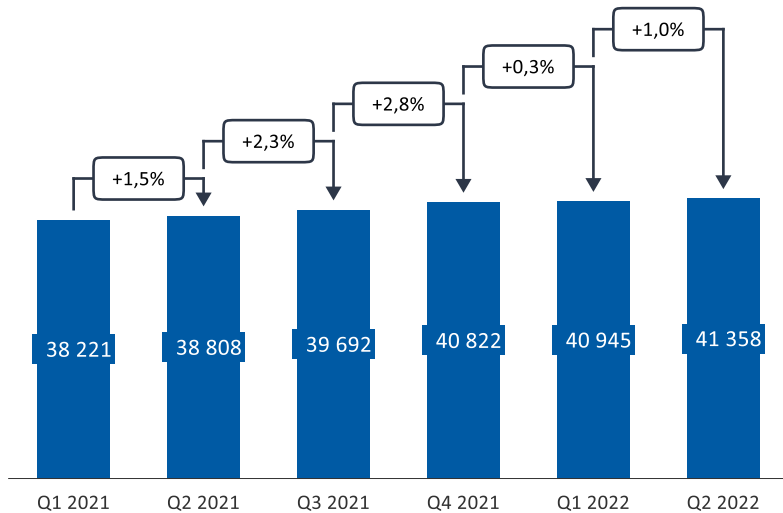


## Utlånsvekst (12 mnd)

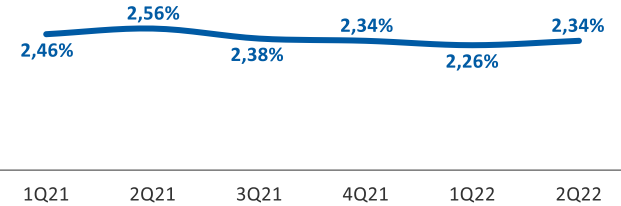


# Bedriftsmarkedet\*

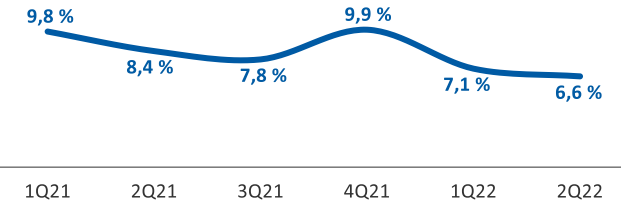
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)



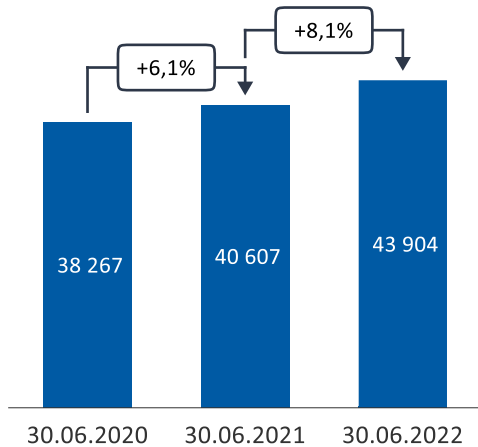
## Utlånsvekst (12 mnd)



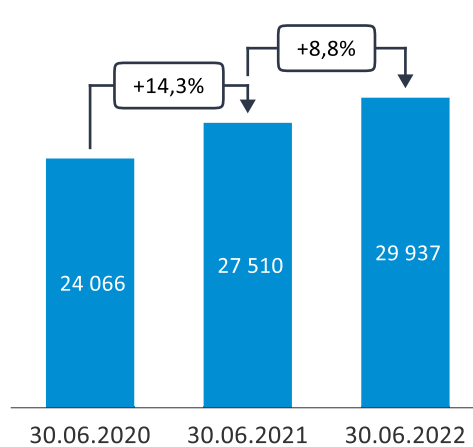


# Utvikling innskudd\*

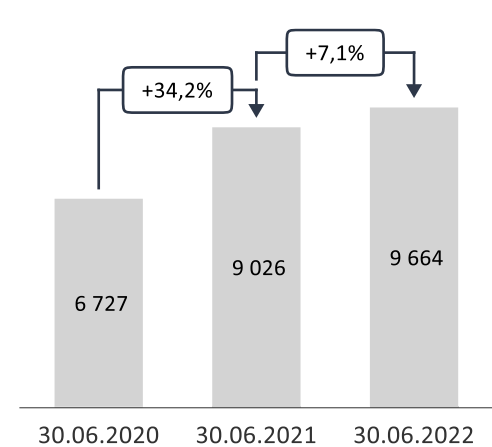
## Personmarked



## Bedriftsmarked



## Offentlig Marked

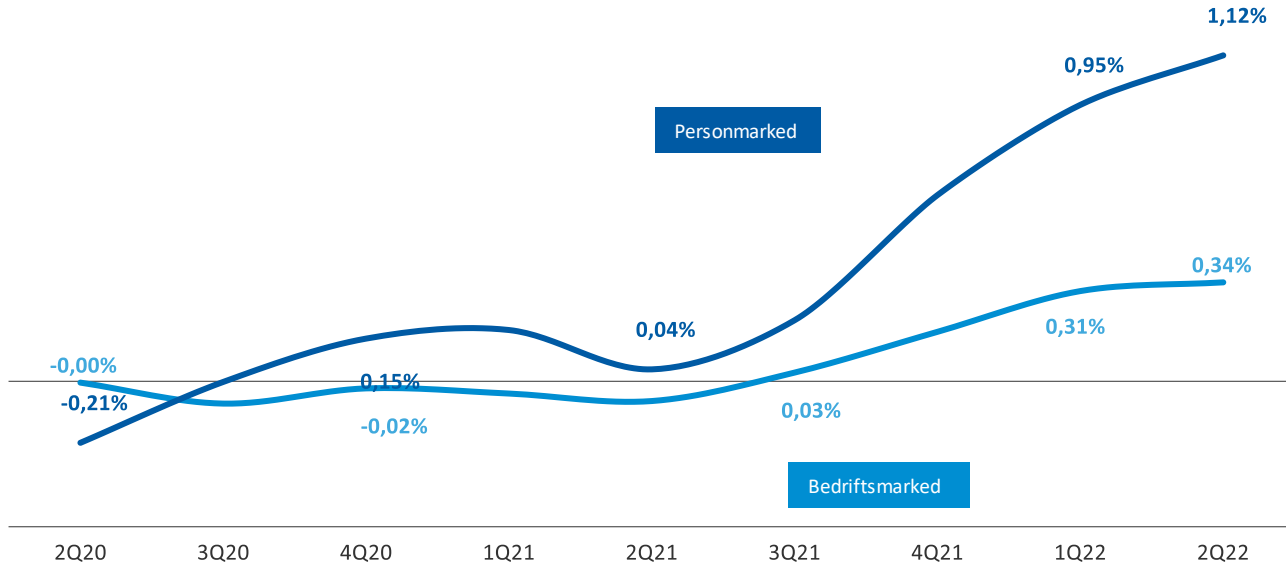


## Innskudd fra kunder

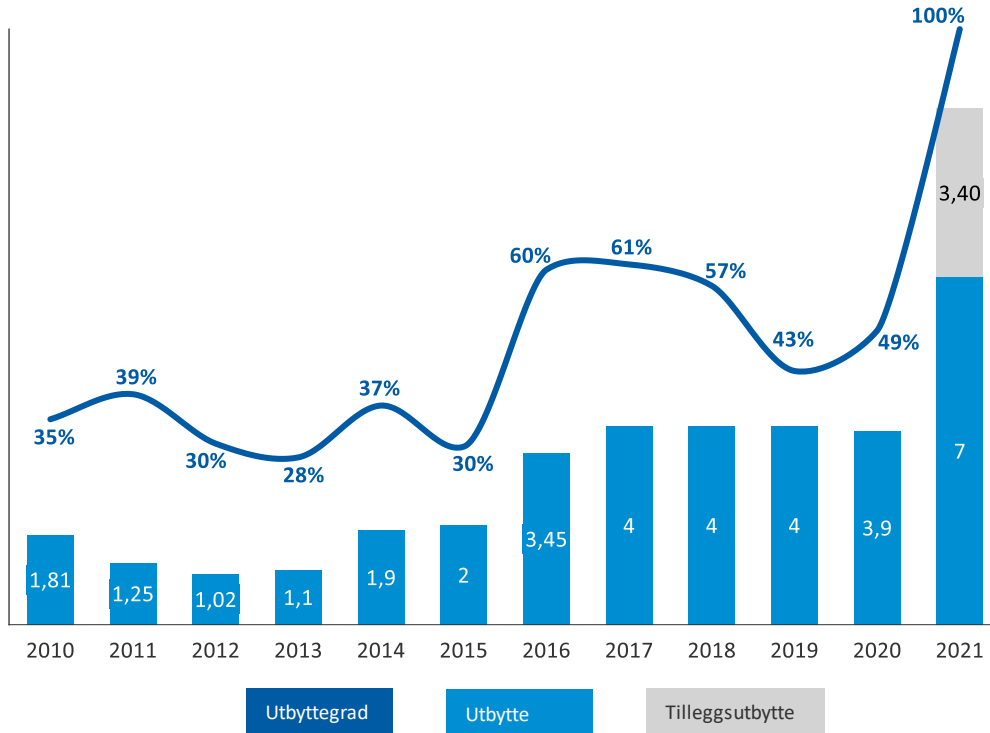


\*) Alle historiske tall er korrigert for portefølje solgt til SpareBank 1 Helgeland oktober 2021

# Marginutvikling på innskudd



# Foreslått tilleggsutbytte for 2021 på 3,40 kroner/EKB



**Total utbytte for 2021 10,40 kroner/EKB (7,00 + 3,40)**

Tilleggsutbyttet på 3,40 kroner betyr **at det nordnorske samfunnet** får utbetalt ytterligere **395 millioner** i tillegg til de **813 millioner kroner** som ble betalt ut tidligere i år. Samlet samfunnsutbytte for 2021 blir dermed på hele **1,2 milliarder kroner**.

# Langsiktige finansielle måltall

> 12 %  
ROE

< 40 %  
Kostnadsprosent

---

> 50 %  
Utbyttegrad

---

15 %  
Ren kjernekapital-  
dekning



# Finansielle utsikter

NRI

- Utlånsmarginen og provisjonene fra Boligkreditt er i Q2 negativt påvirket av at NIBOR renten har økt mer og raskere enn Norges Banks styringsrente og kunderenten. Dette er normalt i et marked med en stigende rentekurve, og effekten vil over tid jevne seg ut. Samtidig ser vi en fin oppside i forbedret innskuddsmargin, og forventer en ytterligere positiv utvikling i rentemargin utover i 2022.

ROE >12 %

- Svake tall fra Gruppen i Q2, urealiserte verdipapirtap gir sammen med ovennevnte effekt fra Boligkreditt og kraftig overkapitalisering en svak ROE i Q2. Underliggende bankdrift er imidlertid sterk, verdipapirtapene er forbigående og tilleggsutbyttet vil redusere overkapitaliseringen. Vi forventer å kunne nå ROE målet for året som helhet.

Ren  
kjernekapitaldekning:  
15,5 %

- Målsatt ren kjernekapitaldekning er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, for tiden 15,5%. Banken er svært godt kapitalisert, noe som gjør at styret foreslår et tilleggsutbytte på 3,40 kroner per egenkapitalbevis, noe som (alt annet likt) vil redusere CET1 med ca. 1 prosentpoeng.

Kostnadsprosent  
< 40 %

- Til tross for noe økte kostnader i døtrene i første halvår har konsernet god kostnadskontroll. Morbank har nullvekst i kostnadene. Bakgrunn for en noe svakere Cost/Income i Q2 er derfor først og fremst en svakere topplinje enn forventet fra Gruppen, mindre provisjonsinntekter fra Boligkreditt og urealiserte tap på verdipapirer grunnet markedsuro. Vi forventer å nå C/I målet i 2022.

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast. Banken er pt. overkapitalisert og styret foreslår derfor å utnytte det regulatoriske handlingsrommet vi har opp til 100% utbytte. Med det foreslåtte tilleggsutbyttet vil utbytteprosenten for regnskapsåret 2021 ende på 99,9%. Det understreker at banken er konsistent i kommunikasjonen om at vi ikke skal sitte på mer kapital enn vi trenger til vekst og å opprettholde vår soliditet.

# 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

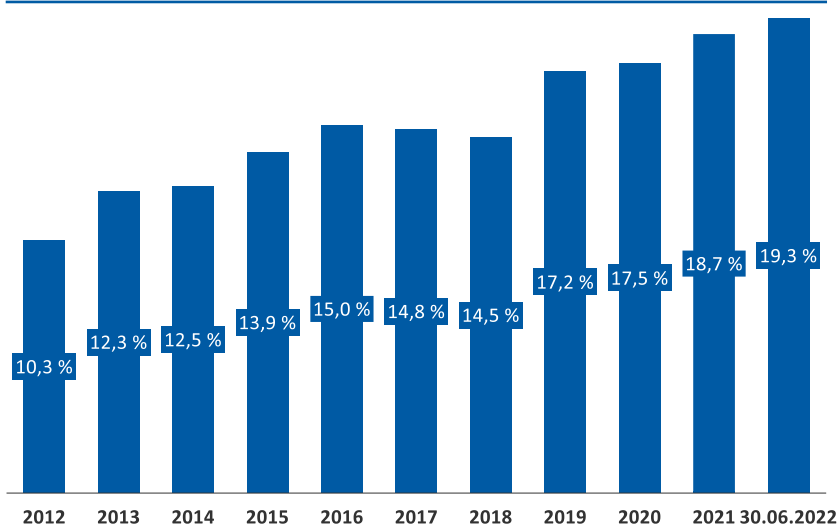
A Vedlegg



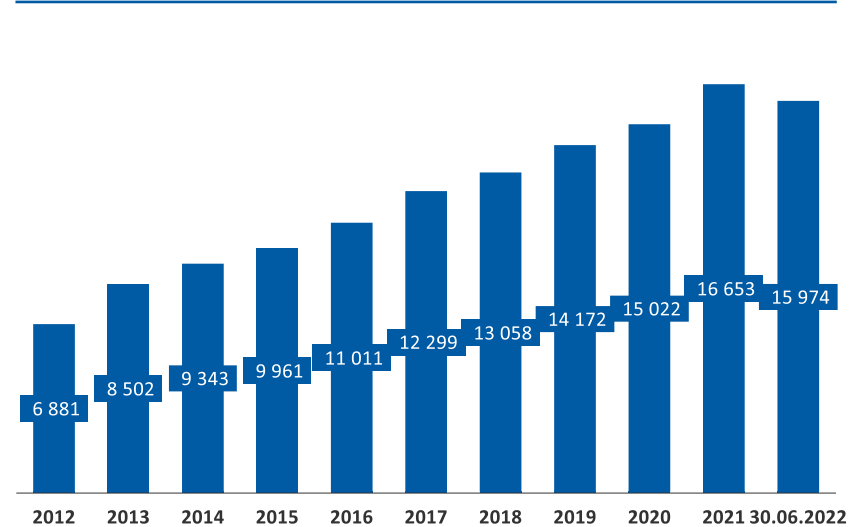


# En solid bank for Nord-Norge

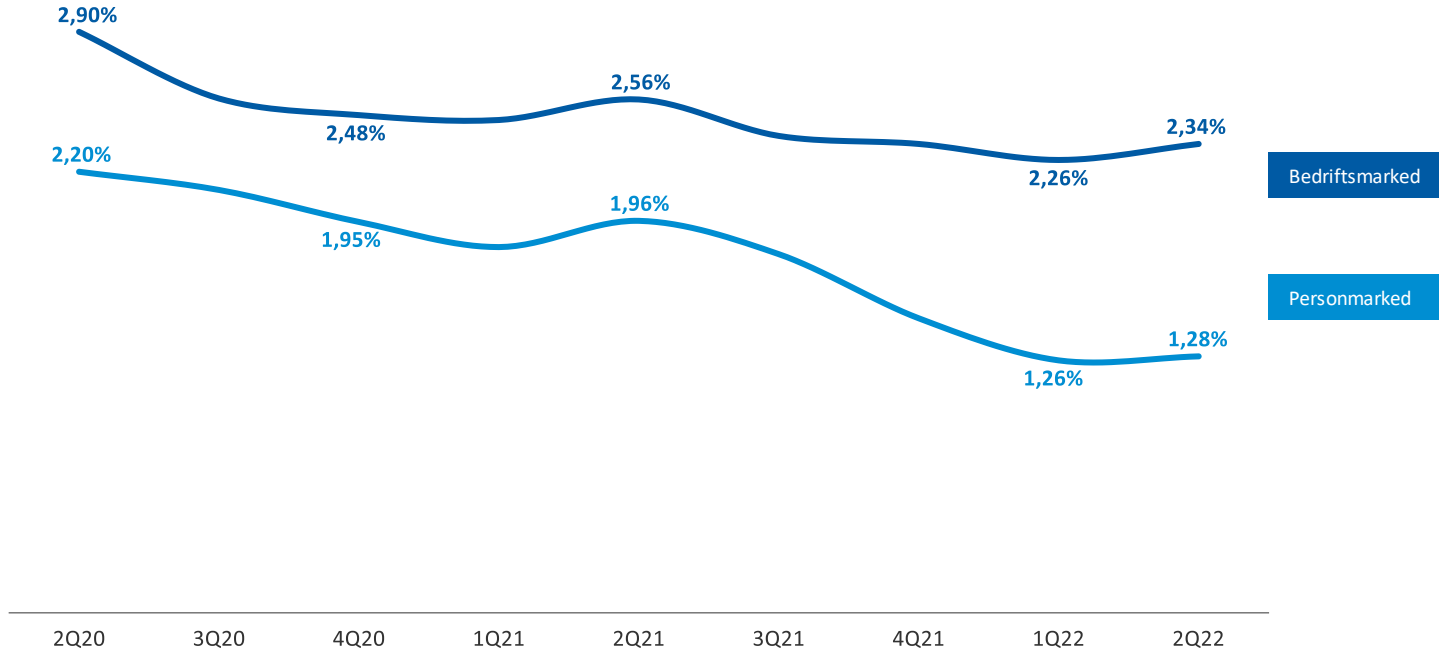
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



# Marginutvikling på utlån



# Selskapsstruktur

## Allianseselskaper

**SpareBank 1 Gruppen AS**  
19,50 % | Finanskonsern

**SpareBank 1 Boligkreditt AS**  
15,92 % | Boligfinansiering

**SpareBank 1  
Næringskreditt AS**  
3,09 % | Finansiering/næringseiendom

**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**  
14,53 % | 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 næringseiendom

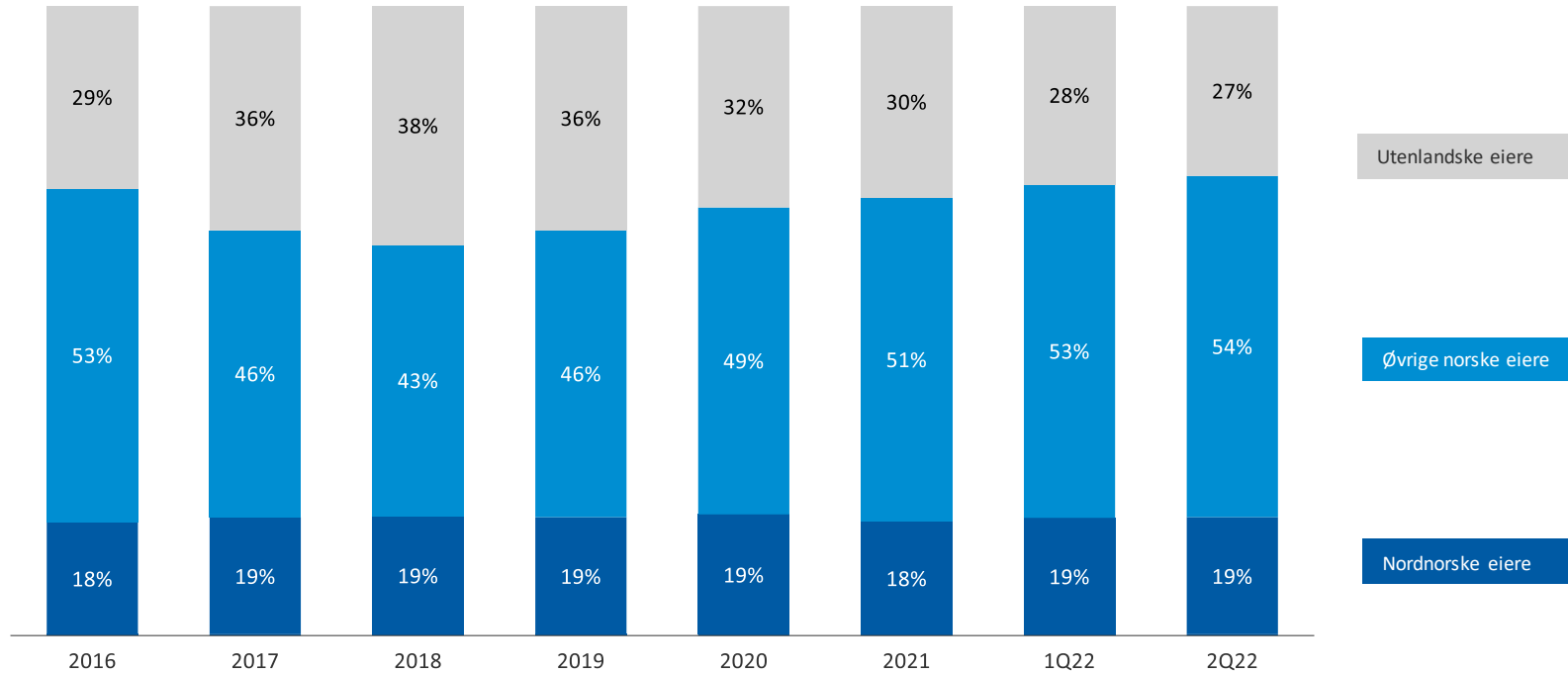
**Fredrik Langes Gate 20 AS**  
100 % | Forretningsbygg

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

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

**Rødbanken Holding AS\***  
100 % | Investeringselskap

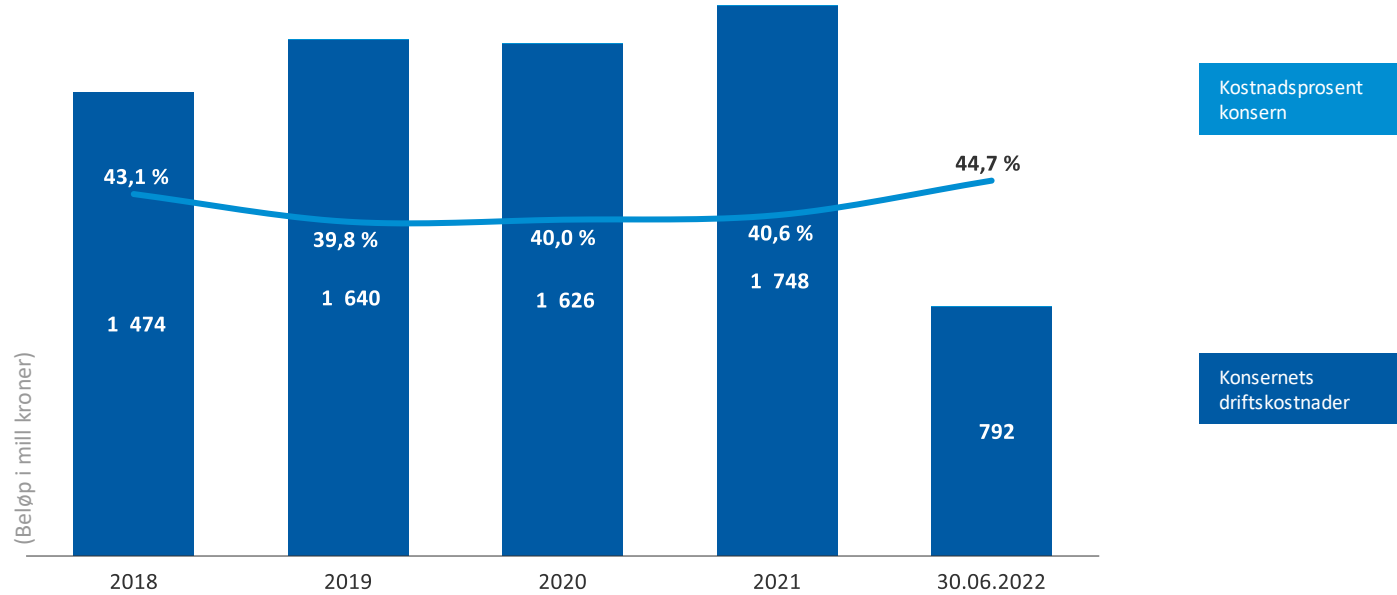
# Geografisk eierstruktur



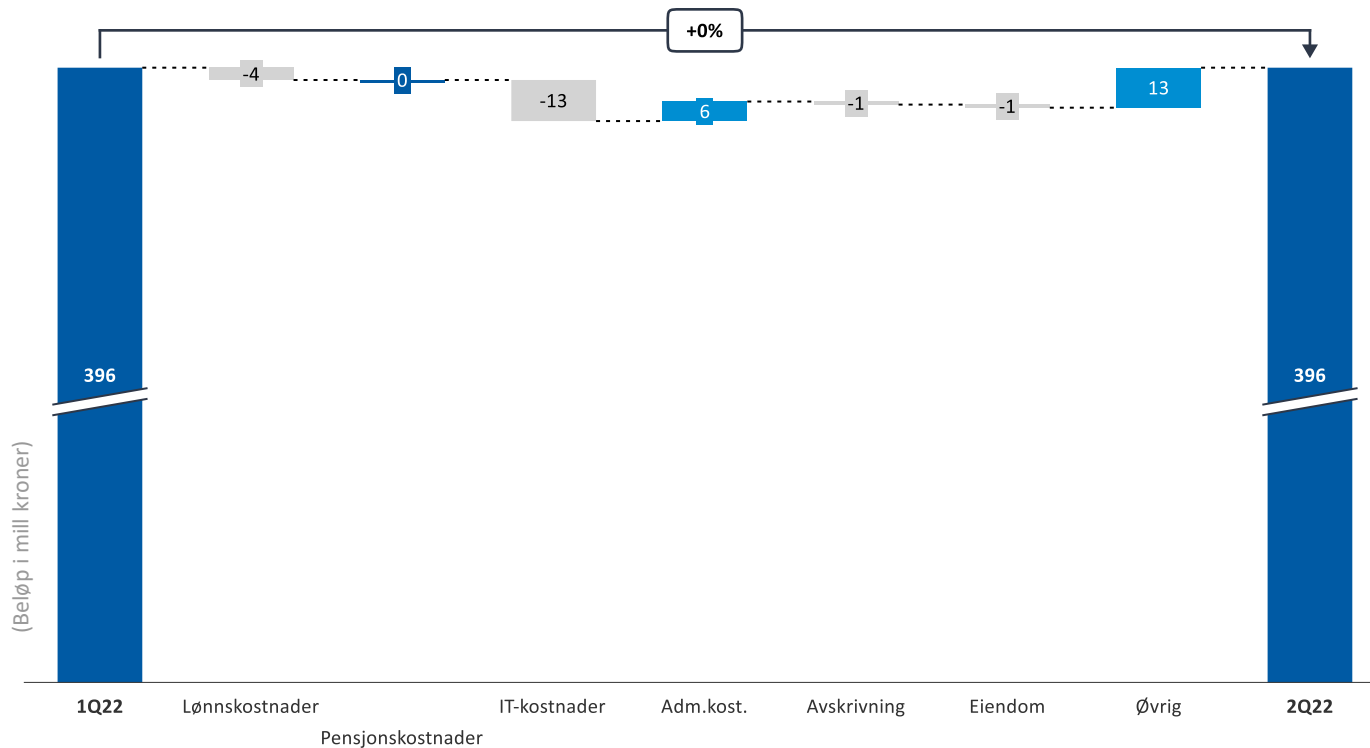
# 20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	4,0M	4,0 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3,6M	3,6 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3,1M	3,0 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2,8M	2,8 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	2,0M	2,0 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,0M	2,0 %
The Northern Trust Comp, London Br	1,9M	1,9 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,8M	1,7 %
State Street Bank and Trust Comp	1,7M	1,6 %
SPECIALFONDET BOREA UTBYTTE	1,5M	1,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
Landkreditt Utbytte	1,3M	1,3 %
J.P. Morgan SE	1,1M	1,1 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	1,1M	1,1 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	1,1M	1,1 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	797K	0,8 %
J.P. Morgan SE	794K	0,8 %
State Street Bank and Trust Comp	772K	0,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
Sum	35.762.453	35,6 %

# Konsernets driftskostnader over tid



# Kostnader konsern

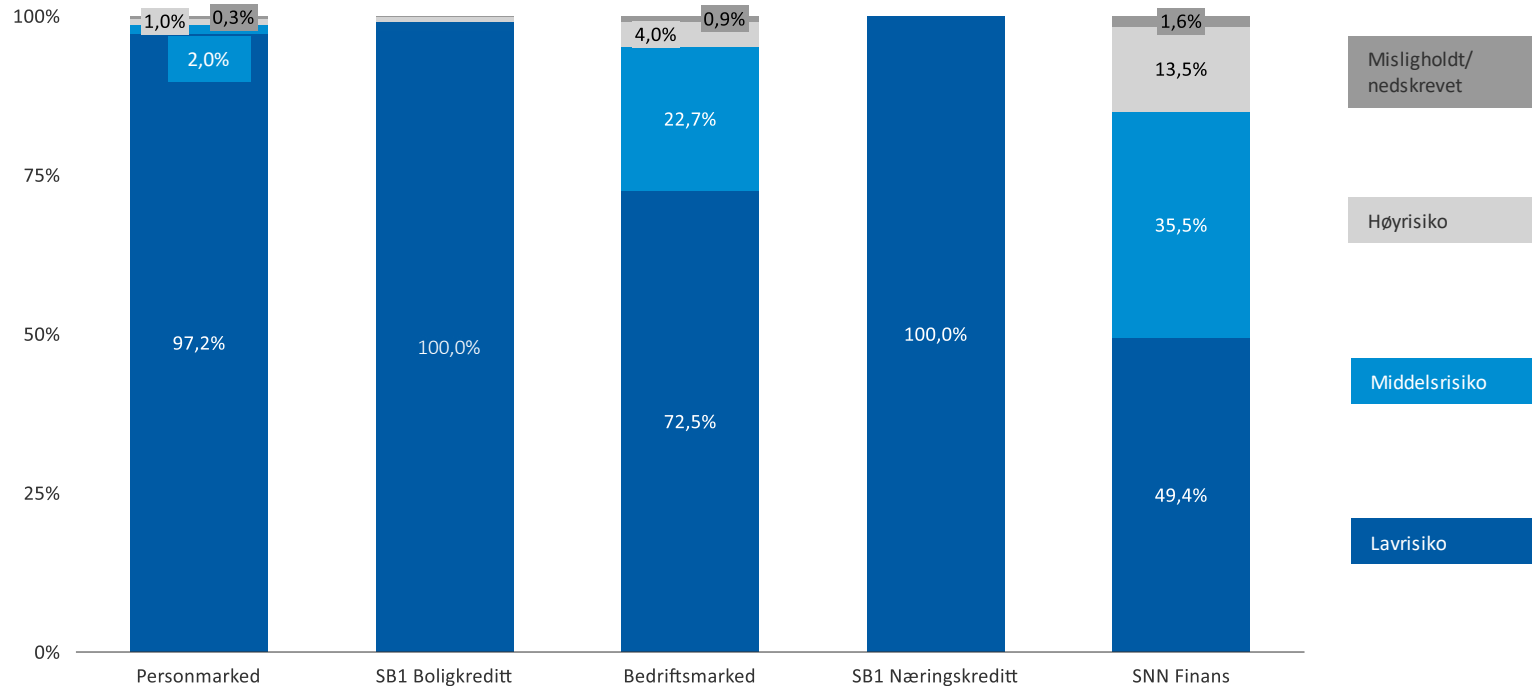




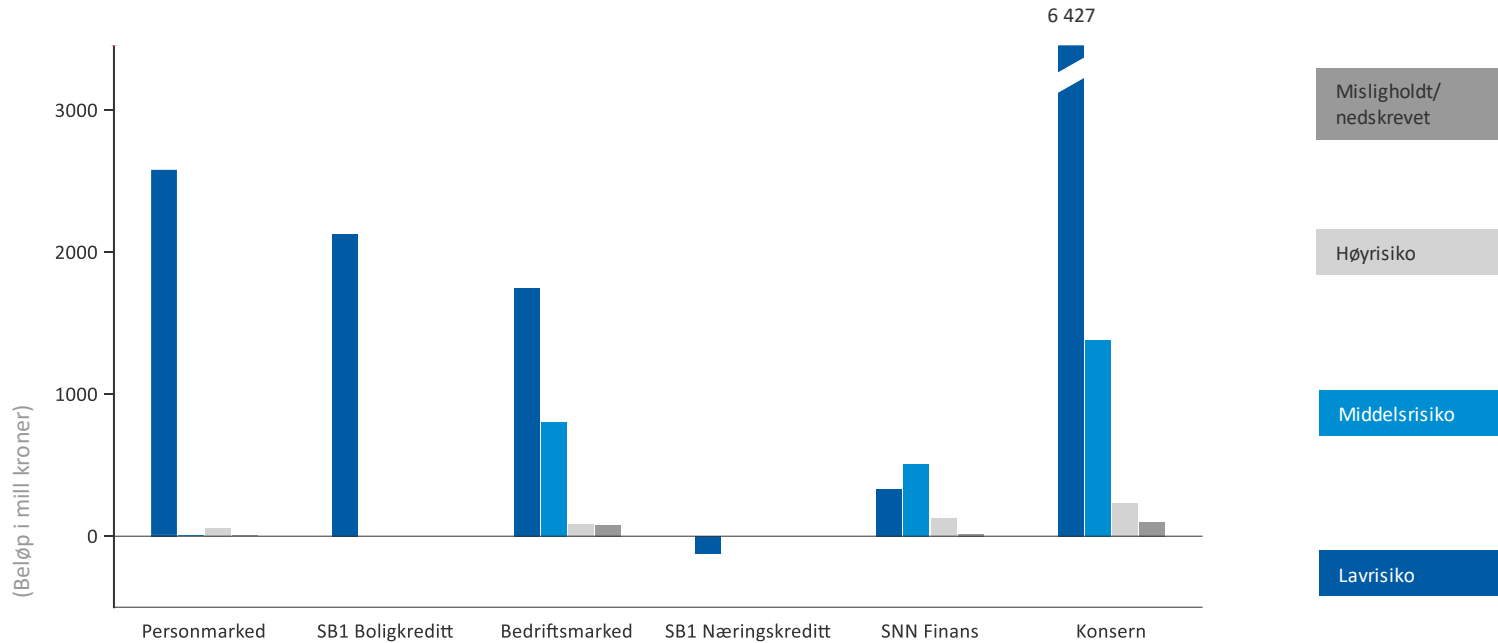
# Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21
Betalingstjenester	57	55	63	62	53
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	49	49	49	50	51
Garantiprovisjoner	8	6	9	8	8
Eiendomsmegling	34	22	29	32	29
Forvaltning	12	12	15	18	17
Øvrige provisjonsinntekter	57	44	49	53	71
<b>Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån</b>	<b>217</b>	<b>188</b>	<b>214</b>	<b>223</b>	<b>229</b>
Formidlingslån	63	73	87	112	103
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>280</b>	<b>261</b>	<b>301</b>	<b>335</b>	<b>332</b>
Provisjonskostnader	21	17	30	21	24
Regnskapstjenester	57	66	47	47	54
Andre driftsinntekter	0	1	101	5	2
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>57</b>	<b>67</b>	<b>148</b>	<b>52</b>	<b>56</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>316</b>	<b>311</b>	<b>419</b>	<b>366</b>	<b>364</b>

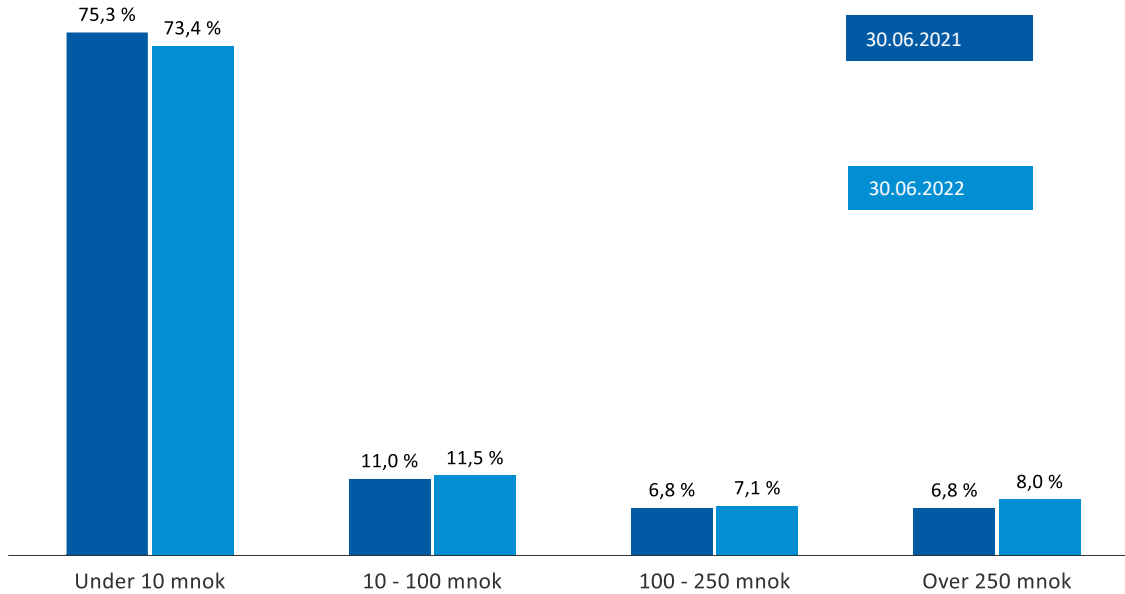
# Risikoeksponering konsern



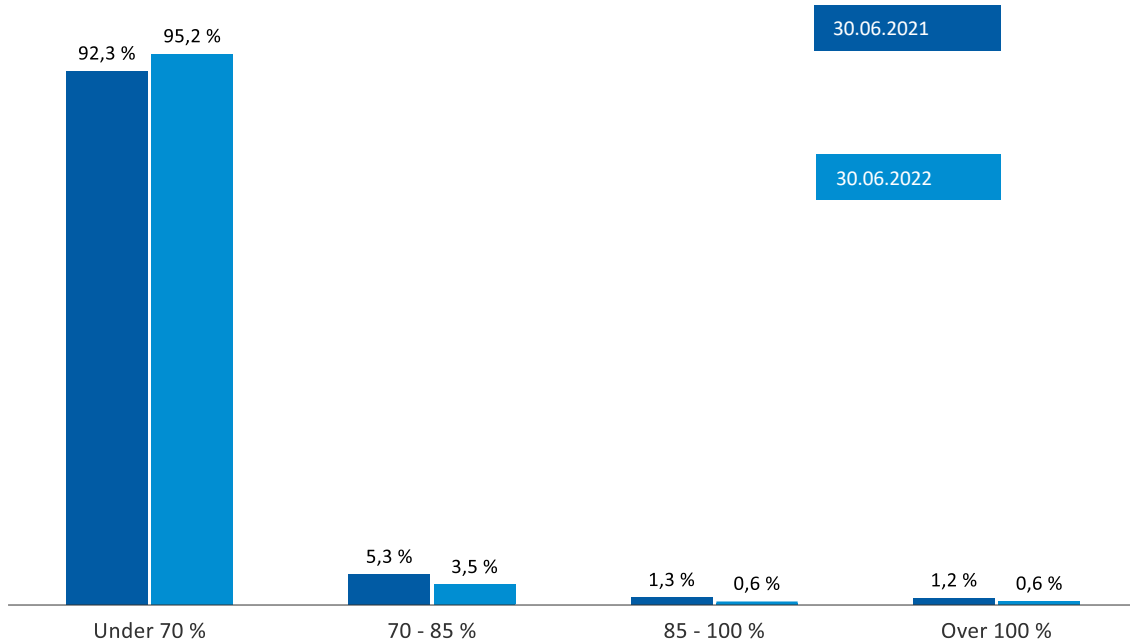
# Endring siste 12 mnd konsern



# Eksponering fordelt på størrelse\*



# Belåningsgrad boliglån (LTV)

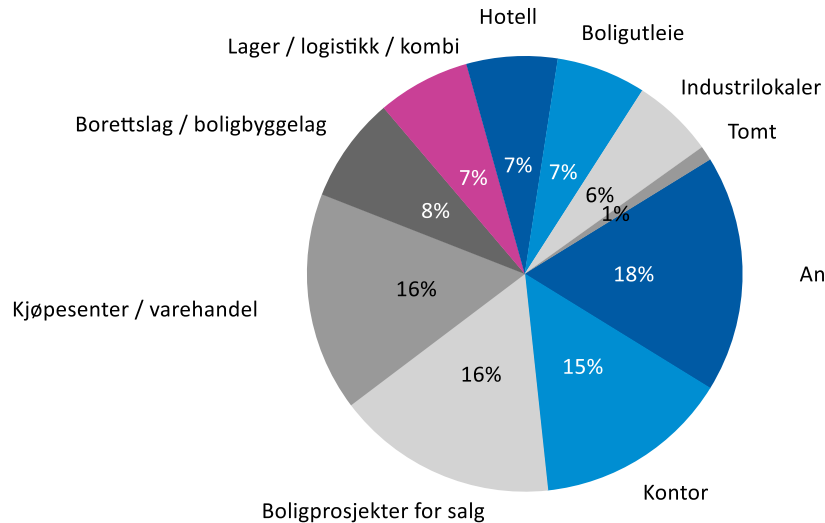


LTV er saldifordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

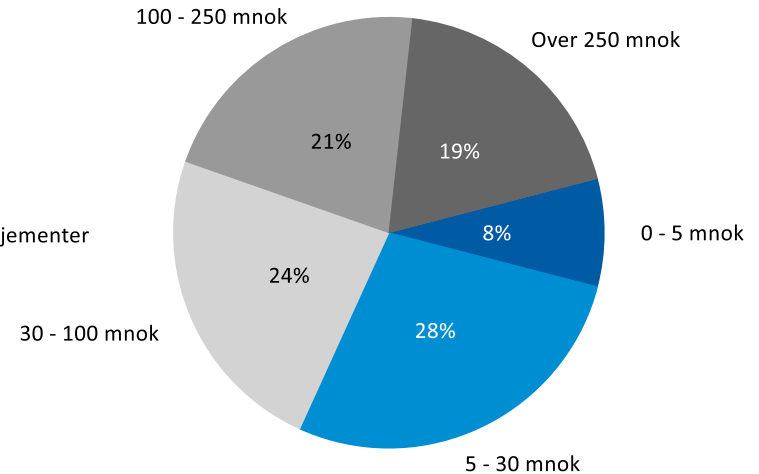
- 98,7 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,6 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

# Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

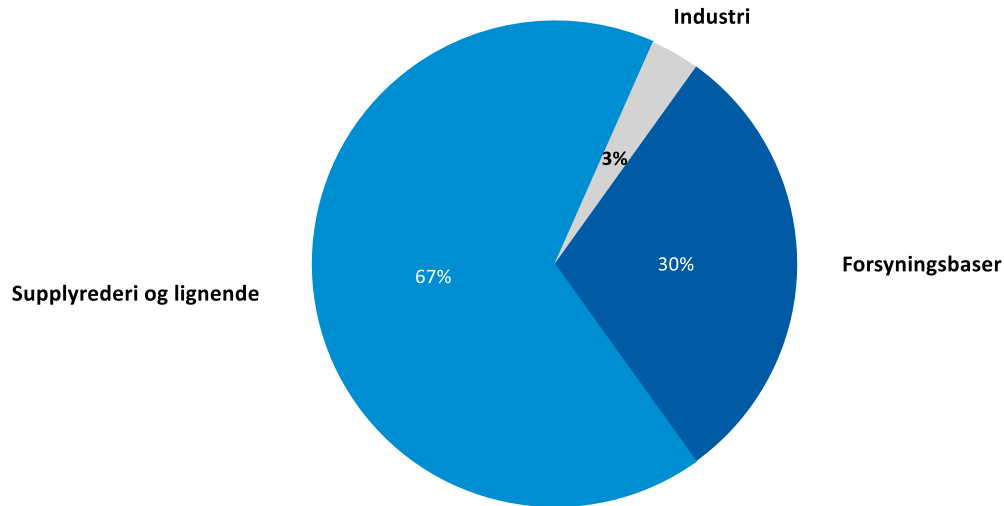
## Diversifisering næringseiendom



## Engasjementstørrelse



# Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 799 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,58 % av brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,97 %
- Totalt 26 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere



# Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	2Q22	1Q22	31.12.2021	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Individuelle tap Bedriftsmarked	3,1	43,0	(126,9)	(153,1)	19,9	7,3	(1,1)
Individuelle tap Personmarked	0,1	0,2	1,6	3,8	1,2	(3,5)	0,2
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	13,8	(75,6)	(110,0)	36,6	(68,0)	(26,8)	(51,7)
<b>Sum tap på lån og garantier</b>	<b>17,0</b>	<b>(32,4)</b>	<b>(235,3)</b>	<b>(112,8)</b>	<b>(47,0)</b>	<b>(23,0)</b>	<b>(52,6)</b>

Tap hittil i år for konsern utgjør -0,02 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,75 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 34,41 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 7,10 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 4,05 %

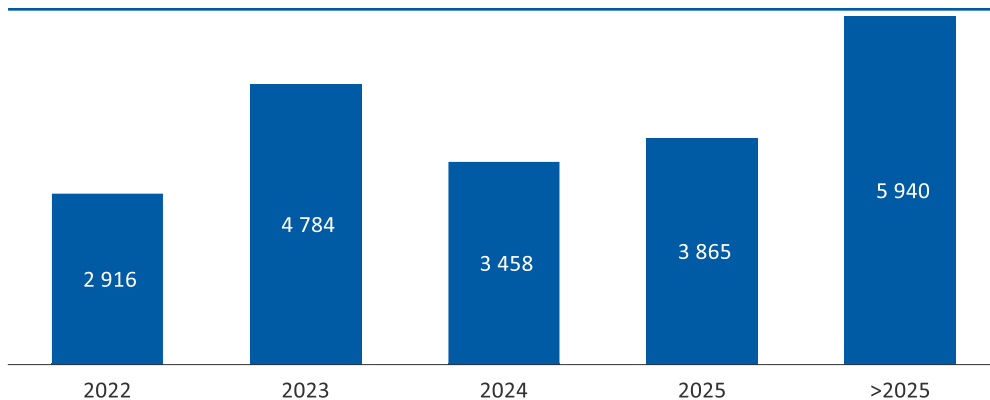
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 92,15 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,25 %

# Utlånsporteføljen\*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personkunder	39,0 %	51 002
SpareBank 1 Boligkreditt	29,0 %	37 900
Eiendom	11,3 %	14 784
Fiske og havbruk	6,5 %	8 463
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3,0 %	3 951
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3,0 %	3 930
Transport og lagring	2,3 %	3 029
Tjenesteytende virksomhet	2,1 %	2 768
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1,6 %	2 060
Industri	1,4 %	1 848
Jordbruk og skogbruk	0,8 %	1 083
Offentlig forvaltning	0,1 %	86
<b>Totale utlån Personmarked</b>	<b>67,9 %</b>	<b>88 902</b>
<b>Totale utlån Bedriftsmarked</b>	<b>32,1 %</b>	<b>42 002</b>
<b>Totalt utlån til kunder</b>		<b>130 904</b>

# Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

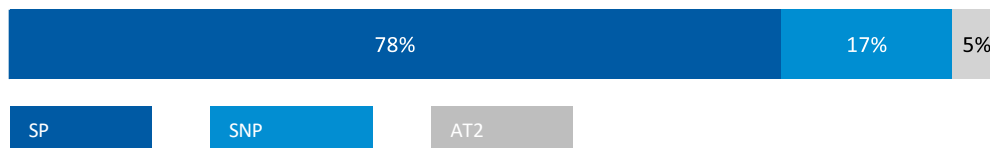


NOK 20 963 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 30.06.22 er det overført lån for NOK 38 183 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 4 750 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

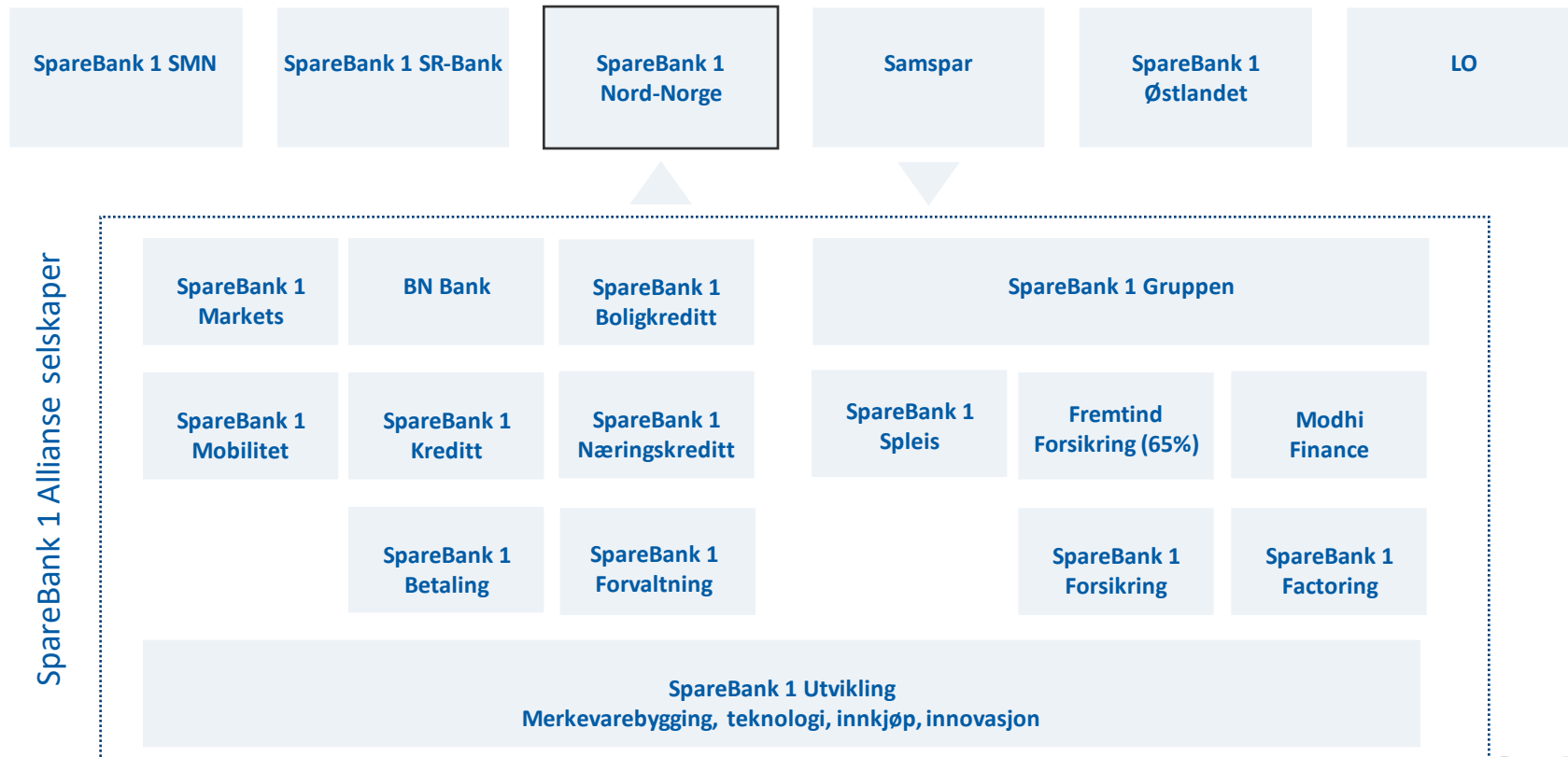


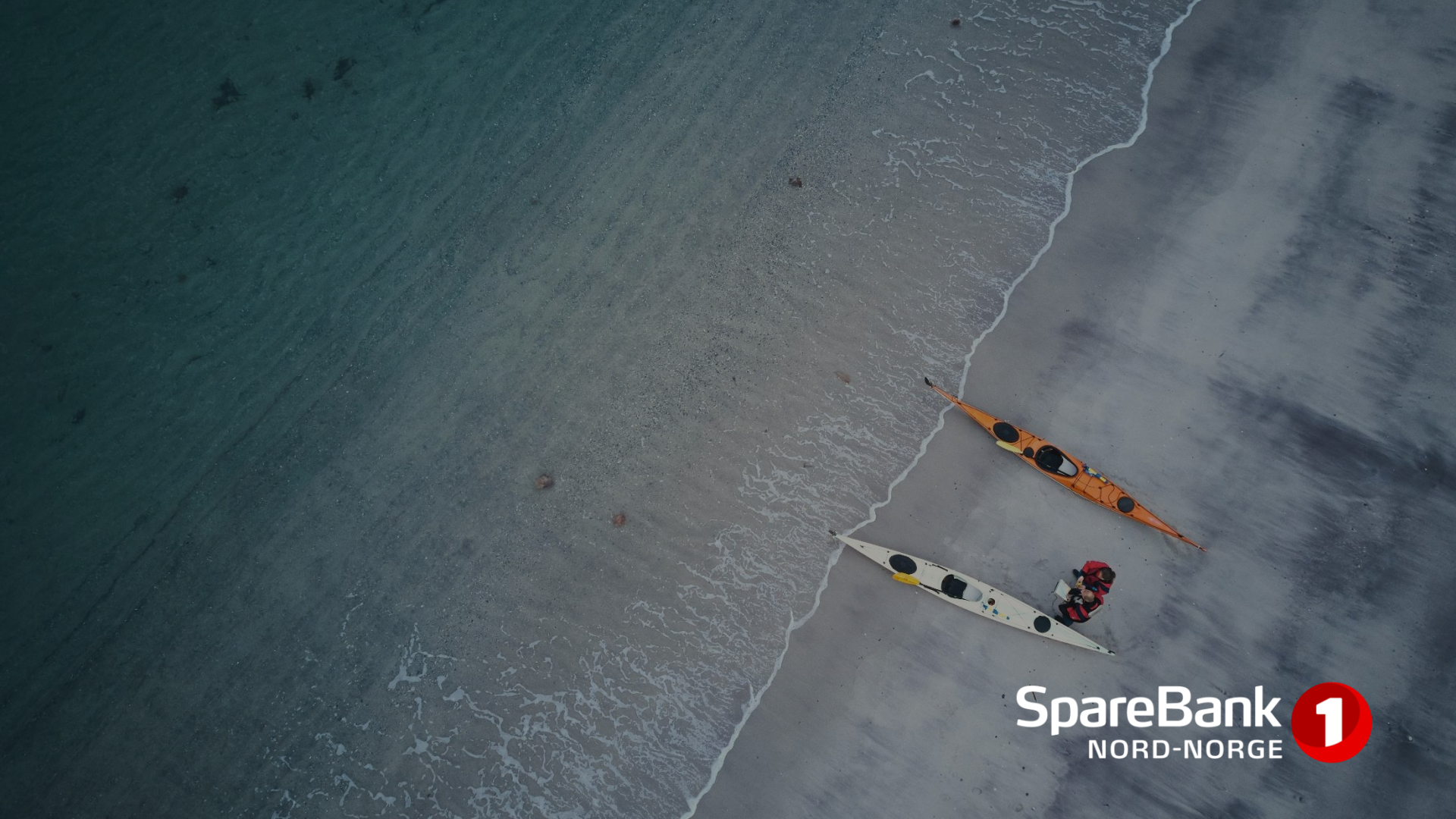
# SpareBank 1-alliansen



- 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

