

Kvartalsrapport
3. kvartal 2023

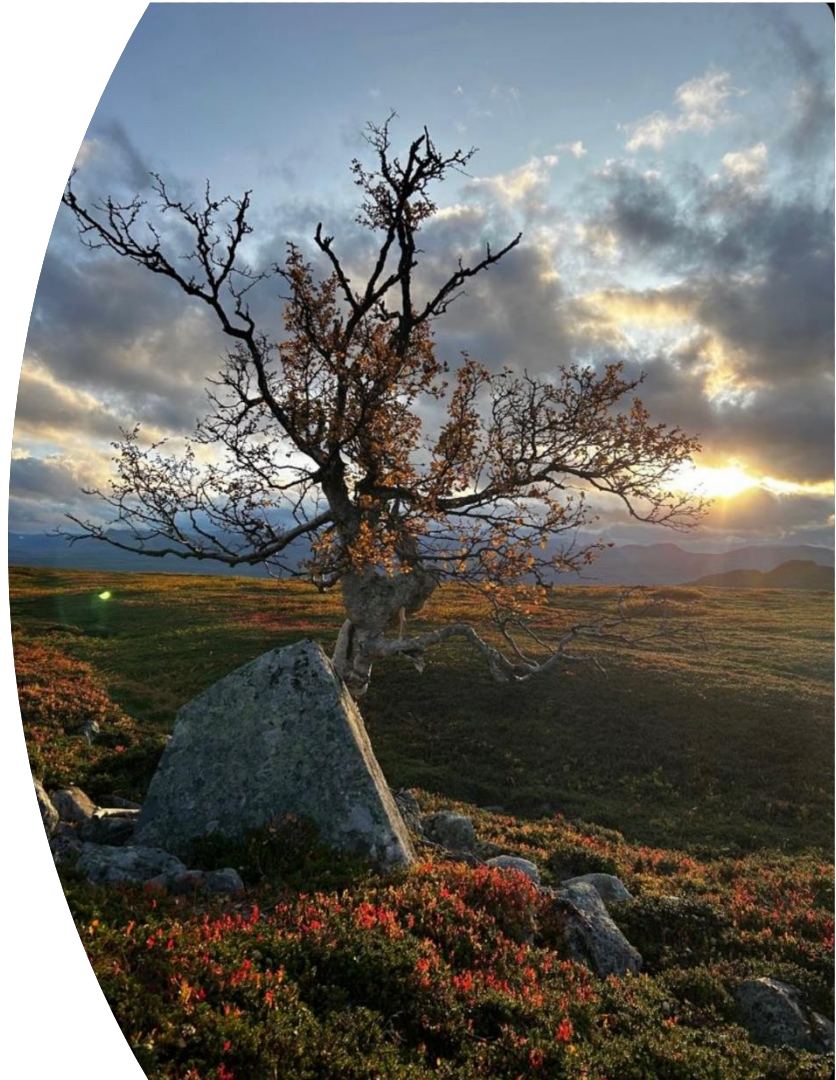
Tromsø, 27. oktober 2023
CEO Liv B. Ulriksen
CFO Bengt Olsen

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Finansielle høydepunkter hittil i 2023

RESULTAT FØR SKATT

2 345 MNOK (1 523)

EGENKAPITALAVKASTNING

15,6 % (10,2 %)

REN KJERNEKAPITAL

17,6 % (18,8 %)

KOSTNADSPROSENT

35,7 % (43,0 %)

TAP

25 MNOK (41)

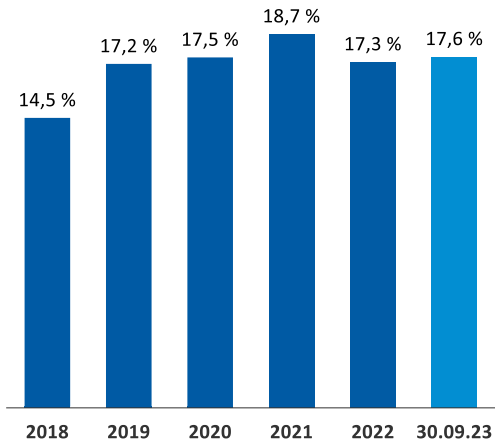


Førstevalget for folk og bedrifter!

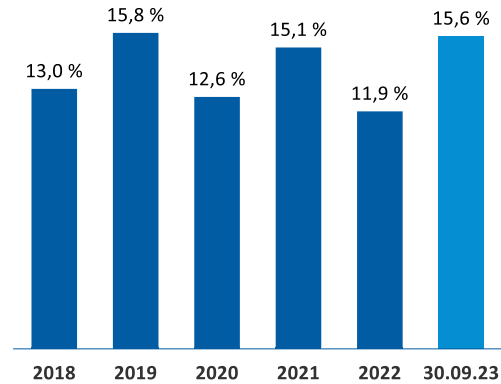


Solid bankdrift hittil i år

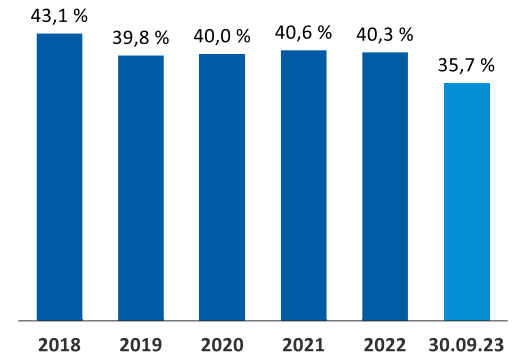
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern

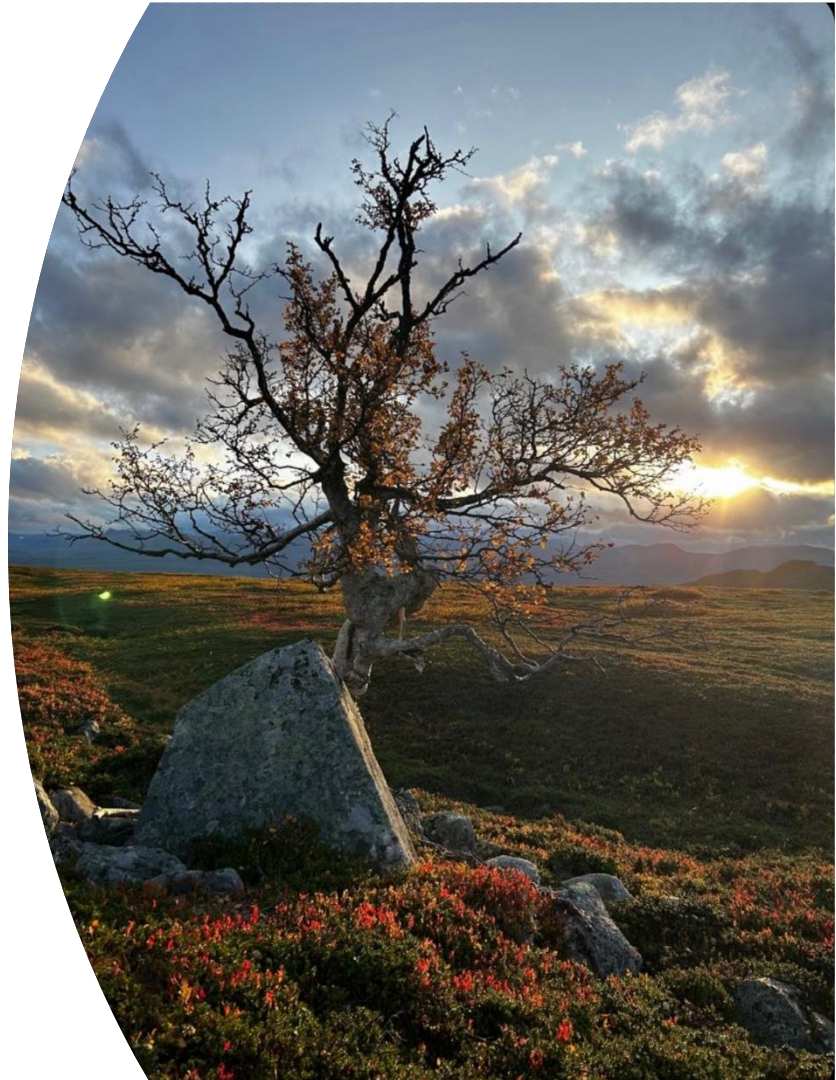


1 Høydepunkter

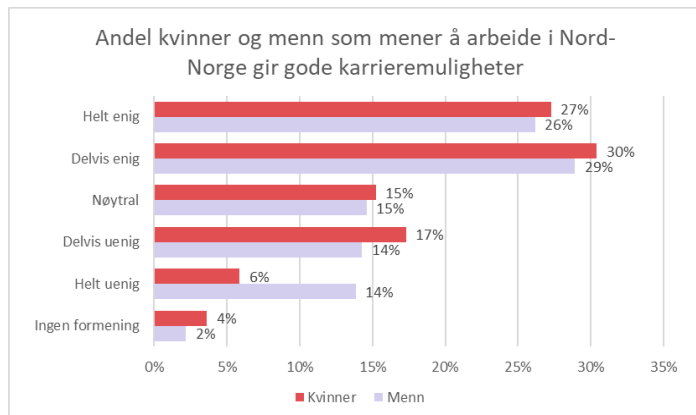
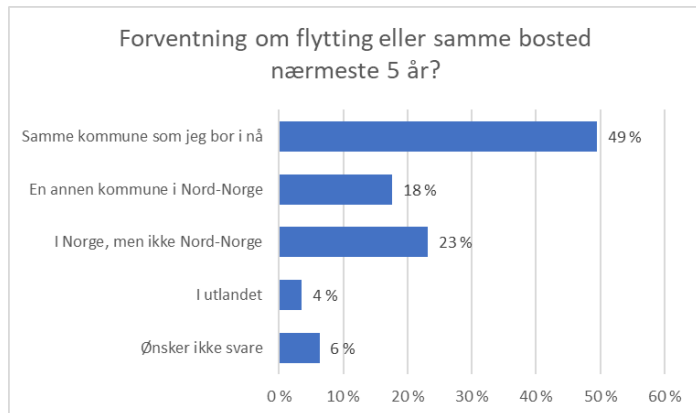
2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg

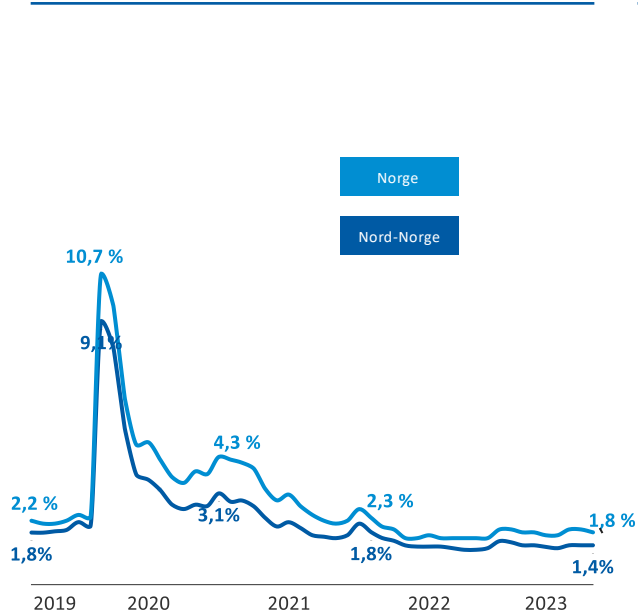


Attraktive Nord-Norge

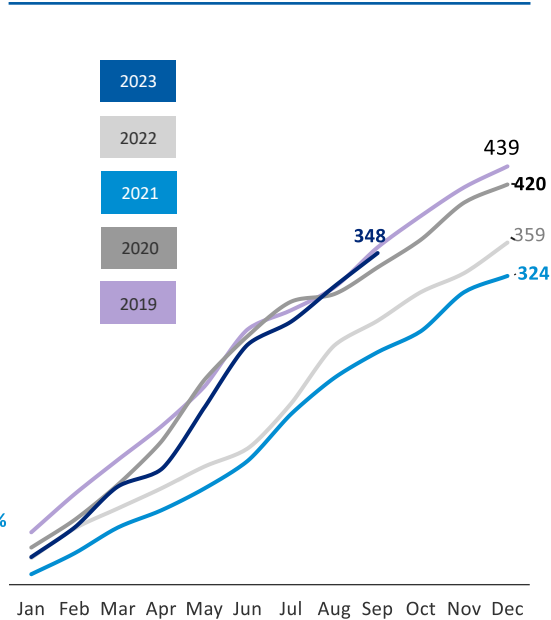


Høy aktivitet i landsdelen

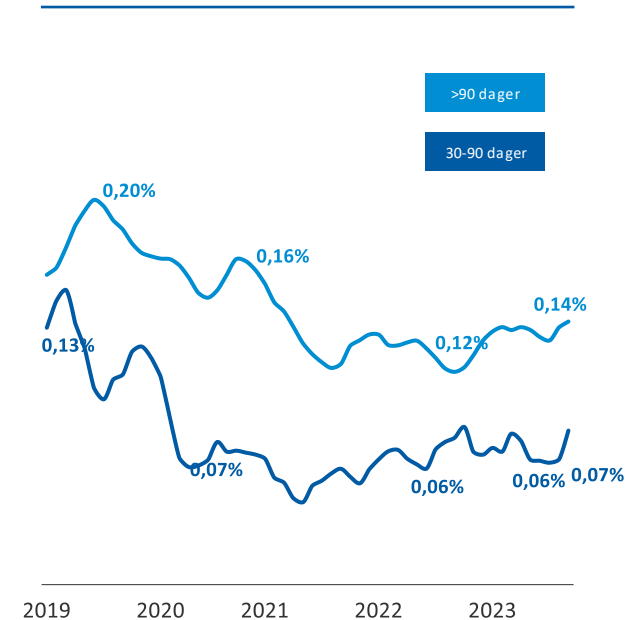
Arbeidsledighet, helt ledige



Konkurser i Nord-Norge

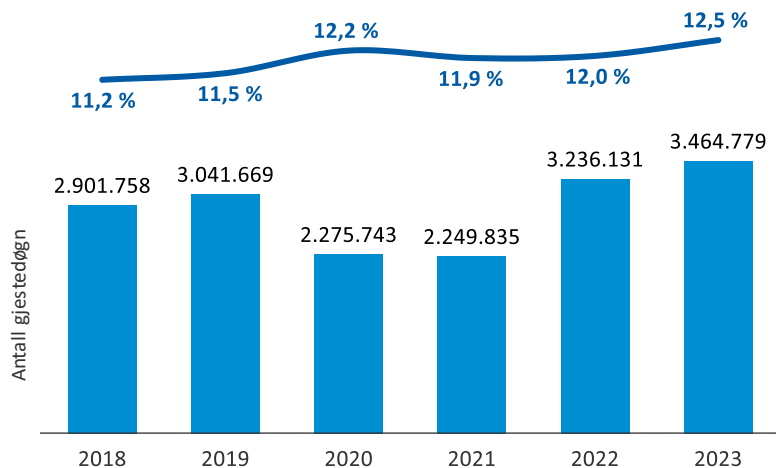


Betalingsmislighold, PM



Økende markedsandeler til Nord-Norge

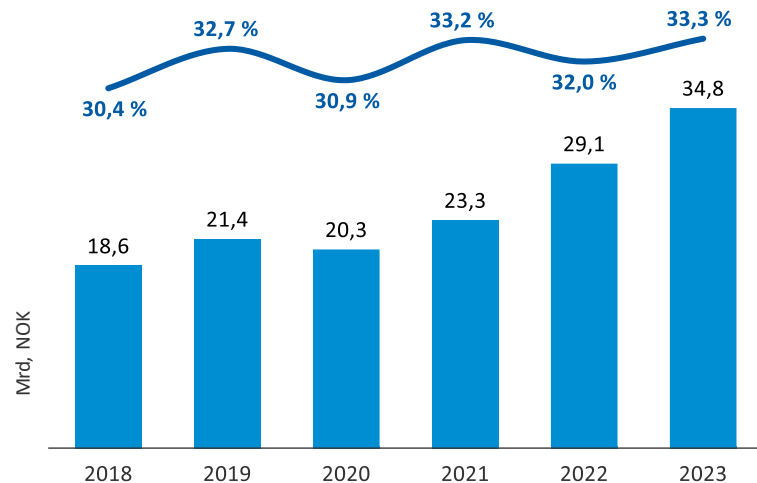
Turisme, gjestedøgn, august



Nord-Norge, i alt

N-N, andel av totale gjestedøgn i Norge















Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge, august



Nord-Norge, i alt

N-N, andel av total sjømateksport

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 2023

Privatmarked: 2-5 %

Bedriftsmarked: 10-12 %

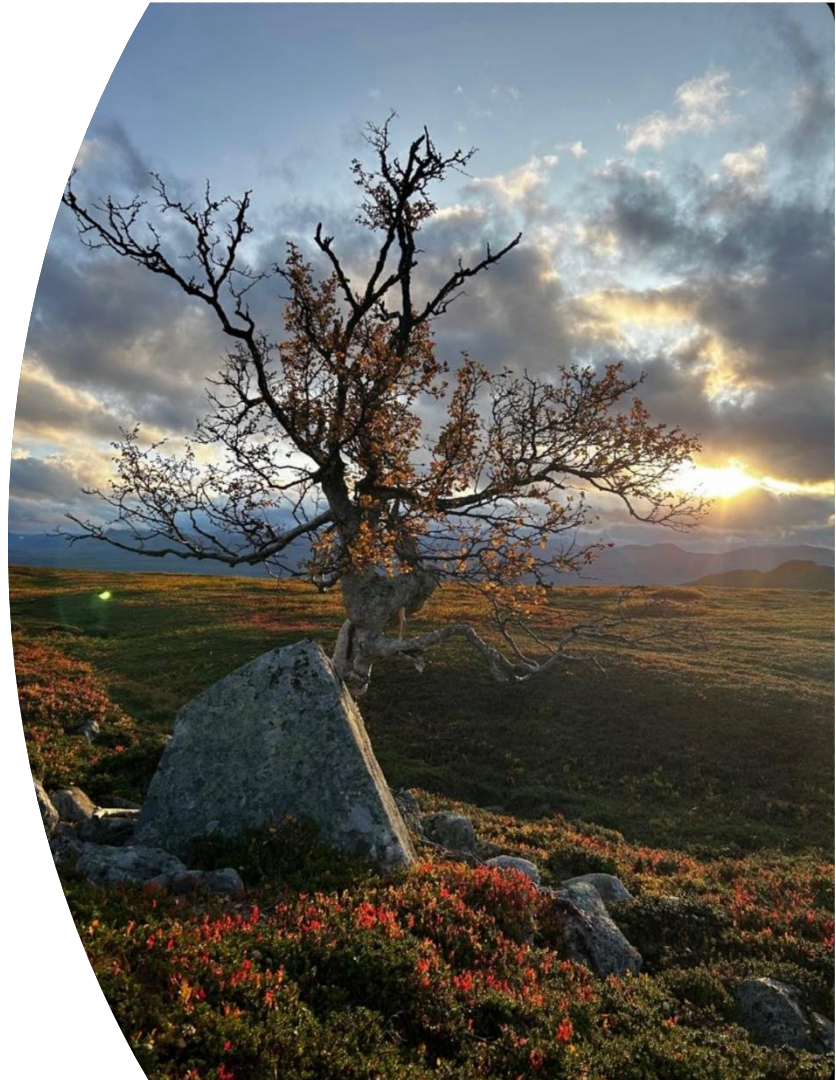
Konsernet er solid kapitalisert, og landsdelen godt posisjonert for videre økonomisk vekst. Uroen i kapitalmarkedene fører til økt usikkerhet, men fortsatt en god underliggende situasjon i bedrifter og husholdninger, med overraskende sterk investeringsvilje i næringslivet.

1 Høydepunker

2 Økonomiske utsikter

3 **Finansiell status**

A Vedlegg



Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

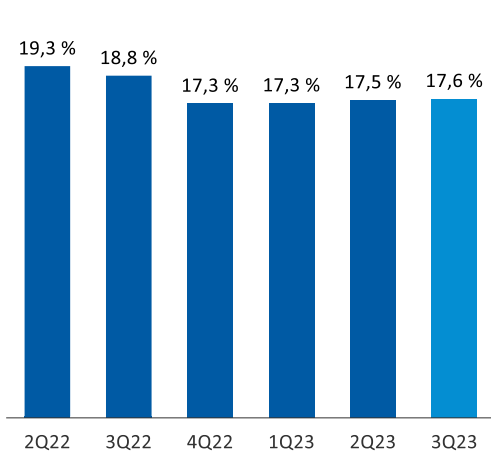
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	3Q23	2Q23	3Q22	30.09.23	30.09.22
Netto renteinntekter	955	855	654	2 630	1 789
Netto provisjons- og andre inntekter	308	338	312	955	939
Netto inntekter på finansielle investeringer	- 43	5	6	100	16
Sum inntekter	1 220	1 198	972	3 685	2 744
Sum kostnader	464	430	388	1 315	1 180
Resultat før tap	756	768	584	2 370	1 564
Tap	52	30	56	25	41
Resultat før skatt	704	738	528	2 345	1 523
Skatt	192	179	139	553	335
Resultat etter skatt	512	559	389	1 792	1 188
Renter fondsobligasjon	15	13	9	39	27
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	497	546	380	1 753	1 161
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	13,2 %	15,1 %	10,1 %	15,6 %	10,2 %
Rentemargin	2,76 %	2,65 %	1,95 %	2,76 %	1,95 %
Kostnadsprosent	38,0 %	35,9 %	39,9 %	35,7 %	43,0 %

Resultater fra datterselskapene (før skatt)

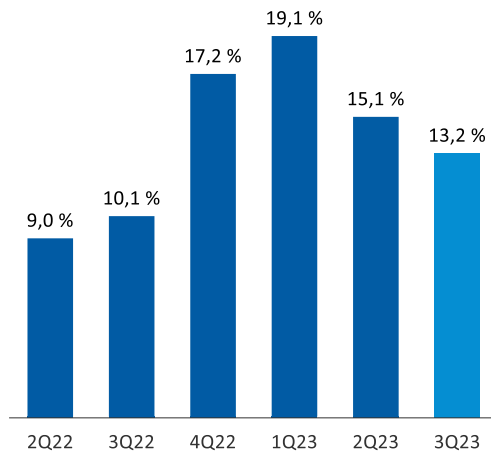
(Beløp i mill kroner)	30.09.2023	30.09.2022
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	165,9	157,3
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	28,7	30,0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	14,6	18,7
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	209,1	206,0
Øvrige døtre	2,4	2,4
Totalt	211,4	208,4

God underliggende drift

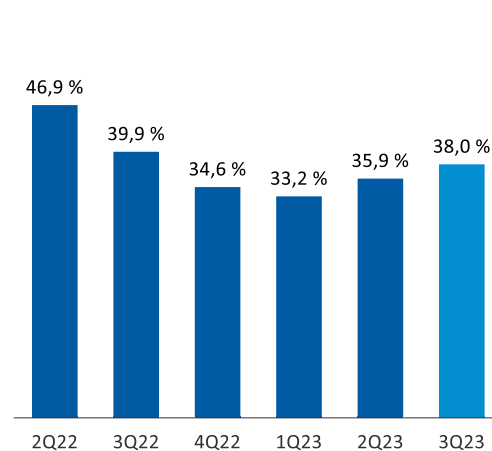
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet

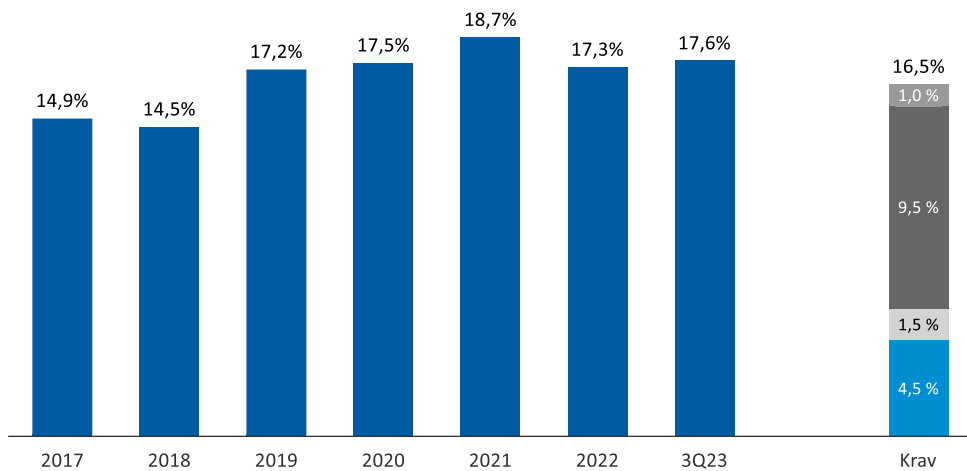


Kostnadsprosent konsern

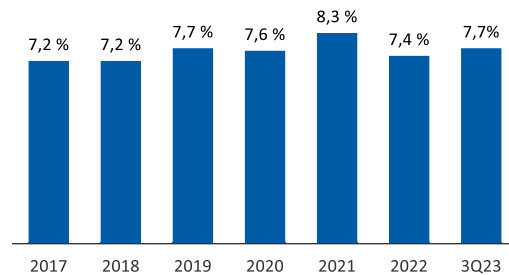


Sterk kapitalbase

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel



CET1

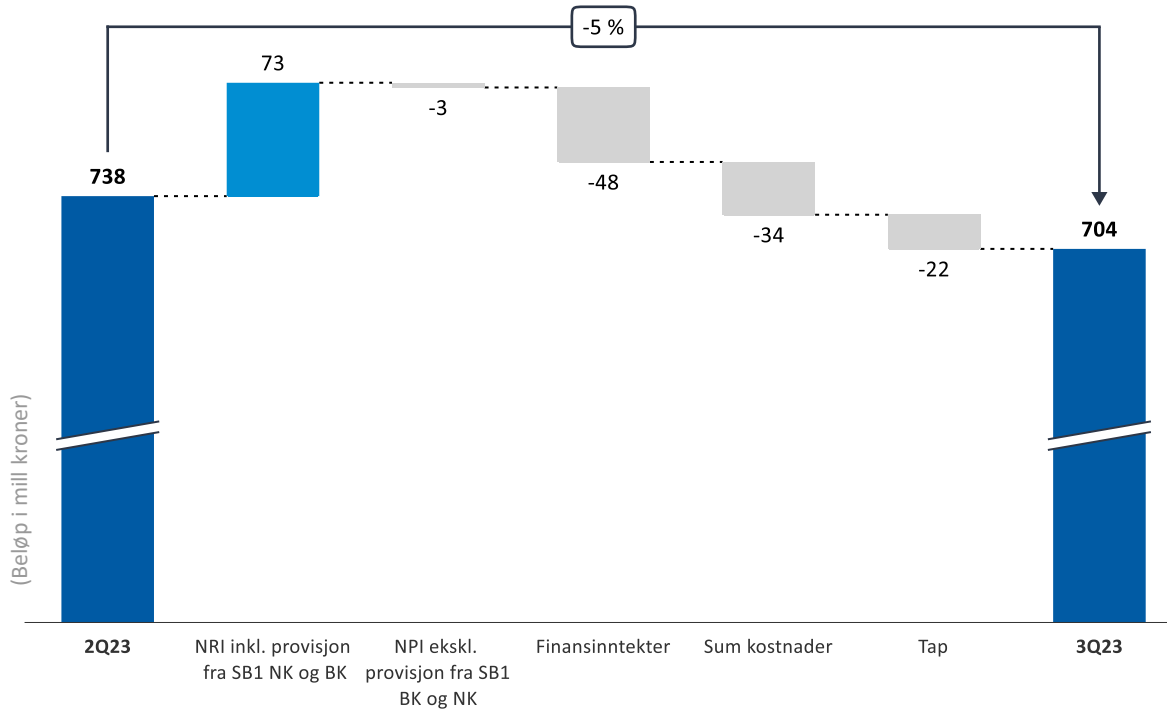
Pilar 1
minstekrav

Pilar 2
(P2R)

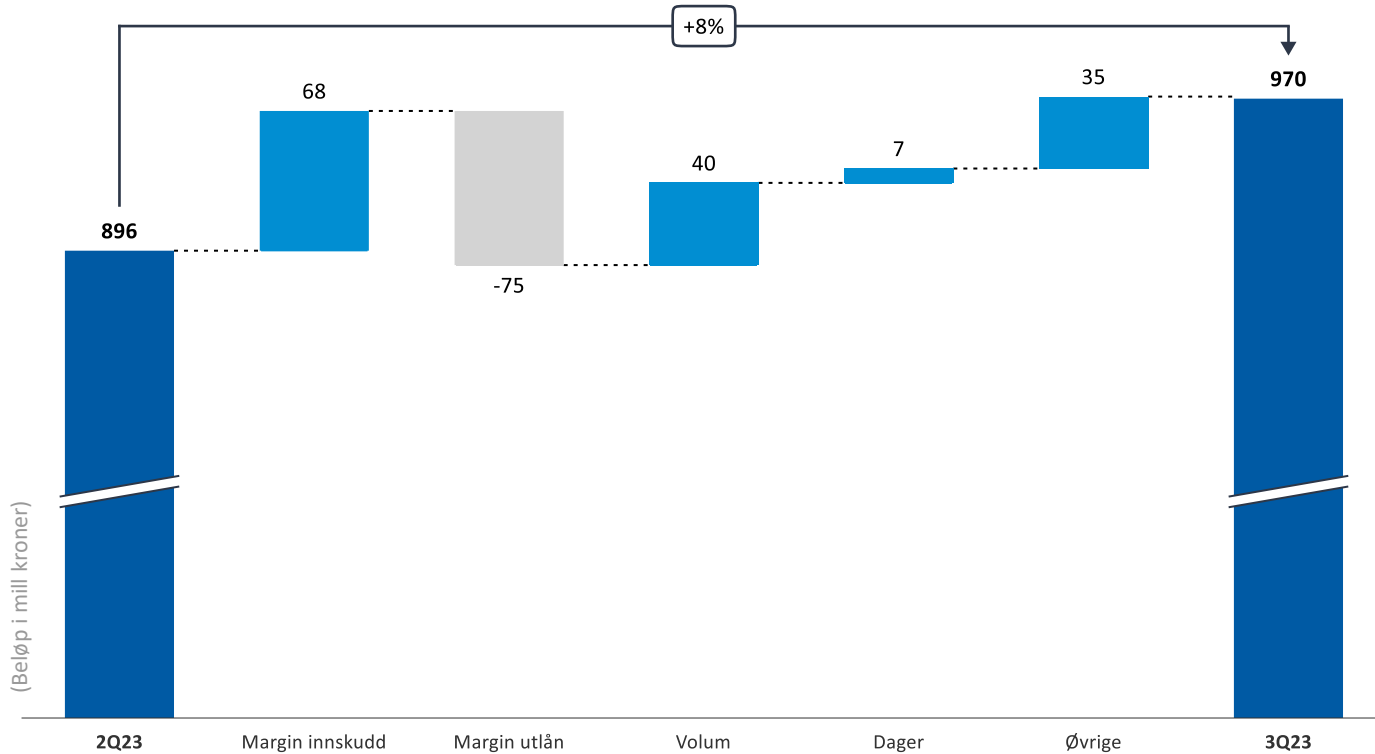
Bufferkrav

Kapitalkravs-
margin (P2G)

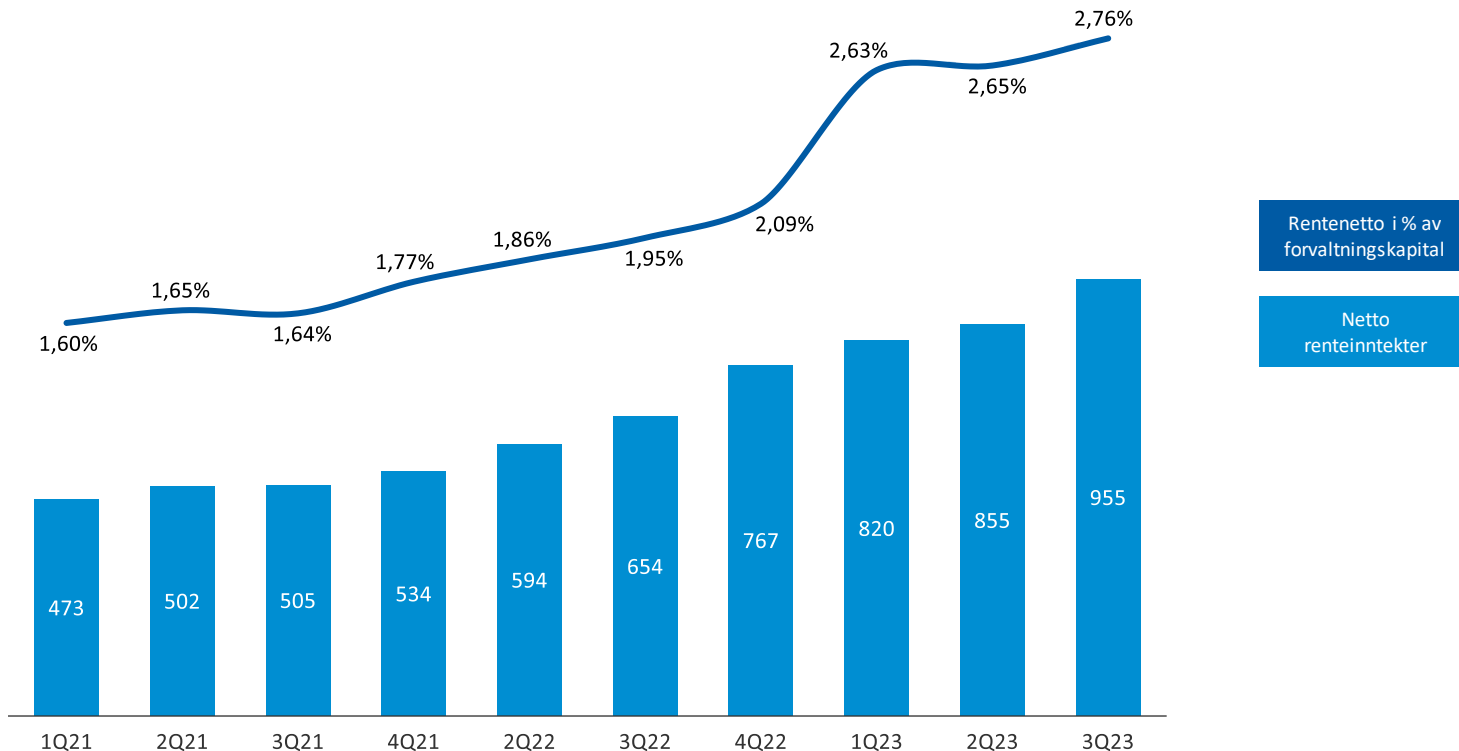
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



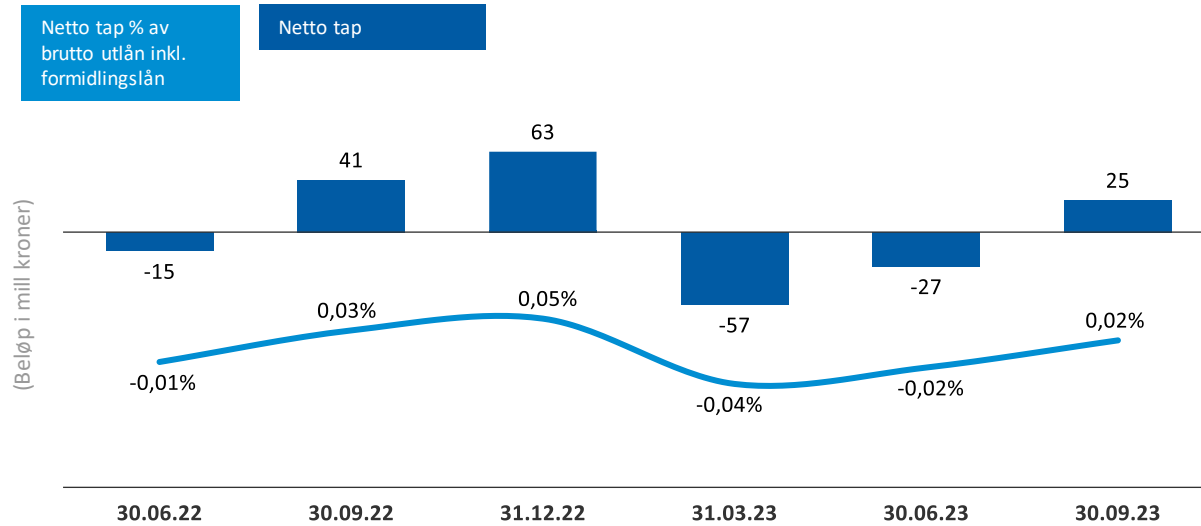
Utviklingen i netto renteinntekter



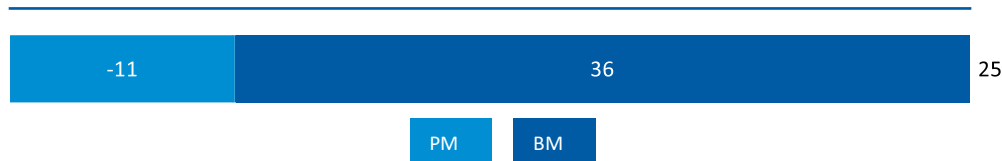
Utviklingen i netto renteinntekter



Fortsatt lave underliggende tap

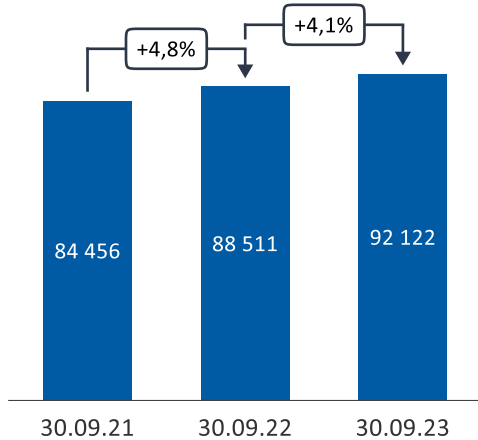


Fordeling av tap

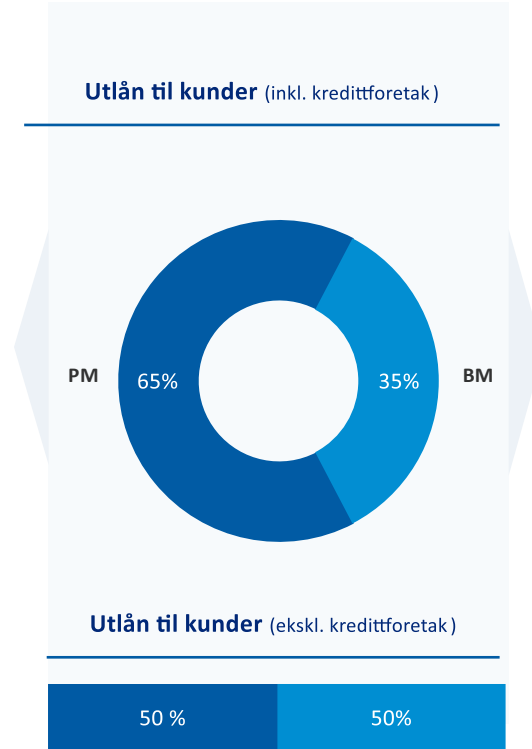


Utlånsvekst*

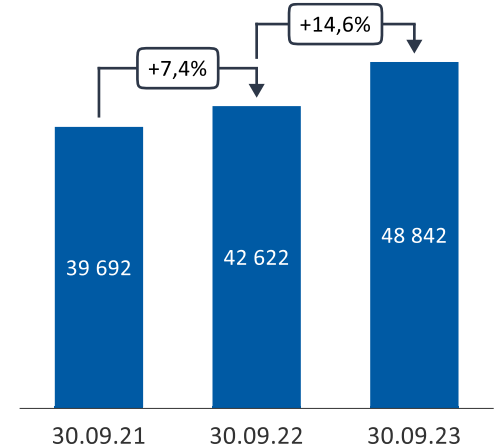
Personmarked (inkl. kredittforetak)



Utlån til kunder (inkl. kredittforetak)

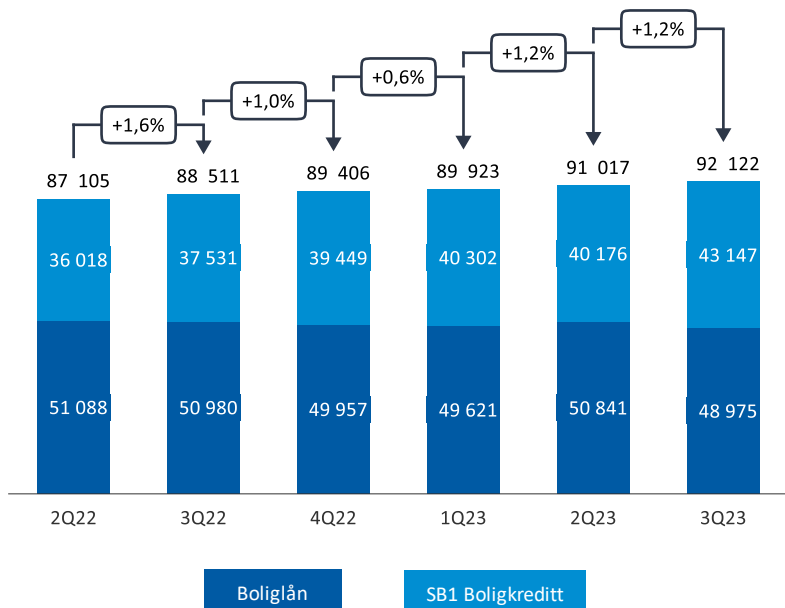


Bedriftsmarked (inkl. kredittforetak)

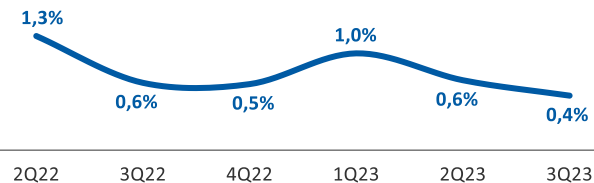


Personmarkedet

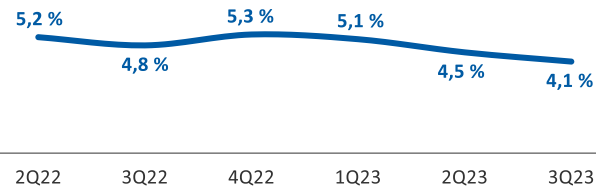
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

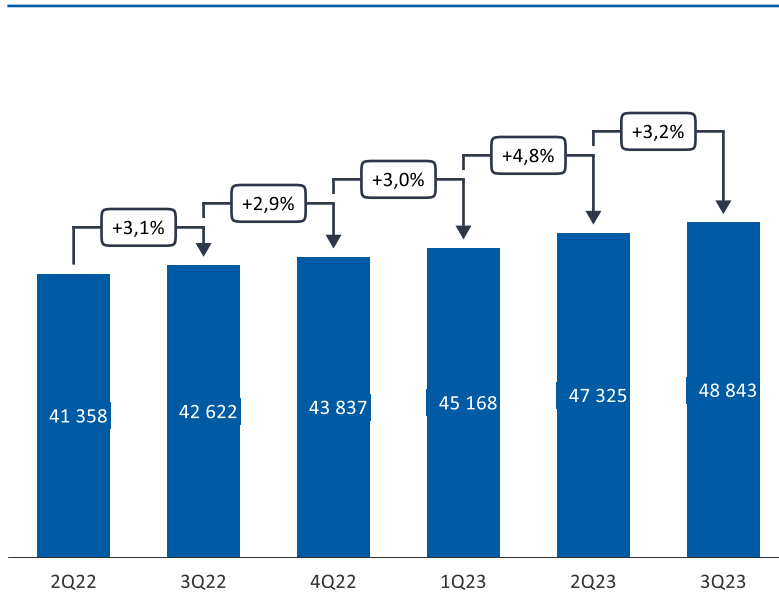


Utlånsvekst (12 mnd)

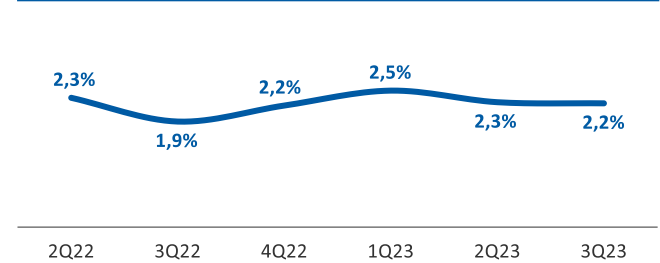


Bedriftsmarkedet

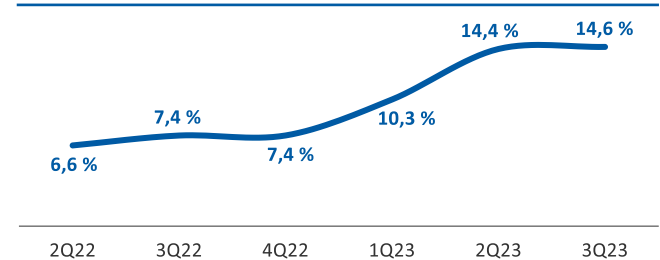
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

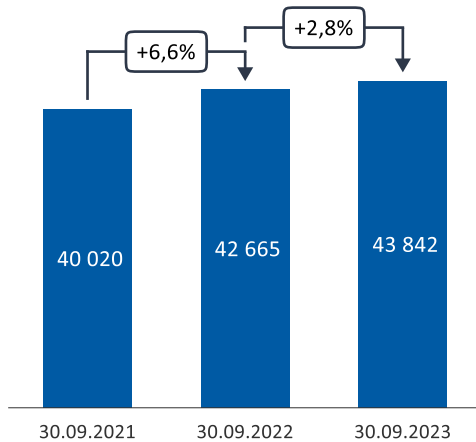


Utlånsvekst (12 mnd)

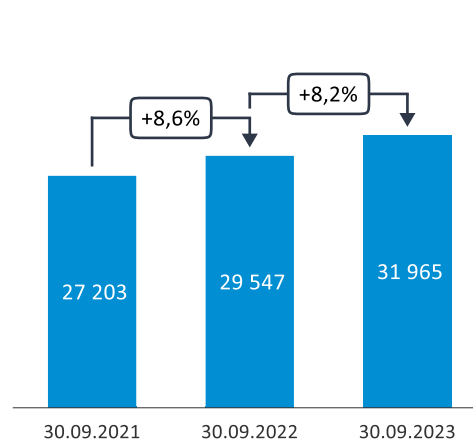


Utvikling innskudd*

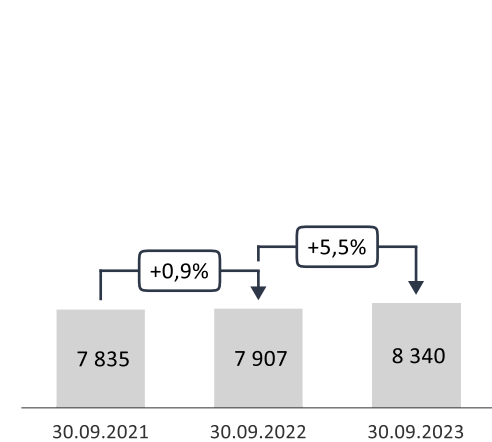
Personmarked



Bedriftsmarked



Offentlig Marked



Innskudd fra kunder



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

Langsiktige finansielle måltall

> 13 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

16,5 %
Ren kjernekapital-
dekning

Finansielle utsikter

NRI

- Utlånsmarginen og provisjonene fra Boligkreditt går ytterligere ned i Q3 gitt 2 renteøkninger fra Norges Bank gjennom kvartalet, og stigende NIBOR rente. Samtidig gjør den sterke økningen i NIBOR at innskuddsmarginen øker. Dette er normalt i et marked med stigende rente, og effekten på innskuddsmarginen vil over tid jevne seg ut. Det er større usikkerhet enn på lenge i forhold til hva Norges Bank gjør med renten fremover. Uavhengig av det er det fortsatt betydelig press på rentemarginen på utlån og fortsatt god margin på innskudd.

ROE >13 %

- Underliggende bankdrift er god. Sammen med effekten av høye utbytter de senere år, og dermed mer riktig kapitalisering leverer banken en ROE på 13,2 % i Q3 isolert. SNN leverer således godt på målet om en egenkapitalavkastning på linje med de beste av sammenlignbare finanskonsern, som for tiden vurderes til å være over 13%. Utsiktene for resten av 2023 er gode og ROE målet ligger fast.

Ren
kjernekapitaldekning:
16,5 %

- Målsatt ren kjernekapitaldekning på 16,5% er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, for tiden 15,5 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 17,6% per 3Q 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 %

- Kostnadene til konsernet er 34 mill. kroner høyere i Q3 enn i Q2-23. I forhold til Q3-22 er kostnadene økt med 76 mill. kroner, hvorav morbank står for 26 mill. og døtre for 50 mill. Økningen skyldes i all hovedsak flere ansatte og økt satsing i datterselskapene, samt personal og IKT kostnader i morbank. SNN har en målsetting om Cost/Income under 40 %, og leverer i Q3-23 en C/I på 38%. Dette er tilfredsstillende. Til tross for at konsernet grunnet økt inflasjon og nye satsinger forventer noe økte absolutte 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 ha 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

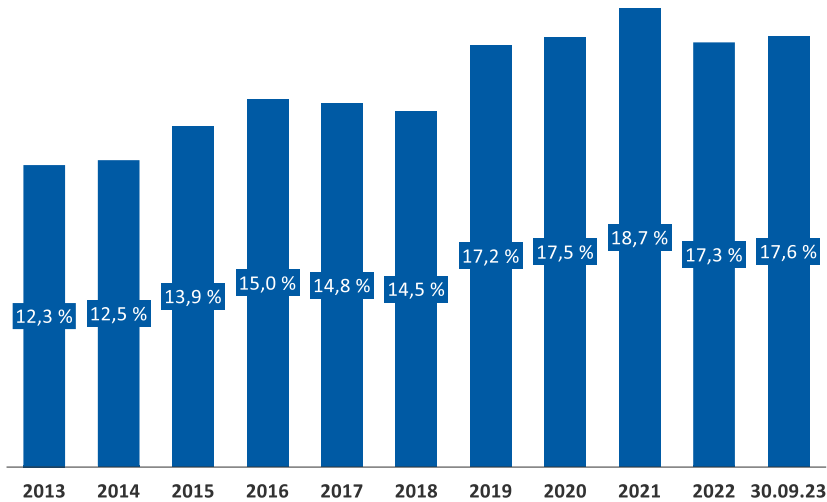
3 Finansiell status

A Vedlegg

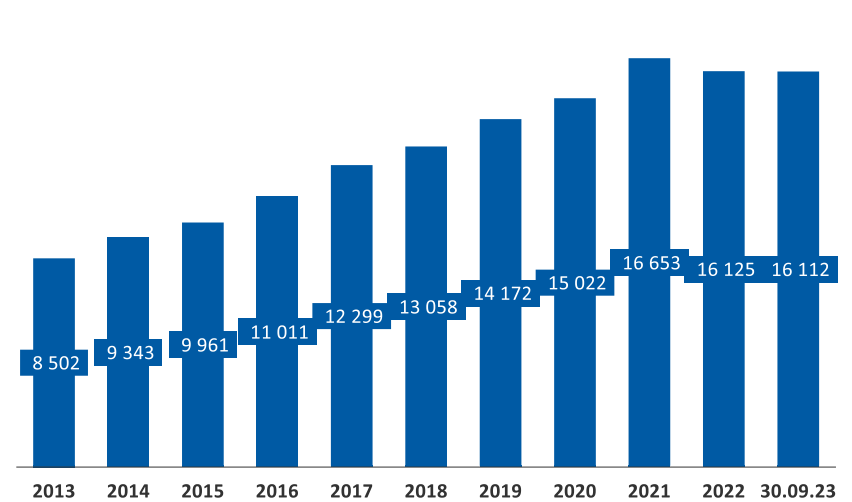


En solid bank for Nord-Norge

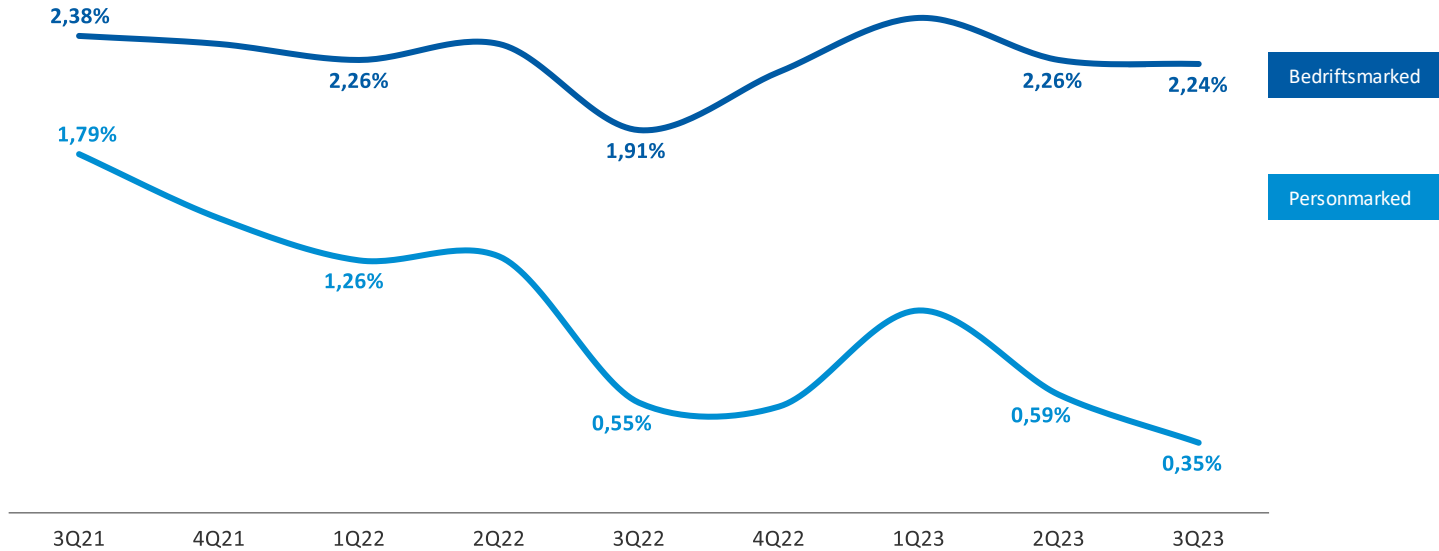
Ren kjernekapitaldekning (%)



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

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

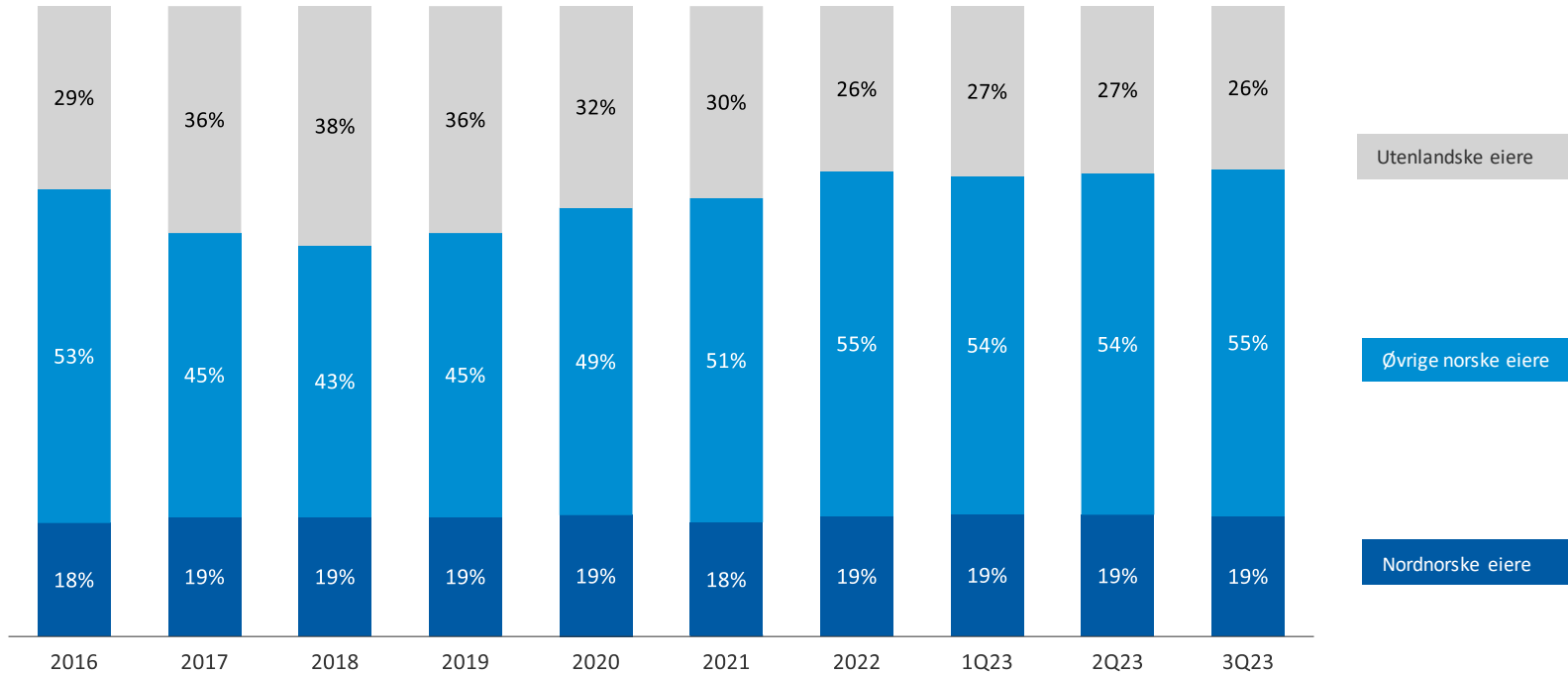
**SpareBank 1 Regnskaps-
huset Nord-Norge AS**
85 % | Regnskap og rådgiving

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

Rødbanken Holding AS*
100 % | Investeringselskap

Adwice AS
100 % | Regnskap og rådgiving

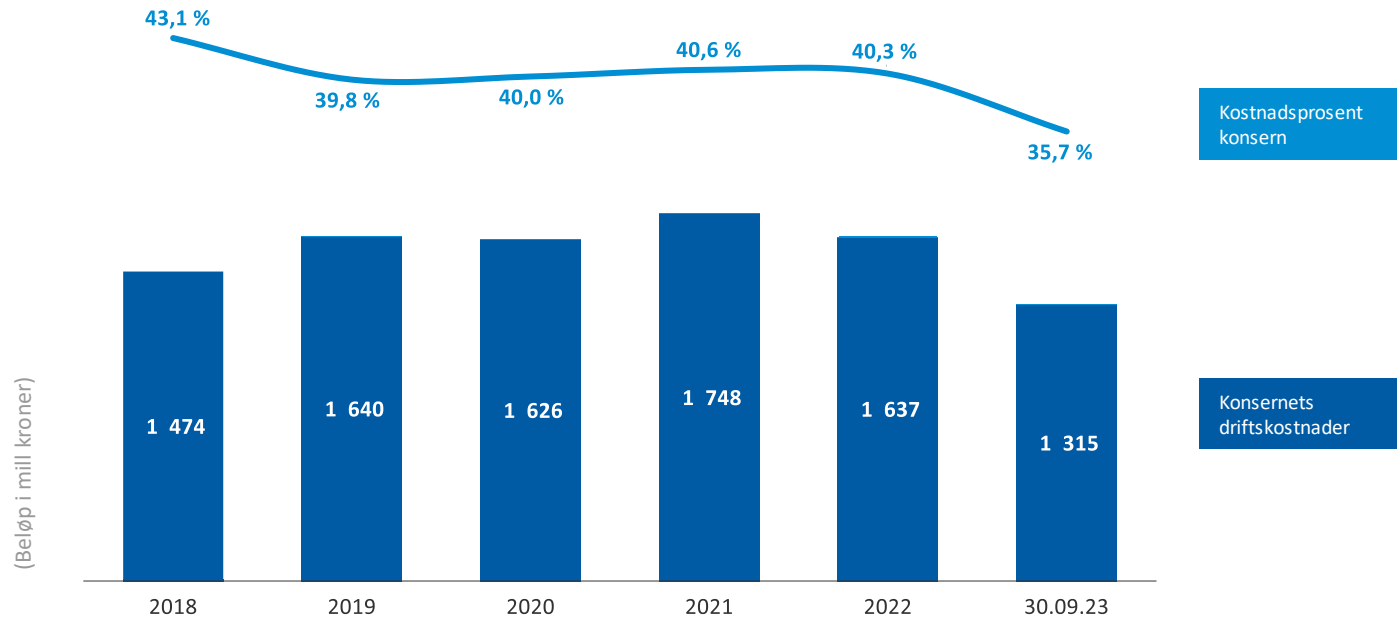
Geografisk eierstruktur



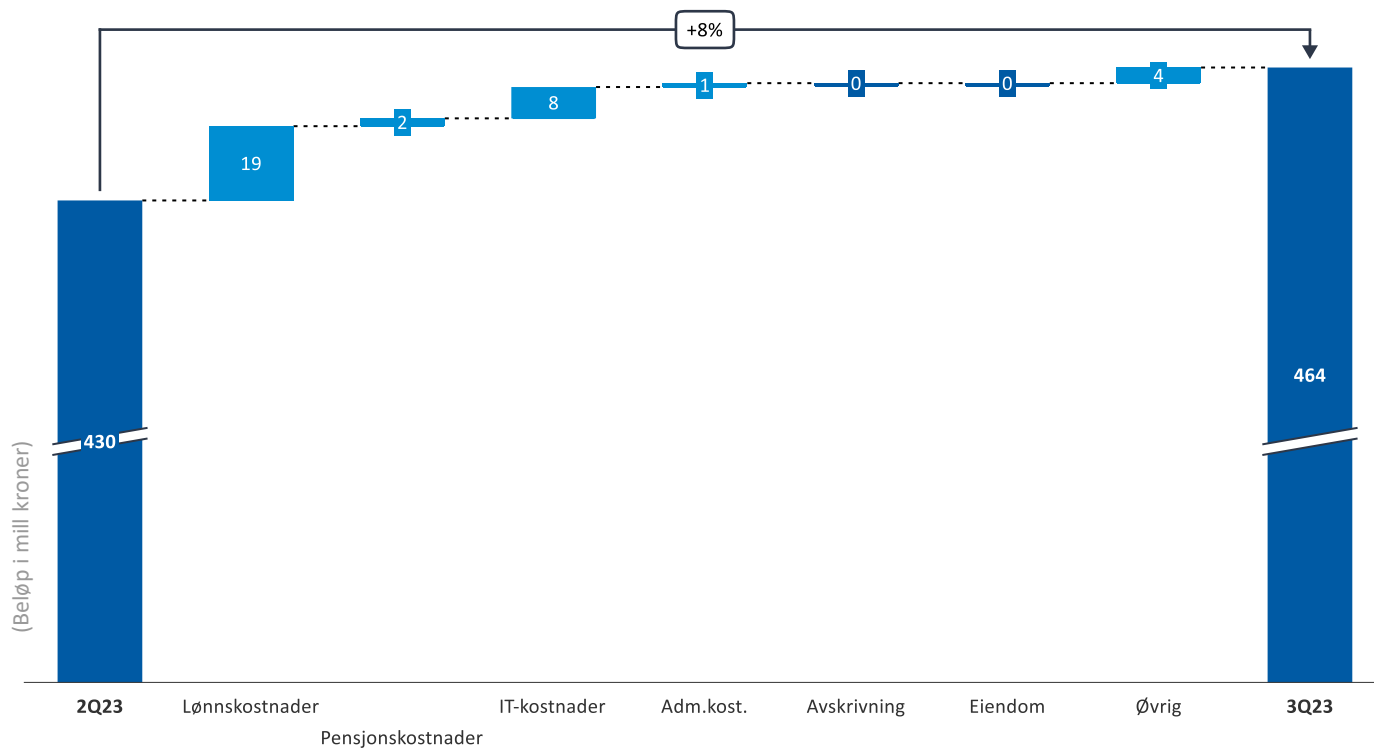
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
Pareto Invest Norge AS	4,7 M	4,7 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	4,6 M	4,6 %
Geveran Tradinf CO LTD	3,7 M	3,6 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	3,5 M	3,5 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	2,7 M	2,7 %
MP Pensjon PK	2,5 M	2,5 %
The Northern Trust Comp, London Br	2,0 M	2,0 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,0 M	1,9 %
Forsvarets Personellservice	1,8 M	1,7 %
J.P. Morgan Securities PLC	1,6 M	1,6 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1,5 M	1,5 %
Morgan Stanley & Co. International	1,4 M	1,4 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge	1,0 M	1,0 %
Spesialfondet Borea Utbytte	896 K	0,9 %
Landkreditt Utbytte	821 K	0,8 %
J.P. Morgan SE	811 K	0,8 %
State Street Bank and Trust Comp	779 K	0,8 %
State Street Bank and Trust Comp	748 K	0,7 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735 K	0,7 %
State Street Bank and Trust Comp	565 K	0,6 %
20 største nord-norske eiere 1)	38.349.089	38,2 %

Konsernets driftskostnader over tid



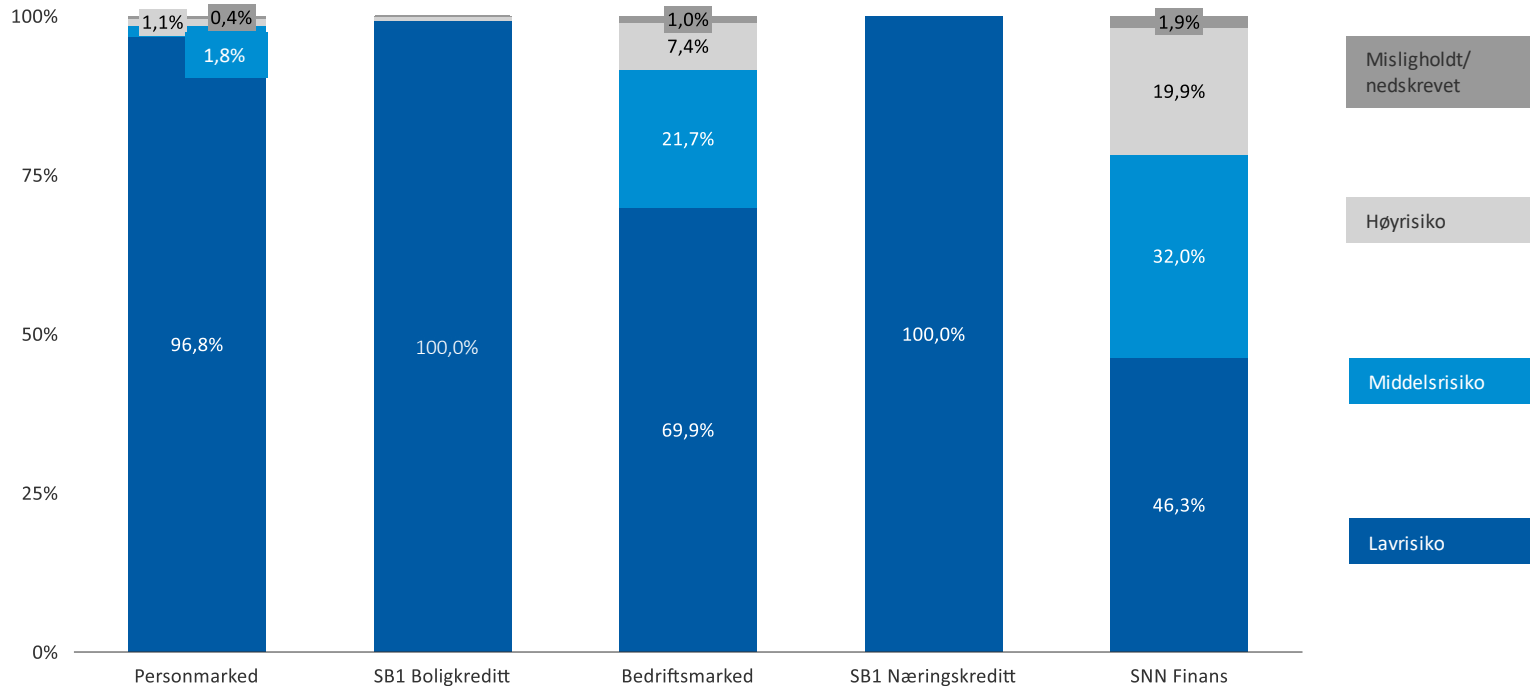
Kostnader konsern



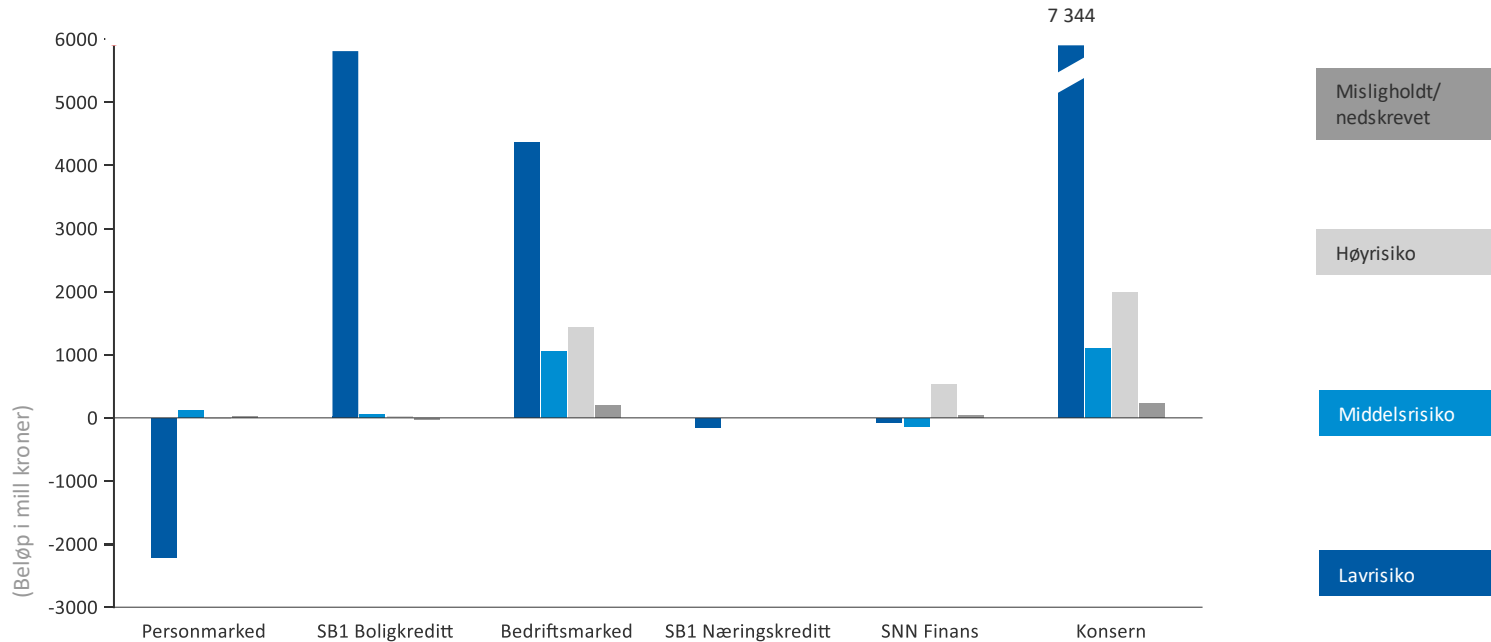
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22
Betalingstjenester	76	68	60	74	71
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	50	52	52	52	51
Garantiprovisjoner	13	10	10	8	10
Eiendomsmegling	29	33	26	22	29
Forvaltning	12	13	13	12	20
Øvrige provisjonsinntekter	62	67	52	66	51
Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK	242	243	213	234	232
Utlån solgt til SB1 BK & NK	15	41	46	32	49
Sum provisjonsinntekter	257	284	259	266	281
Provisjonskostnader	19	24	23	21	20
Regnskapstjenester	69	78	72	48	47
Andre driftsinntekter	0	0	1	2	4
Sum andre driftsinntekter	69	78	73	50	51
Netto provisjons- og andre inntekter	307	338	309	295	312

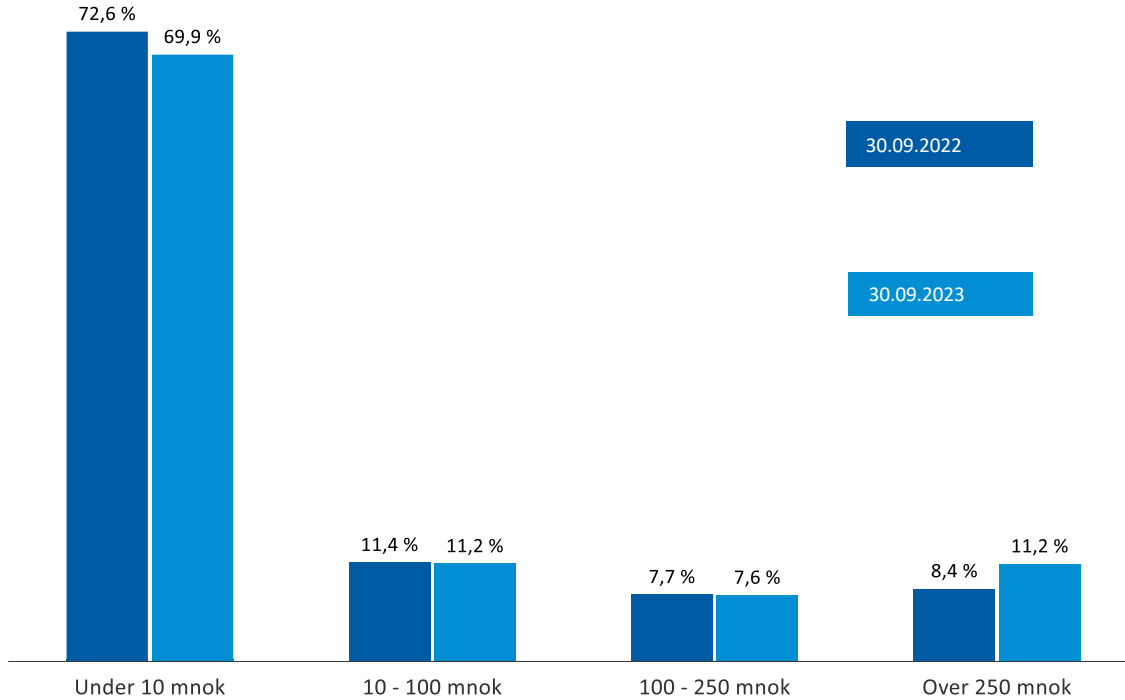
Risikoeksponering konsern



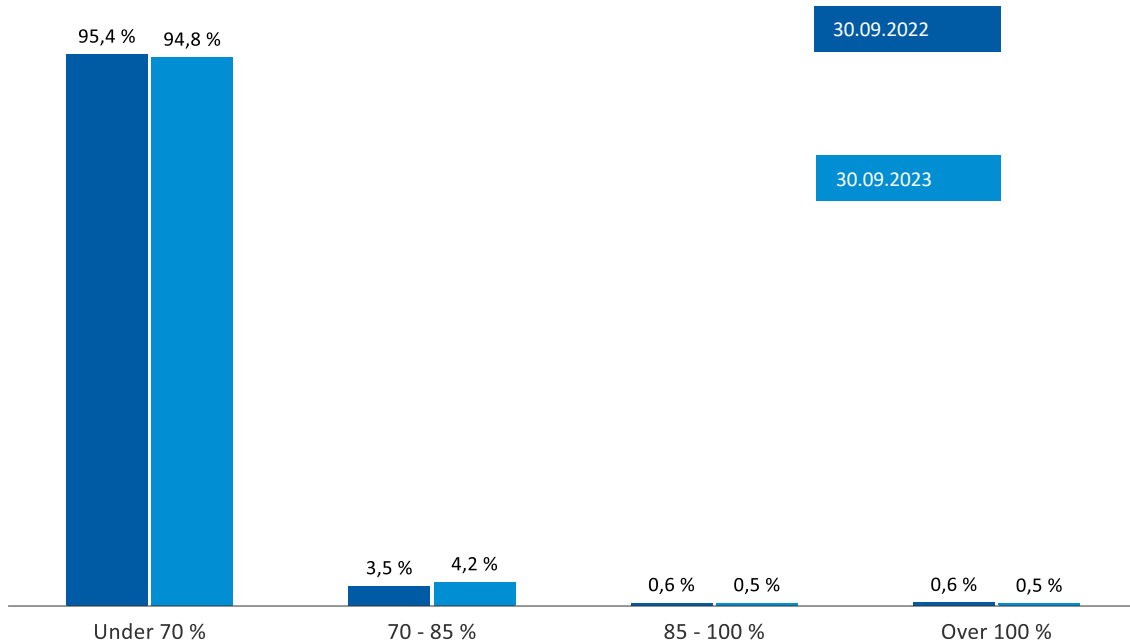
Endring siste 12 mnd konsern



Eksponering fordelt på størrelse*



Belåningsgrad boliglån (LTV)

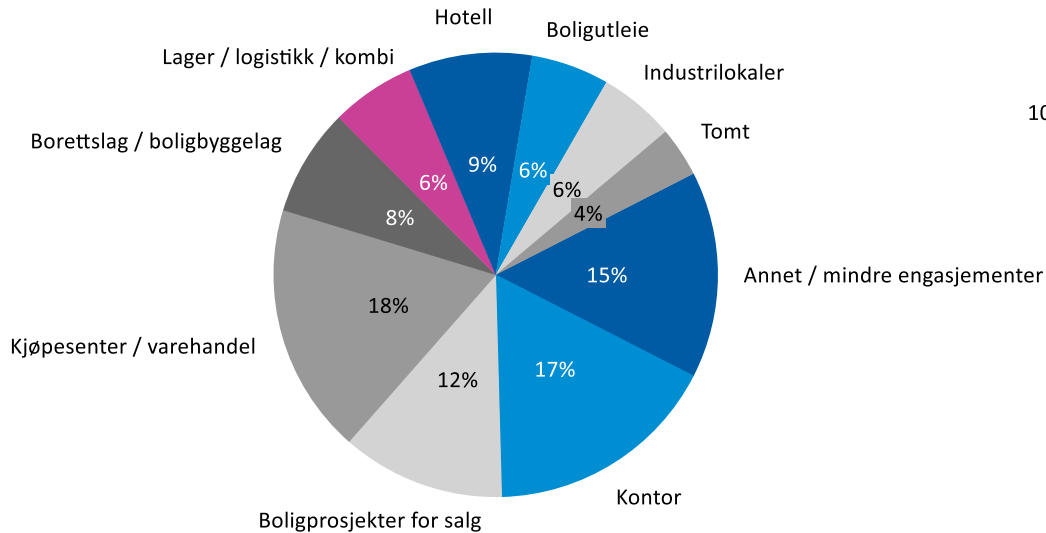


LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

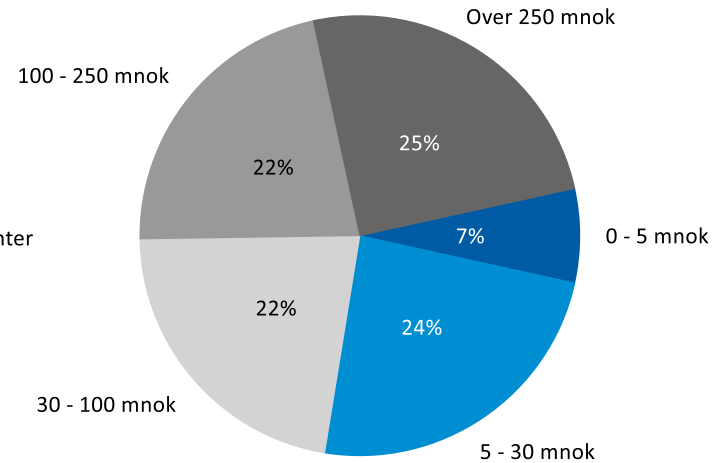
- 99 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,5 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	3Q23	2Q23	1Q23	31.12.2022	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Individuelle tap Bedriftsmarked	0,15	0,5	6,2	52,9	10,4	-3,6	3,1	43,0
Individuelle tap Personmarked	18,7	7,9	3,8	-2,9	-0,8	-2,4	0,1	0,2
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	-13,7	-28,3	-67,5	12,7	11,9	62,6	13,8	-75,6
Sum tap på lån og garantier	24,9	-27,3	-57,4	62,6	21,5	56,6	17,0	-32,4

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,07 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,81 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 23,22 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 11,90 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 2,87 %

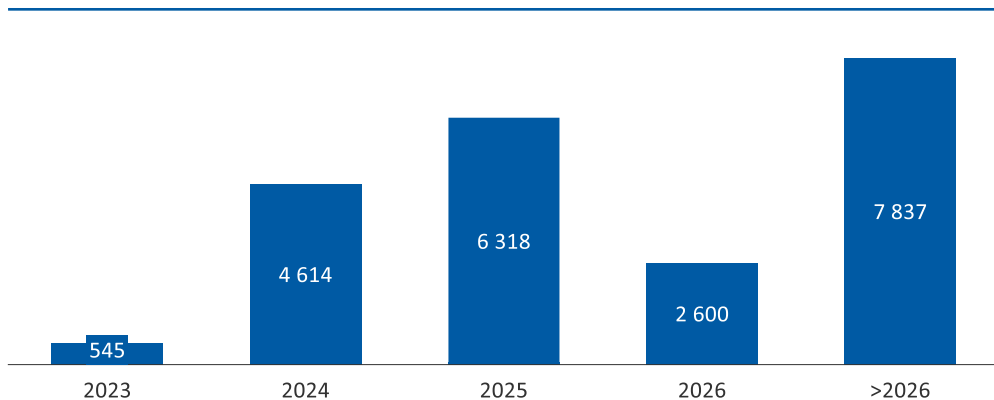
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 87,28 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,23 %

Utlånsporteføljen*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personmarked	34,2 %	48 975
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	30,2 %	43 147
Eiendom	12,3 %	17 529
Fiskeri og havbruk	7,5 %	10 680
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3,2 %	4 548
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3,0 %	4 353
Tjenesteytende virksomhet	2,7 %	3 858
Transport og lagring	2,5 %	3 560
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1,9 %	2 727
Industri	1,4 %	2 071
Jordbruk og skogbruk	0,9 %	1 267
Offentlig forvaltning	0,2 %	240
Totale utlån Personmarked	64,4 %	92 122
Totale utlån Bedriftsmarked	35,6 %	50 962
Totalt utlån til kunder		143 085

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

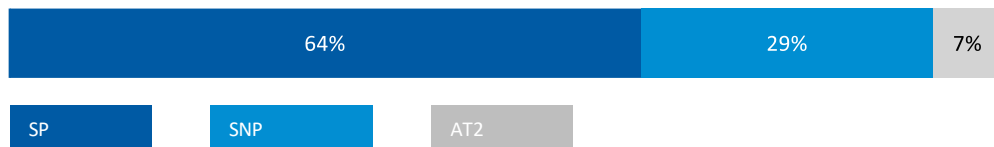


NOK 21 915 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 30.09.23 er det overført lån for NOK 43 147 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 3 415 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



Måloppnåelse innen bærekraft

- ESG-klassifisert portefølje i samsvar med EU's taksonomi
- Stort bidrag lokalt til bærekraftsmålene
- 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)

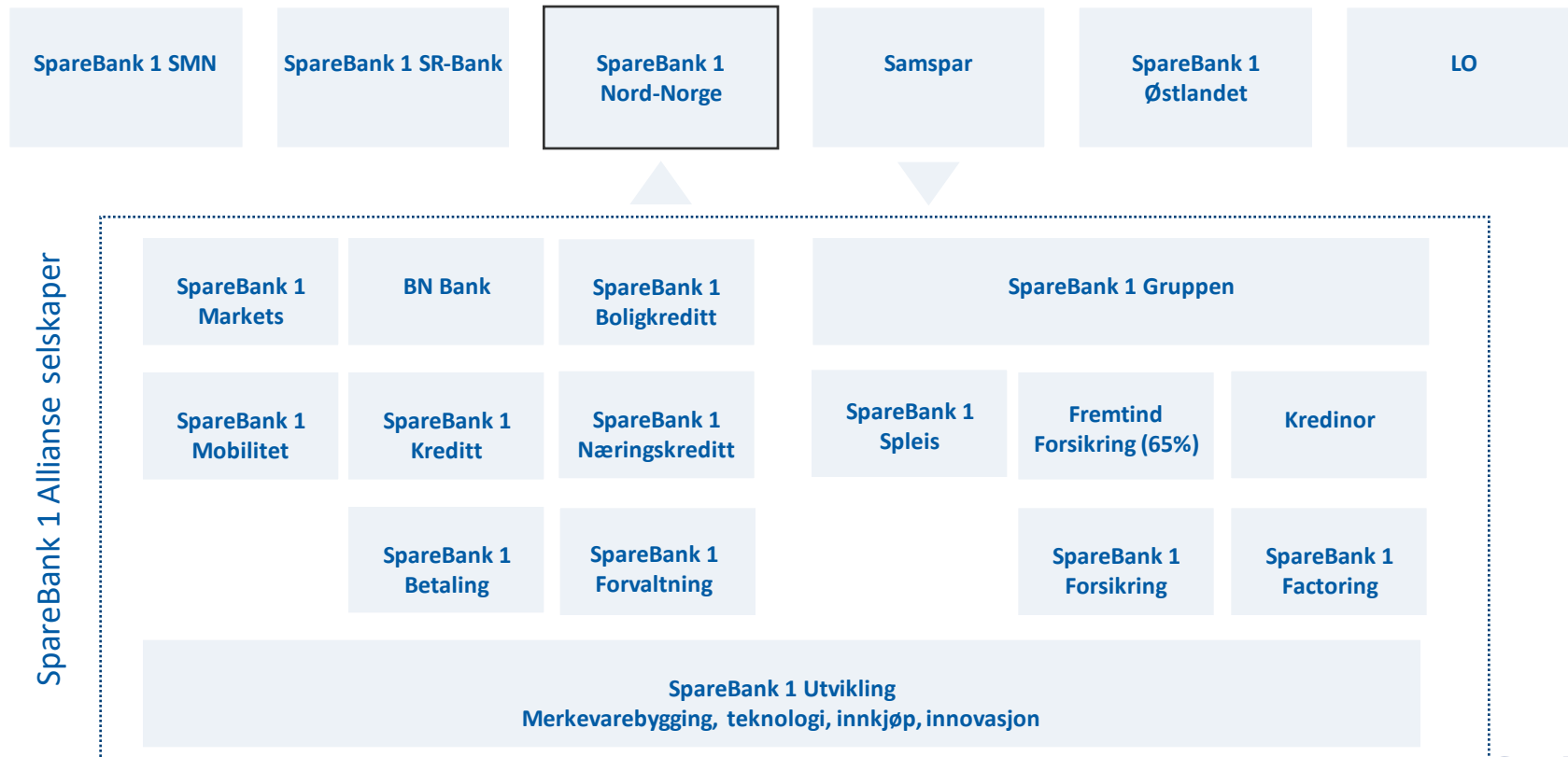


SpareBank 1-alliansen



- 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

