

Kvartalsrapport første kvartal 2023

Tromsø, 11. mai 2023
CEO Liv B. Ulriksen
CFO Bengt Olsen

SpareBank
NORD-NORGE 

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Finansielle høydepunkter første kvartal

RESULTAT FØR SKATT

903 MNOK (564)

EGENKAPITALAVKASTNING

19,1 % (11,6 %)

REN KJERNEKAPITAL

17,3 % (18,8%)

KOSTNADSPROSENT

33,2 % (42,7 %)

TAP

-57 MNOK (-32)



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»

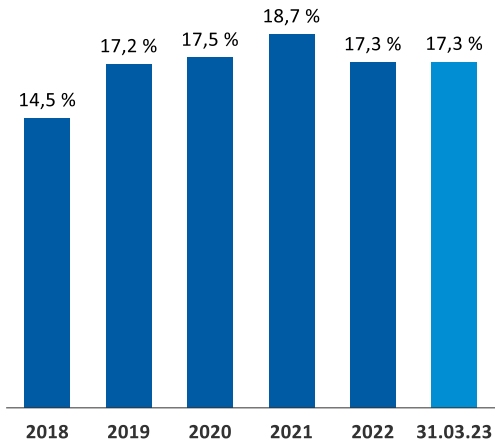
PM	38 %
BM	41 %
Eiendomsmegling	40 %
Regnskap	17 %
Salgspant	21 %

Resultater fra datterselskapene (før skatt)

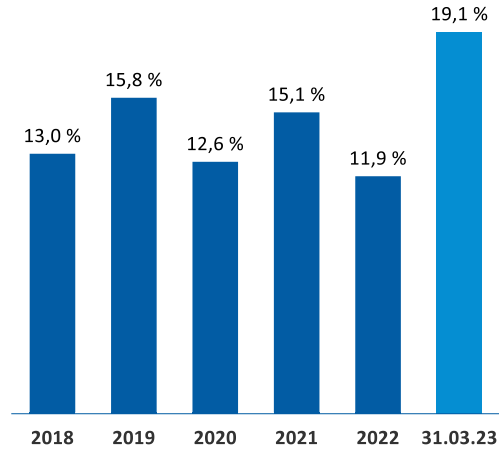
(Beløp i mill kroner)	31.03.2023	31.03.2022
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	60,0	50,1
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	13,1	14,2
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	-1,2	-0,2
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	71,9	64,1
Øvrige døtre	0,8	6,6
Totalt resultat før skatt	72,7	70,7

God start på 2023

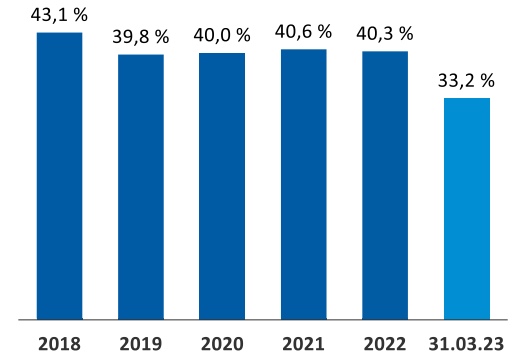
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Vi skal være en pådriver for en bærekraftig utvikling i nord



Vesentlige utfordringer for nordnorsk vekst i det grønne skiftet



Kun 1 av 3

nordnorske bedrifter
hevder å kjenne til EU-
taksonomien



Hele 50 %

av nordnorske
bedriftsledere mener
klimarisiko har
ingen strategisk
betydning for deres
virksomhet



Hele 47 %

av nordnorske bedrifter
mener at de ikke har
tilstrekkelig kompetanse
på bærekraft. Kun 2% har
en bærekraftsansvarlig



Kun 5MWp

av det maksimale tekniske
potensialet innen solkraft
på 9.000MWp er i dag
utbygd i Nord-Norge

I dag lanseres flere klimatiltak for nordnorsk næringsliv



Kartleggings - tilskudd

Støtte til å finne ut hva bedrifter kan gjøre for å kutte utslipp



Støtte til grønne samarbeid

Skal bidra til flere prosjekter som møter EUs miljømål



Digitale kurs

Ett år med gratis kurs, også tilpasset enkelte bransjer. Fysiske kurs lanseres til høsten.

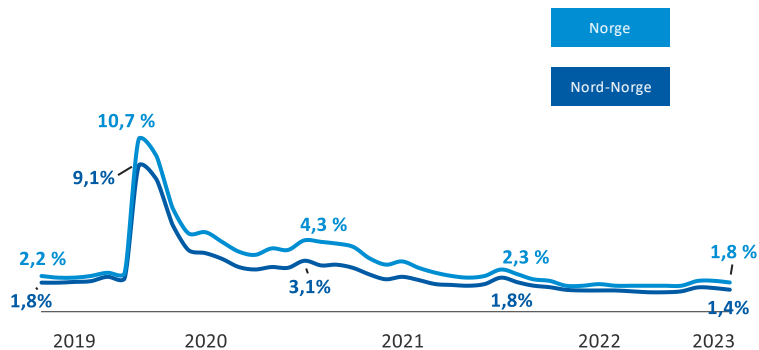


Støtte til solcelle- anlegg

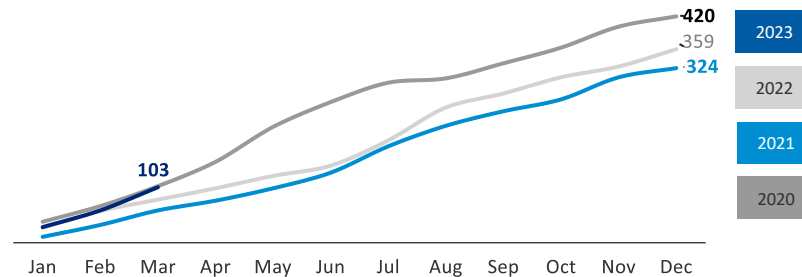
70 mill. kr. satt av til støtteordning for solcelleanlegg på eksisterende bygg

Økte renter – når bremses aktiviteten?

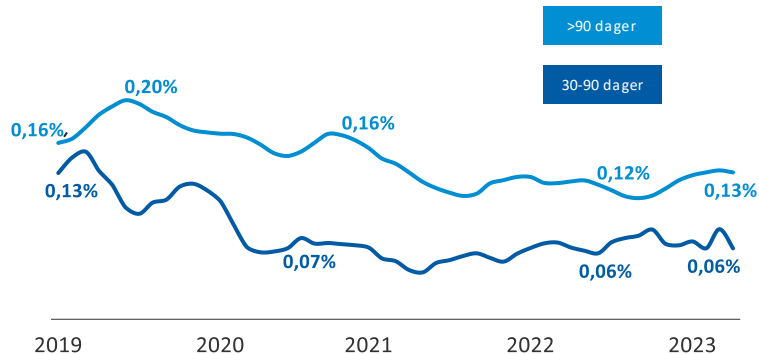
Arbeidsledighet, helt ledige



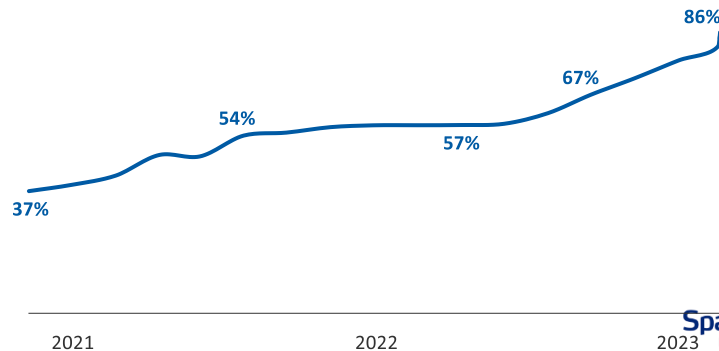
Konkurser i Nord-Norge



Betalingsmislighold, PM

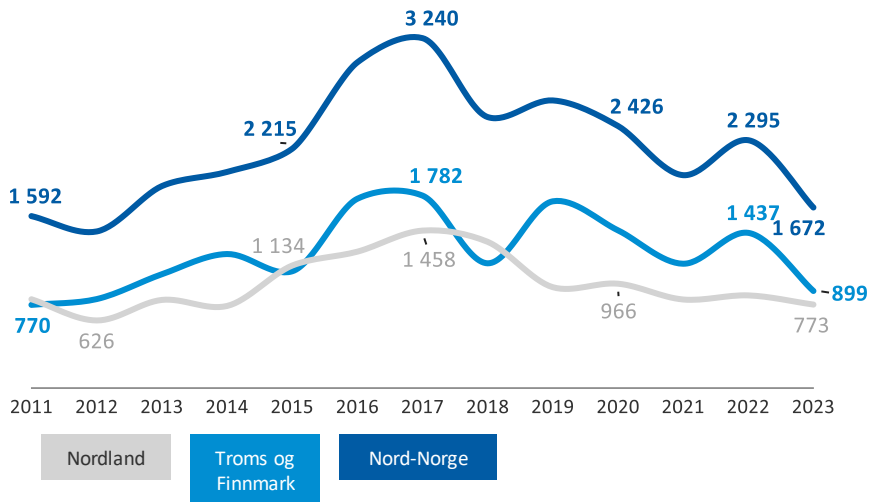


Utnyttelsesgrad (%) varelagerfinansiering (forhandlere av kjøretøy)

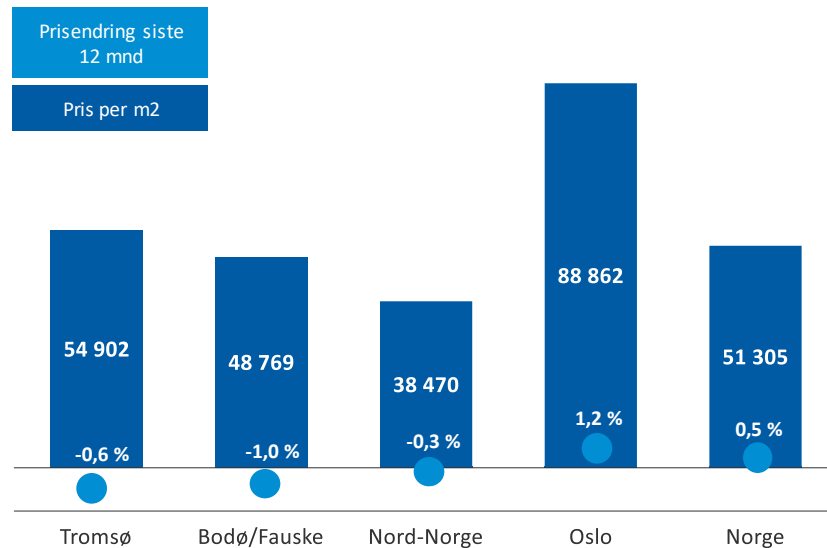


Boligmarkedet i balanse

Boligbygging, igangsatte boliger siste 12 mnd

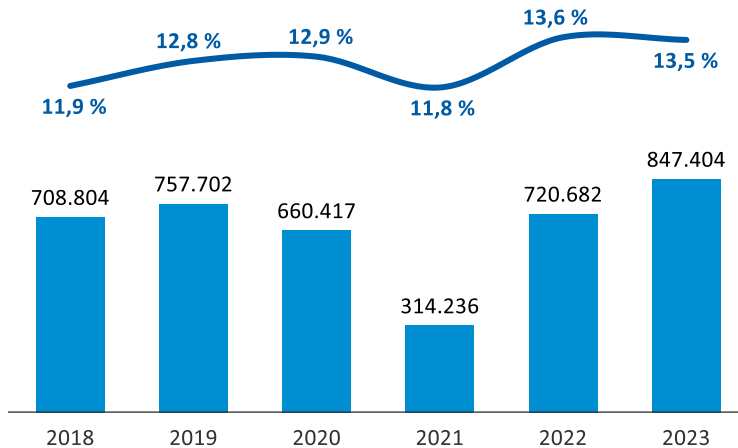


Boligpriser og endringer, mai 2023 (snitt salgspris alle boliger)



To viktige næringer i nord

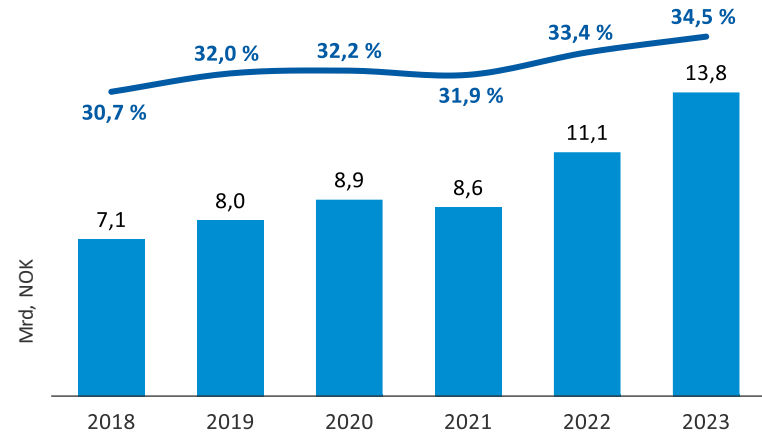
Turisme, gjestedøgn, første kvartal



Nord-Norge, i alt

N-N, andel av totale gjestedøgn i Norge















Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge, første kvartal



Nord-Norge, i alt

N-N, andel av total sjømateksport

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

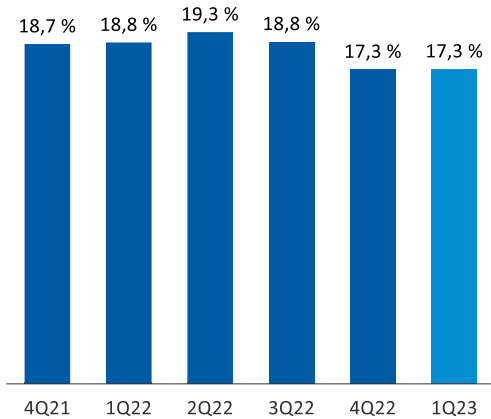


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

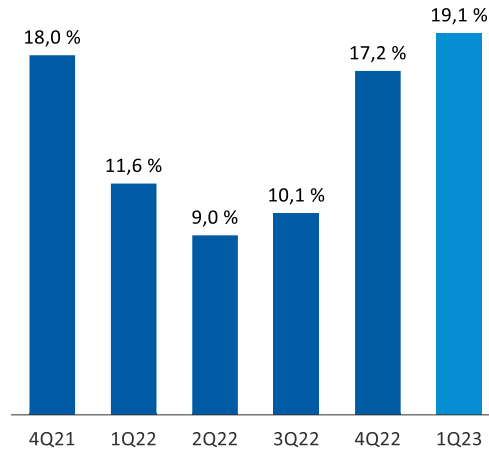
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	1Q23	4Q22	1Q22	31.12.22
Netto renteinntekter	820	767	541	2 556
Netto provisjons- og andre inntekter	309	295	311	1 234
Netto inntekter på finansielle investeringer	138	258	76	274
Sum inntekter	1 267	1 320	928	4 064
Sum kostnader	421	457	396	1 637
Resultat før tap	846	863	532	2 427
Tap	- 57	22	- 32	63
Resultat før skatt	903	841	564	2 364
Skatt	182	178	110	513
Resultat etter skatt	721	663	454	1 851
Renter fondsobligasjon	11	10	10	37
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	710	653	444	1 814
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning	19,1 %	17,2 %	11,6 %	11,9 %
Rentemargin	2,63 %	2,09 %	1,80 %	2,09 %
Kostnadsprosent	33,2 %	34,6 %	42,7 %	40,3 %

Et meget godt første kvartal

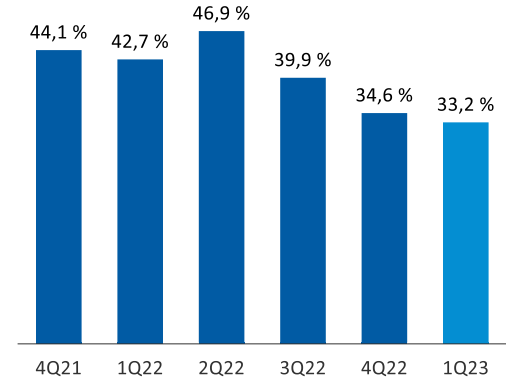
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet

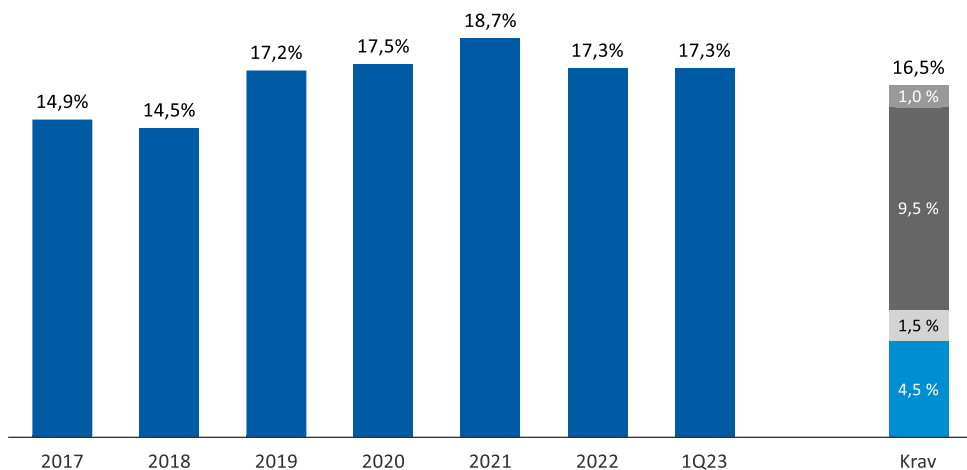


Kostnadsprosent konsern

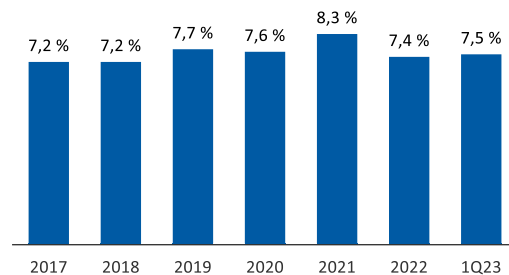


Sterk kapitalbase

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel



CET1

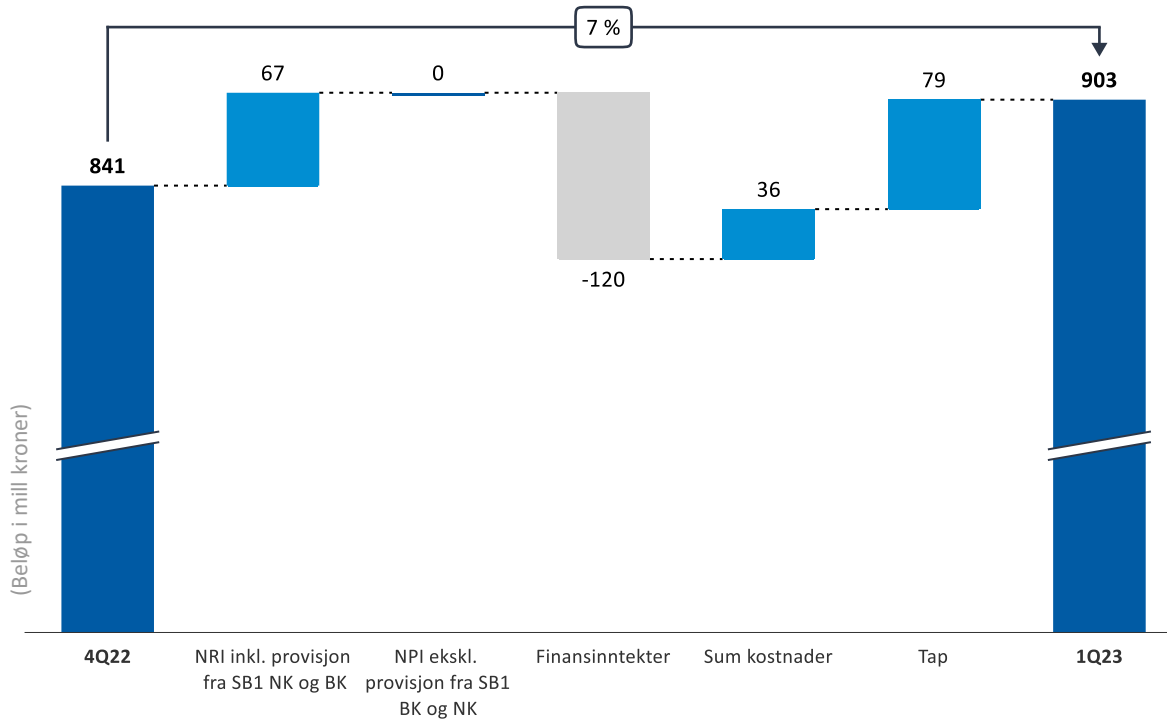
Pilar 1
minstekrav

Pilar 2
(P2R)

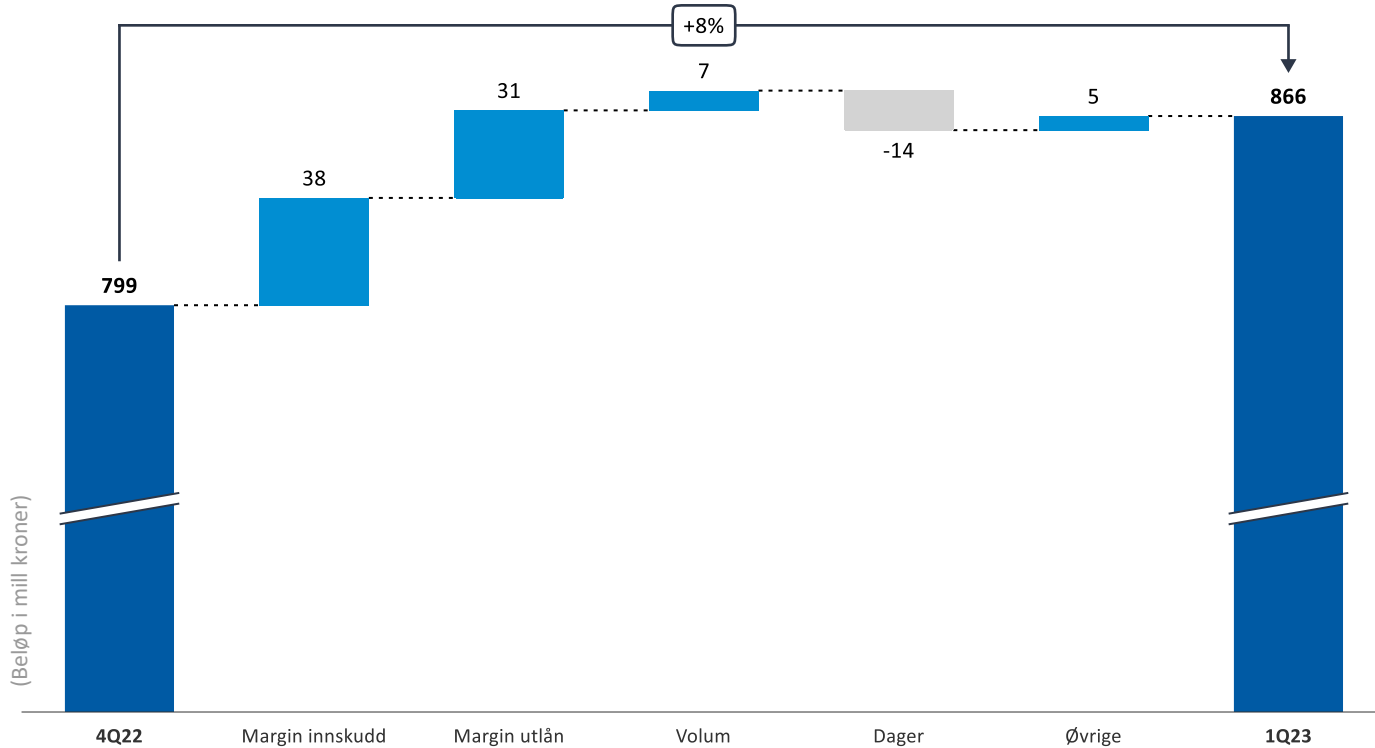
Bufferkrav

Kapitalkravs-
margin (P2G)

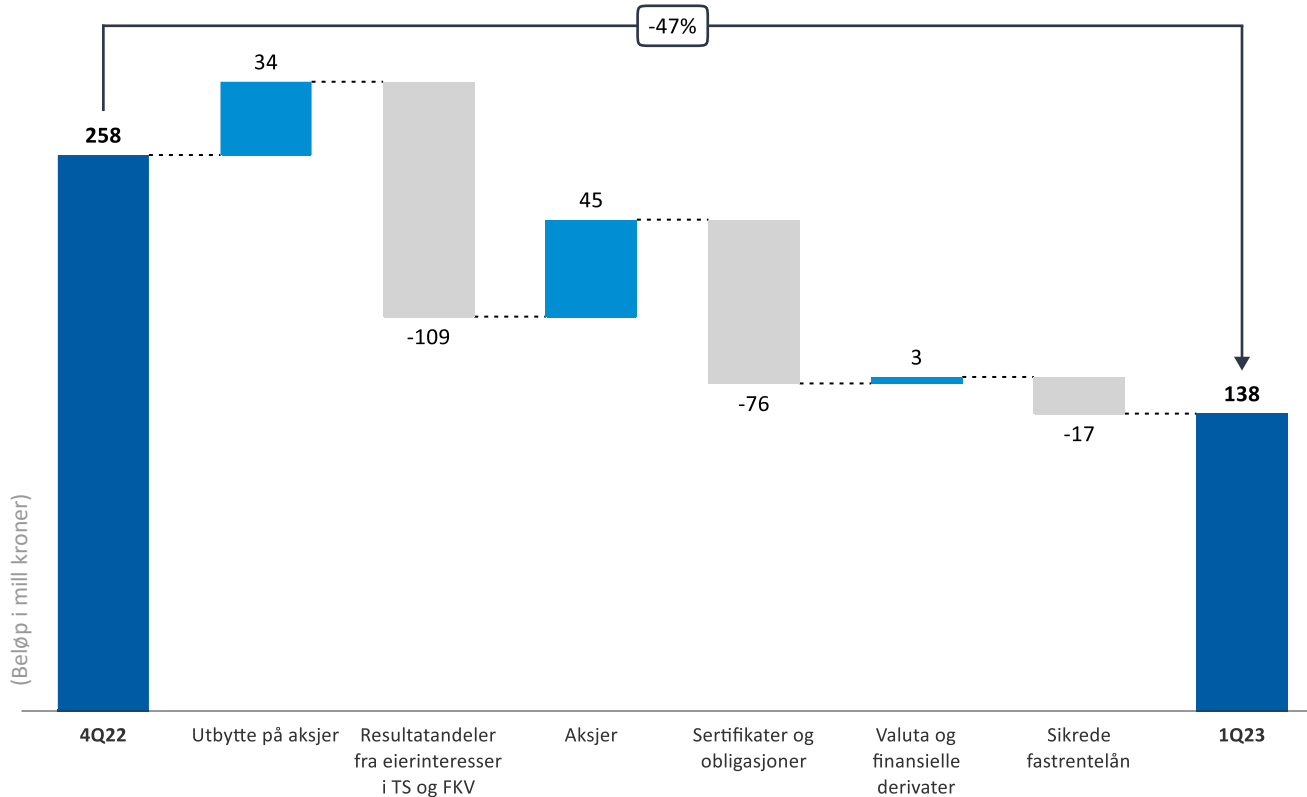
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



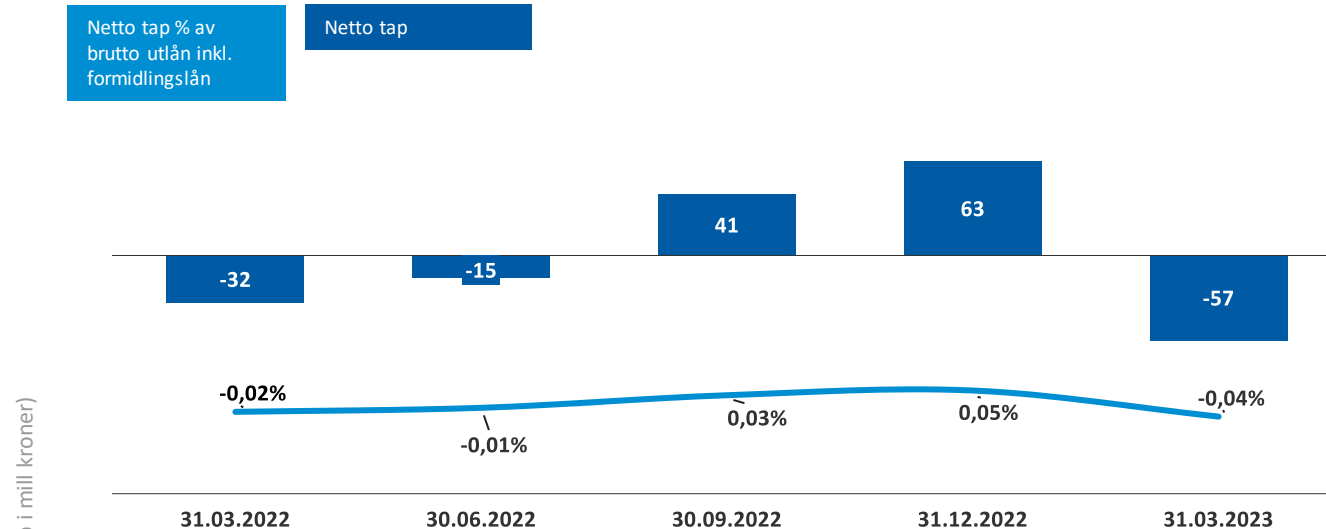
Utviklingen i netto renteinntekter



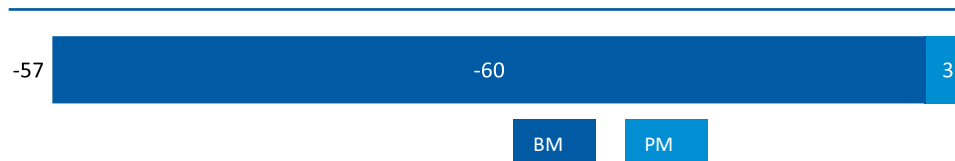
Utviklingen i finansielle eiendeler



Fortsatt lave underliggende tap

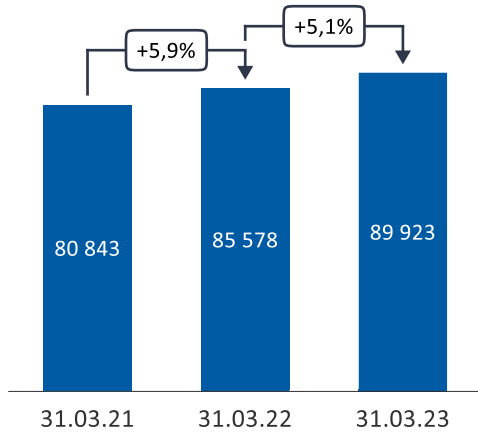


Fordeling av tap

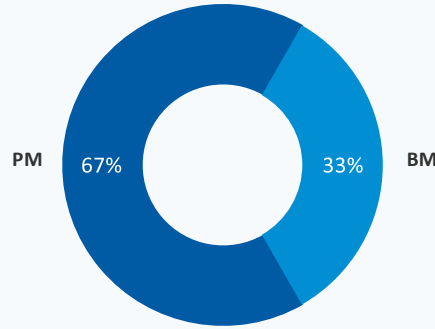


Utlånsvekst*

Personmarked (inkl. kredittforetak)



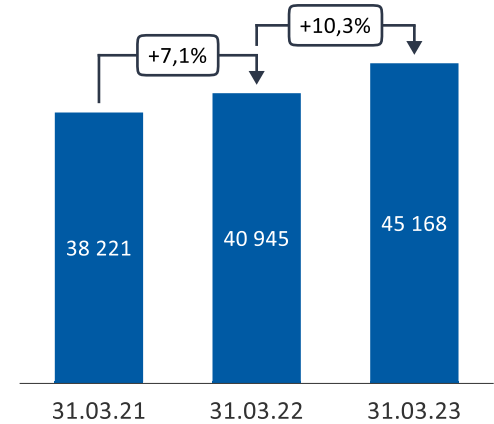
Utlån til kunder (inkl. kredittforetak)



Utlån til kunder (ekskl. kredittforetak)

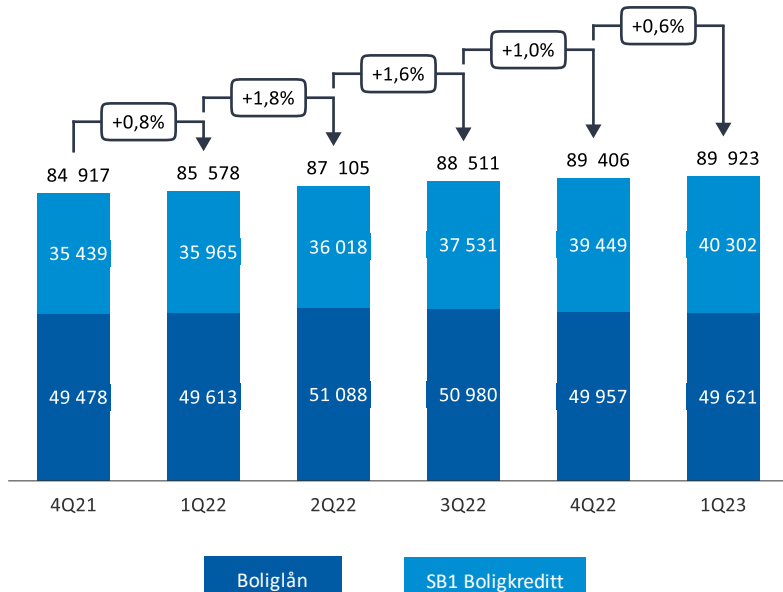


Bedriftsmarked (inkl. kredittforetak)

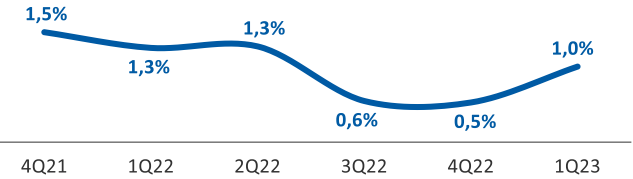


Personmarkedet*

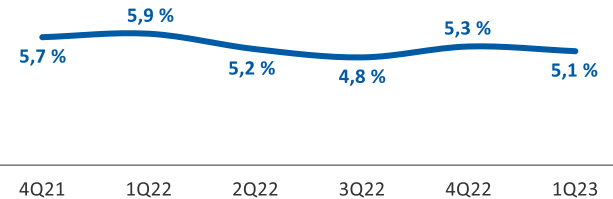
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

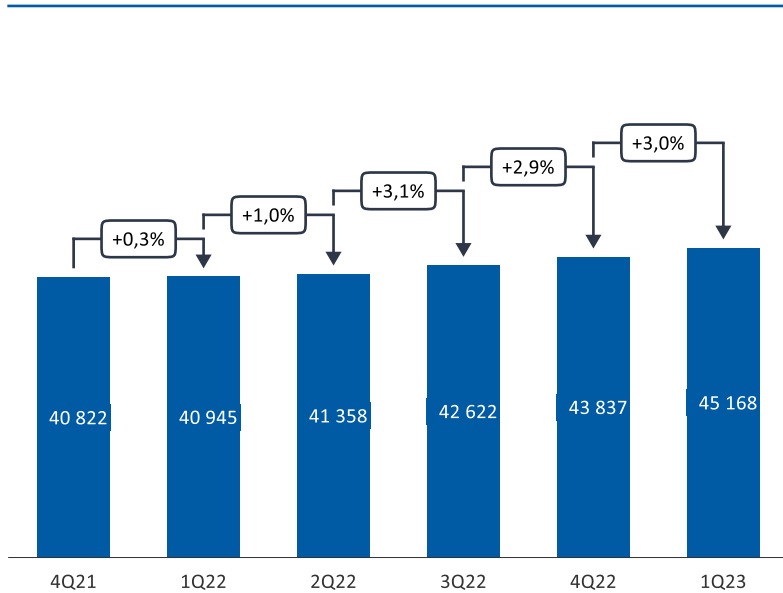


Utlånsvekst (12 mnd)

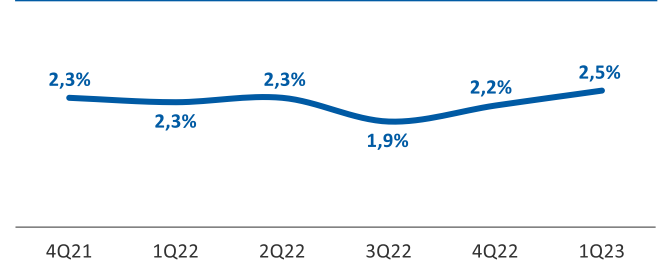


Bedriftsmarkedet*

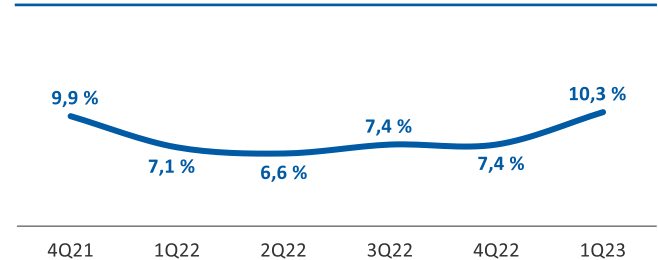
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

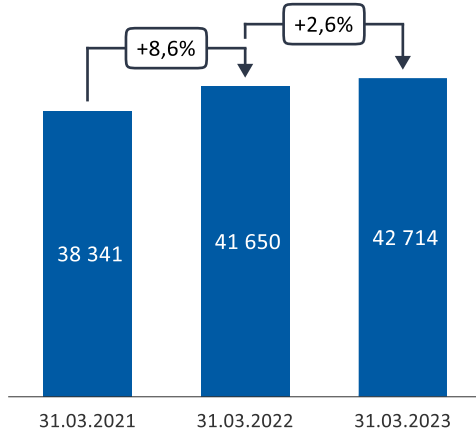


Utlånsvekst (12 mnd)

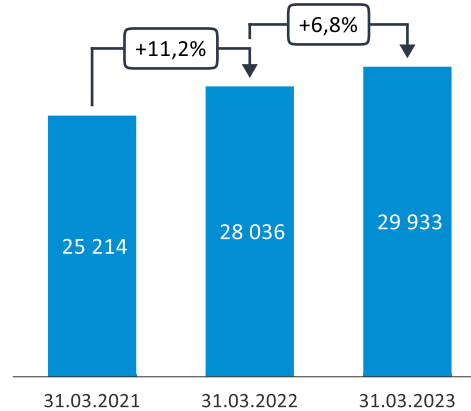


Utvikling innskudd*

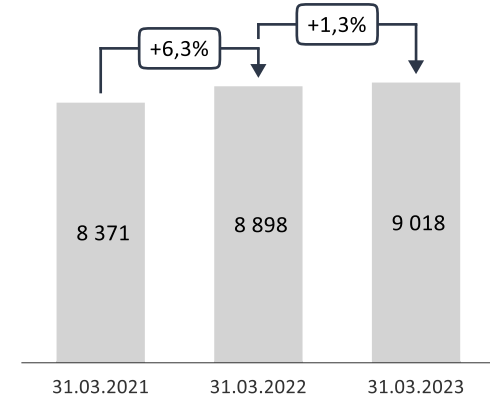
Personmarked



Bedriftsmarked



Offentlig Marked

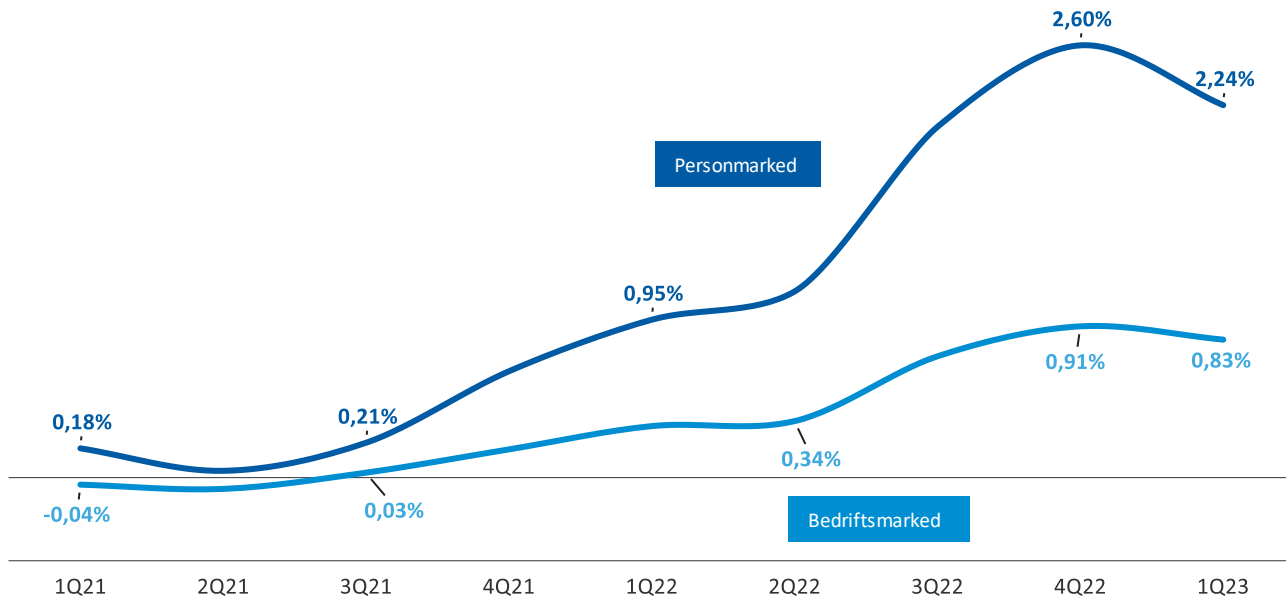


Innskudd fra kunder



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

Marginutvikling på innskudd



Langsiktige finansielle måltall

> 13 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

16,5 %
Ren kjernekapital-
dekning

Finansielle utsikter

NRI

- Utlånsmarginen og provisjonene fra Boligkreditt har økt i Q1 da rentekurven har flatet noe ut og det er større samsvar mellom funding og utlånsrente. Samtidig øker innskuddsmarginen fortsatt, men økningen er betydelig lavere enn foregående kvartaler. Dette er normalt i et marked med stigende rente, og effekten på innskuddsmarginen vil over tid jevne seg ut. Vi forventer fortsatt økt rentemargin i Q2 og videre utover i 2023.

ROE >13 %

- Underliggende bankdrift er svært god, og sammen med tilbakeførte tap og god effekt av høye utbytter og dermed mer riktig kapitalisering leverer banken en rekordhøy ROE på 19,1 % i Q1. SNN leverer således godt på målet om en egenkapitalavkastning på linje med de beste av sammenlignbare finanskonsern, for tiden 13%. Utsiktene for resten av 2023 er gode og ROE målet ligger fast.

Ren
kjernekapitaldekning:
16,5 %

- 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 36 mill. kroner lavere kostnader i Q1-23 enn i Q4-22. I forhold til Q1-22 er kostnadene økt med 25 mill. kroner, hvorav morbank står for 4 mill. og døtre for 21 mill. Økningen skyldes i all hovedsak flere ansatte og økt satsing i datterselskapene. SNN har en målsetting om Cost/Income under 40 %, og leverer i Q1-23 en C/I på 33,2%. Dette er tilfredsstillende, og til tross for at konsernet grunnet økt inflasjon og nye satsinger forventer noe økte kostnader i 2023 står C/I målet fast.

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.

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

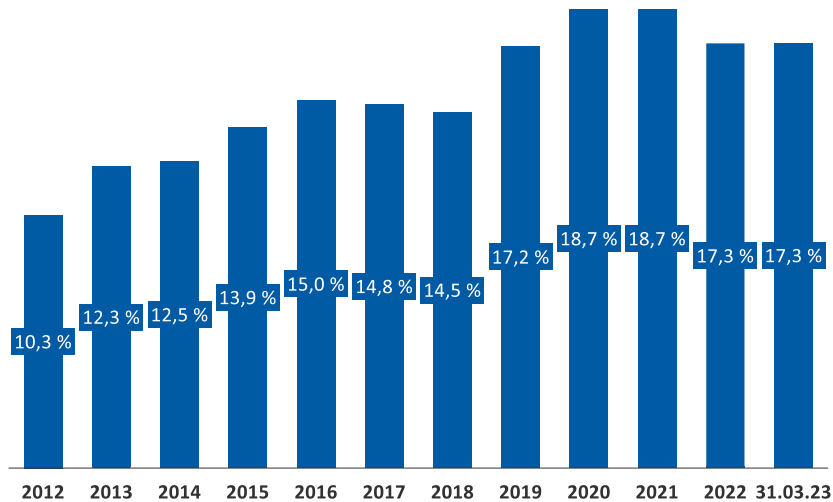
3 Finansiell status

A Vedlegg

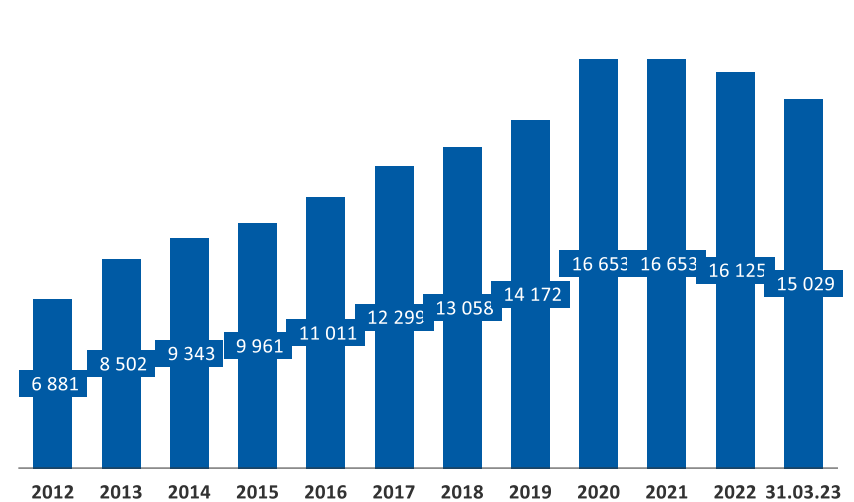


En solid bank for Nord-Norge

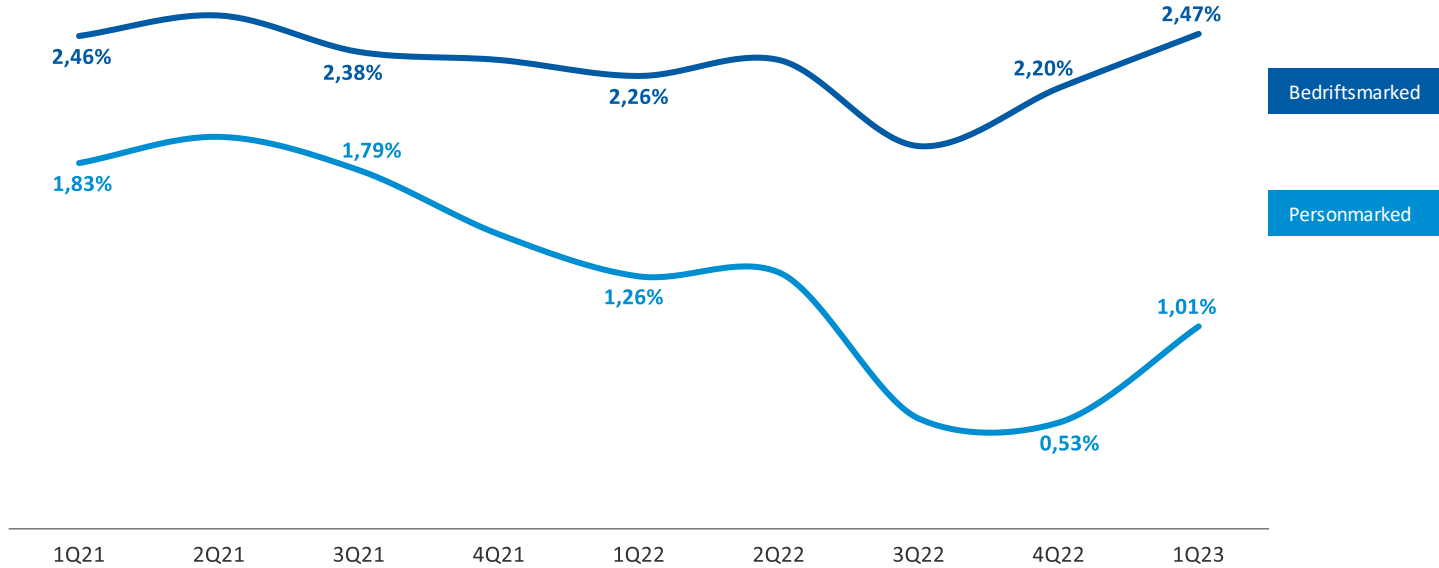
Ren kjernekapitaldekning (%)



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
16,73 % | 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

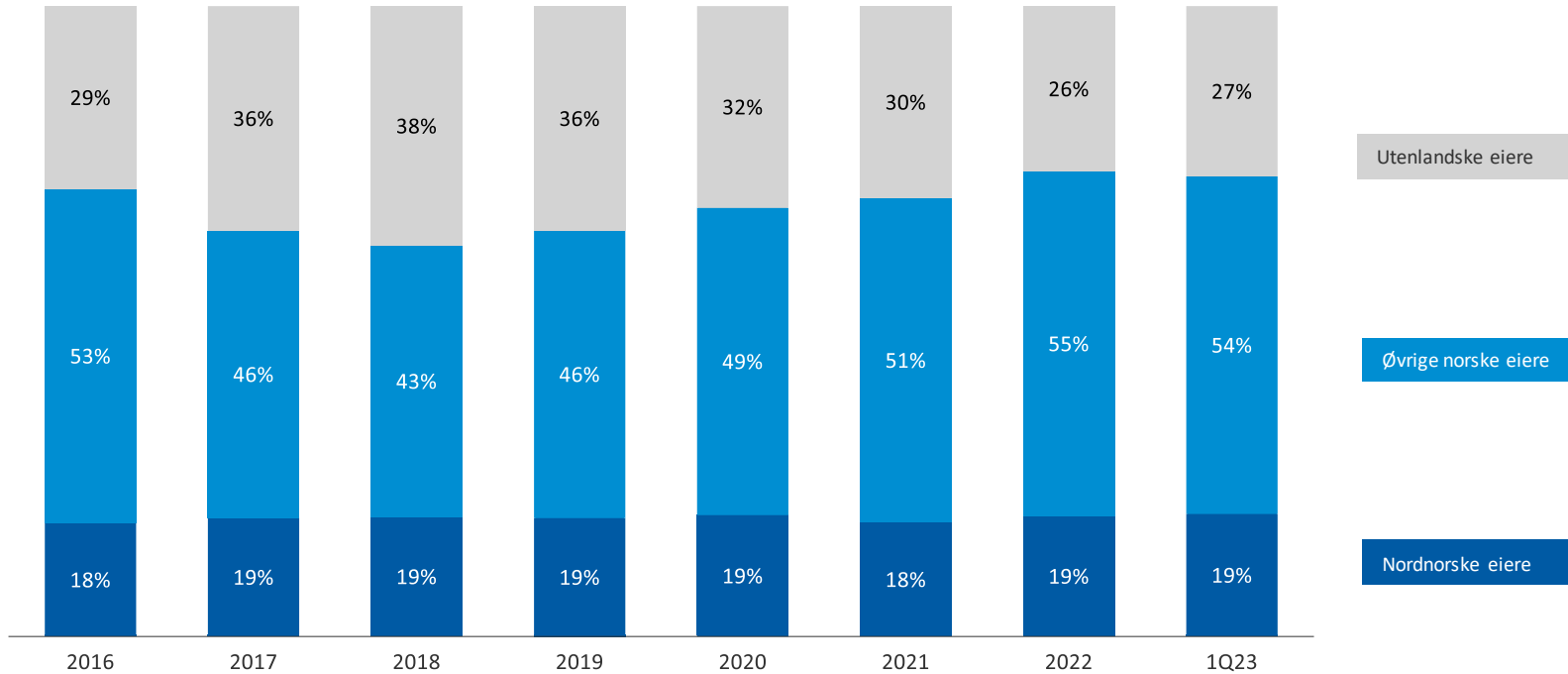
Fredrik Langes Gate 20 AS
100 % | Forretningsbygg

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

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

Rødbanken Holding AS*
100 % | Investeringselskap

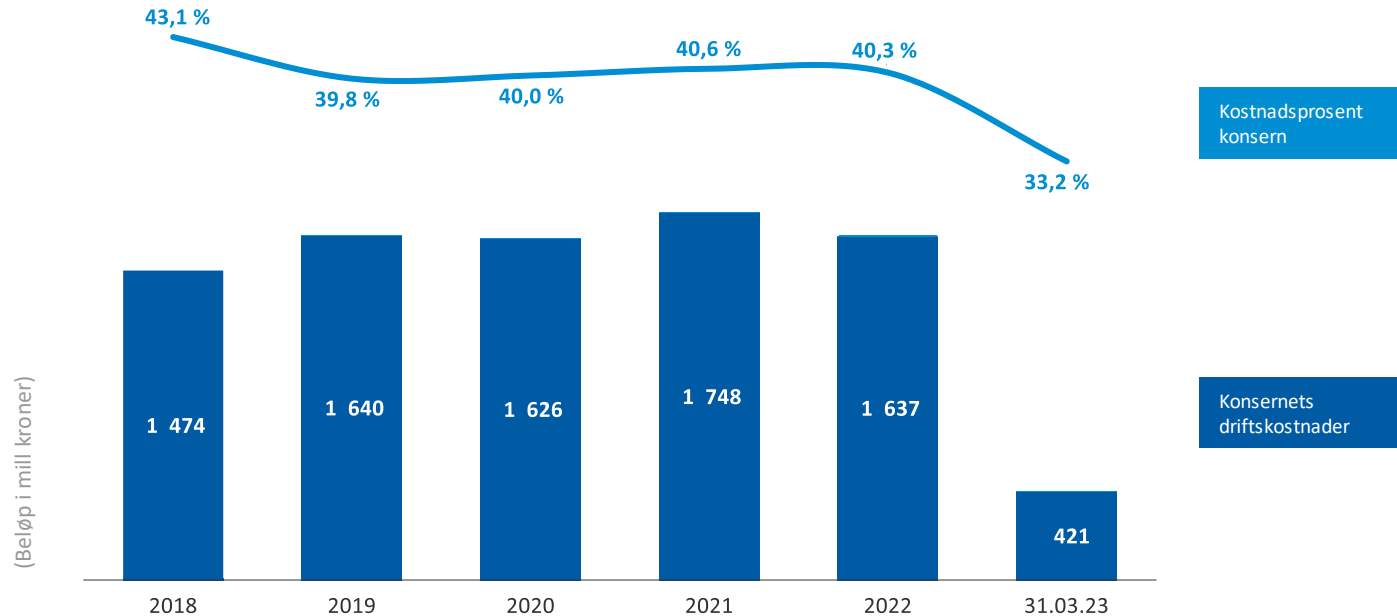
Geografisk eierstruktur



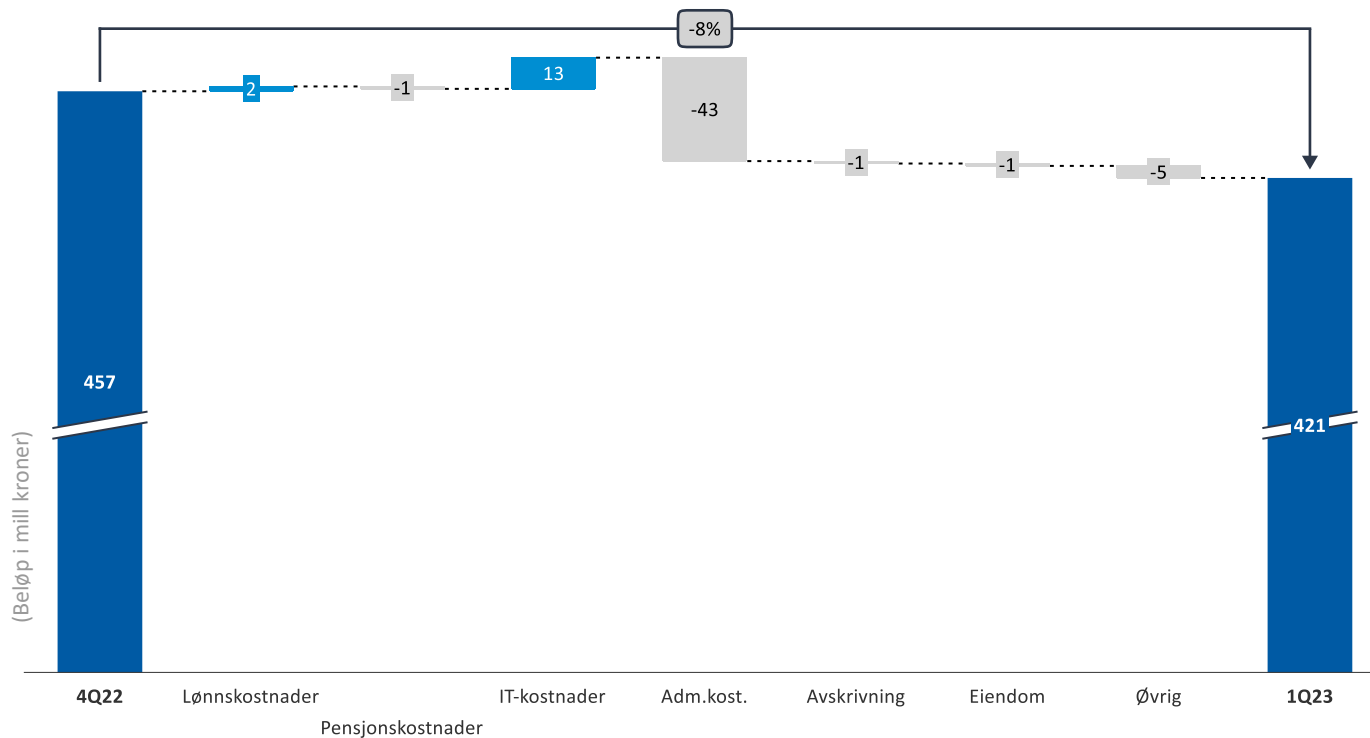
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST NORGE AS	4,6M	4,6 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3,9M	3,9 %
GEVERAN TRADING CO LTD	3,5M	3,5 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3,5M	3,4 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	2,6M	2,6 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
The Northern Trust Comp, London Br	2,4M	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,0M	2,0 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,8M	1,7 %
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1,7M	1,6 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1,5M	1,5 %
Morgan Stanley & Co. International	1,5M	1,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	1,4M	1,4 %
Landkreditt Utbytte	1,1M	1,1 %
J.P. Morgan SE	1,1M	1,1 %
State Street Bank and Trust Comp	994K	1,0 %
State Street Bank and Trust Comp	945K	0,9 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
State Street Bank and Trust Comp	692K	0,7 %
Sum	39.532.283	39,4 %

Konsernets driftskostnader over tid



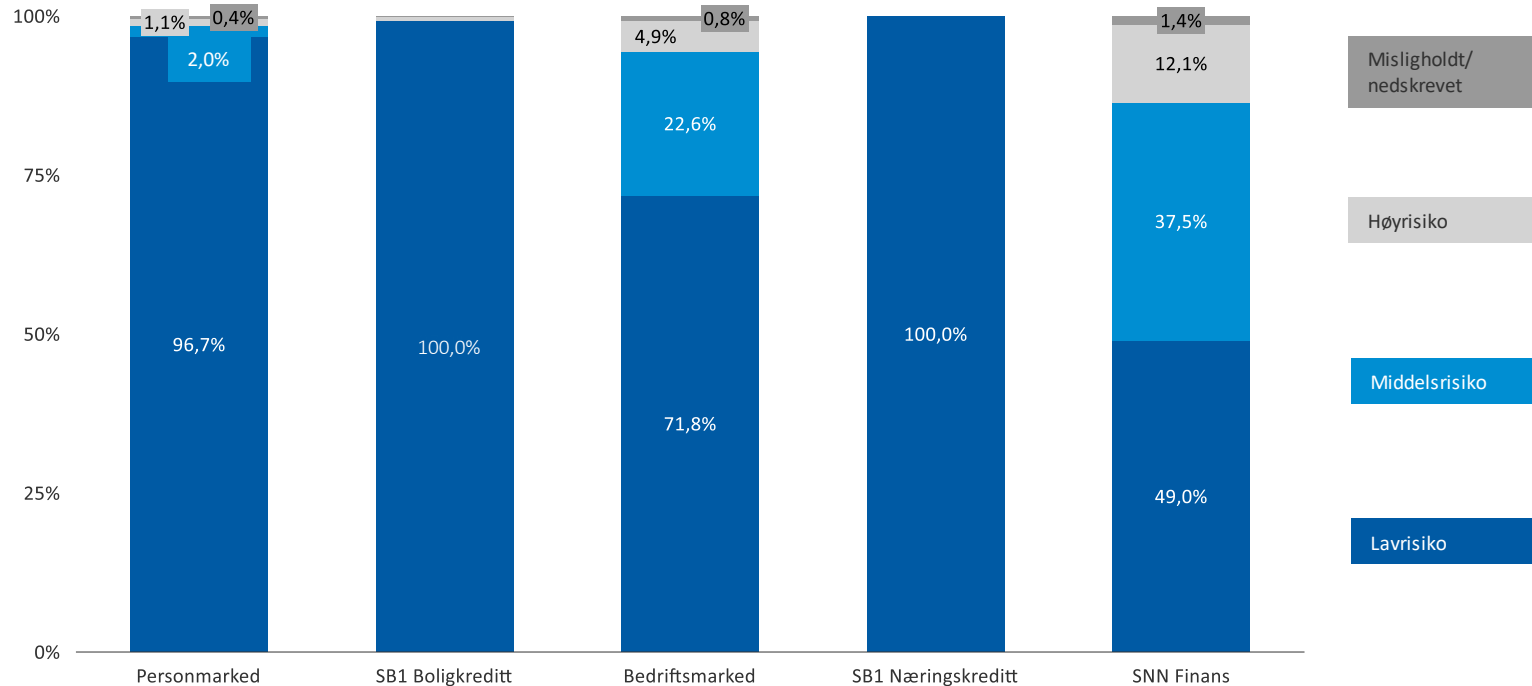
Kostnader konsern



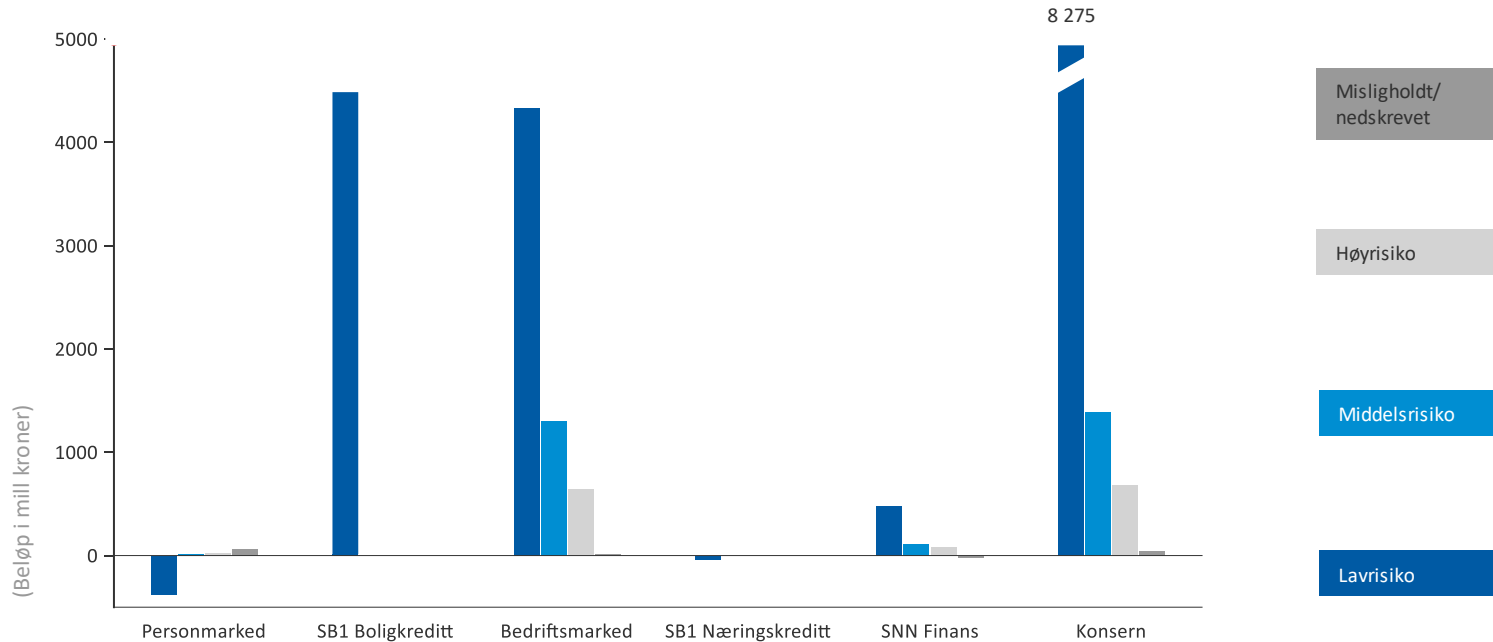
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Betalingstjenester	60	74	71	57	55
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	52	52	51	49	49
Garantiprovisjoner	10	8	10	8	6
Eiendomsmegling	26	22	29	34	22
Forvaltning	13	12	20	12	12
Øvrige provisjonsinntekter	52	66	51	57	44
Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK	213	234	232	217	188
Utlån solgt til SB1 BK & NK	46	32	49	63	73
Sum provisjonsinntekter	259	266	281	280	261
Provisjonskostnader	23	21	20	21	17
Regnskapstjenester	72	48	47	57	66
Andre driftsinntekter	1	2	4	0	1
Sum andre driftsinntekter	73	50	51	57	67
Netto provisjons- og andre inntekter	309	295	312	316	311

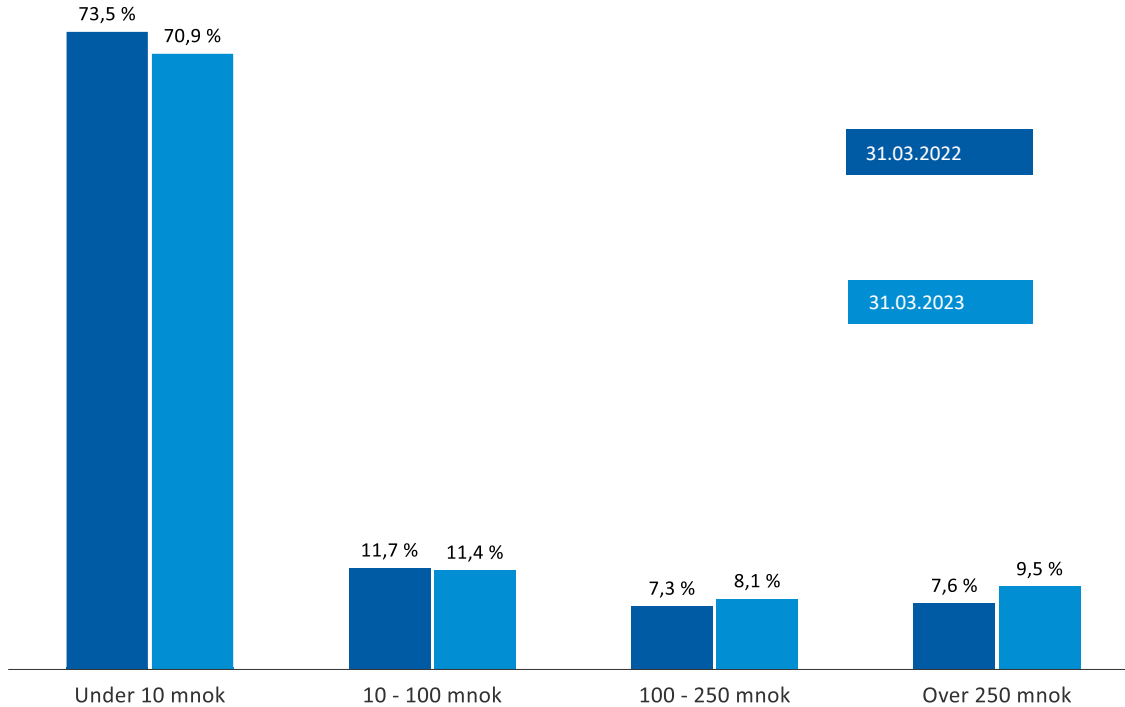
Risikoeksponering konsern



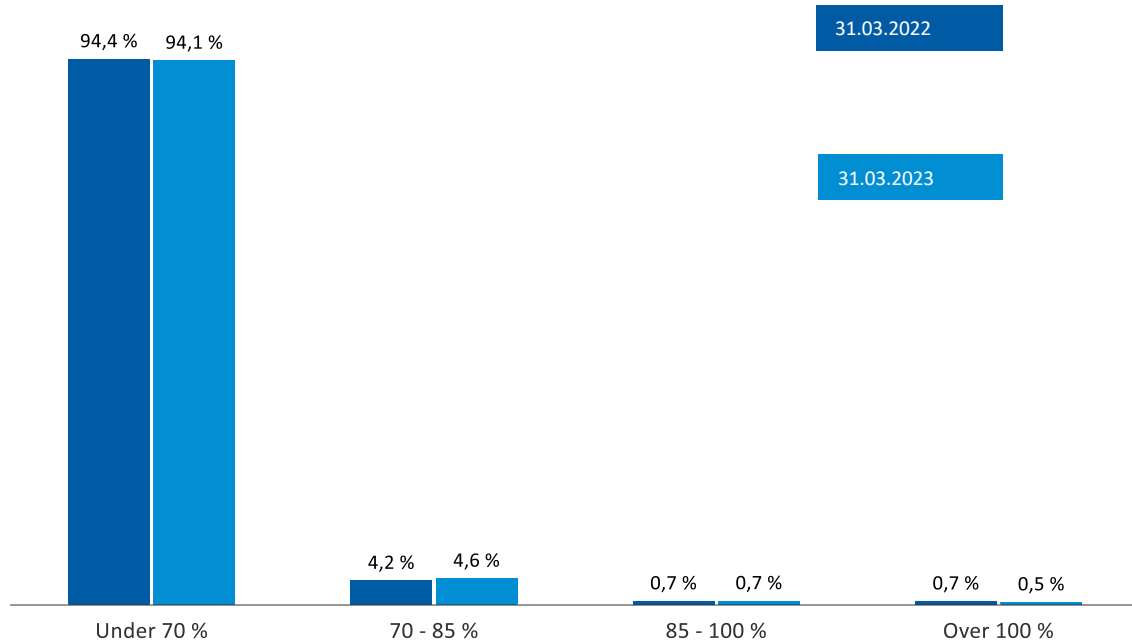
Endring siste 12 mnd konsern



Eksponering fordelt på størrelse*



Belåningsgrad boliglån (LTV)

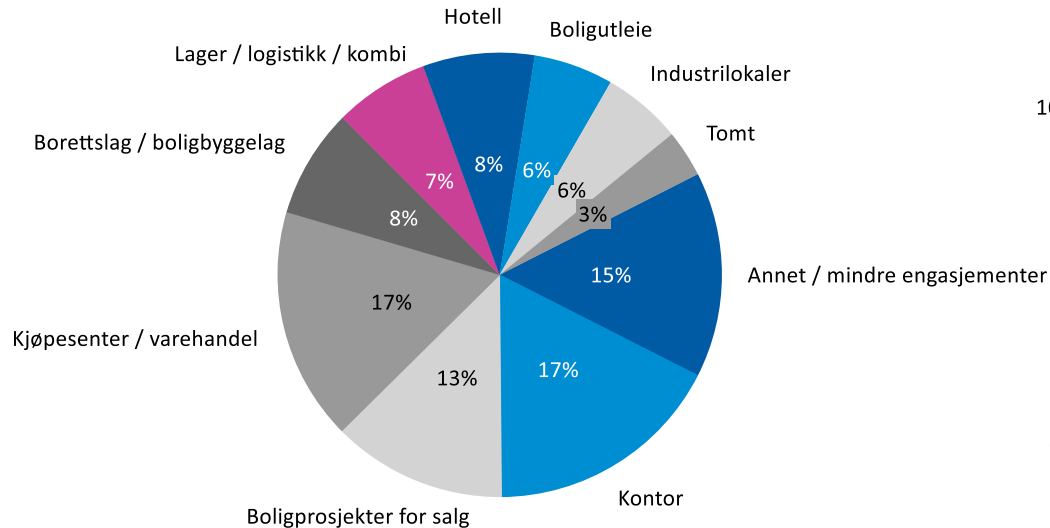


LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

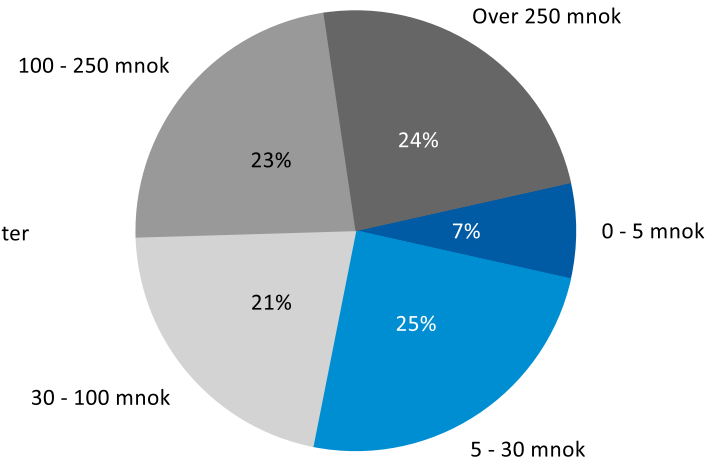
- 98,7 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,5 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

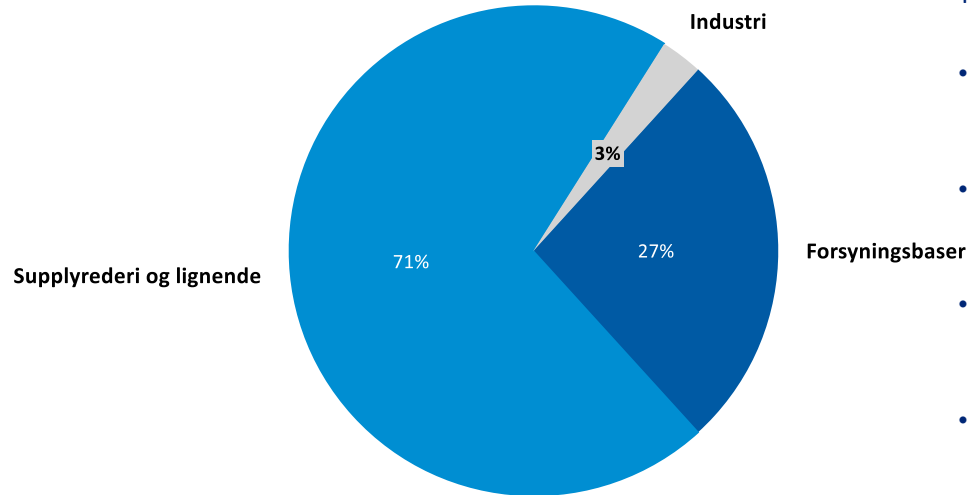
Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 861 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,58 % av brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,89 %
- Totalt 24 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere

Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	31.03.2023	31.12.2022	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Individuelle tap Bedriftsmarked	6,2	52,9	10,4	-3,6	3,1	43,0
Individuelle tap Personmarked	3,8	-2,9	-0,8	-2,4	0,1	0,2
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringposter	-67,5	12,7	11,9	62,6	13,8	-75,6
Sum tap på lån og garantier	-57,4	62,6	21,5	56,6	17,0	-32,4

Tap hittil i år for konsern utgjør -0,17 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,70 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 28,91 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 7,15 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 3,34 %

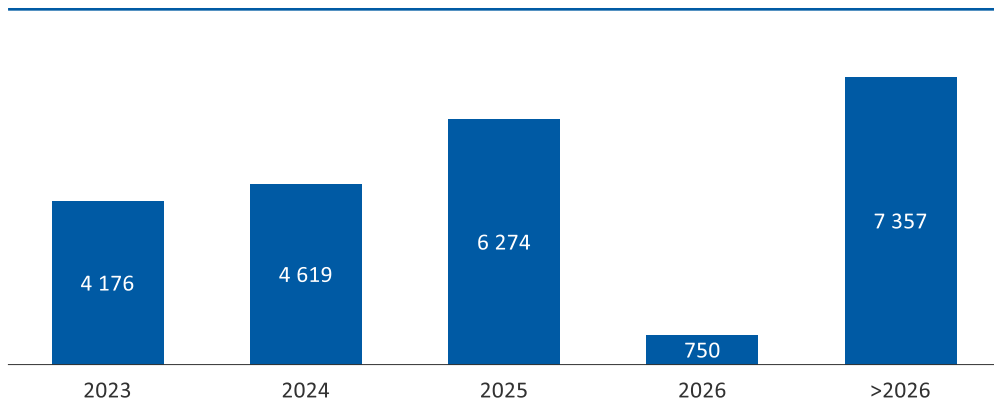
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 92,15 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,26 %

Utlånsporteføljen*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personkunder	35,8 %	49 519
SpareBank 1 Boligkreditt	29,4 %	40 581
Eiendom	11,7 %	16 185
Fiske og havbruk	6,6 %	9 183
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	4,6 %	6 381
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3,0 %	4 130
Tjenesteytende virksomhet	2,5 %	3 419
Transport og lagring	2,3 %	3 180
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1,7 %	2 351
Industri	1,4 %	1 925
Jordbruk og skogbruk	0,8 %	1 161
Offentlig forvaltning	0,1 %	141
Totale utlån Personmarked	65,2 %	90 100
Totale utlån Bedriftsmarked	34,8 %	48 056
Totalt utlån til kunder		138 156

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



NOK 23 176 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 31.03.23 er det overført lån for NOK 40 581 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 5 676 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



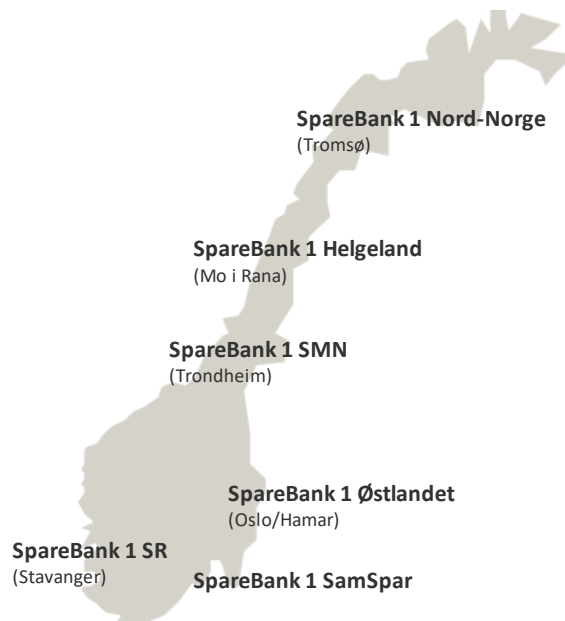
Måloppnåelse innen bærekraft

- 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

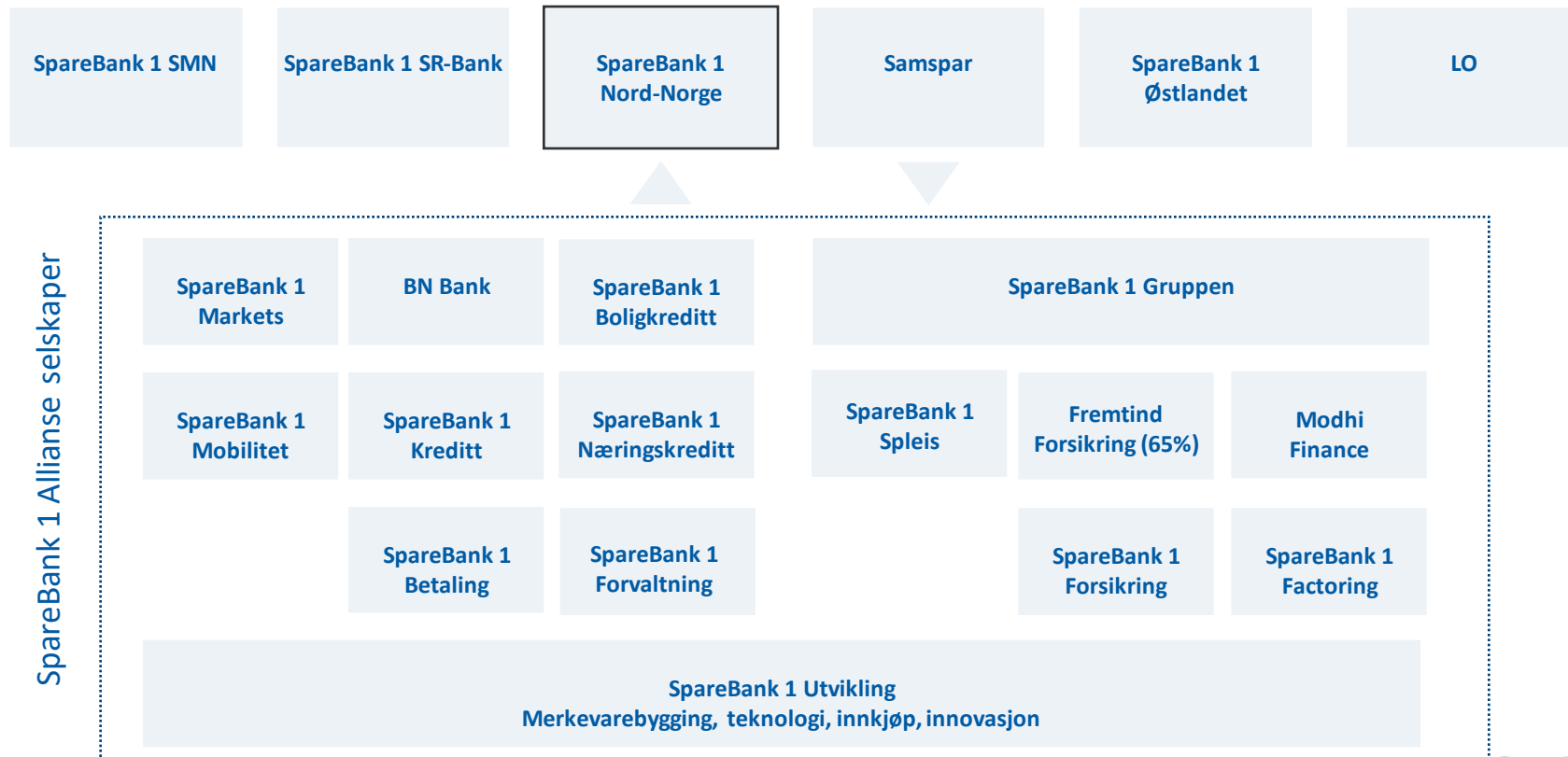


SpareBank 1-alliansen



- 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

