

## **Kvartalsrapport første kvartal 2022**

Oslo, 6. mai 2022  
CEO Liv B. Ulriksen  
CFO Bengt Olsen

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

---

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Finansielle høydepunkter første kvartal 2022

## RESULTAT FØR SKATT

564 MNOK (597)

## EGENKAPITALAVKASTNING

11,6 % (13,0%)

## REN KJERNEKAPITAL

18,8 % (17,3%)

## KOSTNADSPROSENT

42,7% (41,6%)

## TAP

-32 MNOK (-53)



# 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              | 42 % |
| Eiendomsmegling | 34 % |
| Regnskap        | 20 % |
| Salgspant       | 24 % |

# Resultater fra datterselskapene (før skatt)

| (Beløp i mill kroner)                          | 31.03.2022  | 31.03.2021  |
|--|-------------|-------------|
| SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS               | 50,1        | 54,8        |
| SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS       | 14,2        | 16,6        |
| EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS                 | -0,2        | 11,0        |
| <b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b> | <b>64,1</b> | <b>82,5</b> |
| Øvrige døtre                                   | 6,6         | -0,2        |
| <b>Totalt resultat før skatt</b>               | <b>70,7</b> | <b>82,2</b> |



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Ukrainakrisen

## SpareBank 1 Nord-Norge lite eksponert:

- Russiske privatkunder: ca. 500 millioner kroner i lån
- Total eksponering BM: < 30 millioner kroner
- Antall BM-kunder eksponert: < 10
- Frustrasjon på grunn av betalingsvansker















## Øst-Finnmark berøres sterkest:

- Kan «worst case» miste 600 arbeidsplasser
- Økende ringvirkninger etter som tiden går
- Etablert samhandlingsmønster forsvinner
- "Private" boikotter brer om seg
- Myndighetstiltak på vei?



# Nordnorsk økonomi

| Område/bransje                              | Status  | Utsikter 2022   |
|---|---|---|
| Næringseiendom (eks. hotell og overnatting) |  |  |
| Fiskeri                                     |  |  |
| Havbruk                                     |  |  |
| Bygg og anlegg                              |  |  |
| Varehandel                                  |  |  |
| Reiseliv                                    |  |  |



# 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. Noe økt usikkerhet siden Q4, men fortsatt en god underliggende situasjon i bedrifter og husholdninger.

1 Høydepunker

---

2 Økonomiske utsikter

3 **Finansiell status**

A Vedlegg

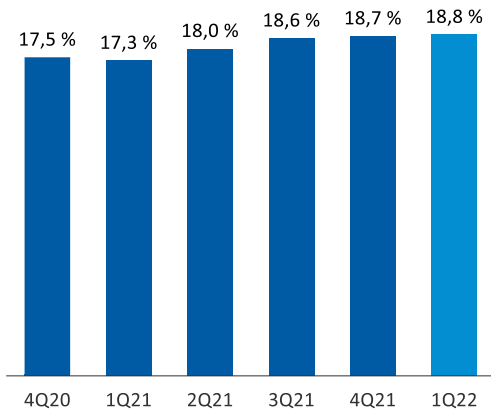


# Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

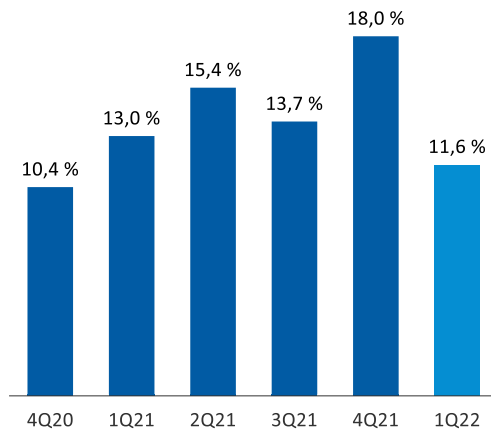
| (Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) | 1Q22       | 4Q21       | 1Q21       | 31.12.21     |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| Netto renteinntekter  | 541        | 534        | 473        | 2 014        |
| Netto provisjons- og andre inntekter                                | 311        | 419        | 350        | 1 499        |
| Netto inntekter på finansielle investeringer                        | 76         | 345        | 109        | 794          |
| Sum inntekter   | 928        | 1 298      | 932        | 4 307        |
| Sum kostnader   | 396        | 572        | 388        | 1 748        |
| <b>Resultat før tap</b>   | <b>532</b> | <b>726</b> | <b>544</b> | <b>2 559</b> |
| Tap   | - 32       | - 112      | - 53       | - 235        |
| <b>Resultat før skatt</b>   | <b>564</b> | <b>838</b> | <b>597</b> | <b>2 794</b> |
| Skatt   | 110        | 123        | 124        | 499          |
| <b>Resultat etter skatt</b>   | <b>454</b> | <b>715</b> | <b>473</b> | <b>2 295</b> |
| Renter fondsobligasjon  | 10         | 8          | 7          | 29           |
| <b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>             | <b>444</b> | <b>707</b> | <b>466</b> | <b>2 266</b> |
| <b>Lønnsomhet</b>   |            |            |            |              |
| Egenkapitalavkastning   | 11,6 %     | 18,0 %     | 13,0 %     | 15,1 %       |
| Rentemargin   | 1,80 %     | 1,77 %     | 1,60 %     | 1,67 %       |
| Kostnadsprosent   | 42,7 %     | 44,1 %     | 41,6 %     | 40,6 %       |

# Kvartalsvis utvikling

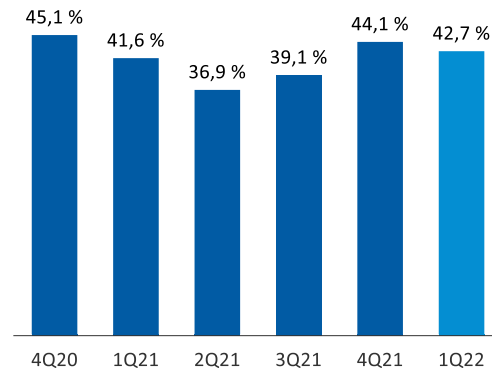
## Ren kjernekapitaldekning



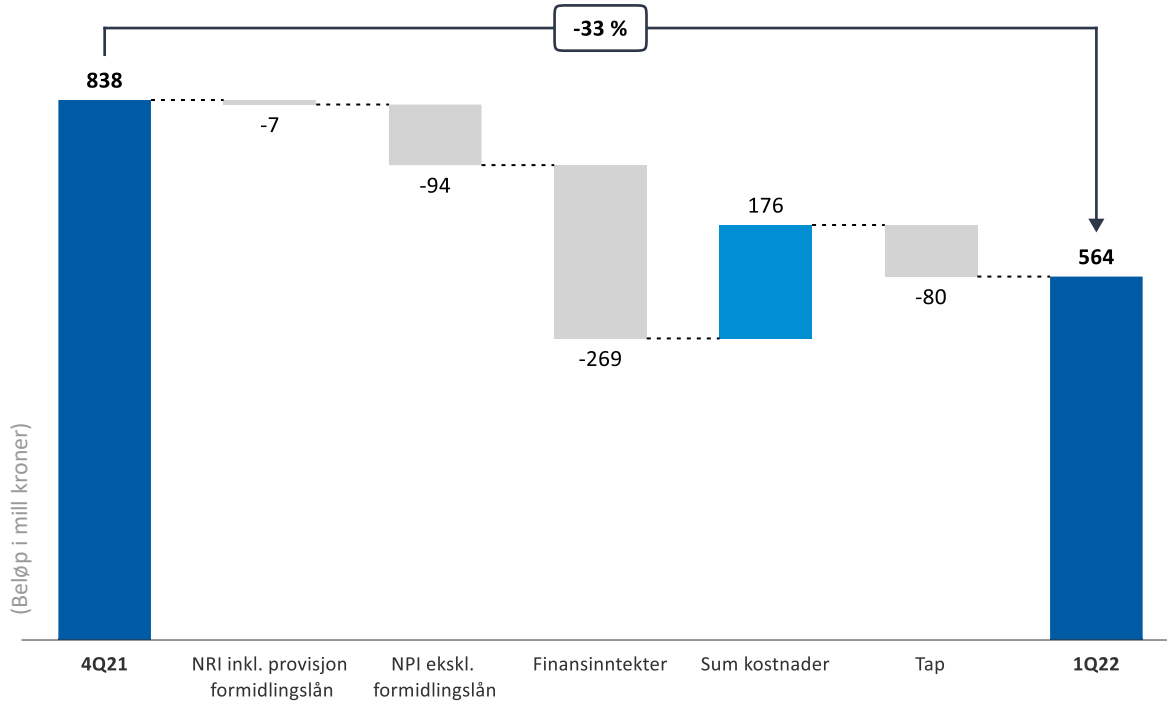
## Egenkapitalrentabilitet



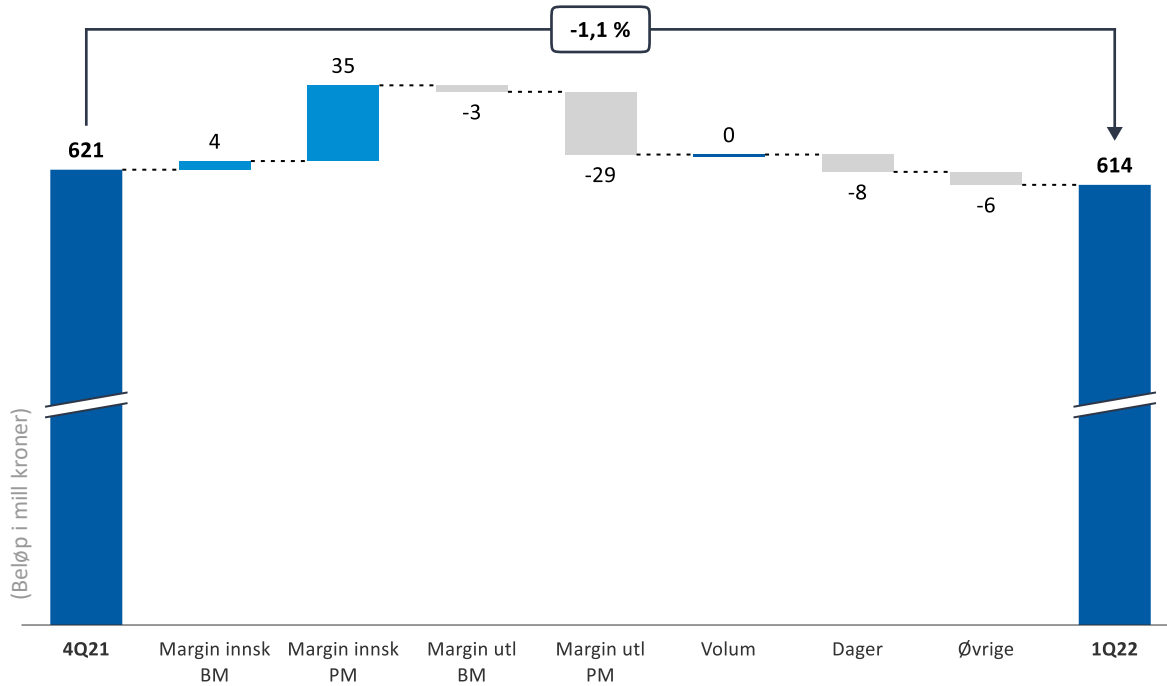
## Kostnadsprosent konsern



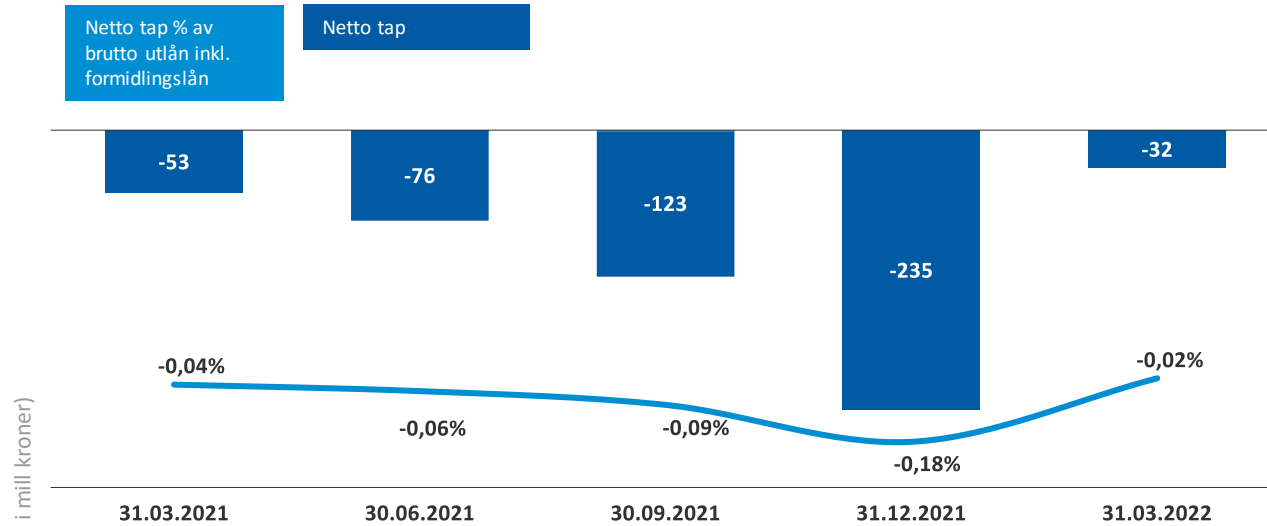
# Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



# Utviklingen i netto renteinntekter

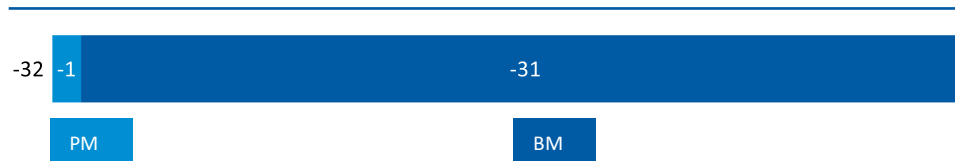


# Fortsatt lave underliggende tap og positiv ECL effekt



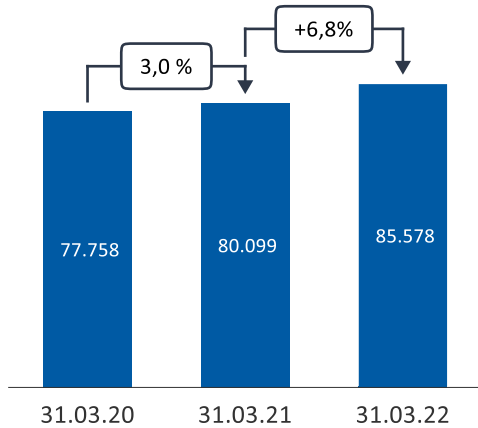
(Beløp i mill. kroner)

## Fordeling av tap

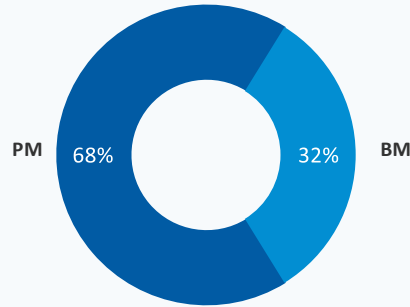


# Utlånsvekst\*

## Personmarked (inkl. formidlingslån)



## Utlån til kunder (inkl. formidlingslån)

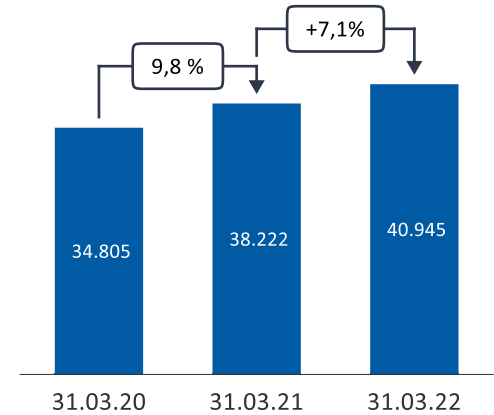


## Utlån til kunder (ekskl. formidlingslån)

55 %

45 %

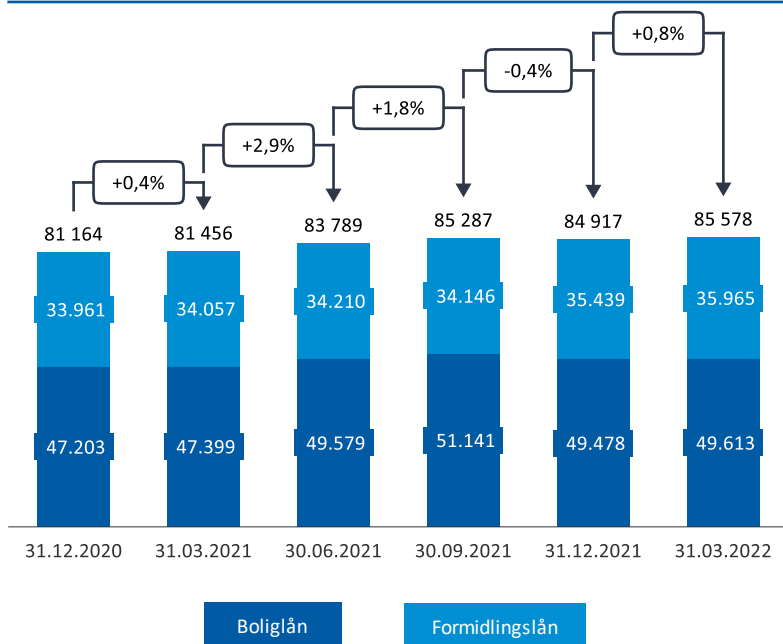
## Bedriftsmarked (inkl. formidlingslån)



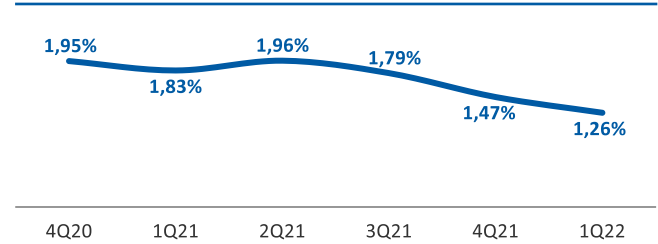


# Personmarkedet\*

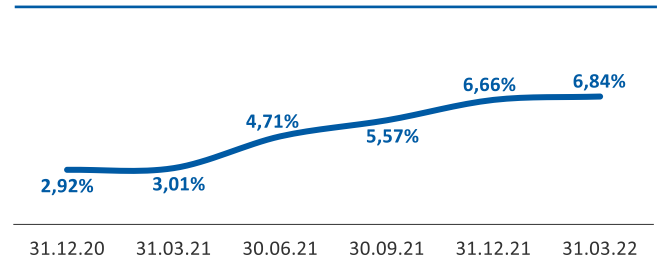
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

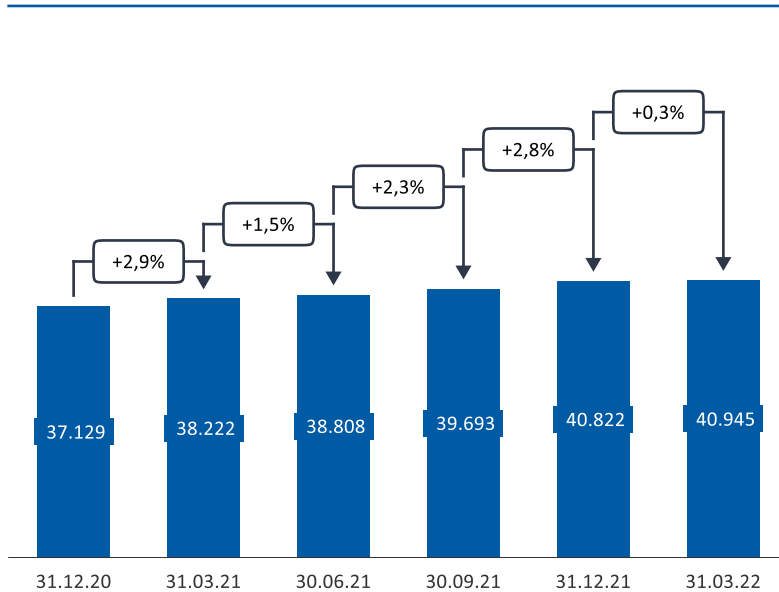


## Utlånsvekst (12 mnd)

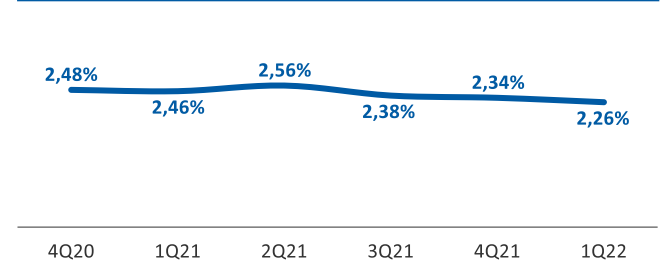


# Bedriftsmarkedet\*

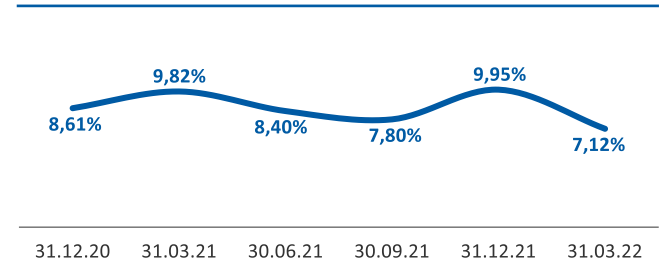
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

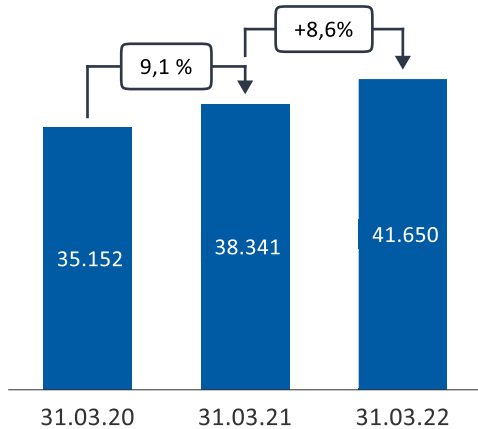


## Utlånsvekst (12 mnd)

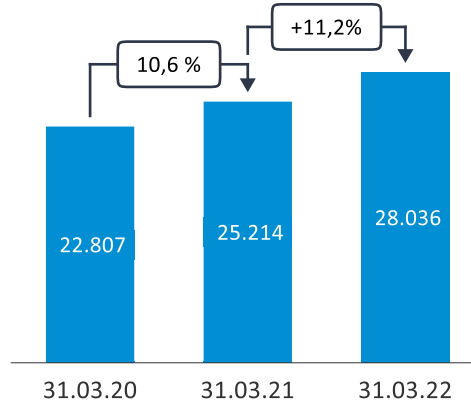


# Utvikling innskudd\*

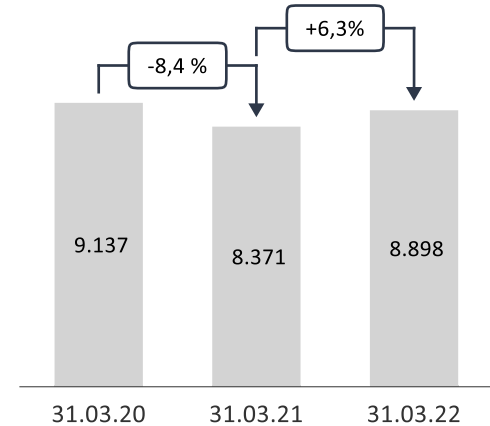
## Personmarked



## Bedriftsmarked



## Offentlig Marked

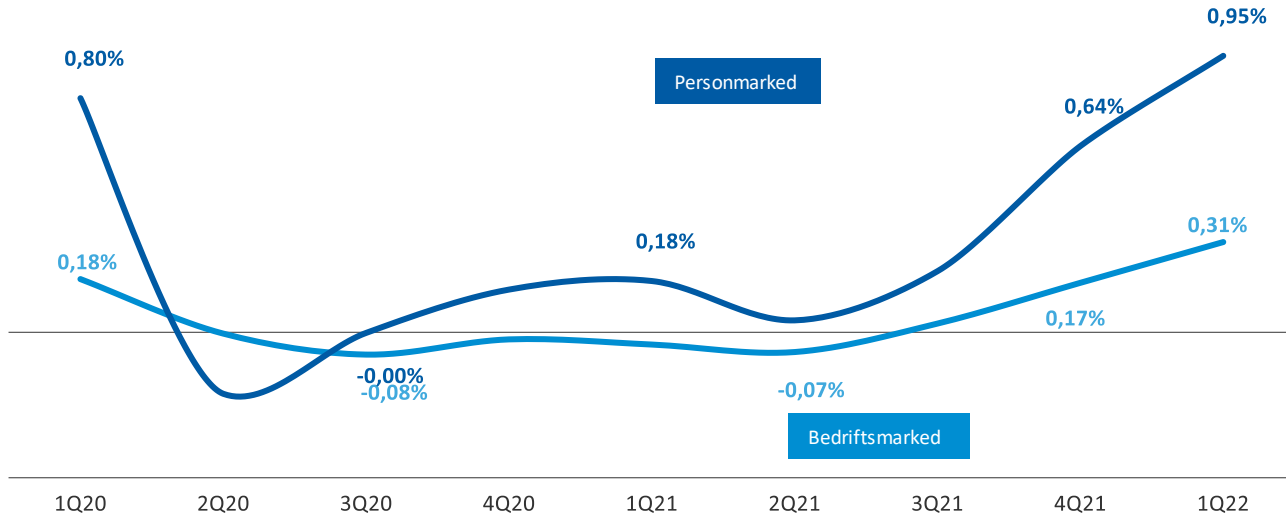


## Innskudd fra kunder



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

# Marginutvikling på innskudd



# Langsiktige finansielle måltall

> 12 %  
ROE

< 40 %  
Kostnadsprosent

---

> 50 %  
Utbyttegrad

---

15 %  
Ren kjernekapital-  
dekning

# Finansielle utsikter

NRI

- Utlånsmarginen og provisjonene fra Boligkreditt er i Q1 negativt påvirket av at NIBOR renten har økt mer og raskere enn Norges Banks styringsrente og kunderenten. Dette er normalt i 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 utover i 2022.

ROE >12 %

- Svake tall fra Gruppen i Q1, sammen med ovennevnte effekt fra Boligkreditt og overkapitalisering gir en ROE i Q1 på 11,6%, noe svakere enn måltallet pt. Underliggende bankdrift er imidlertid god og vi forventer å kunne nå ROE målet for året som helhet.

Ren  
kjernekapitaldekning:  
15 %

- Målsatt ren kjernekapitaldekning er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, for tiden 15%. Banken er svært godt kapitalisert, og grunnet noe svakere vekst på BM i Q1 enn forventet er kapitaldekningen høyere enn forventet ved utgangen av Q1, noe som også gjør det mer krevende å nå ROE målet. Utvikling i kapitaldekningen utover i 2022 vil være avhengig av konjunkturutviklingen og mulighetene for videre vekst.

Kostnadsprosent  
< 40 %

- Til tross for noe økte kostnader i døtrene i Q1 har konsernet god kostnadskontroll. Morbank har nullvekst i kostnadene sammenlignet med Q1-21. Bakgrunn for en noe svakere Cost/Income i Q1 er derfor først og fremst en svakere topplinje enn forventet fra Gruppen, og noe mindre provisjonsinntekter fra Boligkreditt. Vi forventer å nå C/I målet også i 2022.

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast. Det ble betalt ut et rekordhøyt utbytte for 2021, men vi er fortsatt godt kapitalisert og leverer god drift, noe som legger til rette for gode utbytter også fremover.

# 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

---

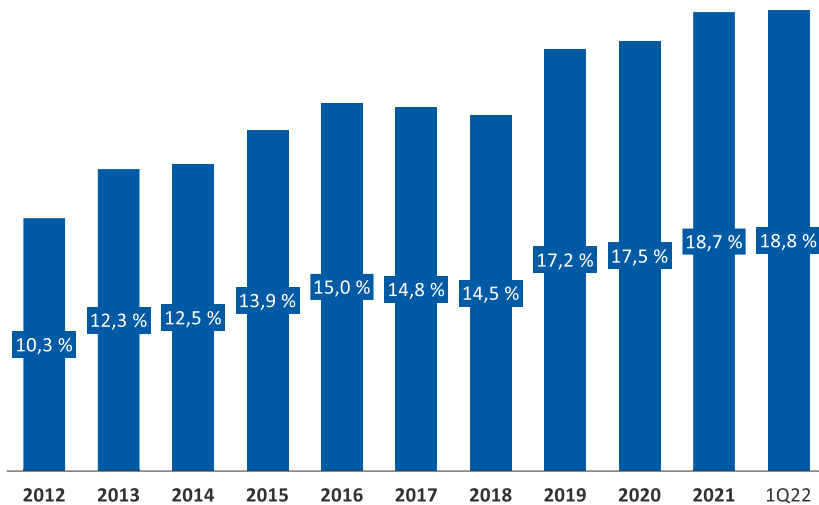
3 Finansiell status

A Vedlegg

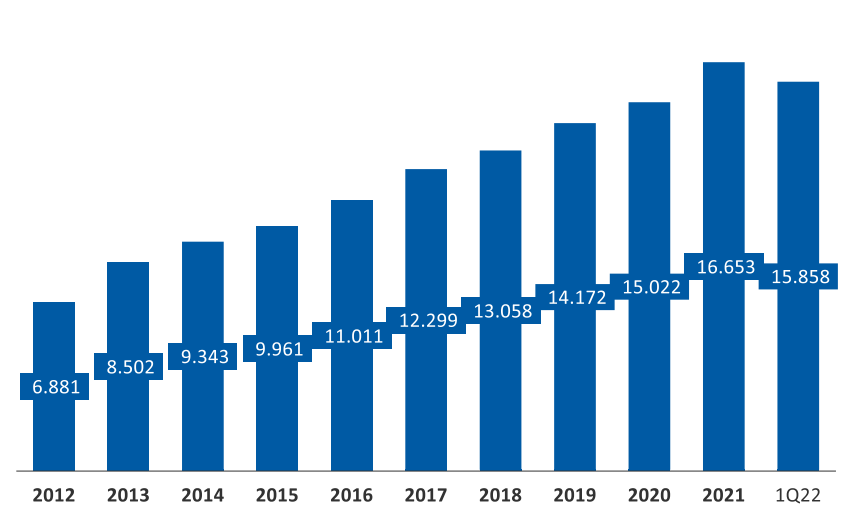


# En solid bank for Nord-Norge

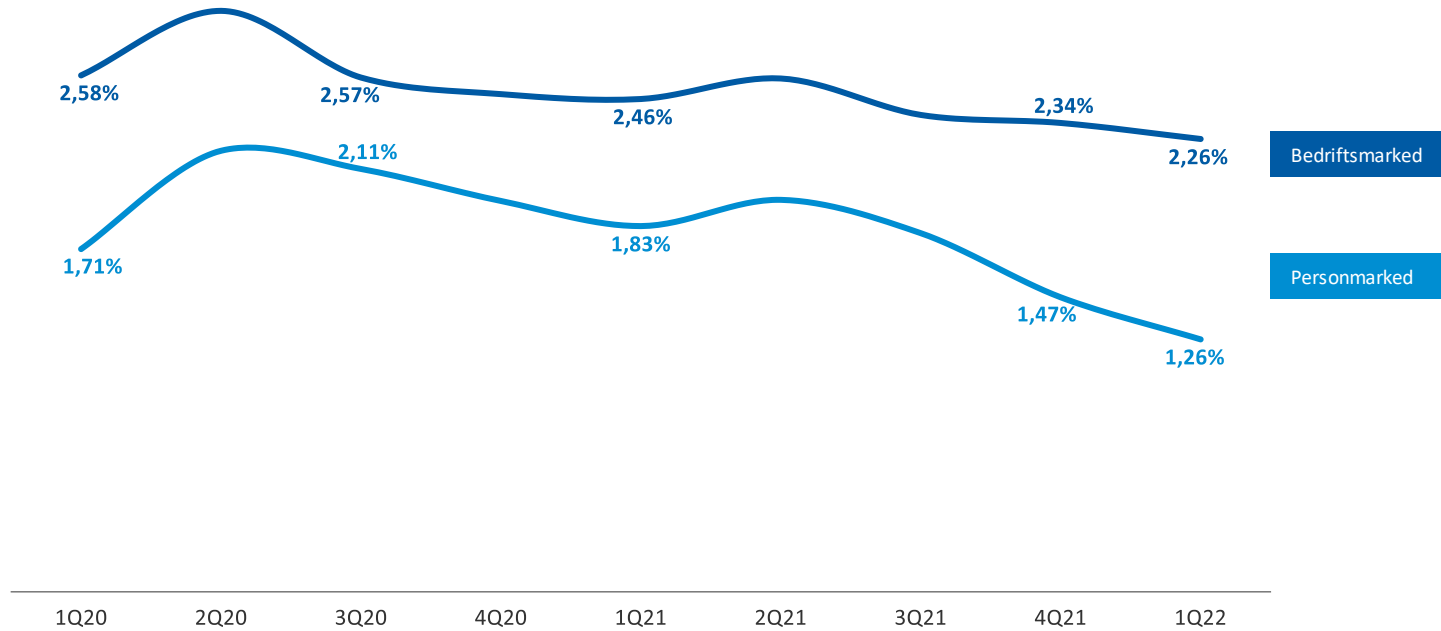
Ren kjernekapitaldekning (%)



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**  
18,57 % | 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**  
13,73 % | 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

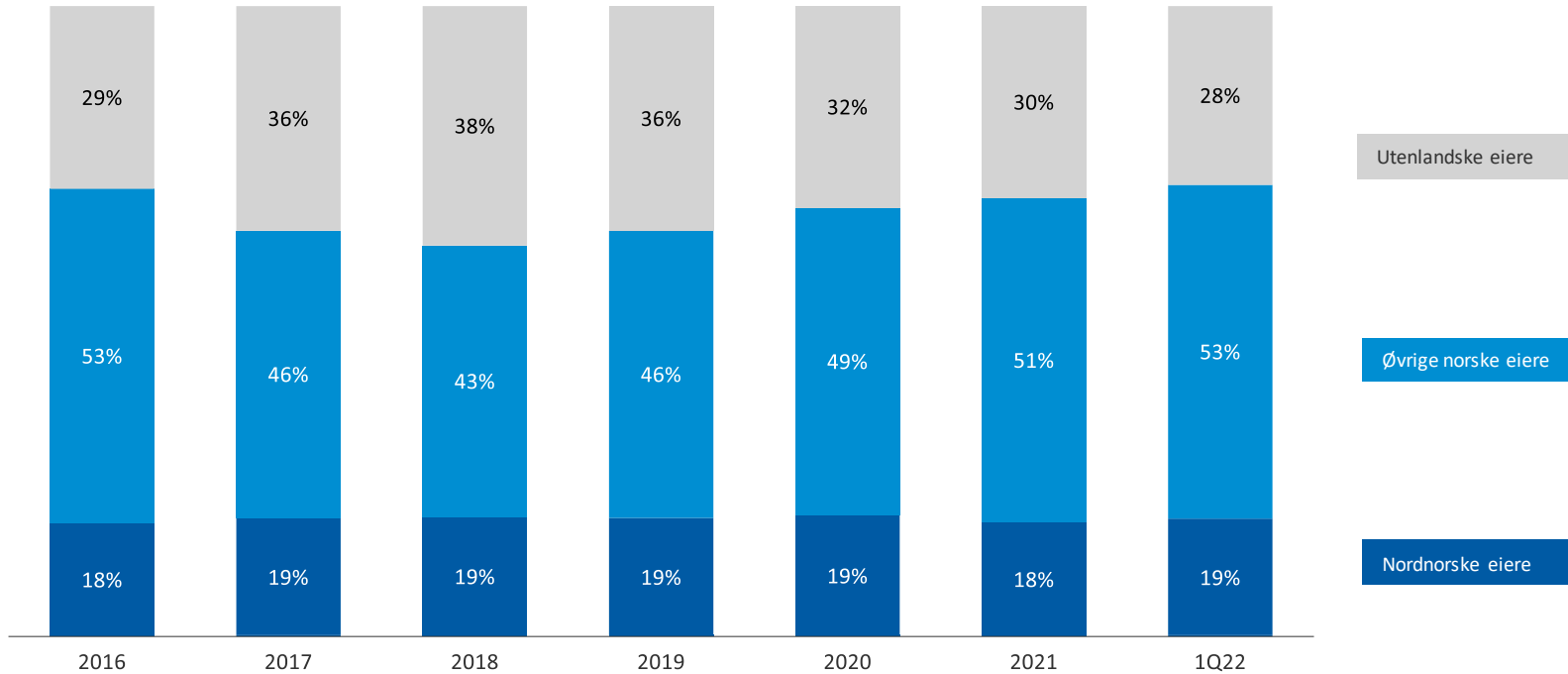
**Fredrik Langes Gate 20 AS**  
100 % | Forretningsbygg

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

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

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

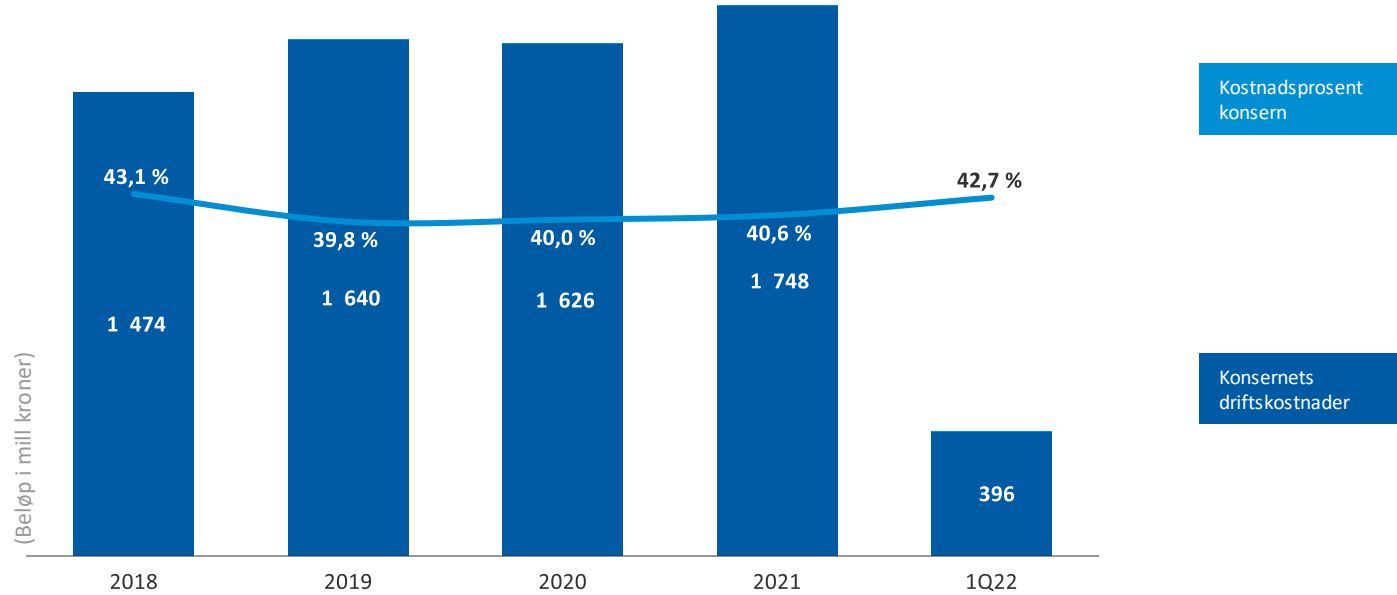
# Geografisk eierstruktur



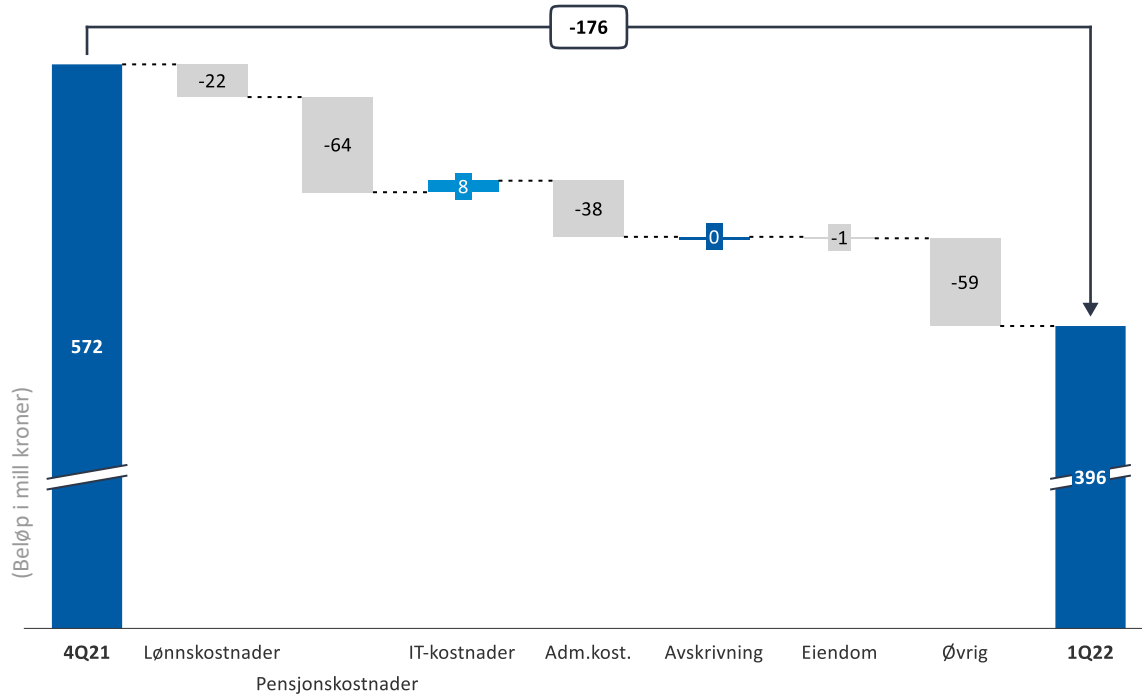
# 20 største EK-beviseiere

| Eiere                              | Antall egenkapitalbevis | Andel av eierandelskapital |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| PARETO INVEST AS                   | 3,9M                    | 3,9 %                      |
| VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS          | 3,5M                    | 3,5 %                      |
| PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND  | 3,0M                    | 2,9 %                      |
| GEVERAN TRADING CO LTD             | 2,8M                    | 2,8 %                      |
| MP PENSJON PK                      | 2,4M                    | 2,4 %                      |
| The Bank of New York Mellon SA/NV  | 2,2M                    | 2,2 %                      |
| Brown Brothers Harriman & Co.      | 2,0M                    | 2,0 %                      |
| The Northern Trust Comp, London Br | 2,0M                    | 1,9 %                      |
| FORSVARETS PERSONELLSERVICE        | 1,8M                    | 1,7 %                      |
| State Street Bank and Trust Comp   | 1,6M                    | 1,6 %                      |
| SPECIALFONDET BOREA UTBYTTE        | 1,6M                    | 1,6 %                      |
| SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO | 1,4M                    | 1,4 %                      |
| Landkreditt Utbytte                | 1,3M                    | 1,3 %                      |
| J.P. Morgan SE                     | 1,3M                    | 1,3 %                      |
| KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI | 1,1M                    | 1,1 %                      |
| The Bank of New York Mellon SA/NV  | 975K                    | 1,0 %                      |
| Euroclear Bank S.A./N.V.           | 877K                    | 0,9 %                      |
| J.P. Morgan SE                     | 843K                    | 0,8 %                      |
| State Street Bank and Trust Comp   | 809K                    | 0,8 %                      |
| Brown Brothers Harriman & Co.      | 735K                    | 0,7 %                      |
| SUM                                | 35.910.443              | 35,8 %                     |

# Konsernets driftskostnader over tid



# Kostnader konsern

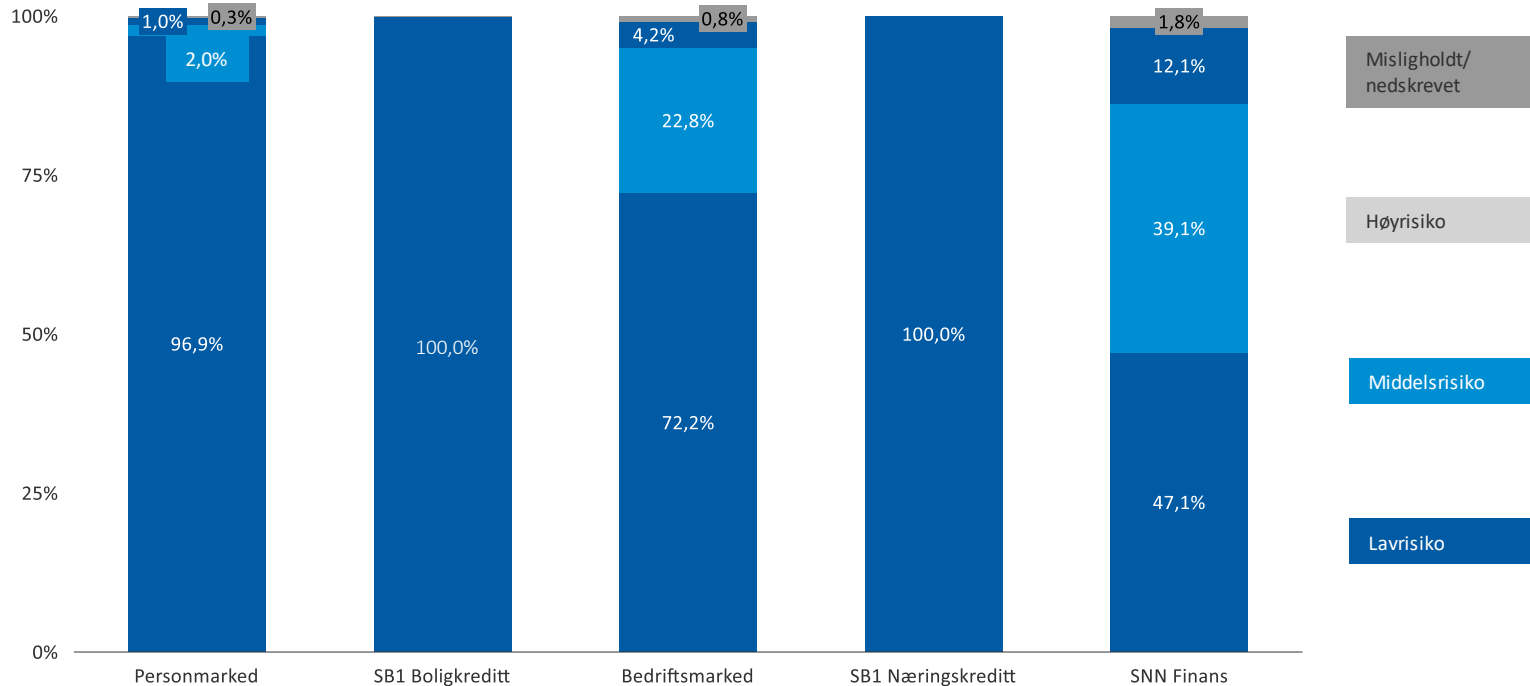




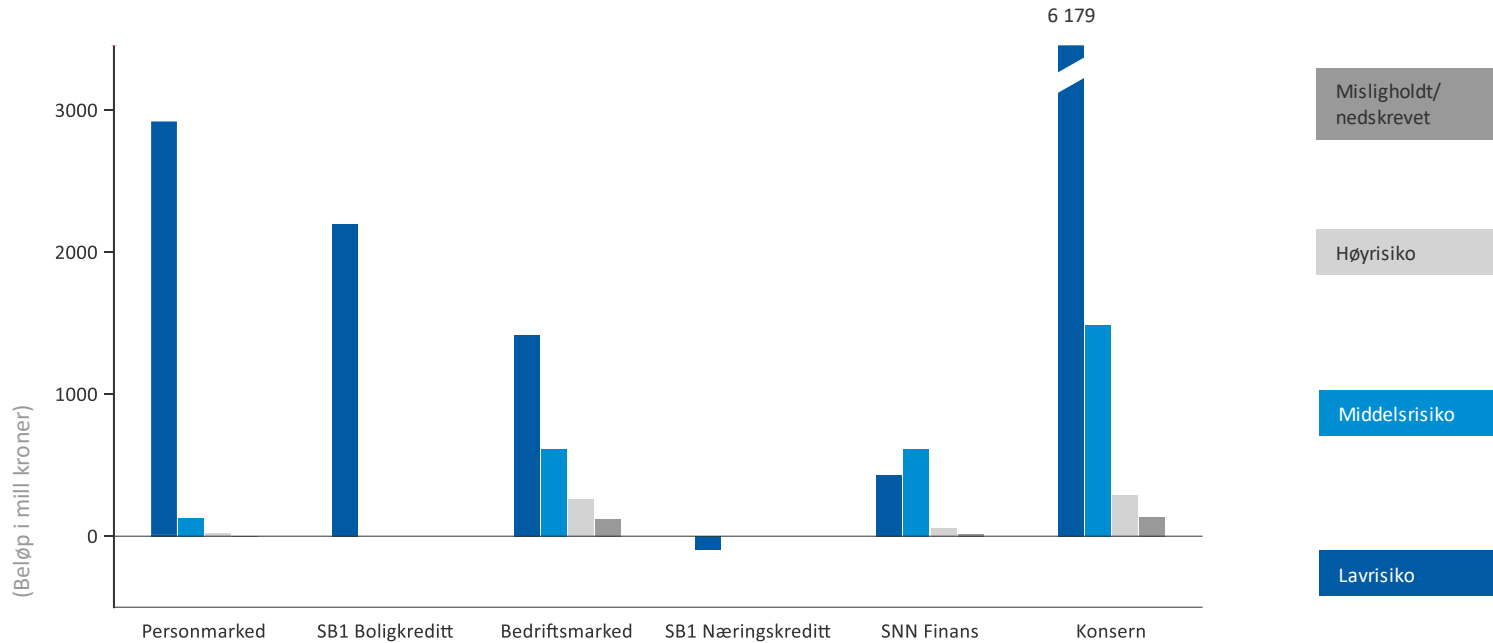
# Netto provisjons- og andre inntekter

| (Beløp i mill kroner)                            | 1Q22       | 4Q21       | 3Q21       | 2Q21       | 1Q21       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Betalingstjenester                               | 55         | 63         | 62         | 53         | 61         |
| Salgsprovisjon forsikringsprodukter              | 49         | 49         | 50         | 51         | 49         |
| Garantiprovisjoner                               | 6          | 9          | 8          | 8          | 7          |
| Eiendomsmegling                                  | 22         | 29         | 32         | 29         | 40         |
| Forvaltning                                      | 12         | 15         | 18         | 17         | 14         |
| Øvrige provisjonsinntekter                       | 44         | 49         | 53         | 71         | 29         |
| <b>Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån</b> | <b>188</b> | <b>214</b> | <b>223</b> | <b>229</b> | <b>200</b> |
| Formidlingslån                                   | 73         | 87         | 112        | 103        | 99         |
| <b>Sum provisjonsinntekt</b>                     | <b>261</b> | <b>301</b> | <b>335</b> | <b>332</b> | <b>299</b> |
| Provisjonskostnader                              | 17         | 30         | 21         | 24         | 21         |
| Regnskapstjenester                               | 66         | 47         | 47         | 54         | 64         |
| Andre driftsinntekter                            | 1          | 101        | 5          | 2          | 8          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                 | <b>67</b>  | <b>148</b> | <b>52</b>  | <b>56</b>  | <b>72</b>  |
| <b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>      | <b>311</b> | <b>419</b> | <b>366</b> | <b>364</b> | <b>350</b> |

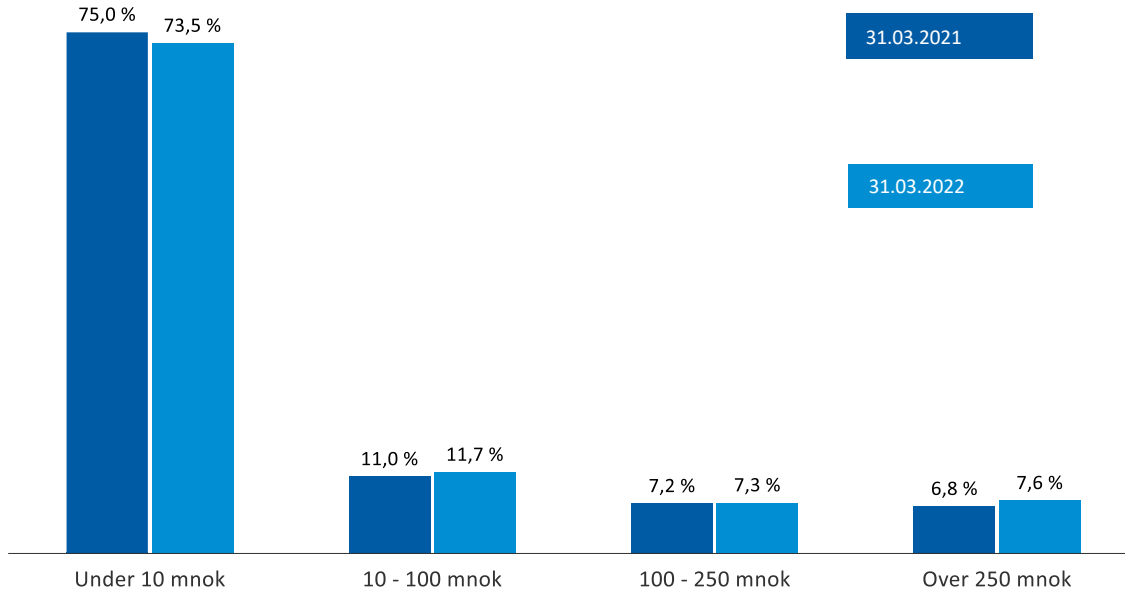
# Risikoeksponering konsern



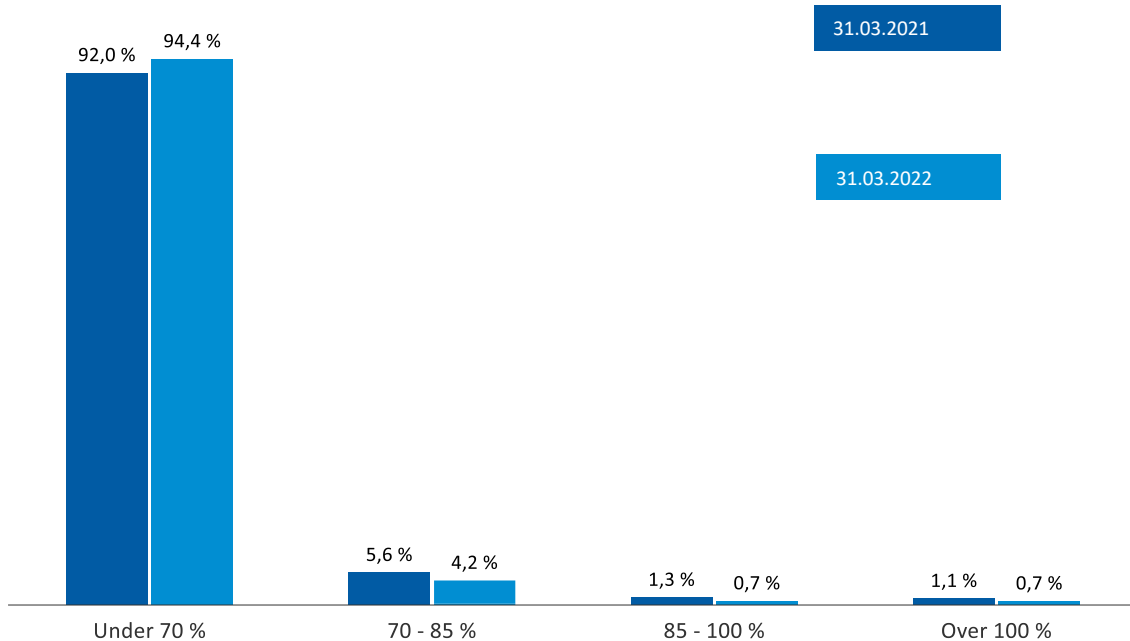
# Endring siste 12 mnd konsern



# Eksponering fordelt på størrelse\*



# Belåningsgrad boliglån (LTV)

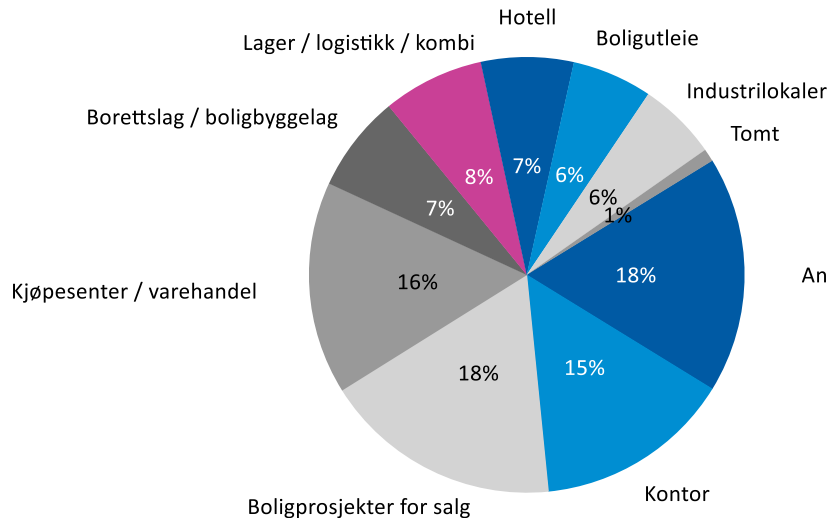


LTV er saldifordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

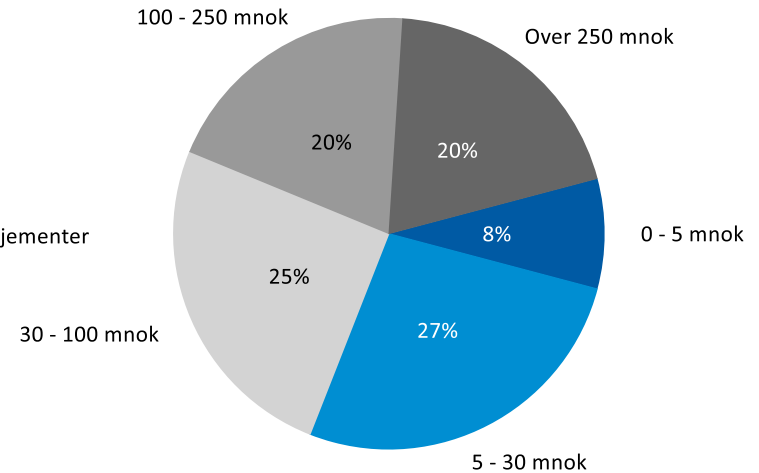
- 98,6 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,7 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

# Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

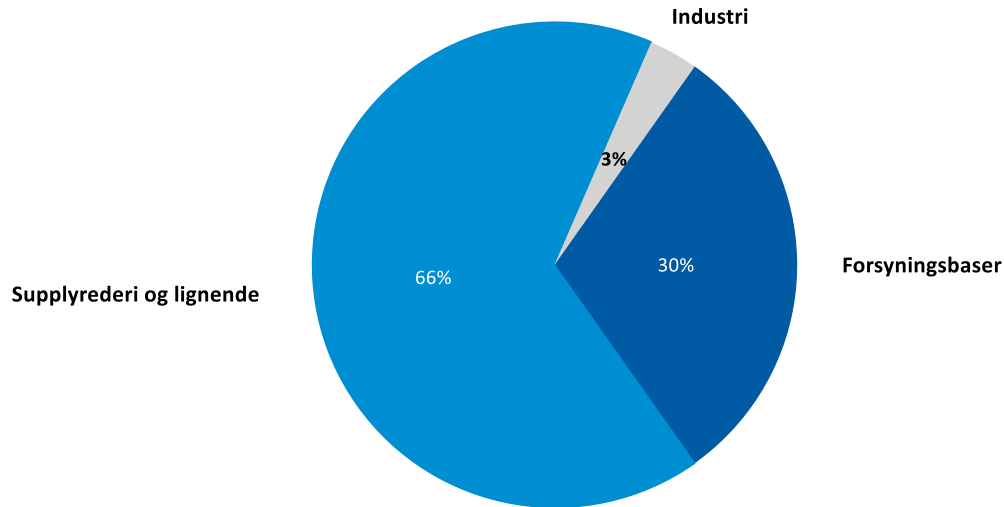
## Diversifisering næringseiendom



## Engasjementstørrelse



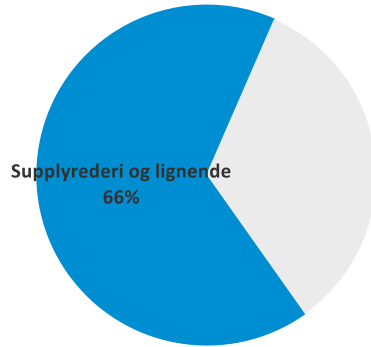
# Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 808 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,59 % av brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,86 %
- Totalt 26 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere

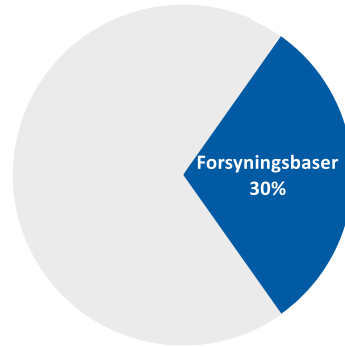
# Oljerelatert



## Supplyrederi og lignende

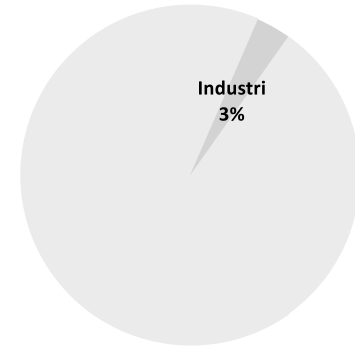
- Totalt 536 mill kroner eksponert innenfor OSV
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 2,47 %
- Totalt 7 fartøy\*
- Vektet alder 10,4 år\*
- Gj.snitt kontraktslengde 2,3 år\*
- Deltar i syndikat på 6 av fartøyene

\* Eks. lektere



## Forsyningsbaser

- Totalt 246 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

- Totalt 26 mill kroner eksponert mot industri
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 100 %
- Totalt 28 mill misligholdt eller tapsutsatt



# Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

| (Beløp i mill kroner)                                       | 1Q22          | 31.12.2021     | 4Q21           | 3Q21          | 2Q21          | 1Q21          |
|---|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Individuelle tap Bedriftsmarked                             | 43,0          | (126,9)        | (153,1)        | 19,9          | 7,3           | (1,1)         |
| Individuelle tap Personmarked                               | 0,2           | 1,6            | 3,8            | 1,2           | (3,5)         | 0,2           |
| Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter | (75,6)        | (110,0)        | 36,6           | (68,0)        | (26,8)        | (51,7)        |
| <b>Sum tap på lån og garantier</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 -0,10 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

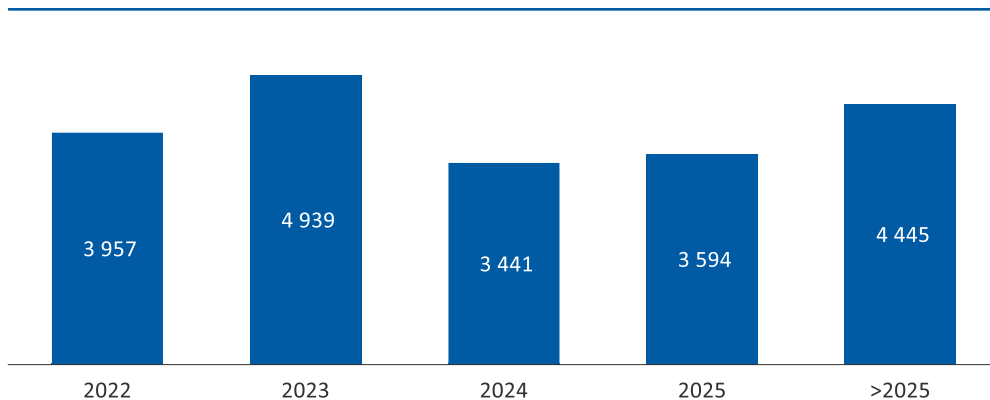
Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,69 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 30,05 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 7,18 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 3,88 %

Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 92,13 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,26 %

# Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

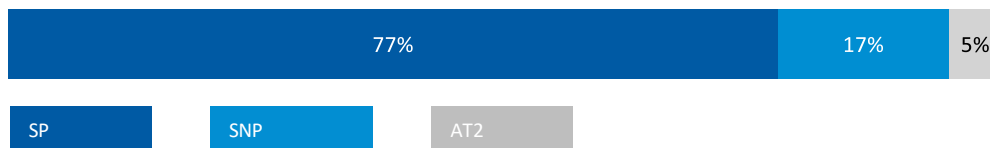


NOK 20 375 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 31.03.22 er det overført lån for NOK 36 279 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 4 945 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

# 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

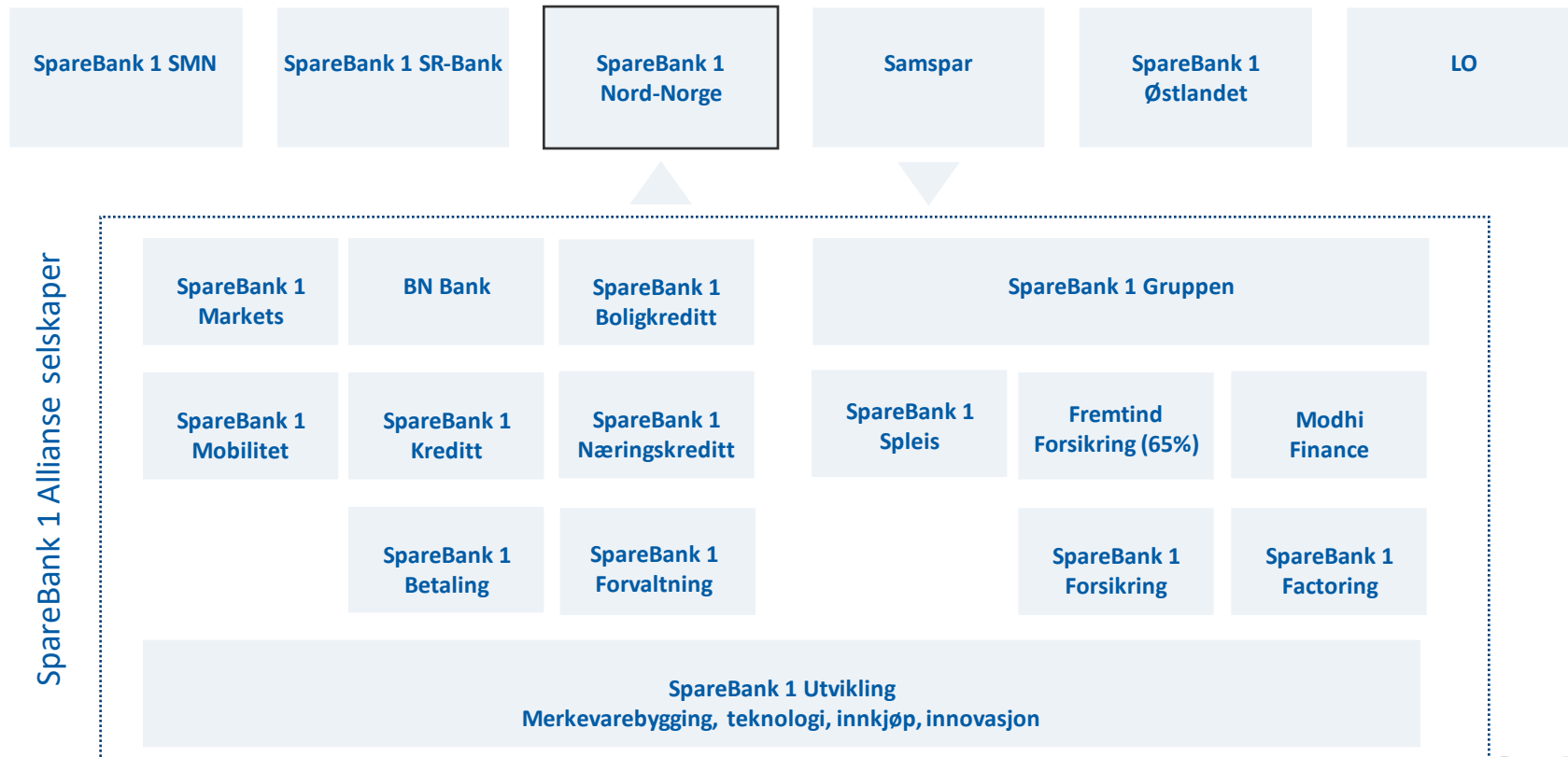


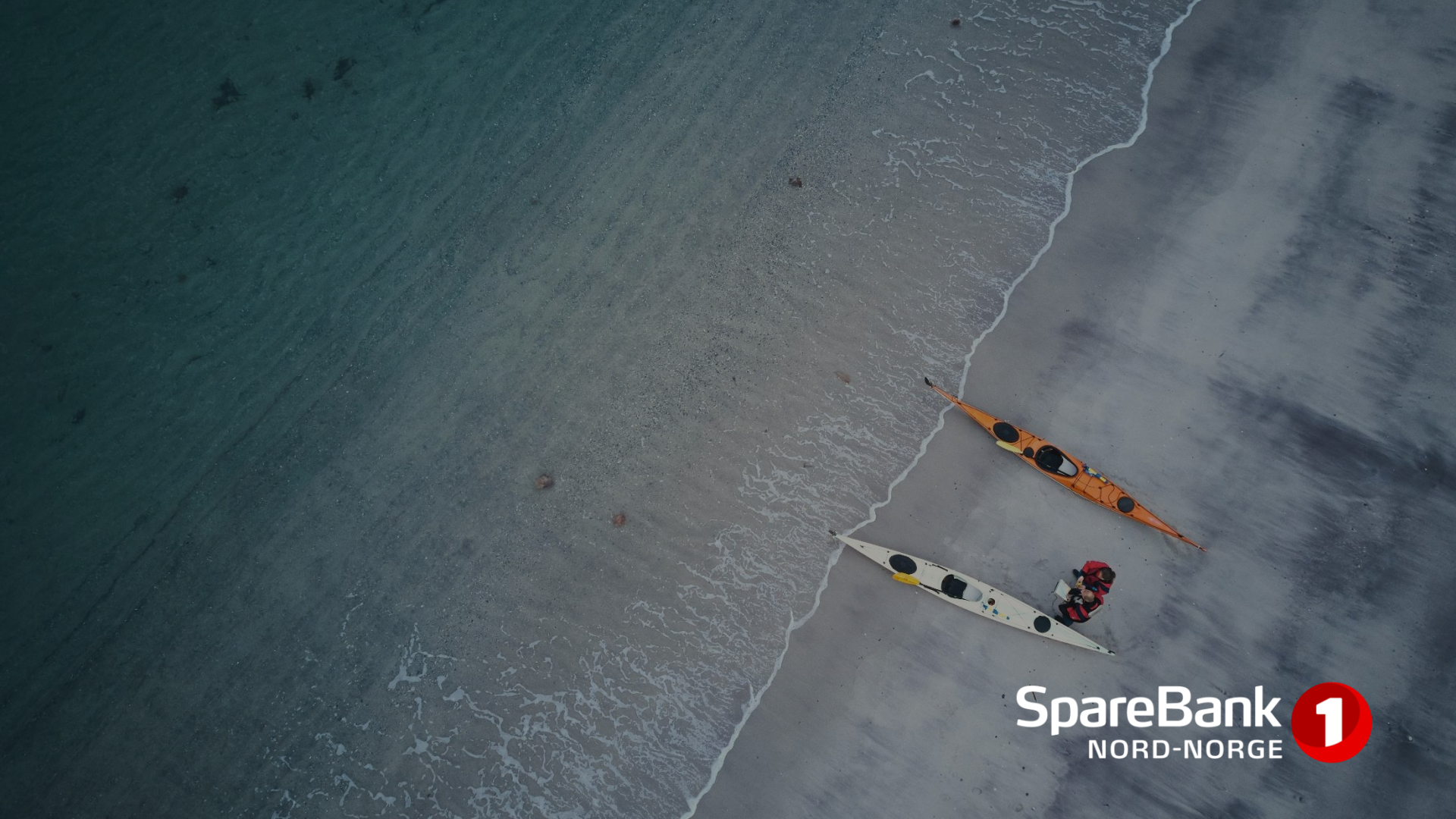
# SpareBank 1-alliansen



- 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

