

# Regnskap 3. kvartal 2019

Tromsø/Oslo 25. oktober 2019

# Regnskap per 3. kvartal 2019

Resultat før skatt



2 133 MNOK

ROE



18,9 %

Ren kjernekapital



15,9 %

Kostnadsprosent



34,7 %

Tap



13 MNOK



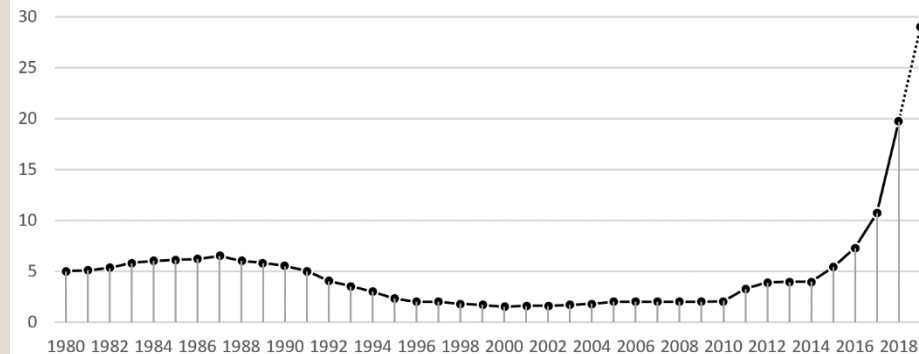
# Strategisk plassering gir store muligheter



**80 %**

av norske havområder ligger nord for polarsirkelen

Årlig godstrafikk på Den nordlige sjørute  
(i mill. tonn)

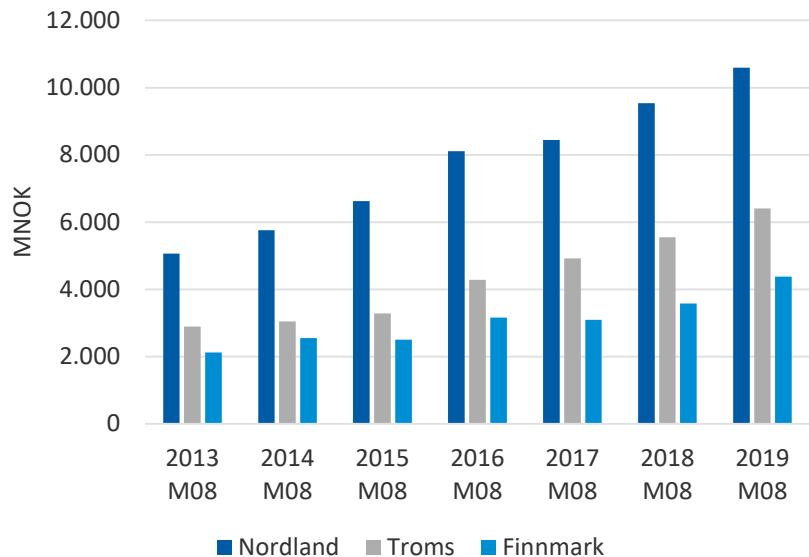


Kilde: Atomflot

# Sterk etterspørsel etter nordnorske råvarer

## Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge

hiå - august 2019



## 20 %

av verdens lakseproduksjon skjer i Nord-Norge

## 50 %

av verdiene fra norsk torskfiskeri landes i landsdelen

# Reiseliv i nord øker sin nasjonale andel

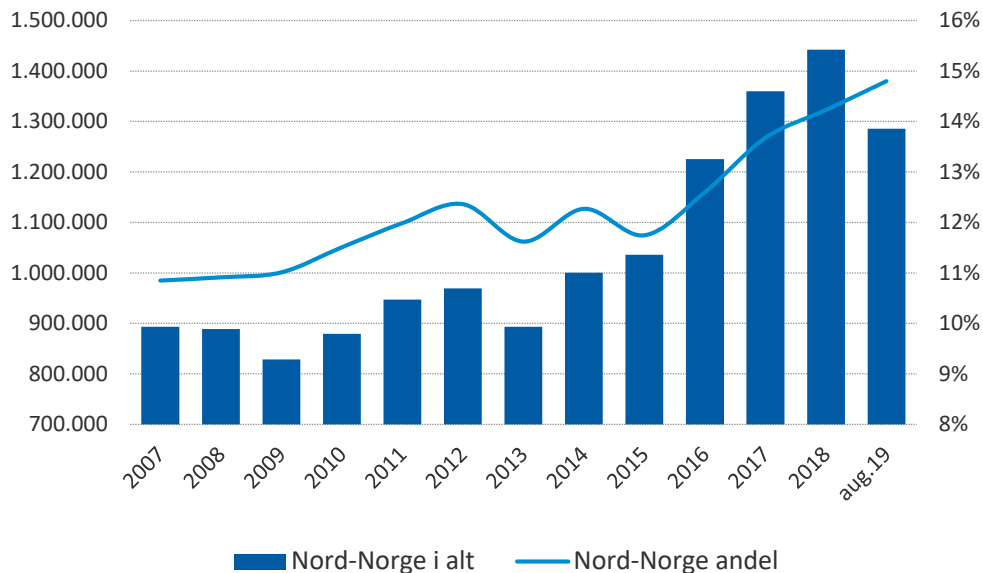
**2,6 mill.**

overnattinger på hotell og Airbnb i landsdelen fra mai – august 2019

**9 %**

vekst i overnattinger fra samme periode i 2018

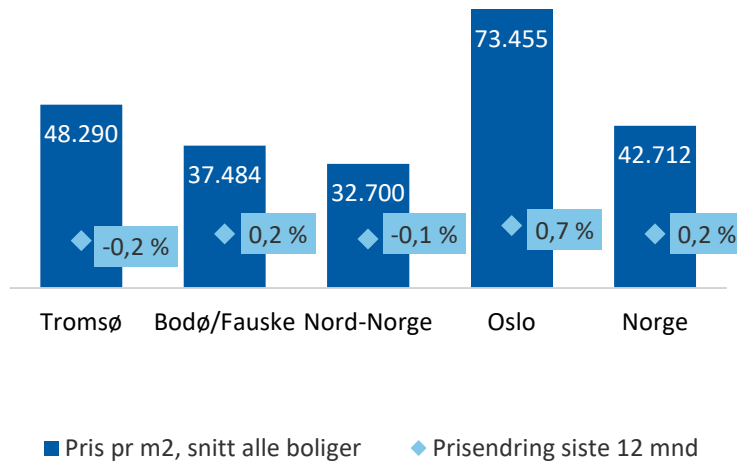
**Utenlandske overnattinger**  
Antall gjestedøgn og andel av trafikk til Norge



# Hva skjer i boligmarkedet fremover?

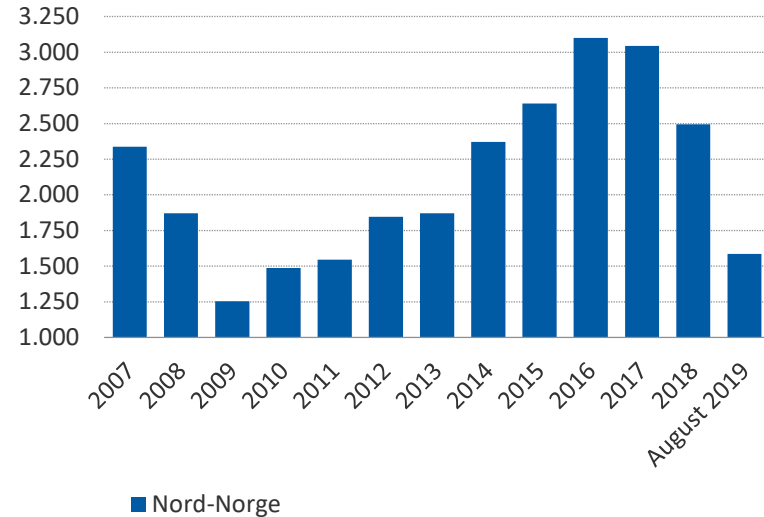
## Boligpriser og endring, september 2019

Snitt salgspris alle boliger



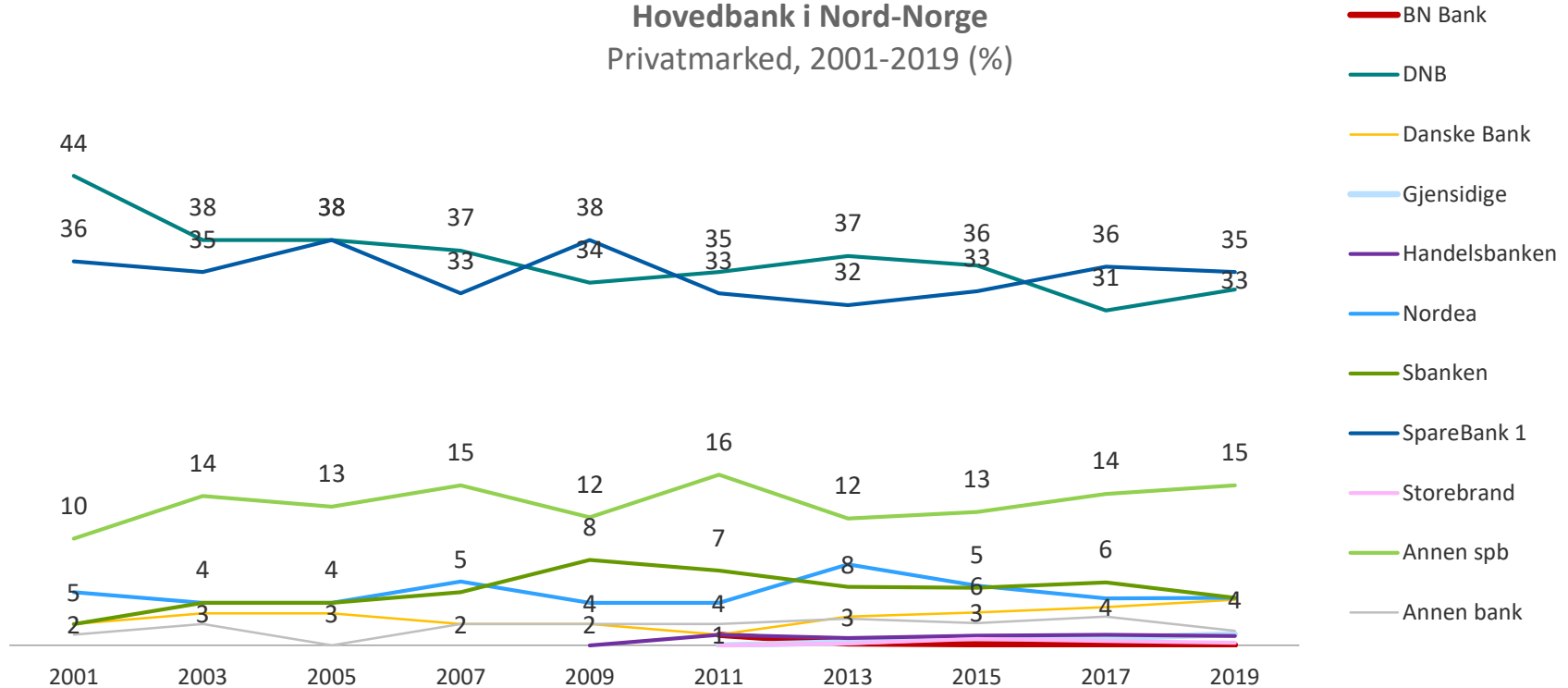
## Igangsatte nye boliger

Antall boligenheter

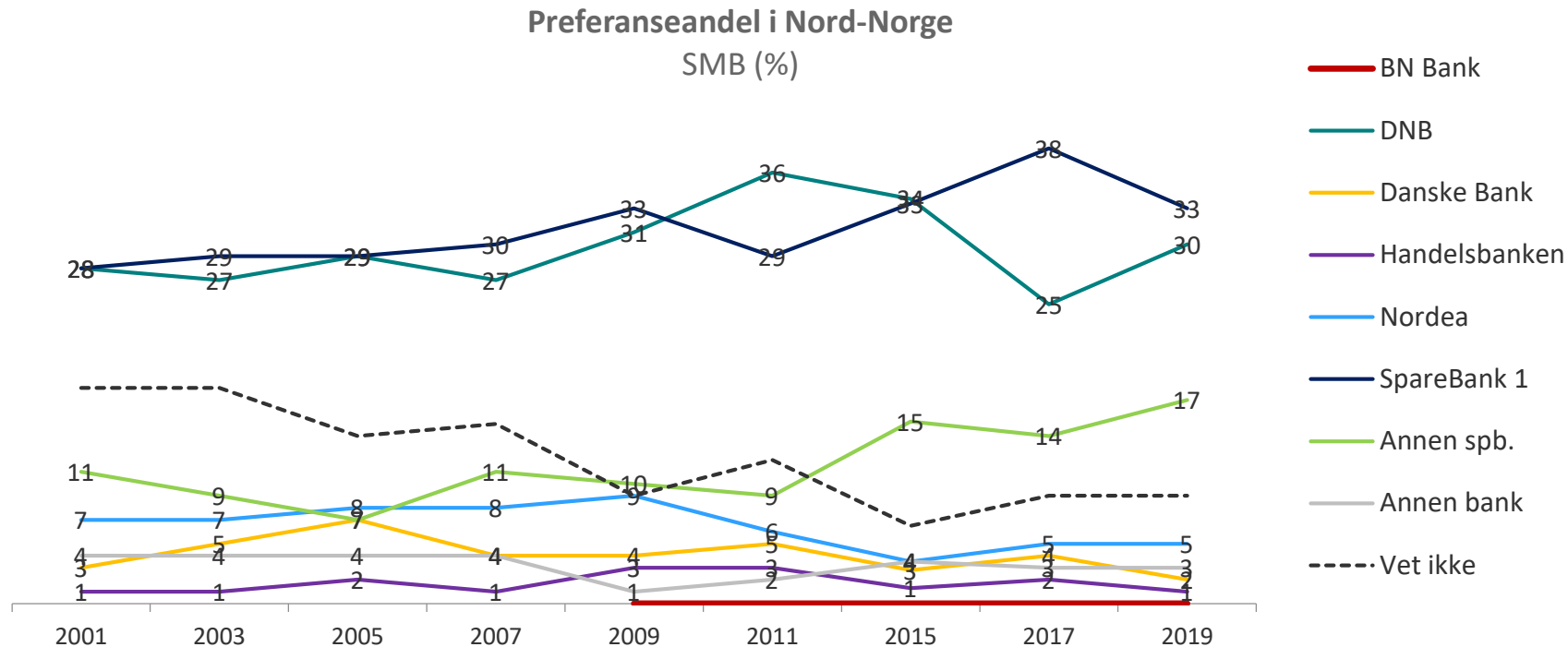


# Sterk konkurranse om kundene

Hovedbank i Nord-Norge  
Privatmarked, 2001-2019 (%)



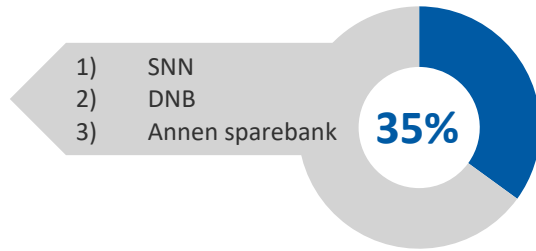
# Foretrukket bank hos næringslivet



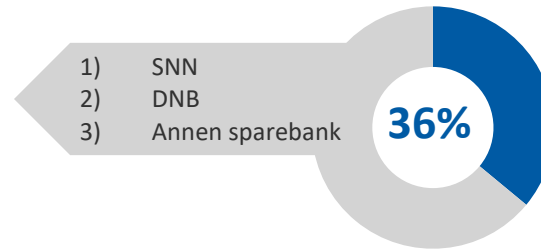


# Solid nummer 1-posisjon i nord

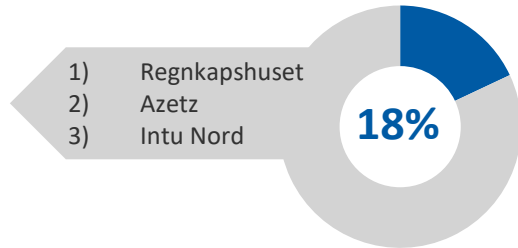
## Hovedbank privat



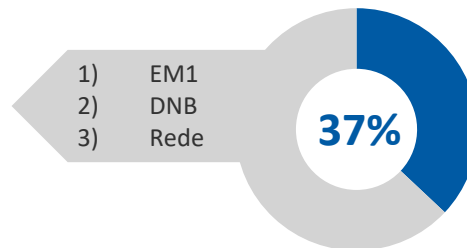
## Hovedbank SMB



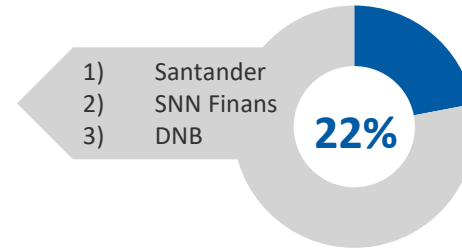
## Regnskap



## Eiendomsmegling



## Salgspant



SpareBank 1 Nord-Norge

SeastinBánku 1 Davvi-Norga



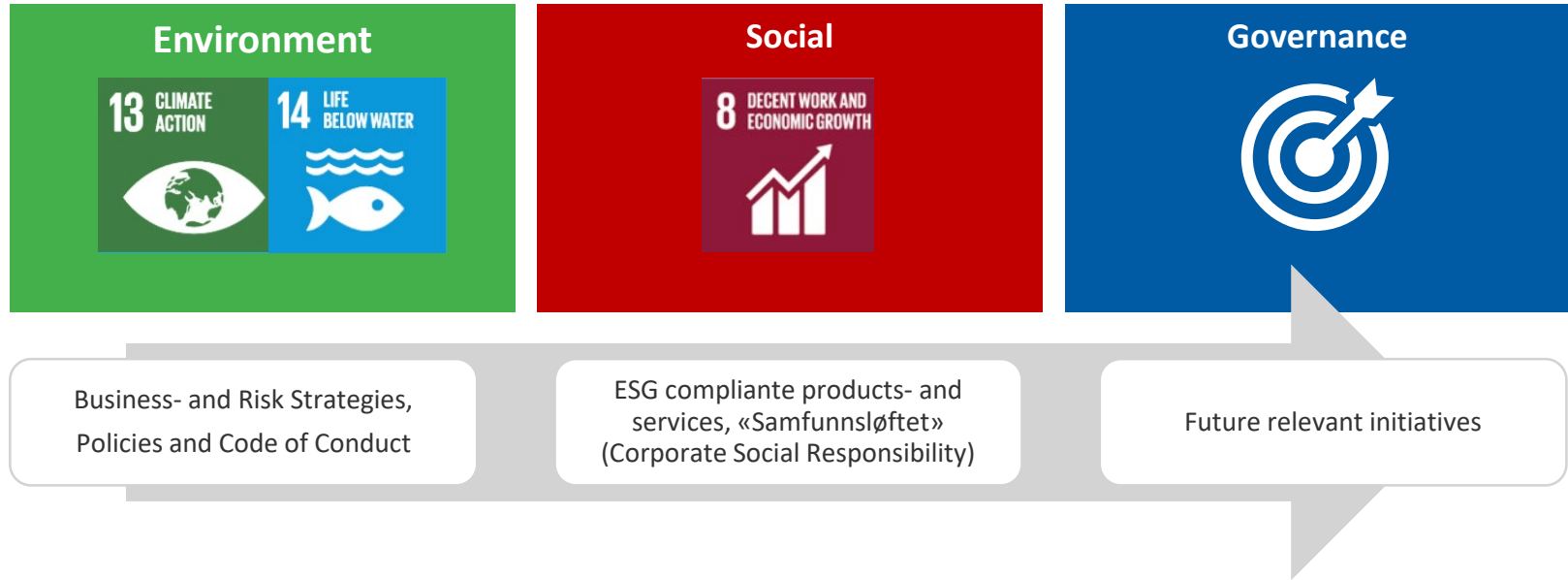
# Bærekraft i SpareBank 1 Nord-Norge

## Ambisjon:

SpareBank 1 Nord-Norge har en bærekraftig forretningsadferd som skal bidra til å nå FNs bærekraftsmål

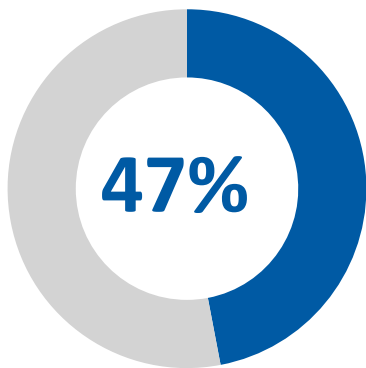


# Bærekraft i SpareBank 1 Nord-Norge



# Samfunnsutbytte gir nærhet og synlighet

Share of voice i media  
Q3 2019



**Samfunnsløftet skal bidra til utvikling og verdiskaping i byer og lokalsamfunn i Nord-Norge**



- 450 000 kr til Matsentralen  
- 100 000 kr til CARE + dugnadsinnsats og tellekorps



- bærekraftige systemer for matproduksjon, gjennom gode kredittprosesser (Retningslinjer kreditt)



- bidra til et aktivt liv for de ansatte (SPOR)  
- krav til leverandørene om ikke å bruke helsefarlig materiale



- Kunnskapsbanken og forventningsbarometer  
- Ungt Entreprenørskap i alle tre fylkene på til sammen 900 000 kr.



- Grand Bodø kr 900 000 – jenteakademiet



- Plastløftet – 10 MNOK til å minske plastforurensing og særlig marin forurensing

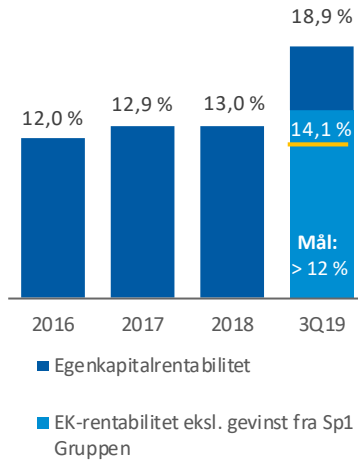


# Regnskap per 3. kvartal 2019

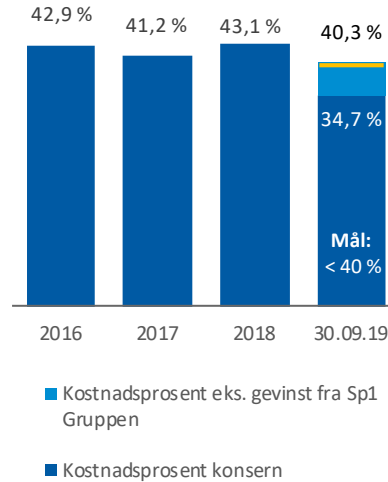
|                             |   |
|-----------------------------|---|
| RESULTAT FØR SKATT          | 2 133 mill. kr (1 447 mill. kr)                     |
| EK-AVKASTNING               | 18,9 % (13,3 %)   14,1 % justert for fusjonsgevinst |
| KOSTNADSPROSENT K/I         | 34,7 % (42,4 %)   40,3 % justert for fusjonsgevinst |
| UTLÅNSTAP                   | 13 mill. kr (28 mill. kr)                           |
| REN<br>KJERNEKAPITALDEKNING | 15,9 % (14,7 %)                                     |

# Gode finansielle nøkkeltall

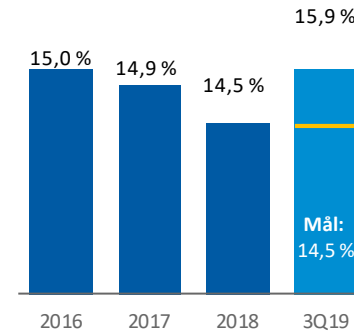
## Egenkapitalrentabilitet



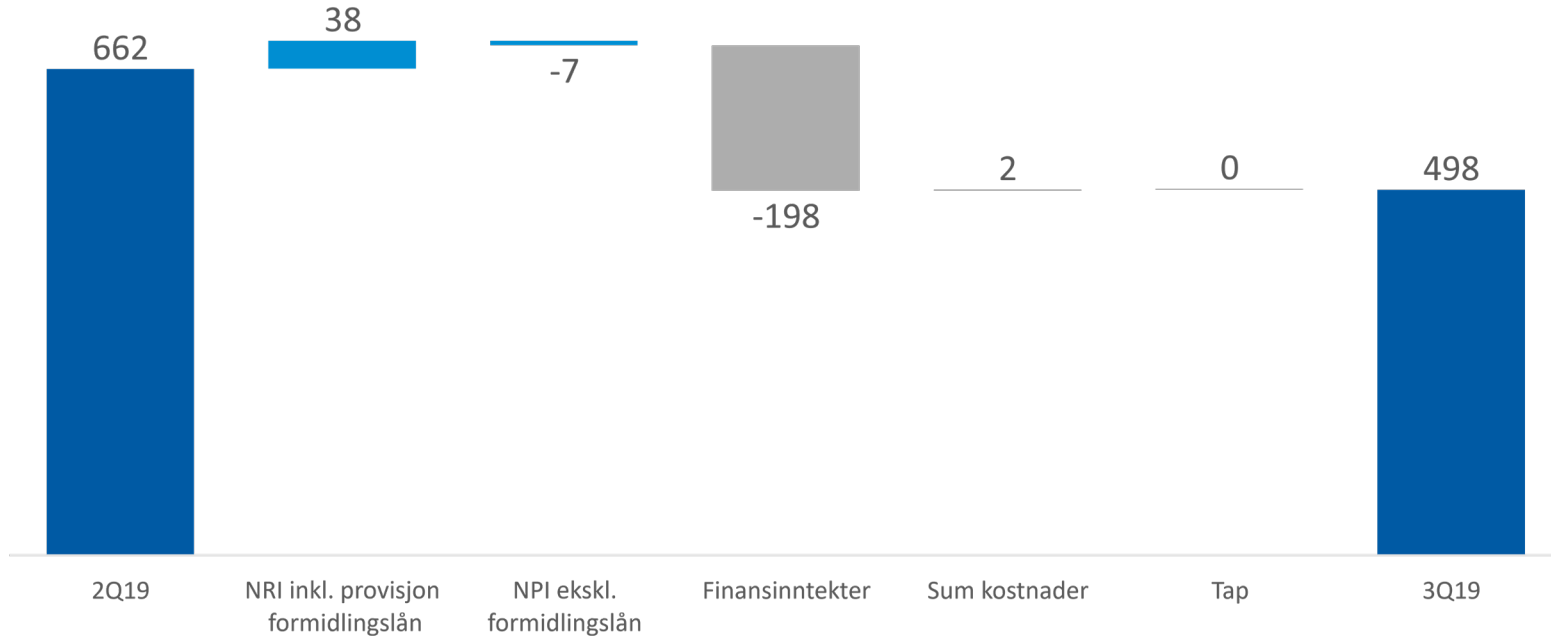
## Kostnadsprosent konsern



## Ren kjernekapitaldekning inkl. resultat inkl. gulf

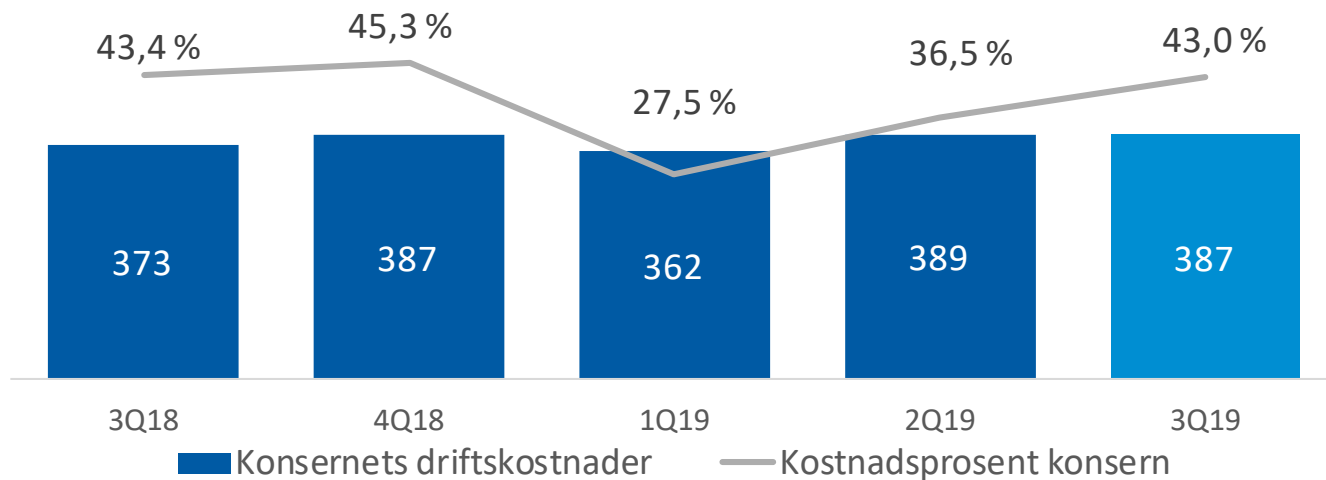


# Endring resultat før skatt siste kvartal

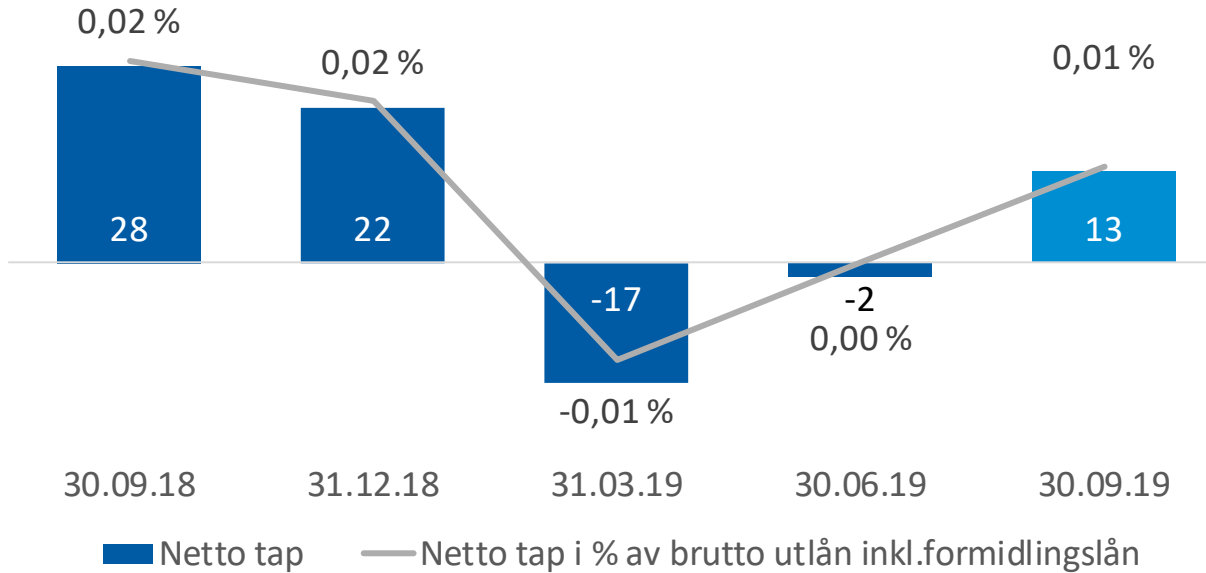




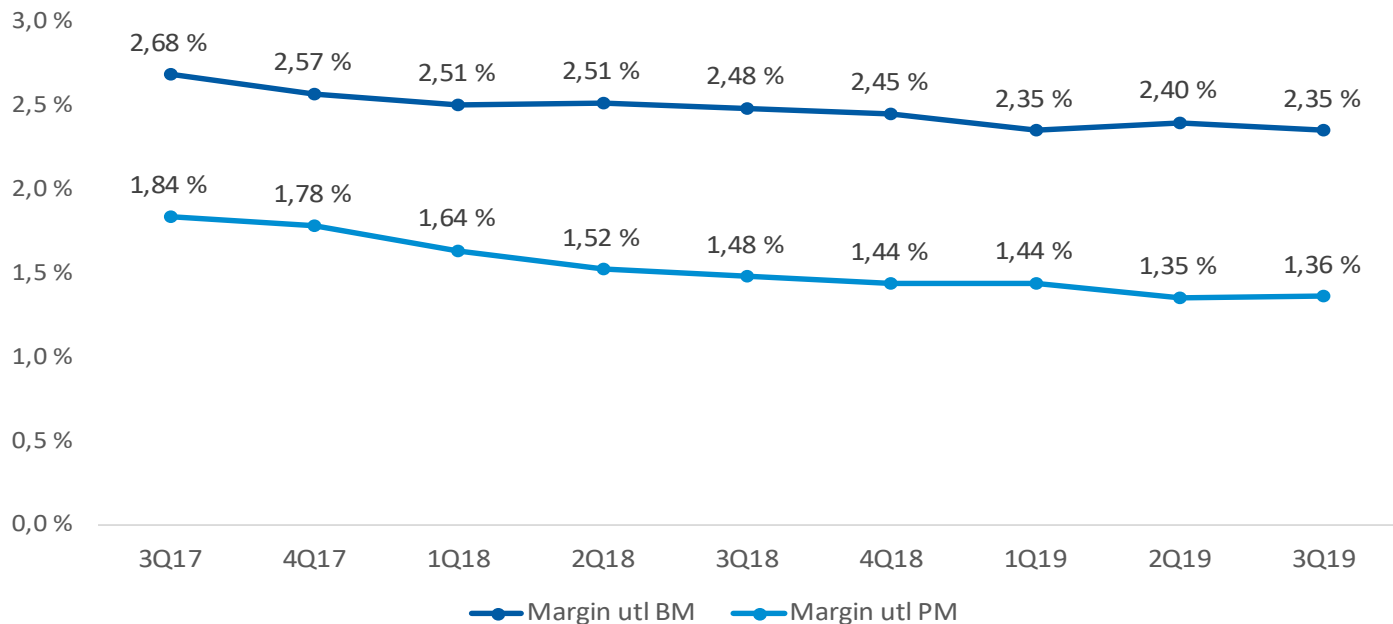
# Kostnadsutvikling konsern



# Lave tap på utlån og garantier

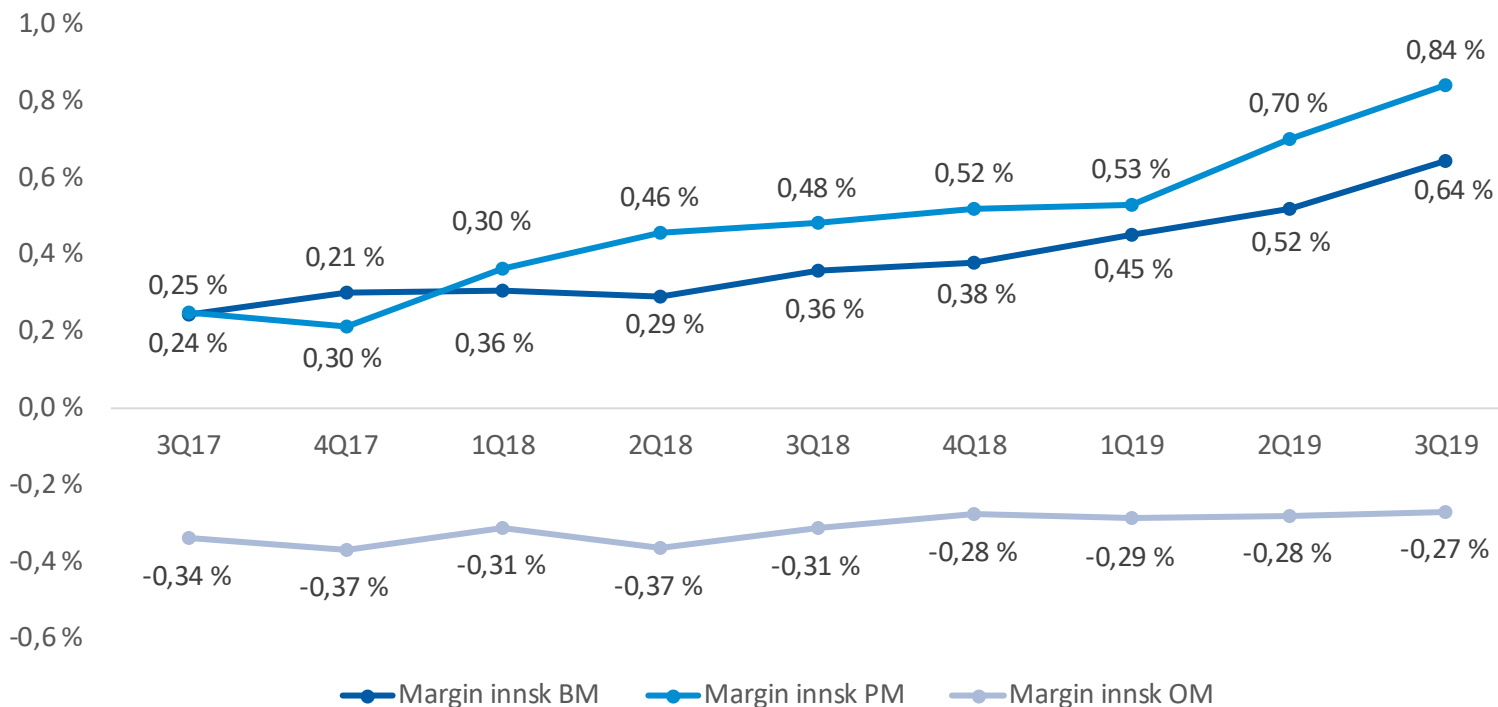


# Marginutvikling utlån, morbank



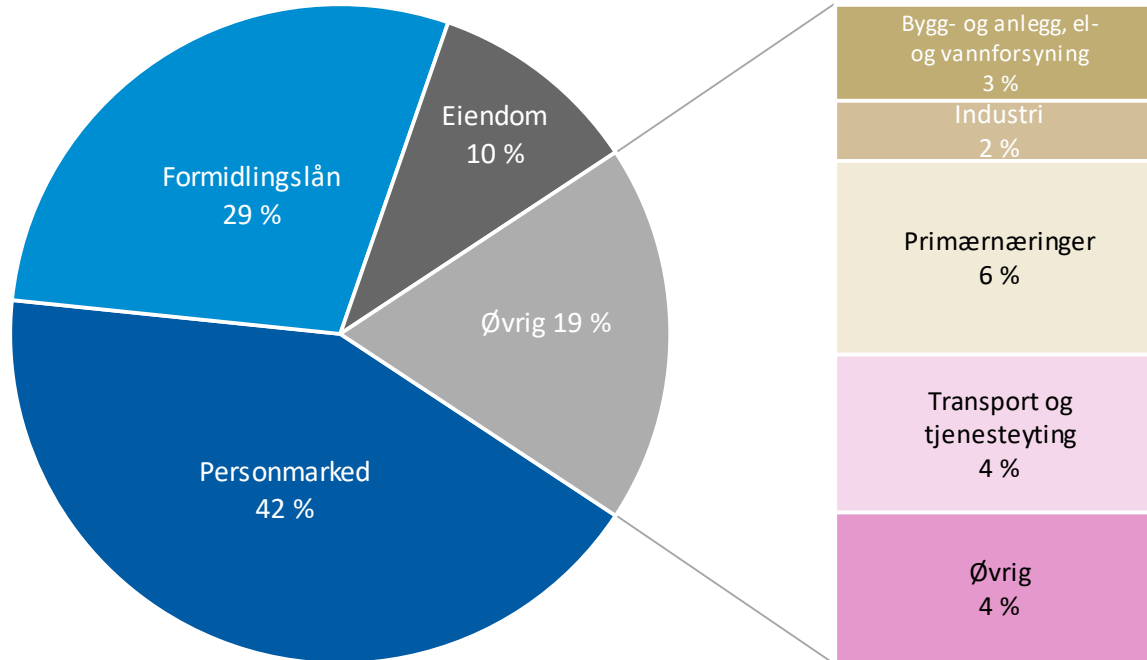
Margin er definert som forskjell mellom snitt 3 mnd NIBOR og utlånsrente

# Marginutvikling innskudd, morbank



Margin er definert som forskjell mellom snitt 3-mnd NIBOR og renten kundene mottar

# Diversifisert utlånsportefølje

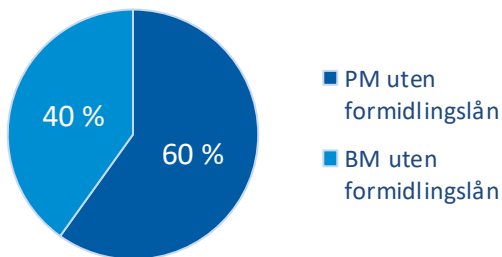
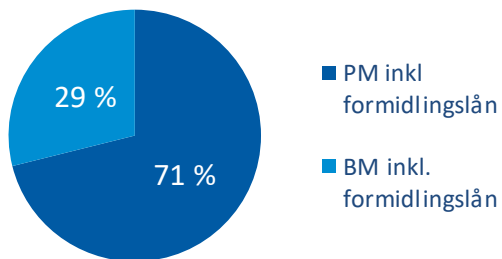


Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende.

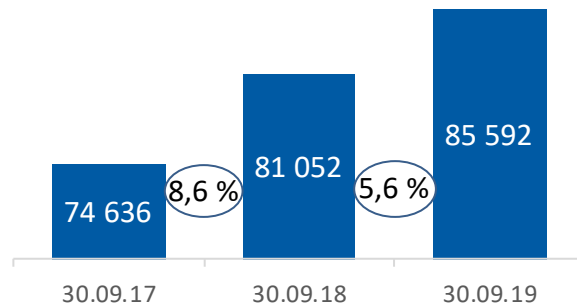
Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje.

Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga. lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde.

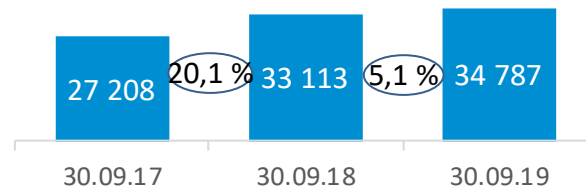
# Økt utlånsvolum og god vekst



Personmarked inkl formidlingslån

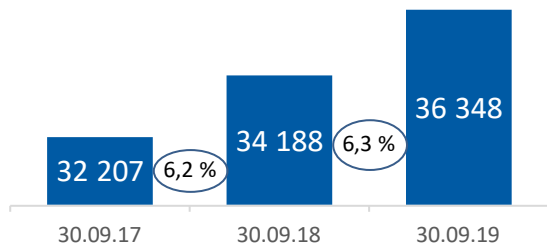


BM inkl. formidlingslån

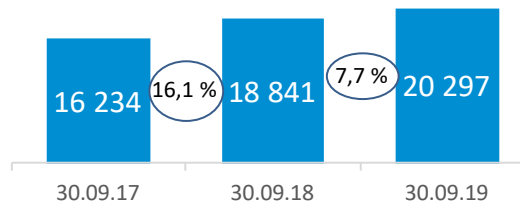


# Økt innskuddsvolum i alle sektorer

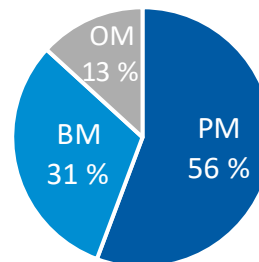
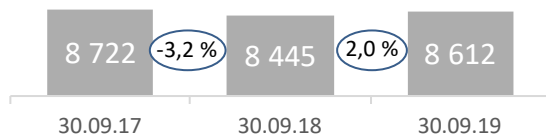
## Personmarked



## Bedriftsmarked



## Offentlig marked



# Finansielle mål

ROE



> 12 %

Ren kjernekapital



14,5 %

Utbyttegrad



> 50 %

Kostnadsprosent

%

< 40 %





# Finansielle utsikter

## NRI

---

Sterk konkurranse på boliglån og stigende pengemarkedsrente presser utlånsmarginen. Renteendringene gjennom 2019 har gitt mulighet til reprising av innskudd/utlån. Økt risikopricing vil vektlegges fremover.

## ROE > 12 %

---

Målsatt lønnsomhet på topp nivå blant sammenlignbare banker, for tiden > 12 %

## REN KJERNEKAPITALDEKNING: 14,5 %

---

Målsatt ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav; pt: 14,5 %. SNN ser ingen utfordringer i forhold til å tilfredsstille kravene i de foreslåtte regulatoriske endringer.

## KOSTNADSPROSENT < 40 %

---

Status per Q3 2019: 40,3%. Økte kostnader er tilknyttet automatisering og digitalisering, og vekst i døtre. Målsettingen er å legge til rette for kostnadsbesparelser og økte fremtidige inntekter. Lønnsomhetsprosjekt er igangsatt.

## UTBYTTEGRAD > 50 %

---

Meget høy utbyttegrad for 2018. Ekstraordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen kan gi grunnlag for høyt utbytte også i 2019, men dette må sees opp mot varslede nye regulatoriske krav og våre vekstambisjoner.

# SpareBank 1 Nord-Norge

## Konsernsjef Petter Høiseth

E-post: [petter.hoiseth@snn.no](mailto:petter.hoiseth@snn.no)

Tlf. + 47 415 05 036

## Konserndirektør for finans Bengt Olsen

E-post: [bengt.olsen@snn.no](mailto:bengt.olsen@snn.no)

Tlf. + 47 975 89 560

## Nettadresser:

Nettside og nettbank: [www.snn.no](http://www.snn.no)

Egenkapitalbevis generelt: [www.egenkapitalbevis.no](http://www.egenkapitalbevis.no)

## Finanskalender:

Q3 2019: 25. oktober 2019

Foreløpig årsregnskap 2019: 13. februar 2020



# Vedlegg

1. Finansiell tilleggsinformasjon
2. Kredittområdet
3. Likviditet
4. Makro på nordnorsk
5. SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

# Selskapsstruktur

## Deleide selskaper

### SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

### SpareBank 1 Boligkreditt AS

17,82 % | Boligfinansiering

### SpareBank 1 Næringskreditt AS

8 % | Finansiering/  
næringsseiendom

### SpareBank 1 Banksamarbeidet DA

17,74 % | systemutvikling

### SpareBank 1 Kredittkort AS

16,89 % | Kredittkort

### SpareBank 1 Betaling AS

18,57 % | Vipps/ mobilbetaling

### SMB Lab AS

20 % | Innovasjon

### Betr AS

20 % | Systemutvikling

## Heleide datterselskaper

### SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

Lån/ forbruks-finansiering/ leasing

### Eiendomsmegler 1 Nord-Norge AS

Omsetning av bolig og  
næringsseiendom

### Fredrik Langesg 20 AS

Forretningsbygg

### SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge AS

Regnskap og rådgiving

### SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS

Investeringselskap

### Rødbanken Holding AS\*

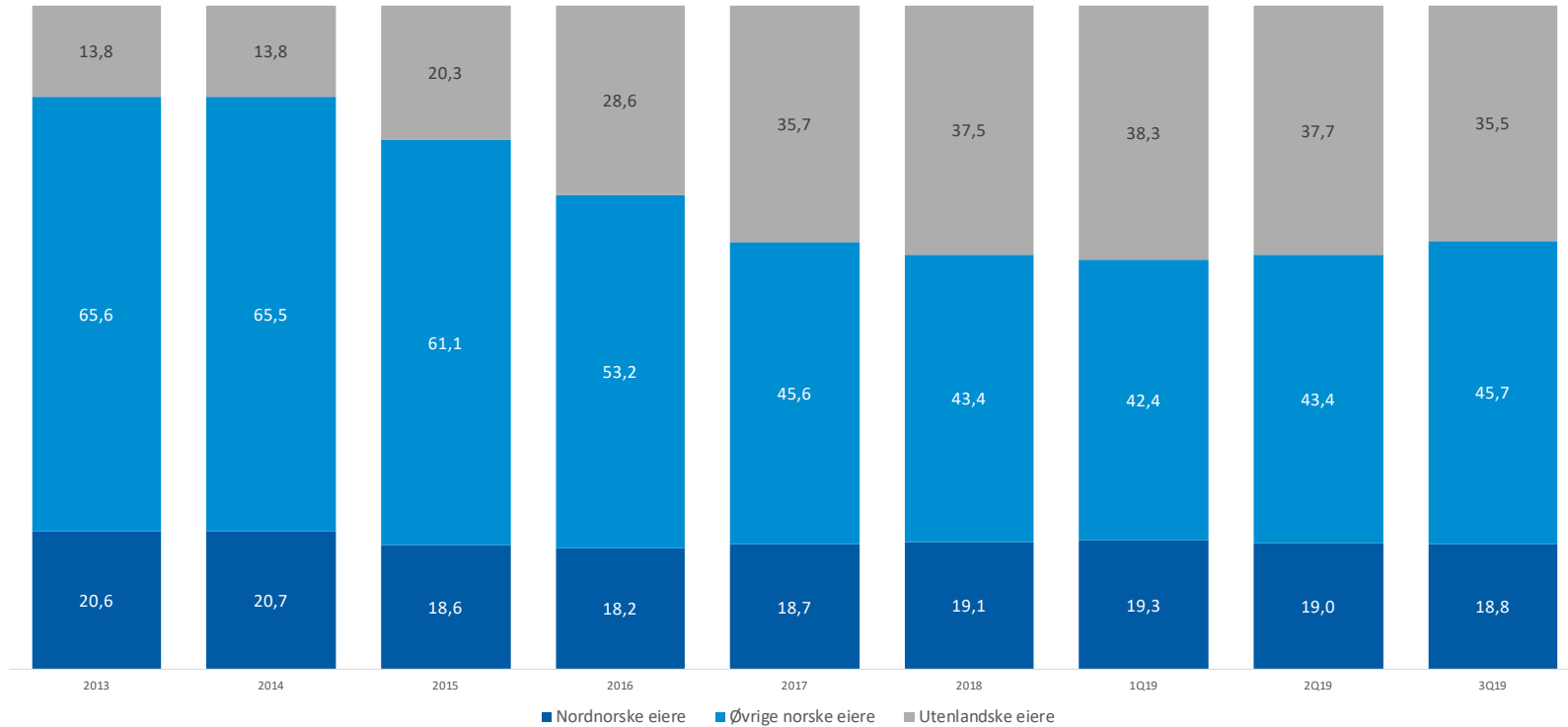
Investeringselskap

### Rødbanken AS\*

Forretningsbygg

\*Ikke konsolidert

# Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis

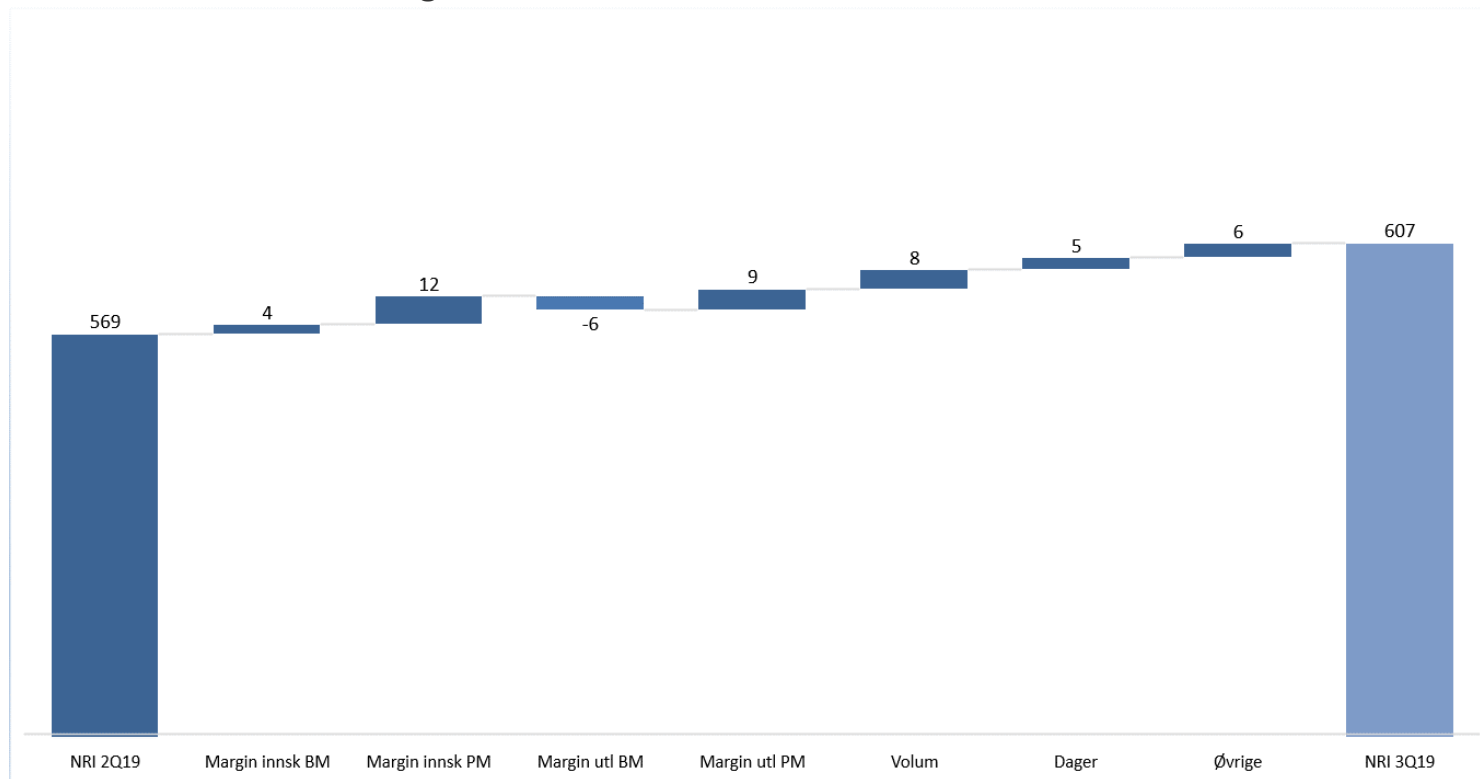


# 20 største EK-beviseiere

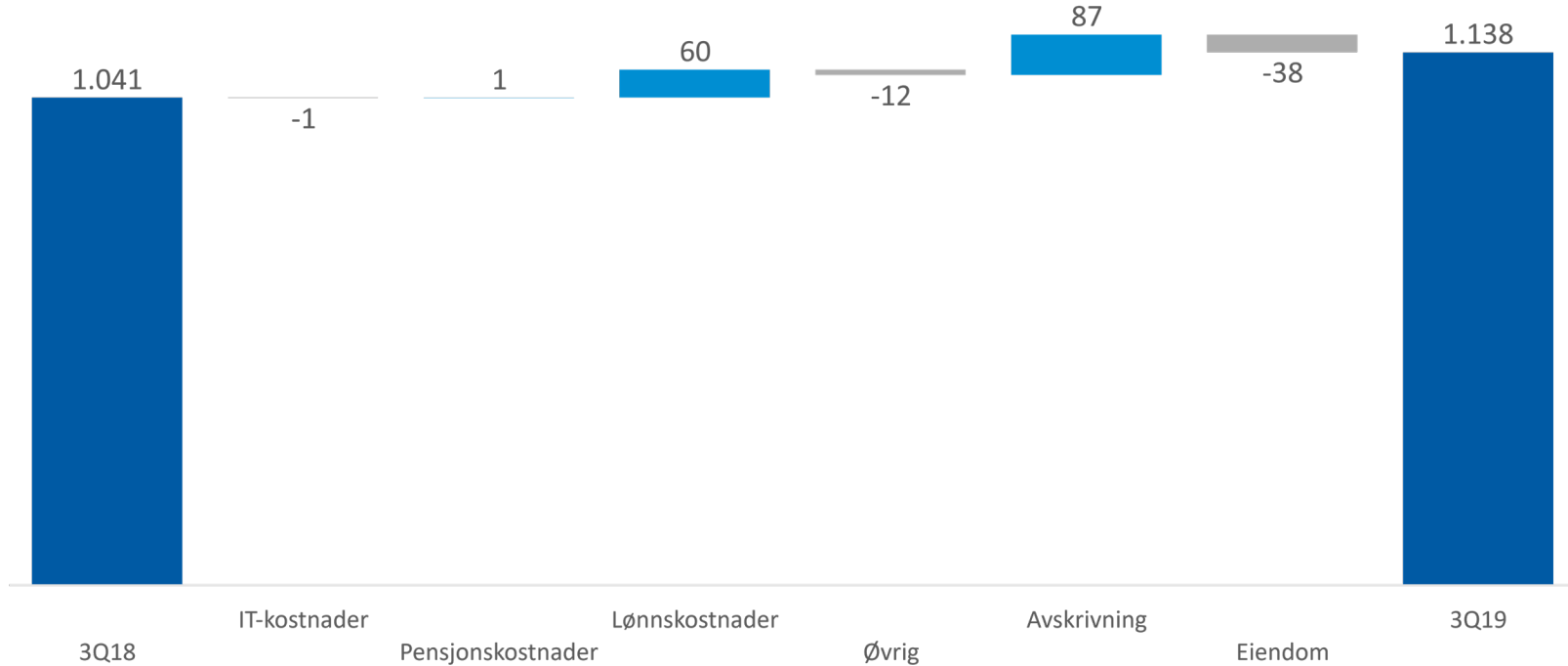
| Eiere  | Antall egenkapitalbevis | Andel av eierandelskapital |
|--|-------------------------|----------------------------|
| PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND V/PARETO ASSET MANAGEMENT AS | 3.423.611               | 3,41 %                     |
| STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS F          | 3.061.820               | 3,05 %                     |
| GEVERAN TRADING CO LTD   | 2.693.280               | 2,68 %                     |
| PARETO INVEST AS   | 2.673.849               | 2,66 %                     |
| MP PENSJON PK  | 2.384.322               | 2,37 %                     |
| FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB                                 | 2.275.616               | 2,27 %                     |
| THE NORTHERN TRUST COMP, LONDON BR NON-TREATY ACCOUNT          | 2.073.141               | 2,06 %                     |
| MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL MSIP EQUITY                 | 1.822.762               | 1,82 %                     |
| VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS       | 1.805.320               | 1,80 %                     |
| METEVA AS  | 1.614.670               | 1,61 %                     |
| FORSVARETS PERSONELLSERVICE                                    | 1.467.630               | 1,46 %                     |
| SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 Nord-Norge                     | 1.411.606               | 1,41 %                     |
| CITIBANK, N.A.   | 1.285.432               | 1,28 %                     |
| LANDKREDITT UTBYTTE  | 1.075.000               | 1,07 %                     |
| EUROCLEAR BANK S.A./N.V.                                       | 1.015.986               | 1,01 %                     |
| J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.                               | 997.403                 | 0,99 %                     |
| ARCTIC FUNDS PLC BNY MELLON SA/NV                              | 884.115                 | 0,88 %                     |
| STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS D          | 878.373                 | 0,87 %                     |
| CLEARSTREAM BANKING S.A.                                       | 691.178                 | 0,69 %                     |
| EIKA SPAR C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS                       | 630.948                 | 0,63 %                     |
| <b>SUM</b>   | <b>34.166.062</b>       | <b>34,03 %</b>             |

# Netto renteinntekter – konsern

Målt mot bankens fundingkost



# Kostnader konsern








# Netto provisjons- og andre inntekter

| (Beløp i mill kroner)                            | 3Q19       | 2Q19       | 1Q19       | 4Q18       | 3Q18       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Betalingstjenester                               | 89         | 79         | 68         | 84         | 77         |
| Forsikring                                       | 42         | 42         | 40         | 37         | 42         |
| Garantiprovisjoner                               | 7          | 9          | 4          | 4          | 4          |
| Eiendomsmegling                                  | 29         | 49         | 31         | 34         | 34         |
| Forvaltning                                      | 11         | 8          | 8          | 13         | 8          |
| Øvrige provisjonsinntekter                       | 34         | 11         | 18         | 21         | 23         |
| <b>Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån</b> | <b>213</b> | <b>198</b> | <b>169</b> | <b>192</b> | <b>188</b> |
| Formidlingslån                                   | 67         | 63         | 62         | 65         | 59         |
| <b>Sum provisjonsinntekt</b>                     | <b>280</b> | <b>260</b> | <b>231</b> | <b>257</b> | <b>247</b> |
| <br>   |            |            |            |            |            |
| Provisjonskostnader                              | 30         | 24         | 26         | 26         | 27         |
| <br>   |            |            |            |            |            |
| Regnskapstjenester                               | 38         | 59         | 49         | 38         | 33         |
| Andre driftsinntekter                            | 1          | -3         | 7          | 8          | 2          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                 | <b>40</b>  | <b>56</b>  | <b>56</b>  | <b>46</b>  | <b>35</b>  |
| <br>   |            |            |            |            |            |
| <b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>      | <b>290</b> | <b>292</b> | <b>260</b> | <b>277</b> | <b>255</b> |

# Datterselskap – overskudd før skatt

|   | Selskap                               | Resultat før skatt | Endring fra 2018 |
|---|---------------------------------------|--------------------|------------------|
|  | SpareBank 1 Finans Nord-Norge         | 115 mill           | - 6 mill         |
|  | SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge | 30 mill            | + 8 mill         |
|  | Eiendomsmegler 1 Nord-Norge           | 16 mill            | - 1 mill         |

# 2

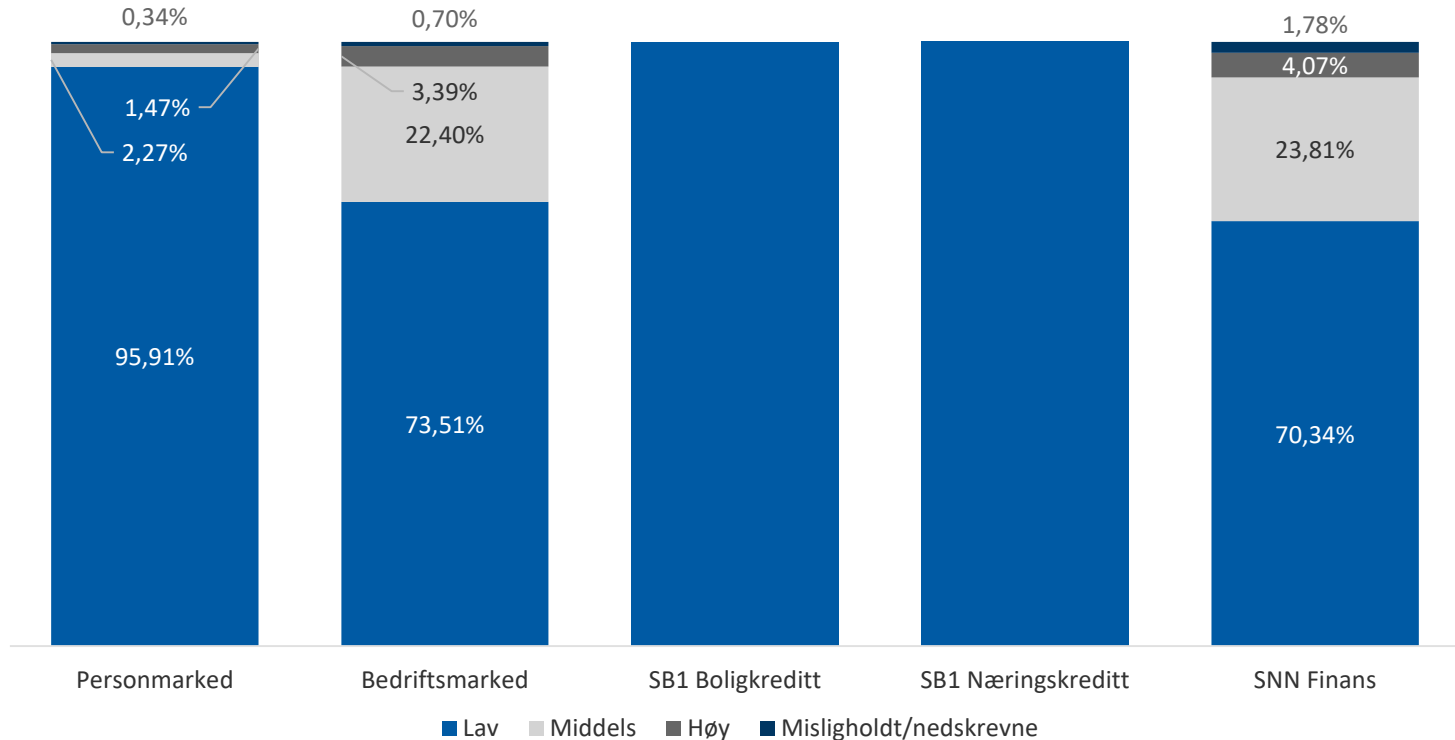
## Kredittområdet

- Portefølje
- Migrasjon, mislighold, tap

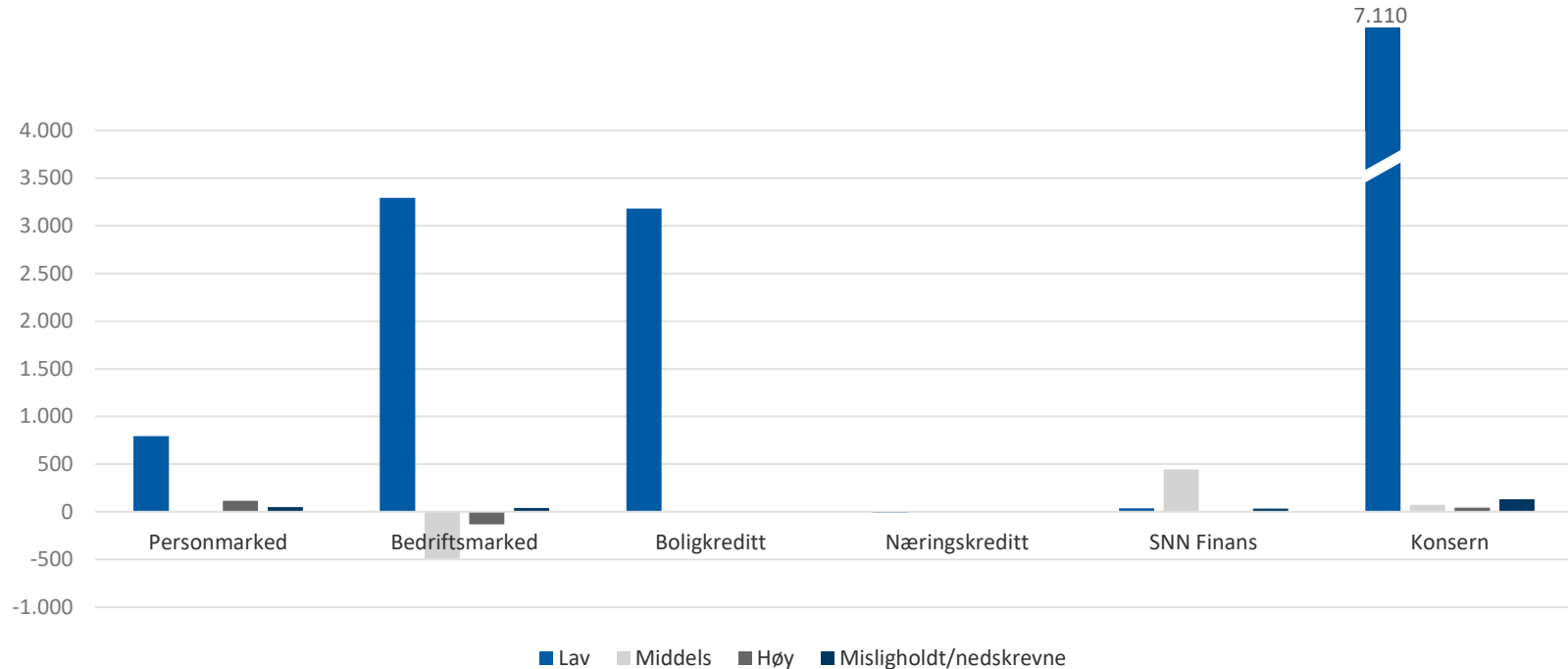
# Portefølje

- God vekst innenfor utlån til personmarkedet, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt
- God utlånsvekst til bedriftsmarked siste 12 måneder
- Porteføljen og nye engasjementer innenfor bedriftsmarked er diversifisert
- Noe økt eksponering i misligholdte/tapsutsatte engasjementer
- Tap på lavt nivå

# Portefølje – eksponering konsern per 30.09.19

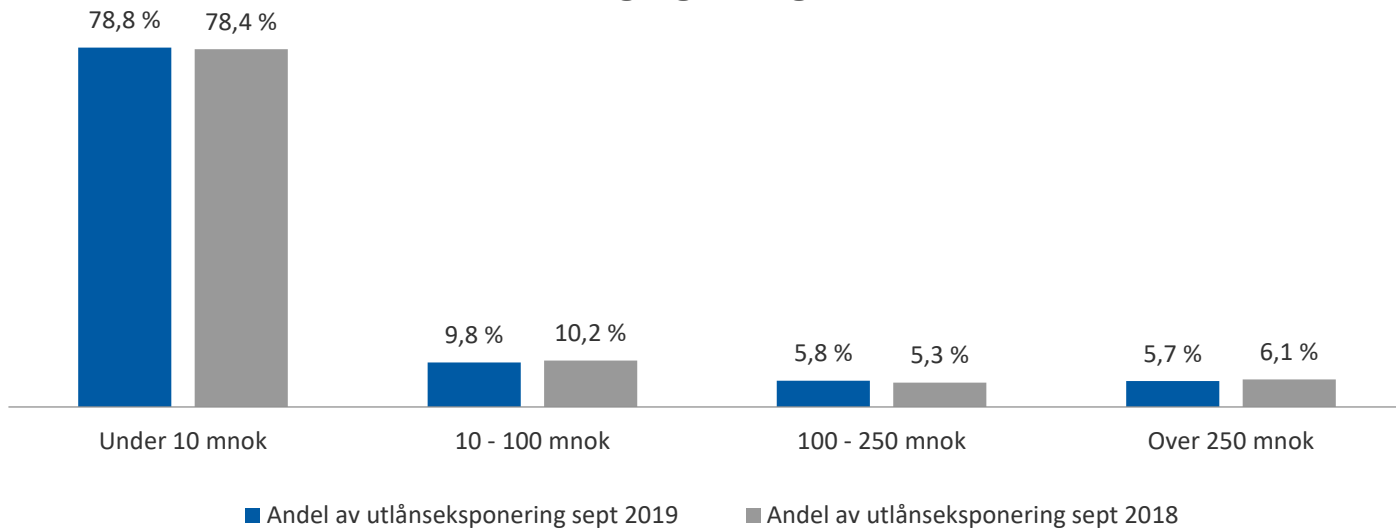


# Portefølje – endring siste 12 mnd konsern 30.09.19



# Portefølje – eksponering fordelt på størrelse

Lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel av utlånsvolum  
inkl. bolig- og næringskreditt



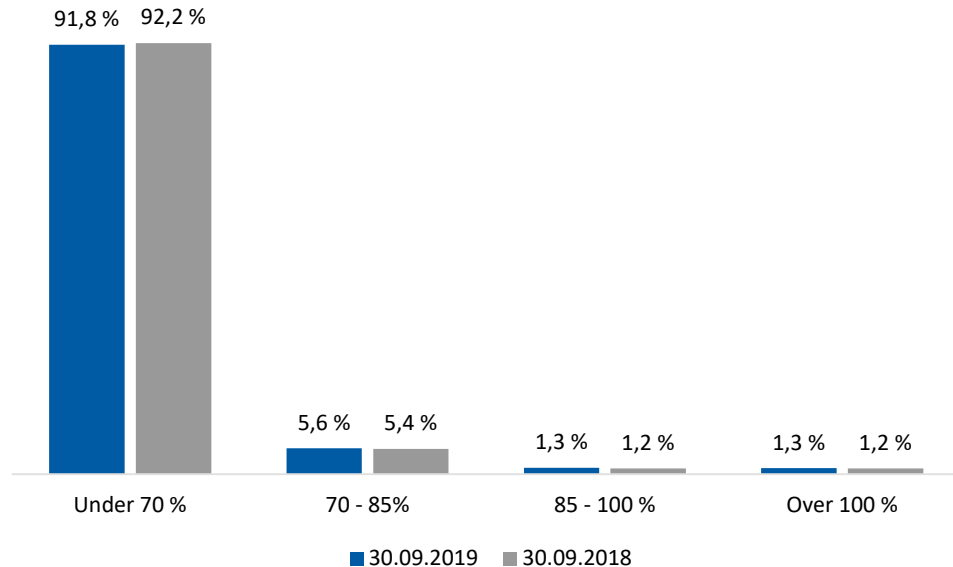
# Portefølje – belåningsgrad boliglån

97,4 % av bruttoeksponering ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi

Bruttoeksponering over 85 % er 2,6 %

LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi.

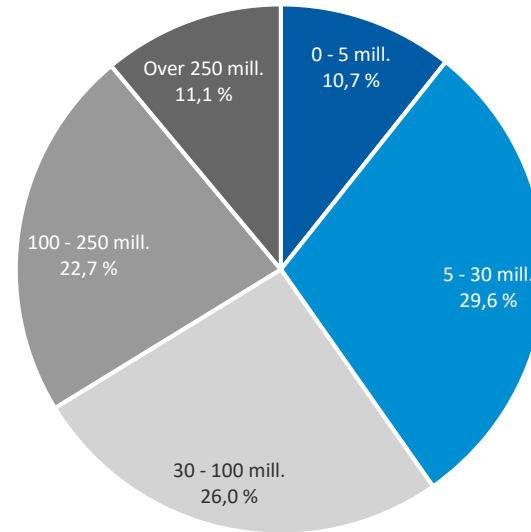
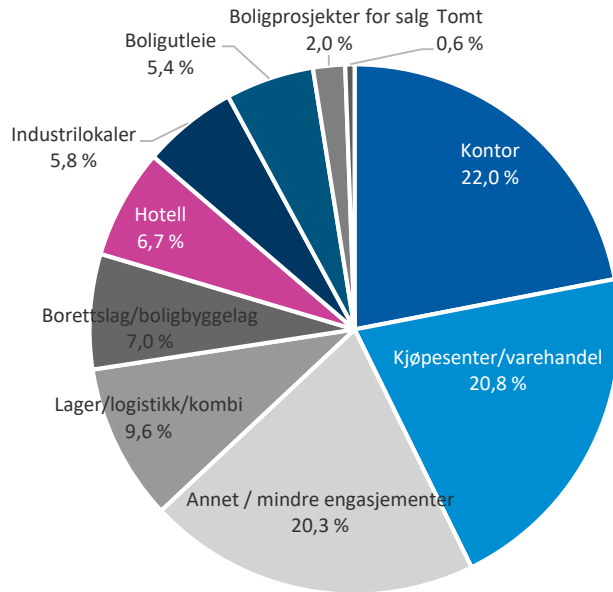
Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.





# Portefølje – Næringseiendom

66,2 % er engasjement under 100 mill kroner



# Portefølje – oljerelatert eksponering konsern

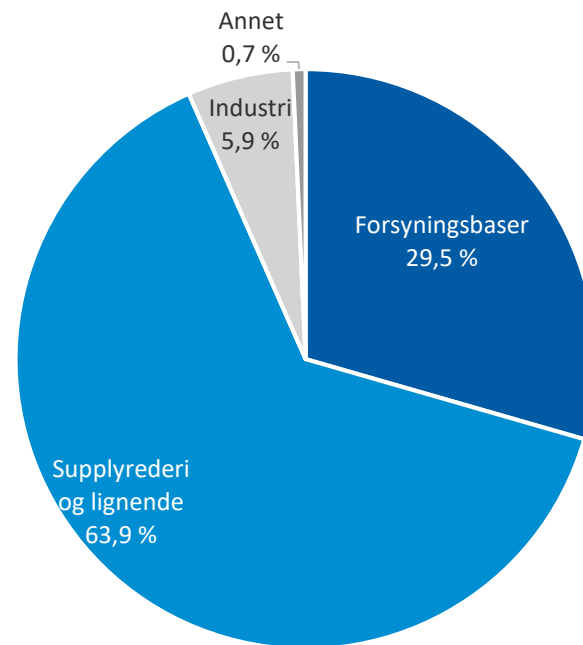
Totalt 997 mill. kroner i oljerelatert eksponering

Utgjør 0,82 % av konsernets brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak

Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet engasjement 0,85 %

Totalt 37 mill. kroner misligholdt eller tapsutsatt

Aktiviteten innenfor olje og offshore består av en liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere



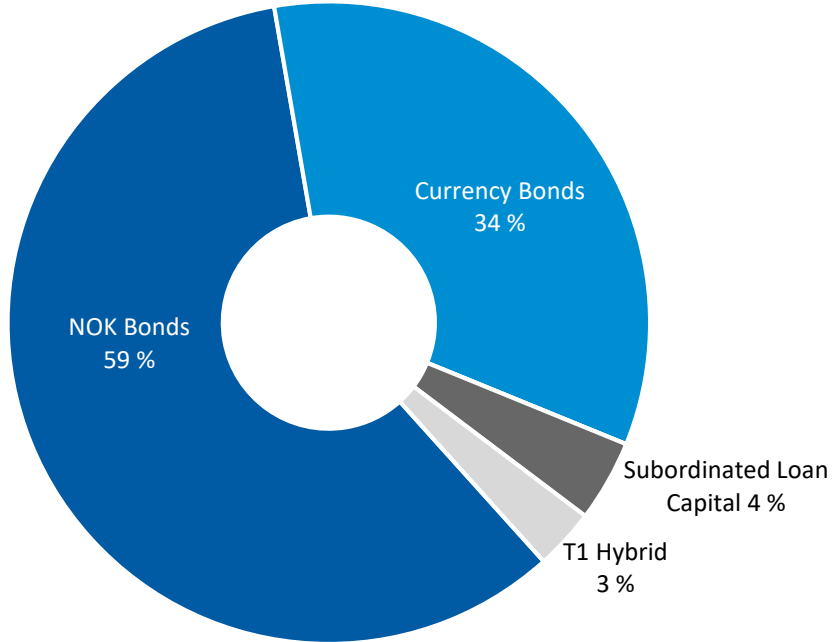
# Tap på utlån: Nedskrivninger for konsern

| Tap   | 2019        | Q3 19       | Q2 19       | Q1 19        | 2018        |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Individuelle tap Bedriftsmarked             | 13,3        | 9,3         | 5,4         | -1,4         | 40,4        |
| Individuelle tap Personmarked               | 3,3         | -0,8        | 4,4         | -0,4         | 14,3        |
| Gruppevise tap og andre verdiendringsposter | -3,4        | 6,2         | 5,8         | -15,5        | -32,4       |
| <b>Sum tap på lån og garantier</b>          | <b>13,1</b> | <b>14,8</b> | <b>15,6</b> | <b>-17,3</b> | <b>22,3</b> |

3

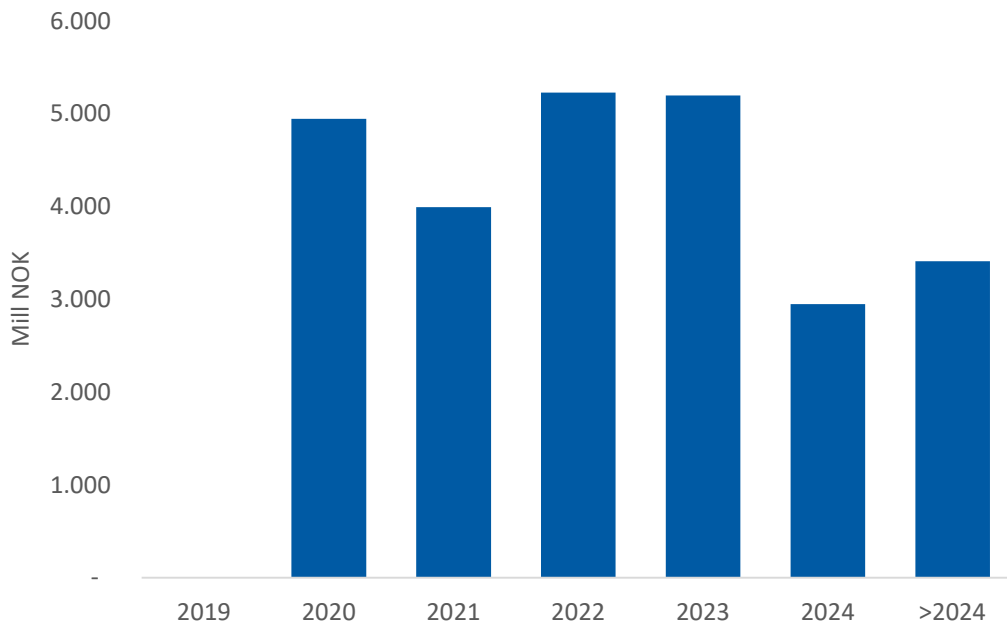
# Likviditet

# Fundingkilder/diversifisering 30.09.19



# Forfallsprofil 30.09.19

## Kapitalmarkedsfunding



NOK 25.727 mill i kapital-markedsfunding eksklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er vesentlige fundingkilder, per 30.09.19 er det overført lån for NOK 34.725 mill

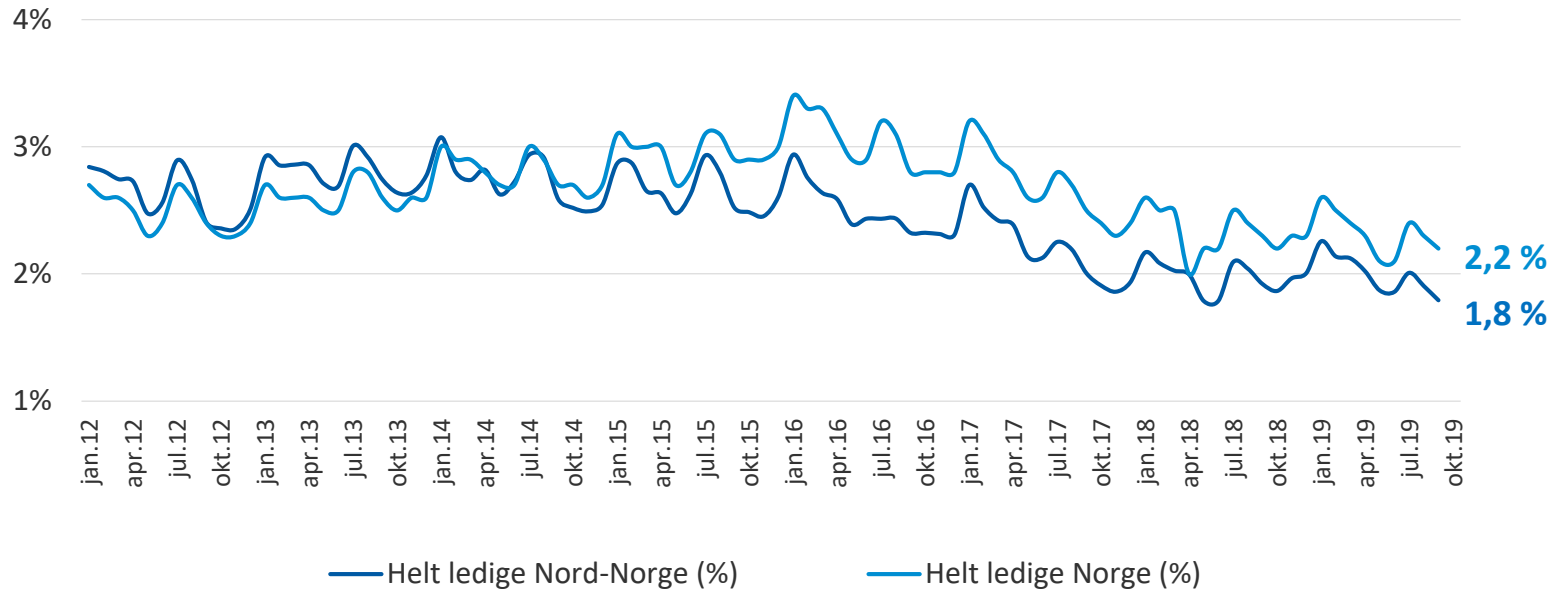
Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 2.501 mill

4

# Makro på nordnorsk

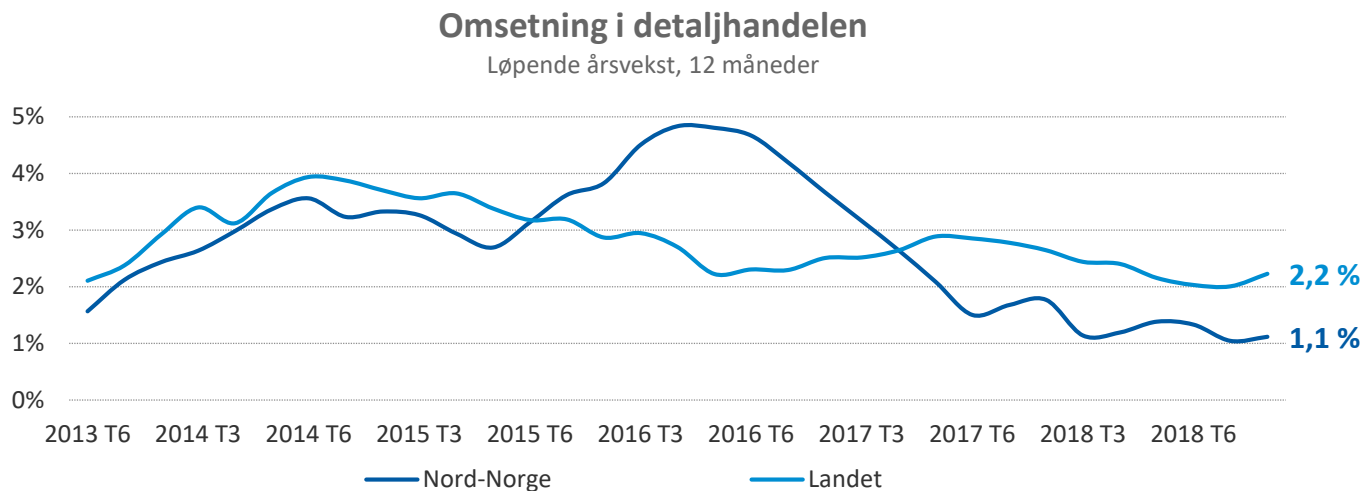
# Stabil lav ledighet og lavere enn landet forøvrig

Registrert helt arbeidsledige  
% av arbeidsstyrken



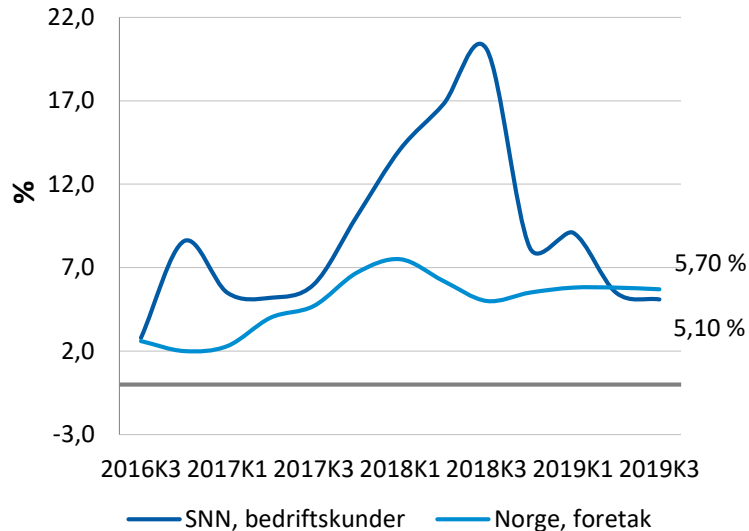


# Avtagende omsetningsvekst i varehandelen, og nå er veksten lavere enn landet forøvrig

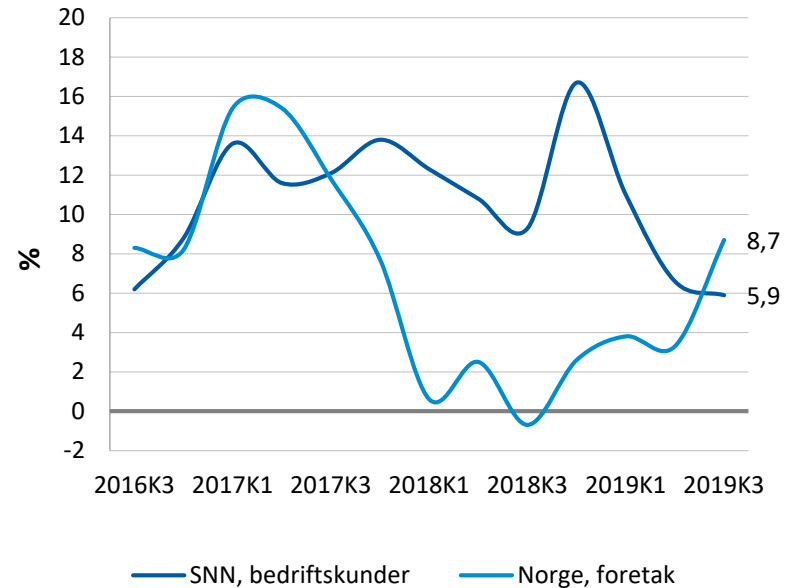


# Kreditt- og innskuddsvekst i foretakene

## Kredittvekst foretak 12 mnd vekst



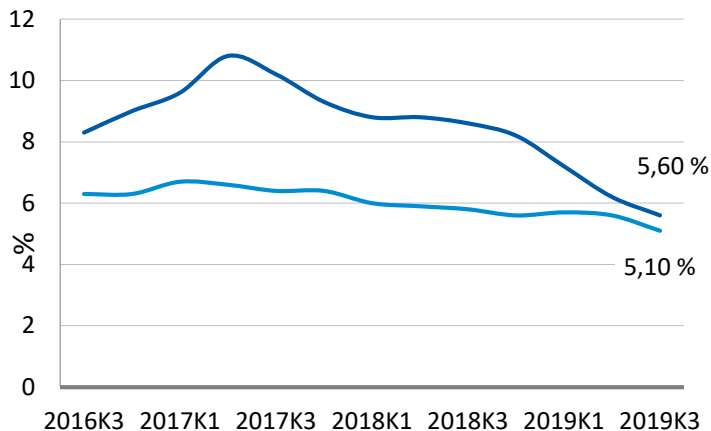
## Innskuddsvekst i foretakene 12 mnd vekst



# Kreditt- og innskuddsvekst i husholdningene

## Kredittvekst husholdninger

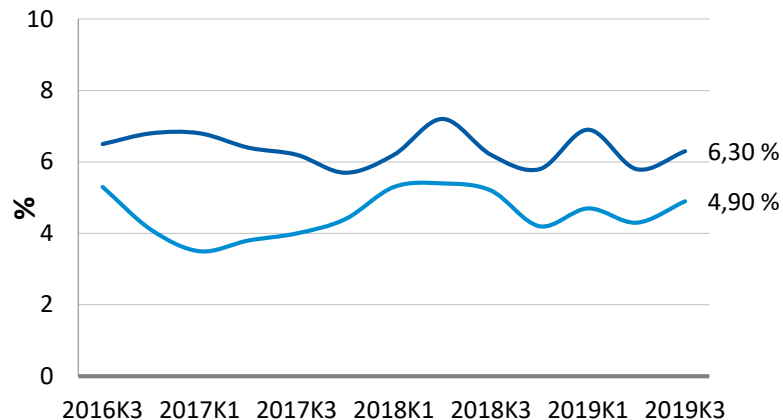
12 mnd vekst



— SNN, personkunder — Norge, husholdninger

## Innskuddsvekst i husholdningene

12 mnd vekst



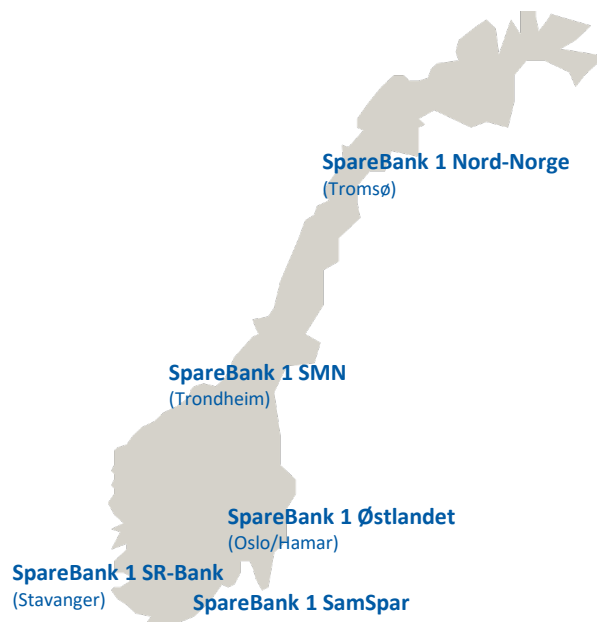
— SNN, personkunder — Norge, husholdninger

5

# SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

# SpareBank 1-alliansen:

## En nasjonal vinner med regionalt fokus



- **SpareBank 1-alliansen består av 14 banker:** uavhengige i hver sin region. Beslutninger tas nær kunden, og bankene utvikler og er en del av sitt lokalsamfunn
- **Opererer utelukkende i Norge,** med landets mest omfattende nettverk
- **Felles forretningsplattform og utvikling** i SpareBank 1 Banksamarbeidet, tidlig ute med teknologisk innovasjon, med landets beste mobilbank
- **Felles eide produktselskaper** gir større produktbredde og høy innovasjonstakt
- **Markedsleder** i kjernemarkedene regionalt; markedsandel 30-50 %