

**SpareBank**  
NORD-NORGE



## **Kvartalsrapport tredje kvartal 2022**

Tromsø, 27. oktober 2022

CEO Liv B. Ulriksen

CFO Bengt Olsen

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

---

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Finansielle høydepunkter hittil i år

## RESULTAT FØR SKATT

1 523 MNOK (1 956)

## EGENKAPITALAVKASTNING

10,2 % (14,0 %)

## REN KJERNEKAPITAL

18,8 % (18,6 %)

## KOSTNADSPROSENT

43,0 % (39,1 %)

## TAP

41 MNOK (-123)



# 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	22 %

# Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	30.09.2022	30.09.2021
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	157,3	155,2
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	30,0	33,5
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	18,7	35,8
<b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b>	<b>206,0</b>	<b>224,5</b>
Øvrige døtre	2,4	1,1
<b>Totalt resultat før skatt</b>	<b>208,4</b>	<b>225,7</b>

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Barometer 2022X





**Netto nullutslipp i egen  
portefølje innen 2040**



**Bidra til at Nord-Norge  
opplever positiv flyttestrøm  
innen 2030**



**70 prosent av vår portefølje i  
marin sektor skal kvalifisere til  
grønn finansiering i 2030**



















## Nord-Norge merker endringene, men:

- Stabilt arbeidsmarked
- Robust næringsliv
- Lave strømpriser
- Lav kronekurs
- Høye råvarepriser
- Stor offentlig sektor
- Økte forsvarsinvesteringer

# Nordnorsk økonomi

Område/bransje	Status	Utsikter
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 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

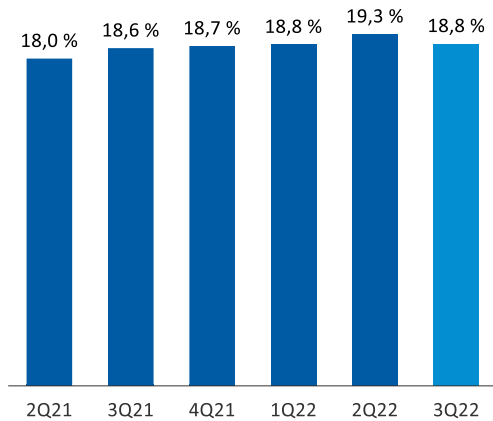


# Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

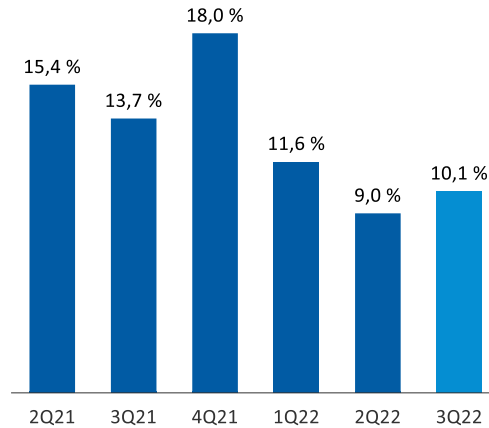
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	3Q22	2Q22	3Q21	31.12.21
Netto renteinntekter	654	594	505	2 014
Netto provisjons- og andre inntekter	312	316	366	1 499
Netto inntekter på finansielle investeringer	6	- 66	140	794
Sum inntekter	972	844	1 011	4 307
Sum kostnader	388	396	395	1 748
<b>Resultat før tap</b>	<b>584</b>	<b>448</b>	<b>616</b>	<b>2 559</b>
Tap	56	17	- 47	- 235
<b>Resultat før skatt</b>	<b>528</b>	<b>431</b>	<b>663</b>	<b>2 794</b>
Skatt	139	86	131	499
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>389</b>	<b>345</b>	<b>532</b>	<b>2 295</b>
Renter fondsobligasjon	9	8	7	29
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>380</b>	<b>337</b>	<b>525</b>	<b>2 266</b>
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning	10,1 %	9,0 %	13,7 %	15,1 %
Rentemargin	1,95 %	1,86 %	1,64 %	1,67 %
Kostnadsprosent	39,9 %	46,9 %	39,1 %	40,6 %

# Kvartalsvis utvikling

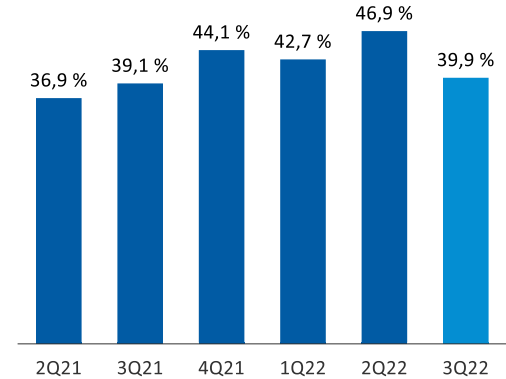
## Ren kjernekapitaldekning



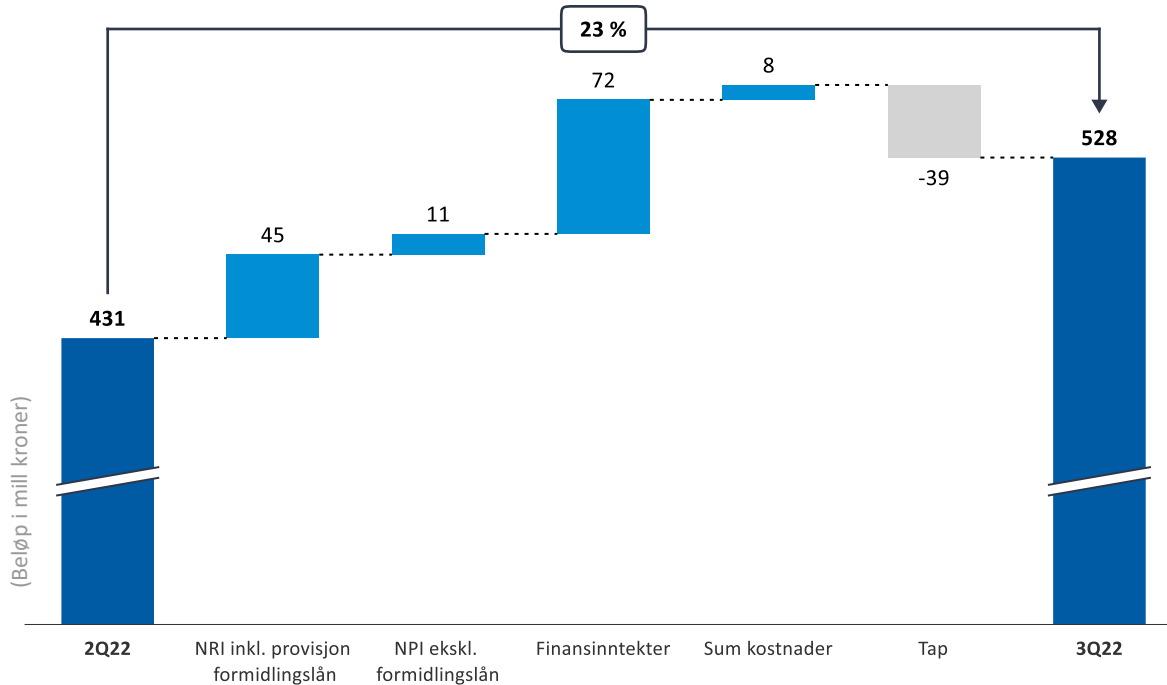
## Egenkapitalrentabilitet



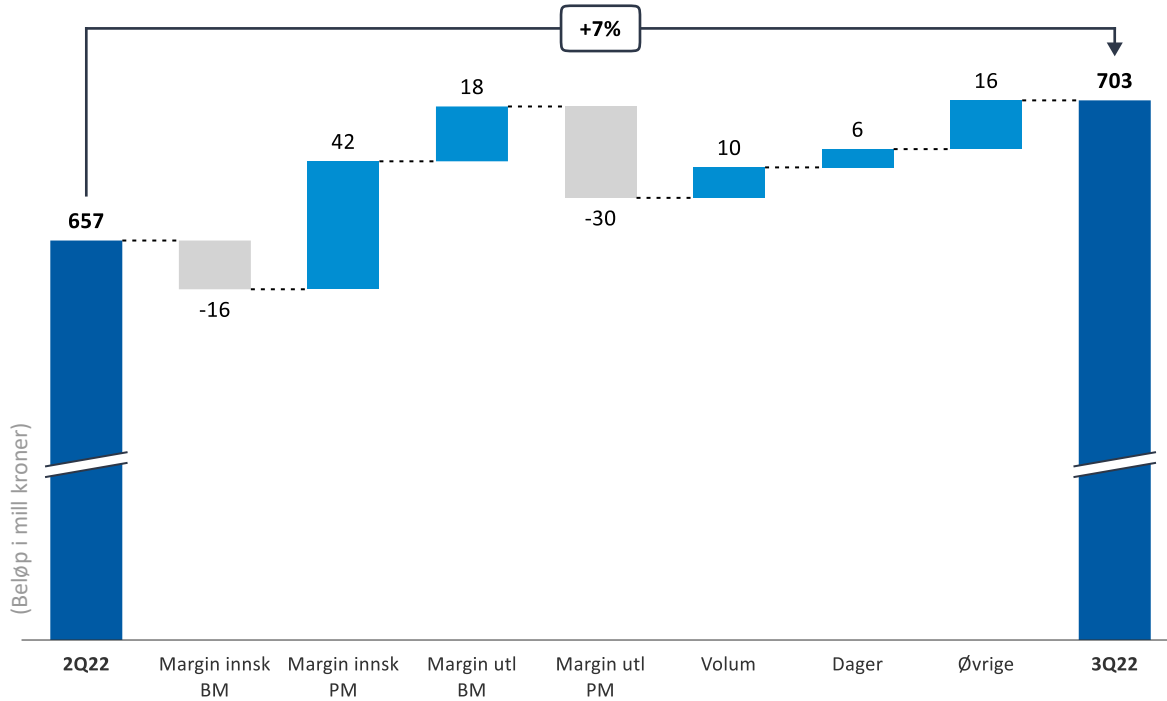
## Kostnadsprosent konsern



# Utvikling i resultat før skatt siste kvartal

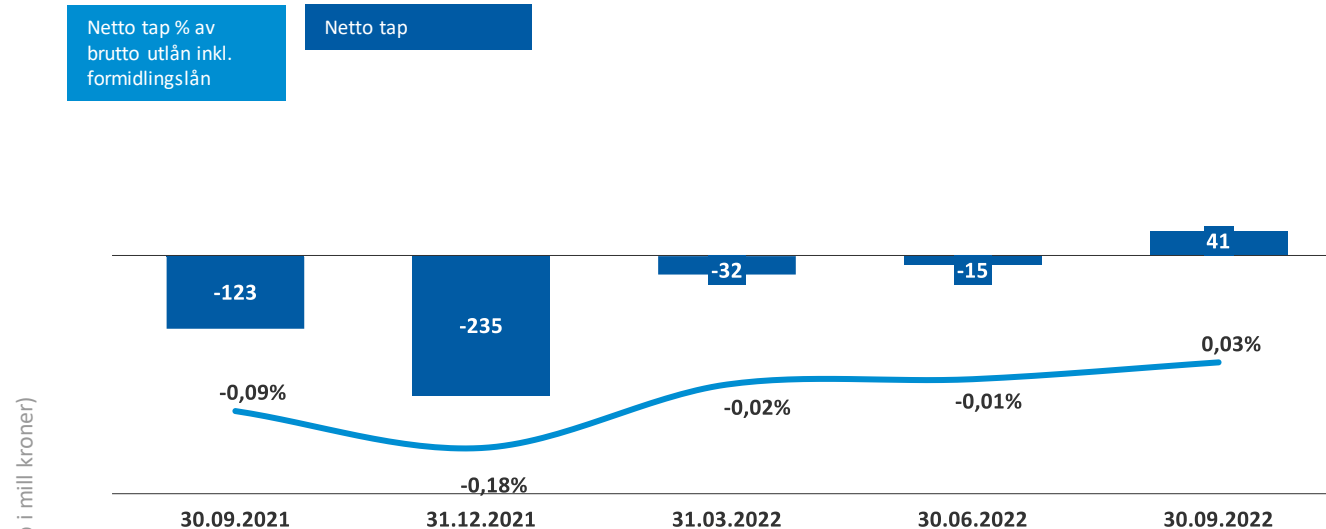


# Utviklingen i netto renteinntekter

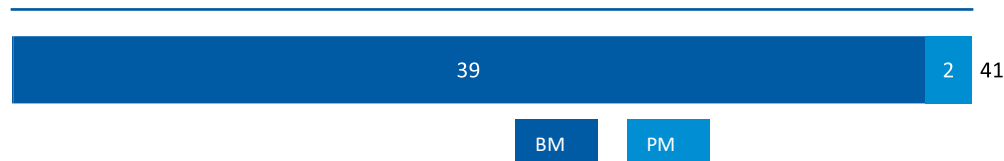




# Fortsatt lave underliggende tap

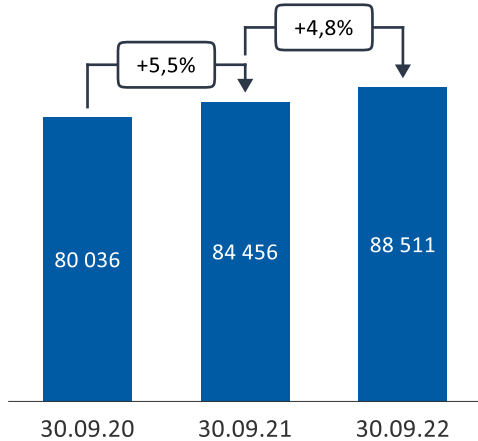


## Fordeling av tap

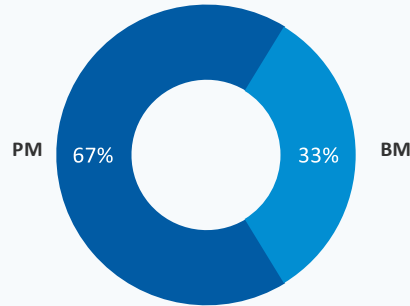


# Utlånsvekst\*

**Personmarked** (inkl. formidlingslån)



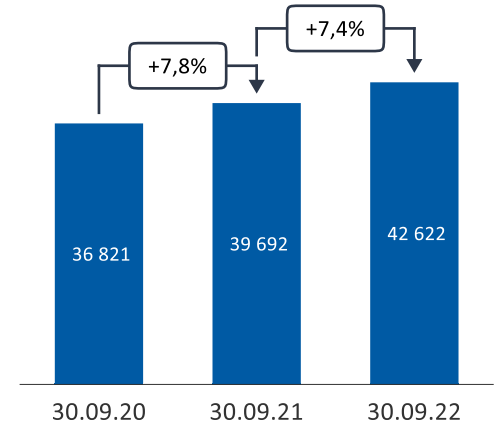
**Utlån til kunder** (inkl. formidlingslån)



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

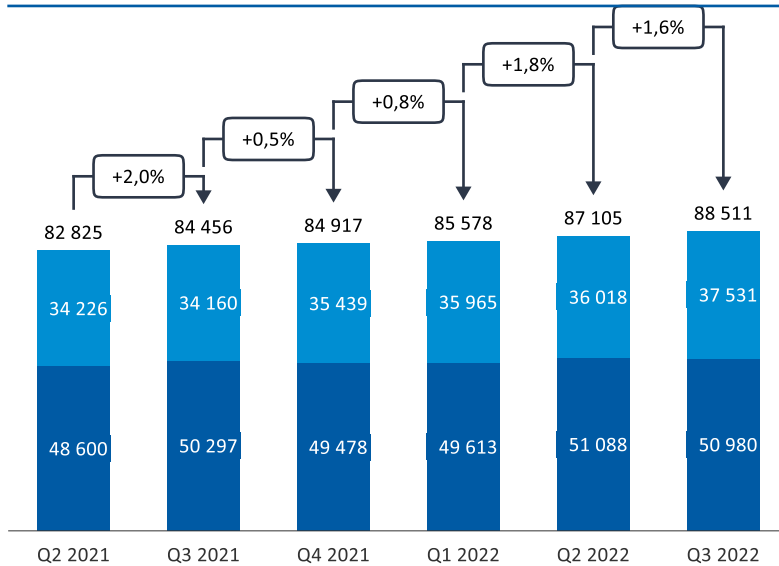


**Bedriftsmarked** (inkl. formidlingslån)



# Personmarkedet\*

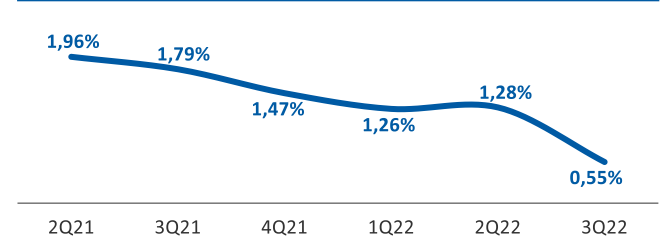
## Utlånsvolum



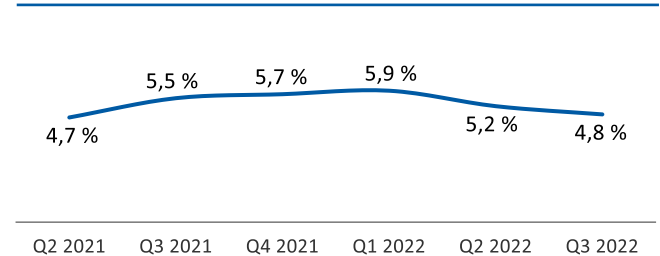
Boliglån

Formidlingslån

## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

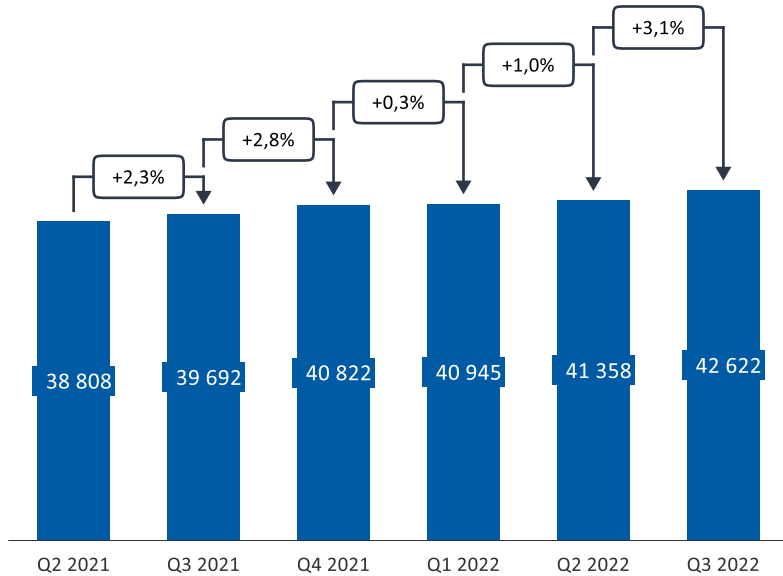


## Utlånsvekst (12 mnd)

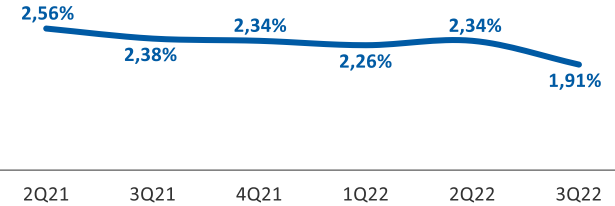


# Bedriftsmarkedet\*

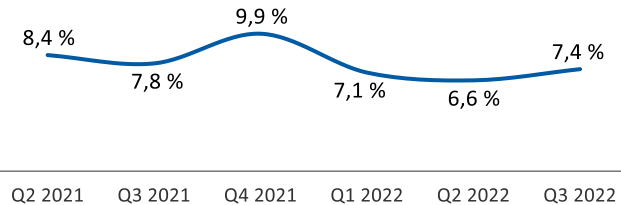
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

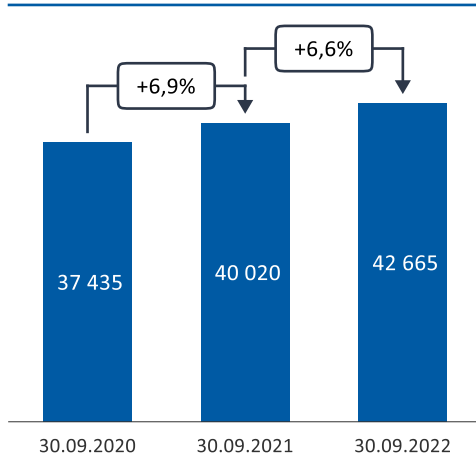


## Utlånsvekst (12 mnd)

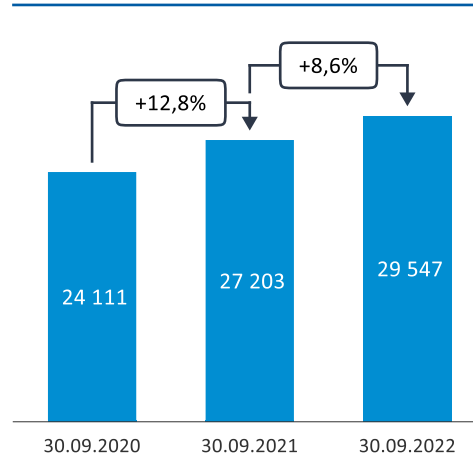


# Utvikling innskudd\*

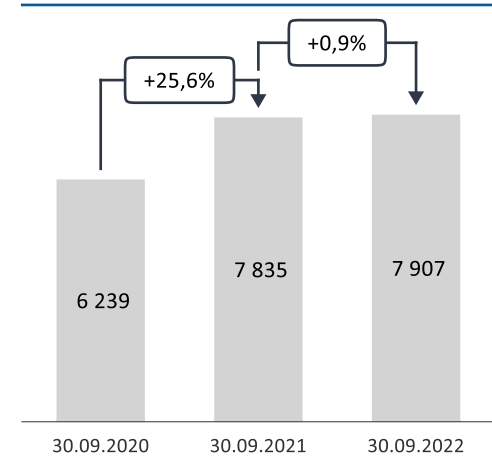
## Personmarked



## Bedriftsmarked



## Offentlig Marked

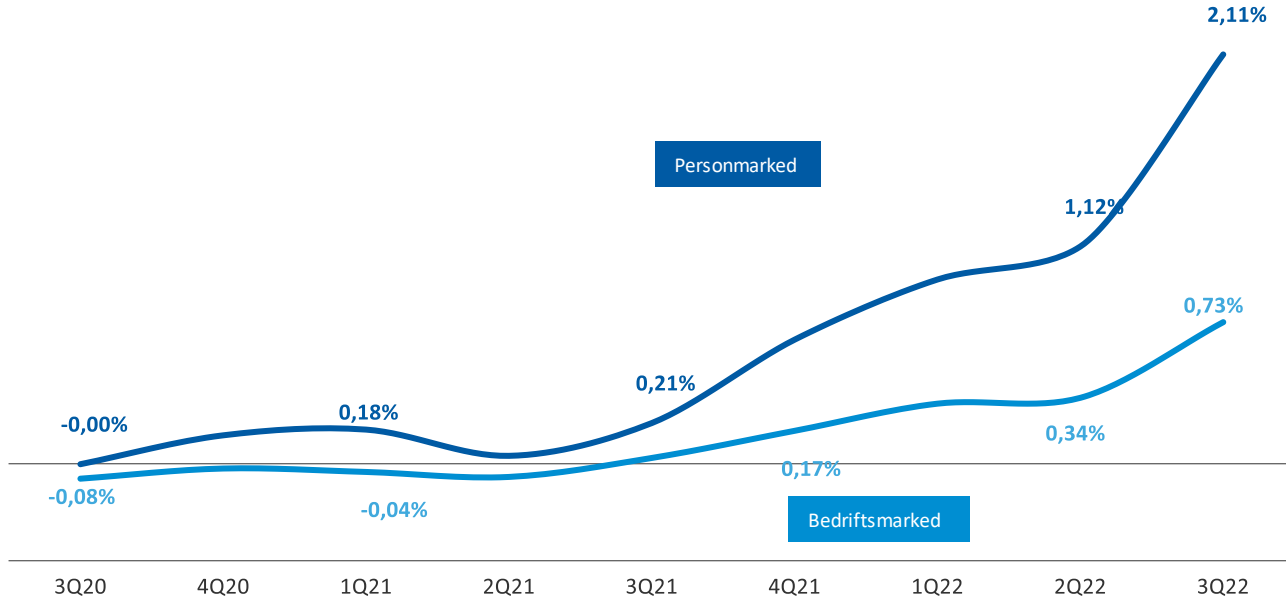


## Innskudd fra kunder



\*) 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

---

16,5 %  
Ren kjernekapital-  
dekning

# Finansielle utsikter

NRI

- Utlånsmarginen og provisjonene fra Boligkreditt er også i Q3 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 og begynnelsen av 2023.

ROE >12 %

- Til tross for god vekst og tilleggsutbytte i Q2 er vi fortsatt svært godt kapitalisert. Sammen med lavere inntekter enn forventet fra Gruppen, Boligkreditt og svak verdiutvikling på verdipapirer bidrar dette til en svak ROE i Q3. Underliggende bankdrift er imidlertid sterk, verdipapirtapene er forbigående og dersom verdipapirmarkedene snur forventer vi å kunne nå ROE målet for året som helhet.

Ren  
kjernekapitaldekning:  
16,5 %

- Målsatt ren kjernekapitaldekning er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav\*, for tiden 15,5%. Til tross for tilleggsutbytte i Q2 er banken svært godt kapitalisert. Det er således fortsatt rom for vekst og godt utbytte for regnskapsåret 2022.

Kostnadsprosent  
< 40 %

- Konsernet har 7 mill. kroner lavere kostnader i Q3 enn i Q2. Til tross for høy underliggende inflasjon og en viss lønnsglidning har konsernet god kostnadskontroll og Cost/Income er i Q3 innenfor målsatt krav på 40%. Gitt en normal utvikling i verdipapirmarkedene og Gruppen forventer vi å nå C/I målet i 2022.

Utbyttegrad > 50 %

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

\*) Vi tar hensyn til planlagt justering i motsyklisk buffer 31/12-22 og 31/3-23



# 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

---

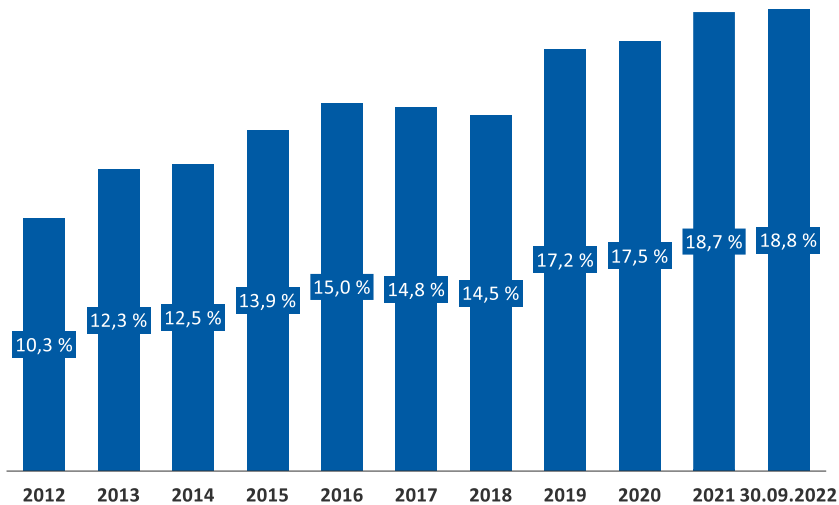
3 Finansiell status

A Vedlegg

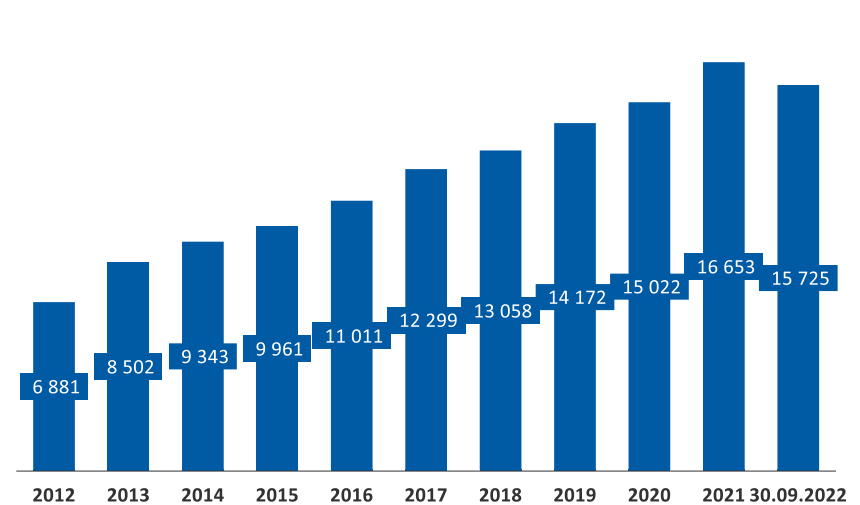


# En solid bank for Nord-Norge

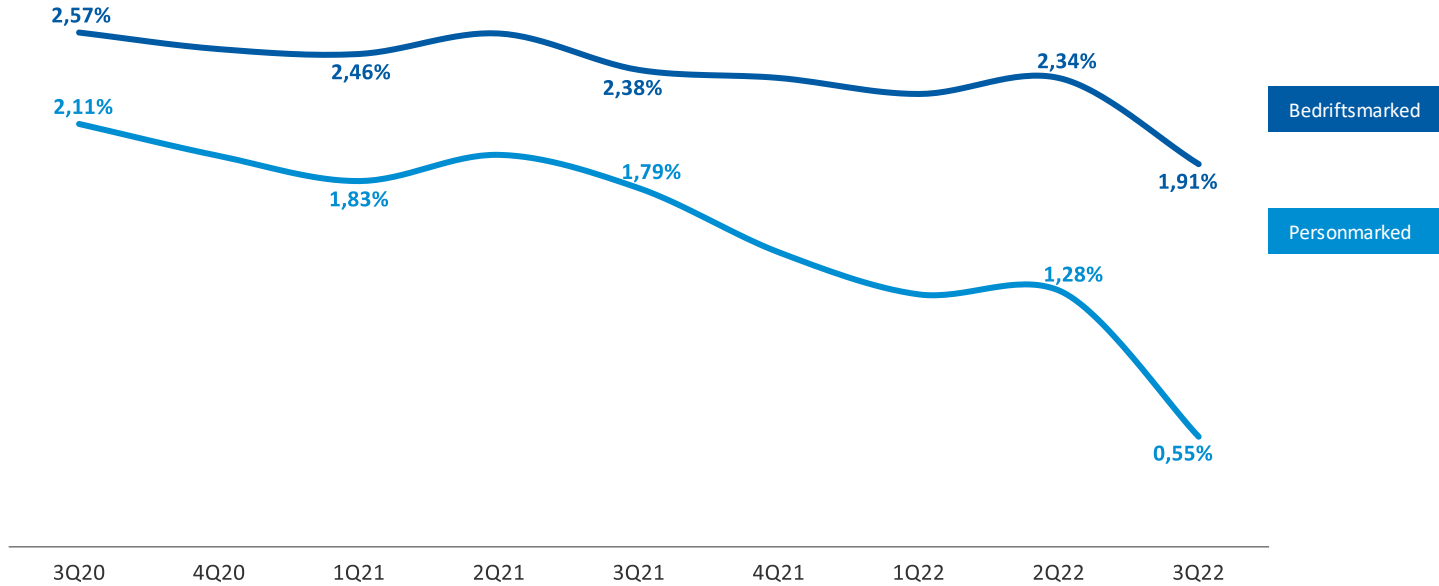
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



# Marginutvikling på utlån



# Selskapsstruktur

## Allianseselskaper

**SpareBank 1 Gruppen AS**  
19,5 % | Finanskonsern

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

**SpareBank 1  
Næringskreditt AS**  
3,09 % | 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

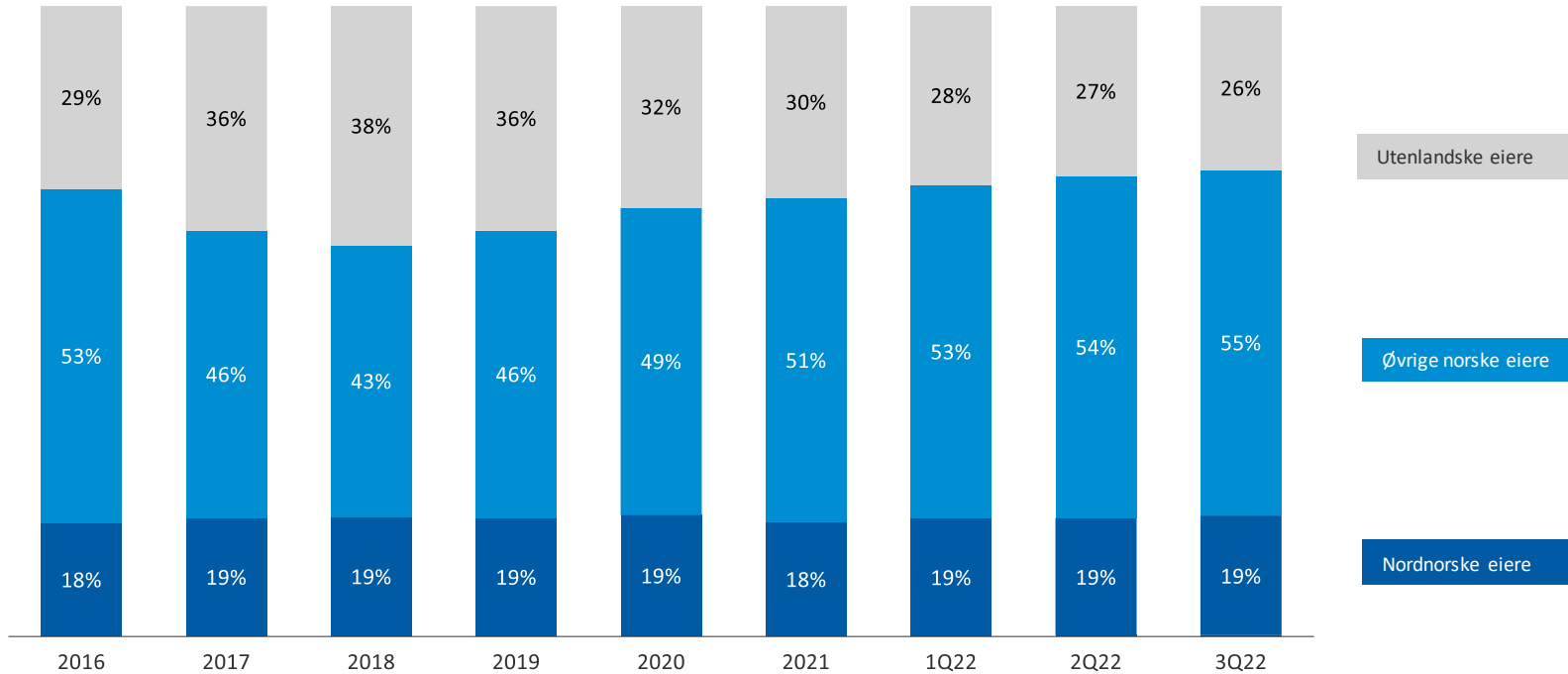
**Fredrik Langes Gate 20 AS**  
100 % | Forretningsbygg

**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

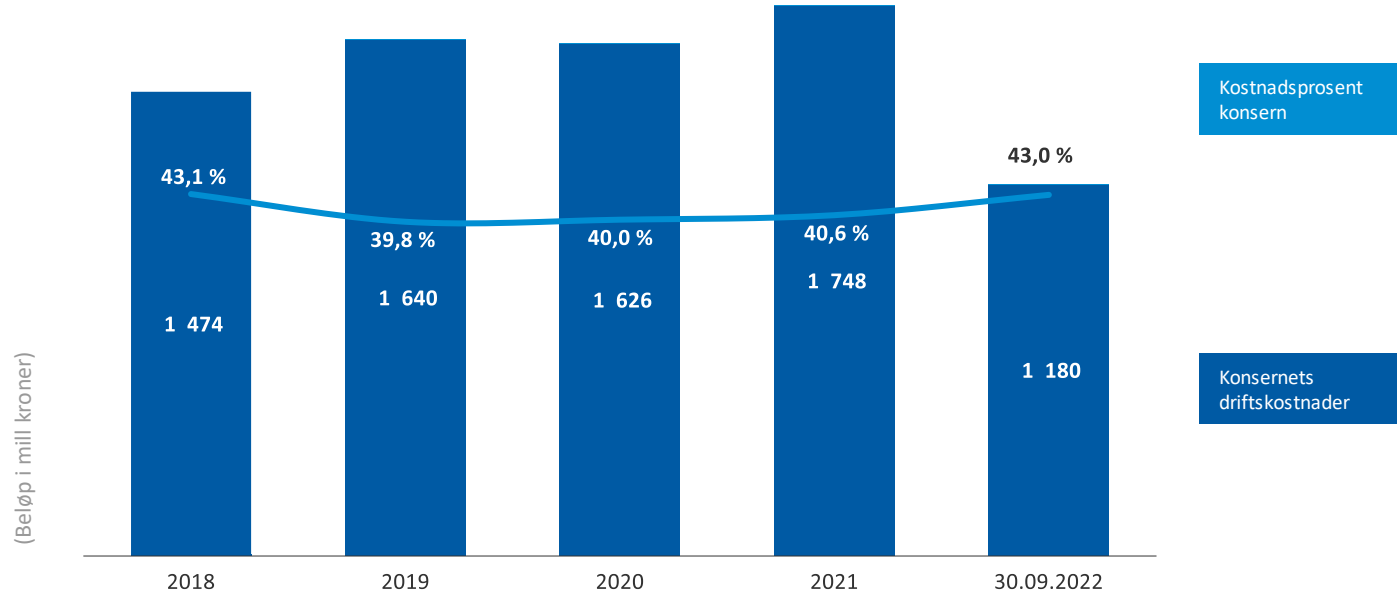


# 20 største EK-beviseiere

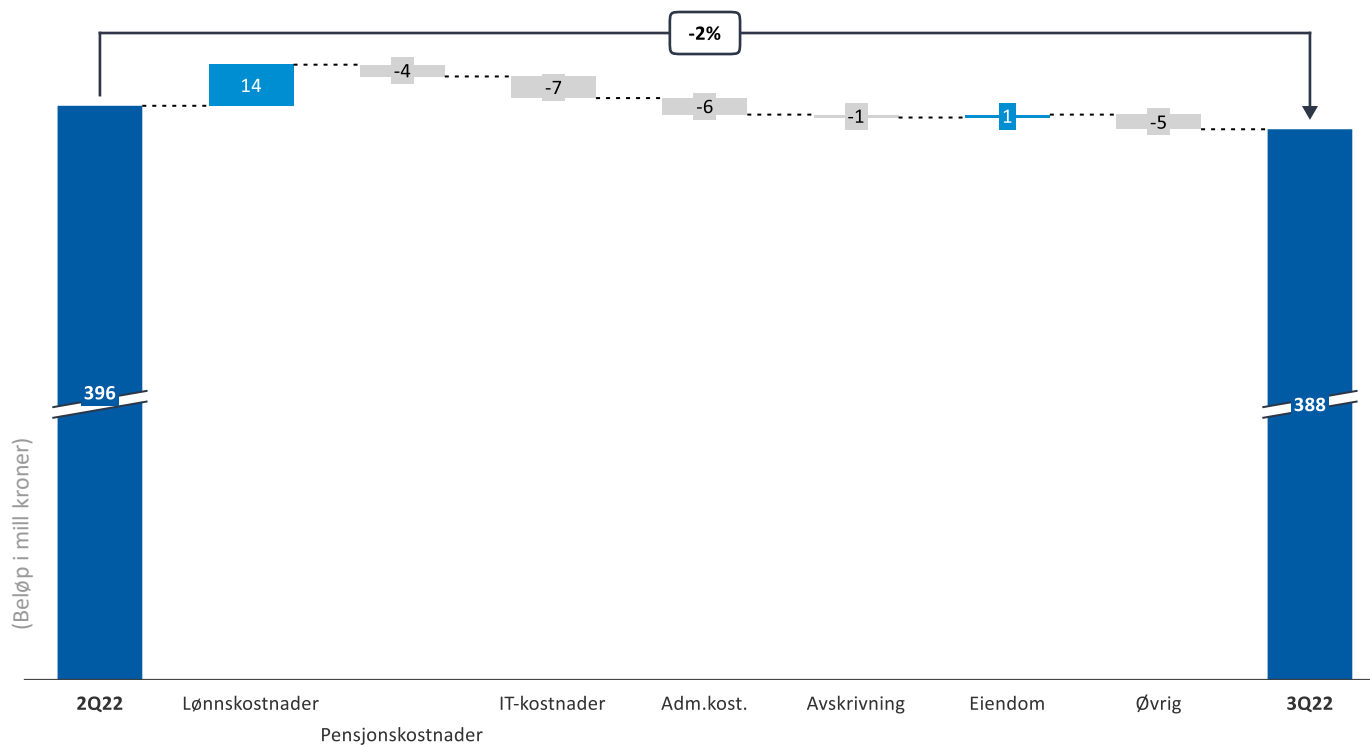
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST NORGE AS	4,1M	4,1 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3,5M	3,5 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3,3M	3,2 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2,9M	2,9 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
The Northern Trust Comp, London Br	2,2M	2,2 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	2,0M	2,0 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,0M	2,0 %
SPECIALFONDET BOREA UTBYTTE	1,9M	1,9 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,8M	1,7 %
State Street Bank and Trust Comp	1,4M	1,4 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
Landkreditt Utbytte	1,3M	1,2 %
J.P. Morgan SE	1,0M	1,0 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	955K	1,0 %
J.P. Morgan SE	864K	0,9 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	846K	0,8 %
State Street Bank and Trust Comp	781K	0,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	667K	0,7 %
Sum	35.984.434	35,8 %



# Konsernets driftskostnader over tid



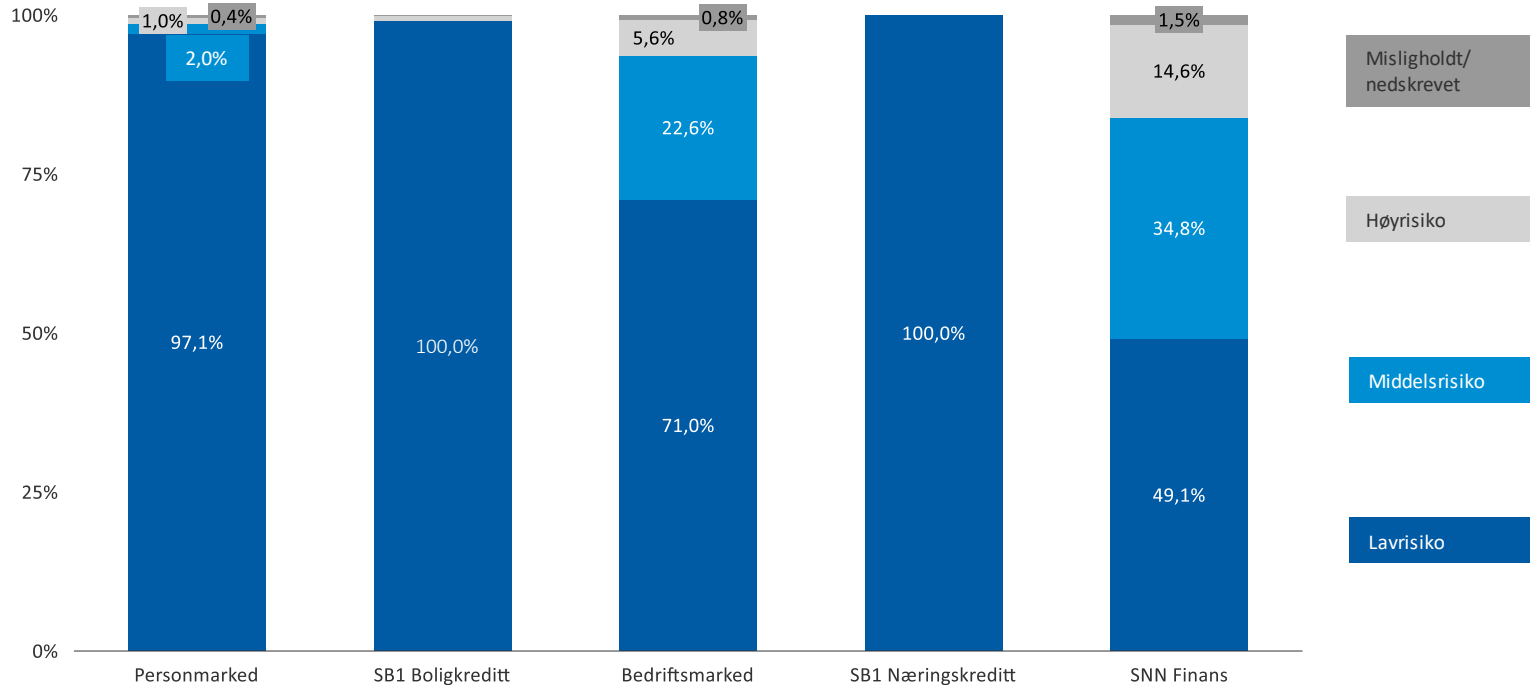
# Kostnader konsern



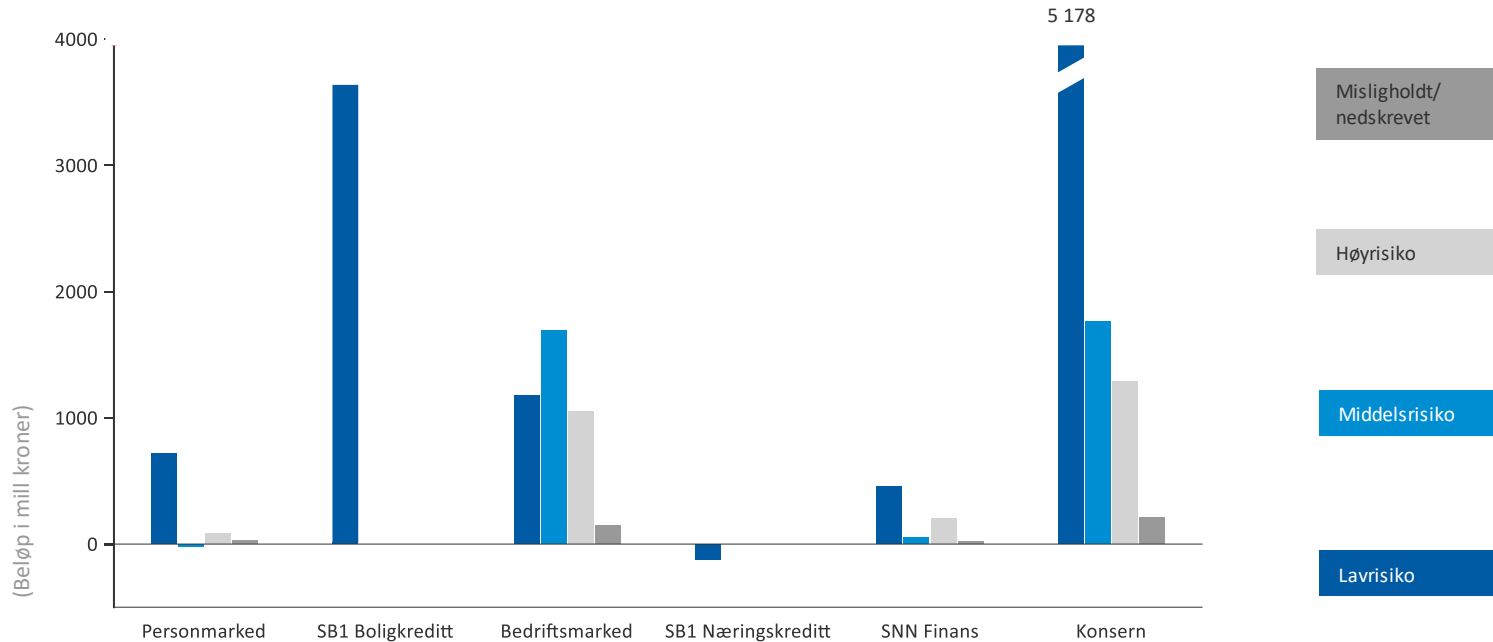
# Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21
Betalingstjenester	71	57	55	63	62
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	51	49	49	49	50
Garantiprovisjoner	10	8	6	9	8
Eiendomsmegling	29	34	22	29	32
Forvaltning	20	12	12	15	18
Øvrige provisjonsinntekter	51	57	44	49	53
<b>Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån</b>	<b>232</b>	<b>217</b>	<b>188</b>	<b>214</b>	<b>223</b>
Formidlingslån	49	63	73	87	112
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>281</b>	<b>280</b>	<b>261</b>	<b>301</b>	<b>335</b>
Provisjonskostnader	20	21	17	30	21
Regnskapstjenester	47	57	66	47	47
Andre driftsinntekter	4	0	1	101	5
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>51</b>	<b>57</b>	<b>67</b>	<b>148</b>	<b>52</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>312</b>	<b>316</b>	<b>311</b>	<b>419</b>	<b>366</b>

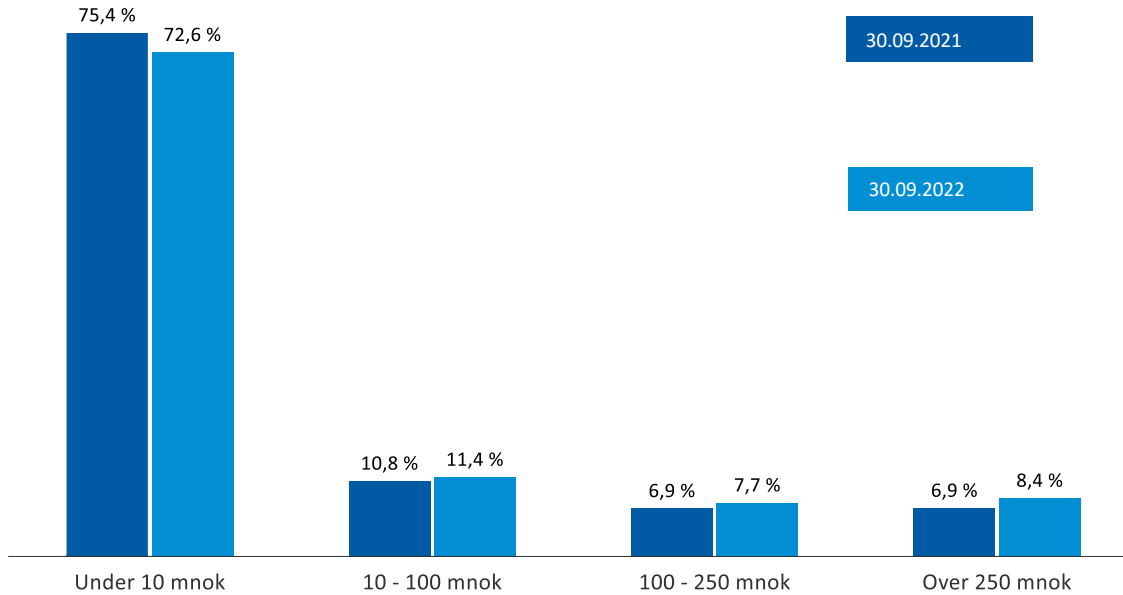
# Risikoeksponering konsern



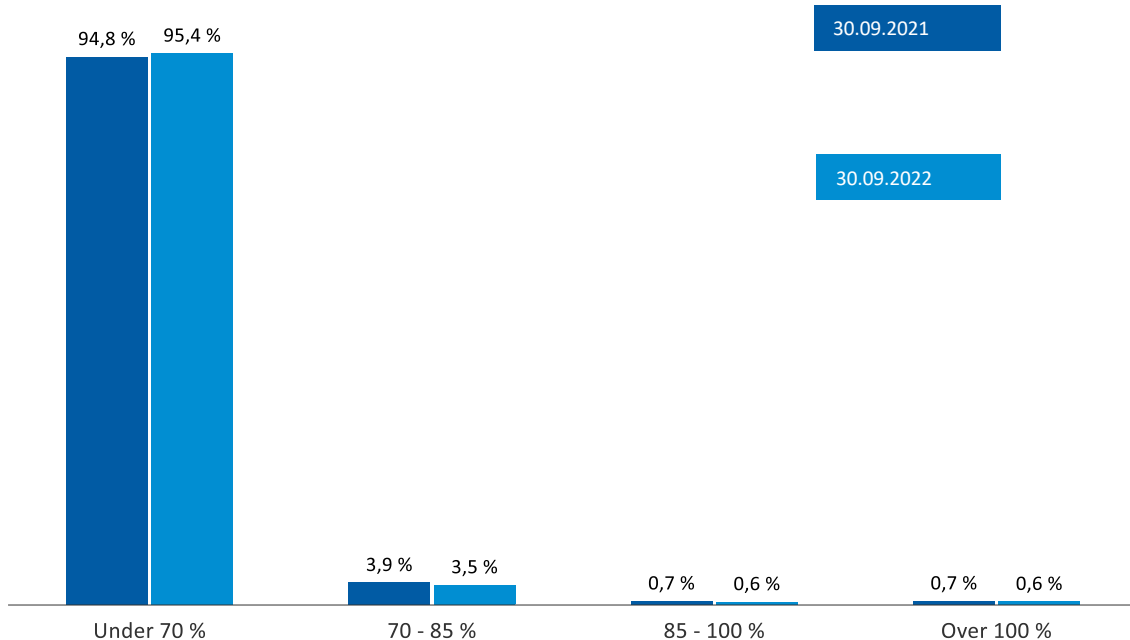
# Endring siste 12 mnd konsern



# Eksposering fordelt på størrelse\*



# Belåningsgrad boliglån (LTV)

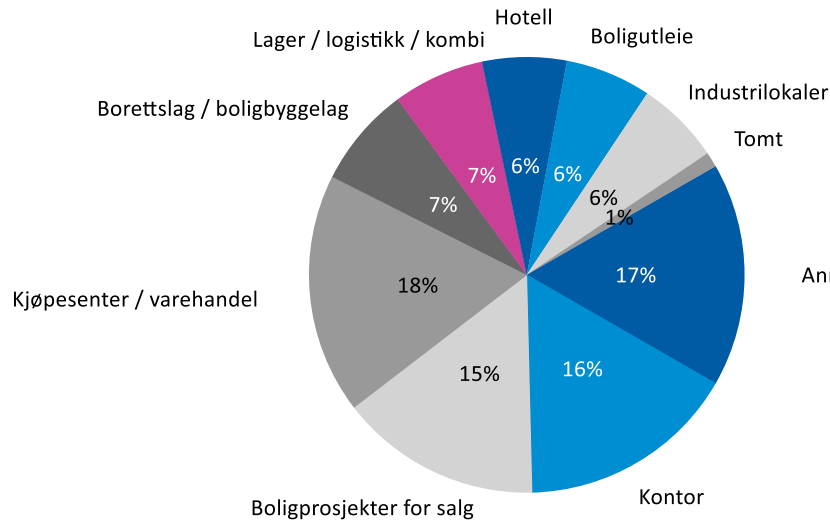


LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

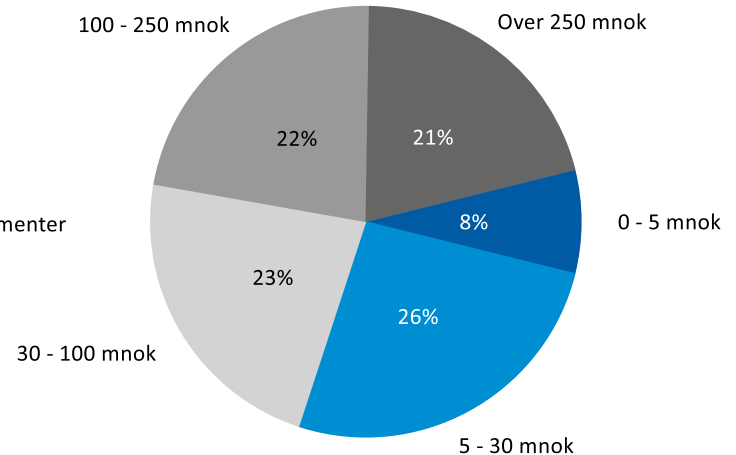
- 98,9 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,6 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

# Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

## Diversifisering næringseiendom

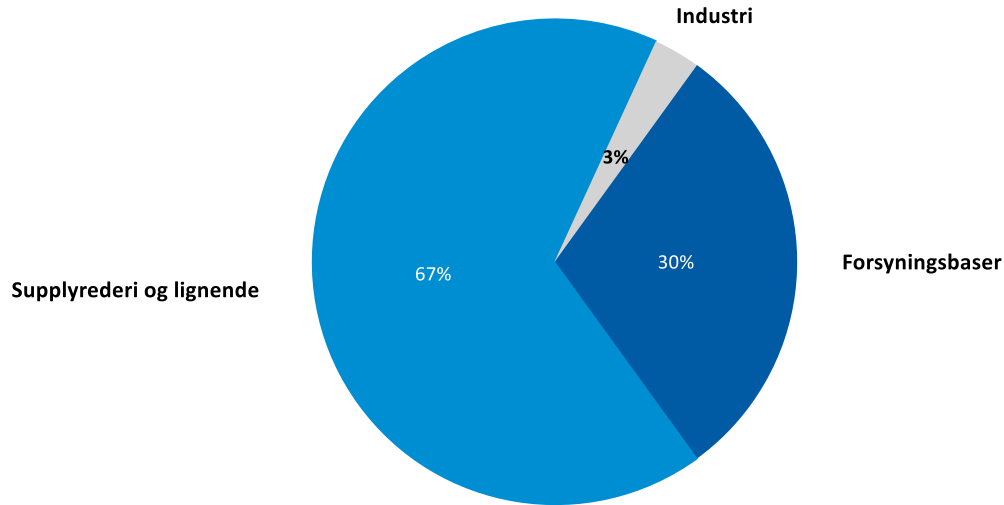


## Engasjementstørrelse





# Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 789 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,55 % av brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,97 %
- Totalt 25 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere

# Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	3Q22	2Q22	1Q22	31.12.2021	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
Individuelle tap Bedriftsmarked	-3,6	3,1	43,0	-126,9	-153,1	19,9	7,3	-1,1
Individuelle tap Personmarked	-2,4	0,1	0,2	1,6	3,8	1,2	-3,5	0,2
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	62,6	13,8	-75,6	-110,0	36,6	-68,0	-26,8	-51,7
<b>Sum tap på lån og garantier</b>	<b>56,6</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 0,04 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,71 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 28,37 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 7,80 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 4,18 %

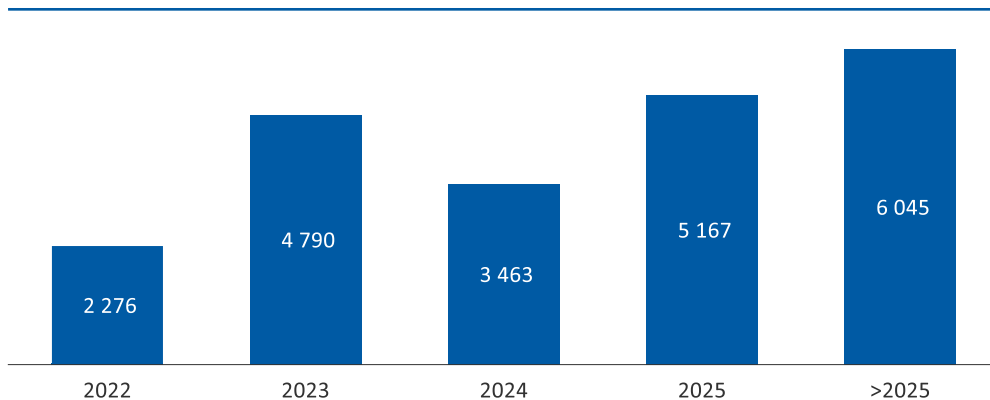
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 91,49 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,28 %

# Utlånsporteføljen\*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personkunder	38,4 %	50 888
SpareBank 1 Boligkreditt	28,6 %	37 812
Eiendom	11,7 %	15 527
Fiske og havbruk	6,6 %	8 794
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3,2 %	4 264
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3,0 %	4 004
Transport og lagring	2,3 %	3 035
Tjenesteytende virksomhet	2,1 %	2 809
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1,6 %	2 173
Industri	1,4 %	1 800
Jordbruk og skogbruk	0,9 %	1 130
Offentlig forvaltning	0,2 %	202
<b>Totale utlån Personmarked</b>	<b>67,0 %</b>	<b>88 700</b>
<b>Totale utlån Bedriftsmarked</b>	<b>33,0 %</b>	<b>43 738</b>
<b>Totalt utlån til kunder</b>		<b>132 438</b>

# Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

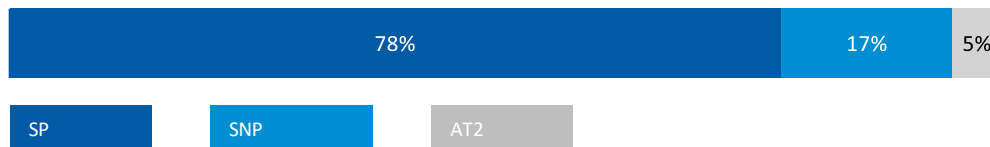


NOK 21 740 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 30.09.22 er det overført lån for NOK 37 812 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 6 465 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

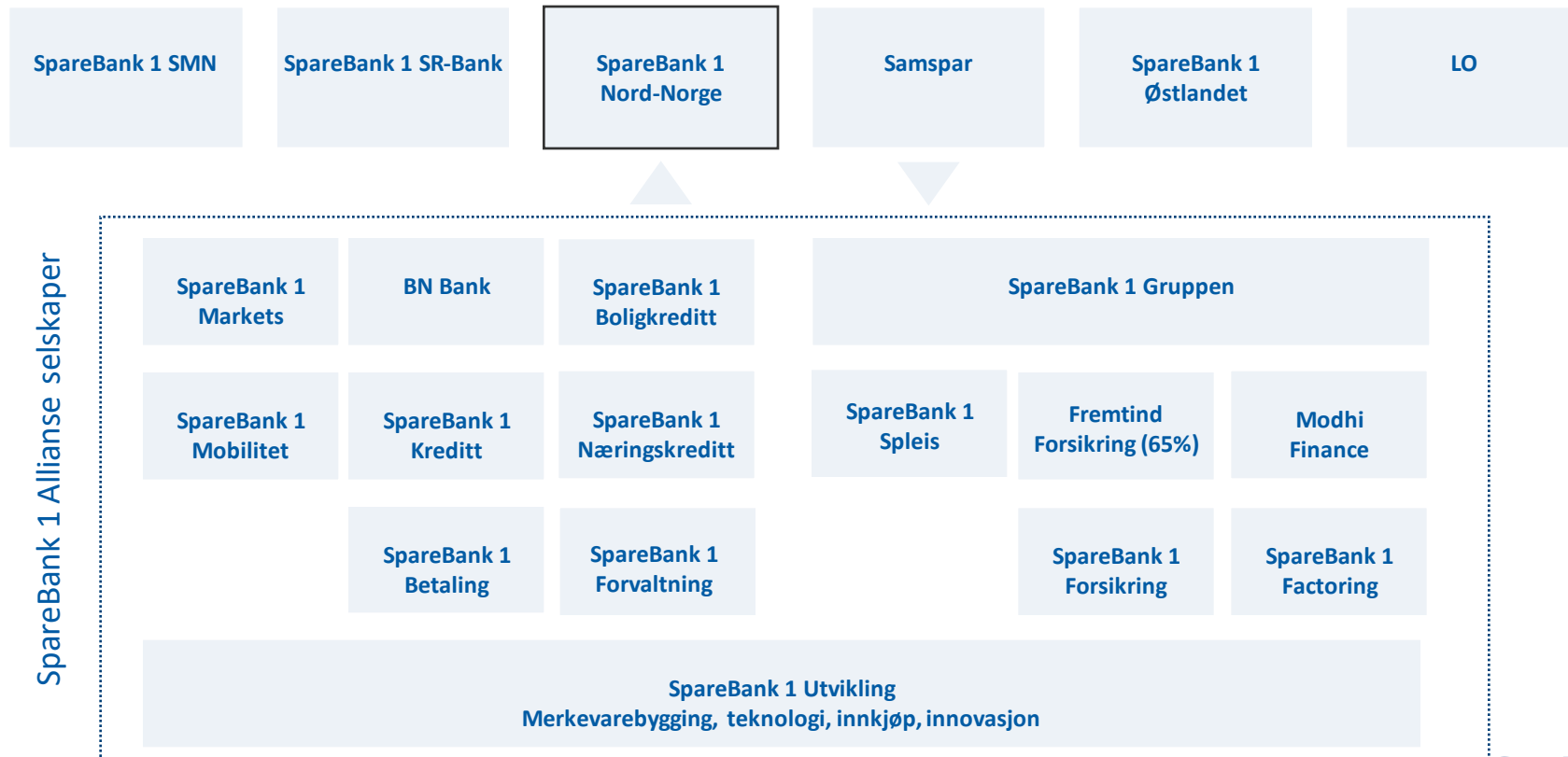


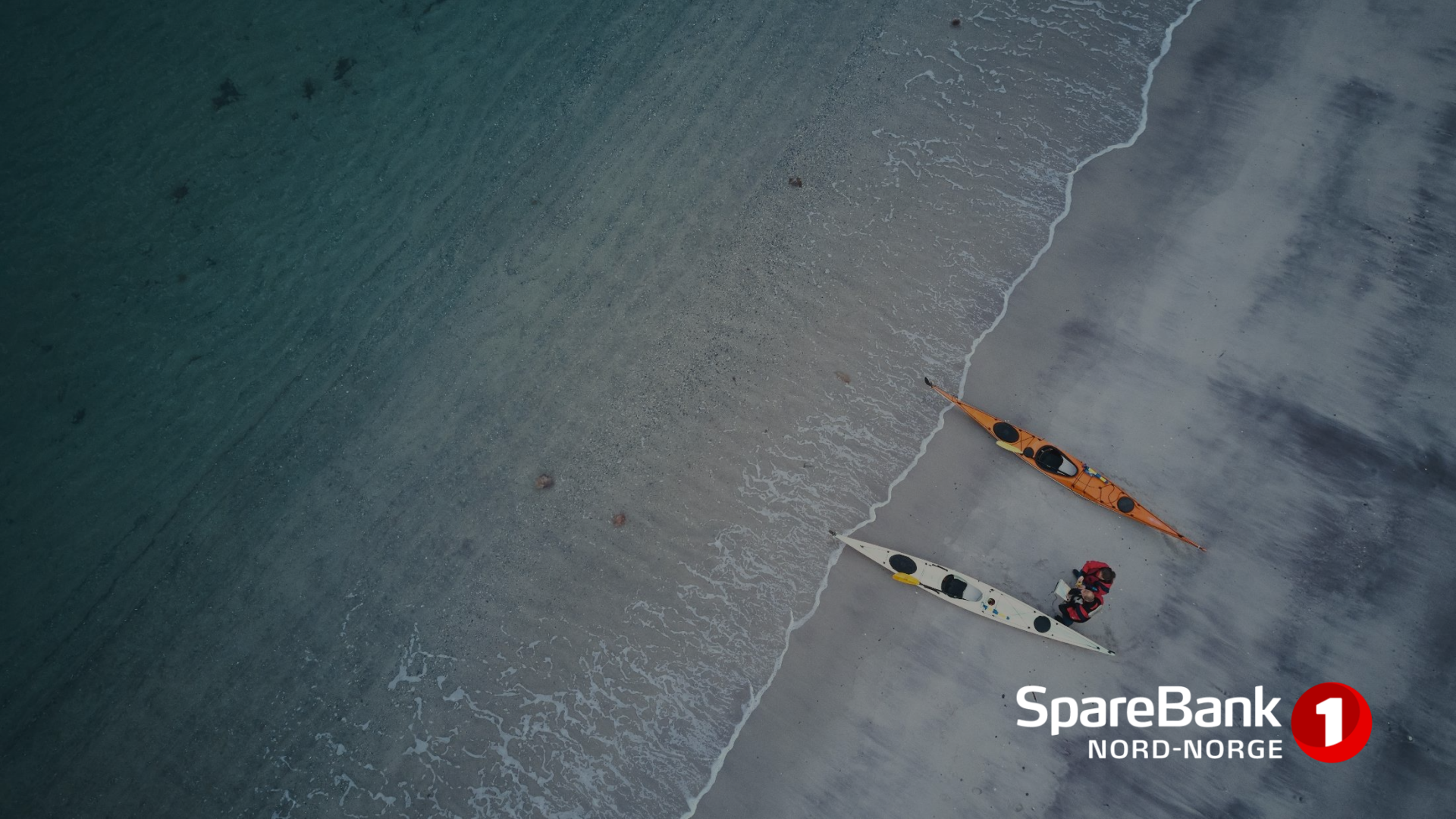
# SpareBank 1-alliansen



- 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

