



## Kvartalsrapport 2. kvartal 2023

Oslo, 10. august 2023  
CEO Liv B. Ulriksen  
CFO Bengt Olsen

**SpareBank**   
NORD-NORGE

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg





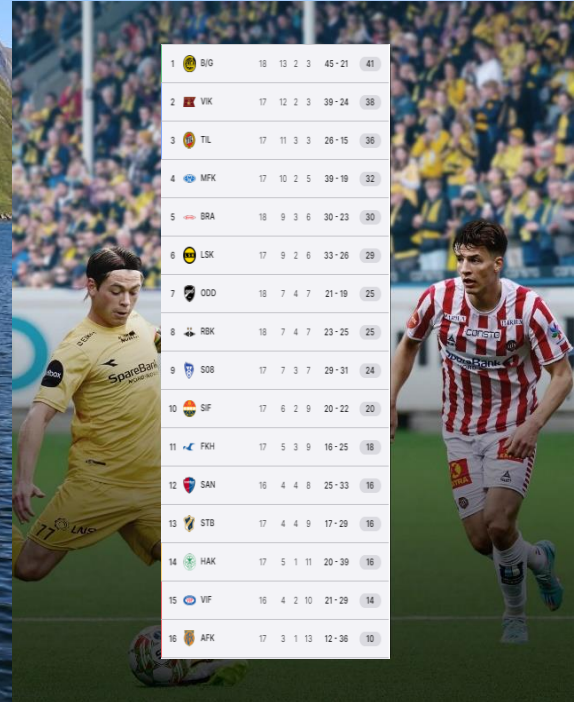
# Finansielle høydepunkter første halvår 2023

RESULTAT FØR SKATT	EGENKAPITALAVKASTNING
1 641 MNOK (995)	16,9 % (10,2 %)

REN KJERNEKAPITAL	KOSTNADSPROSENT	TAP
17,5 % (19,3 %)	34,5 % (44,7 %)	-27 MNOK (-15)



# Førstevalget for folk og bedrifter!



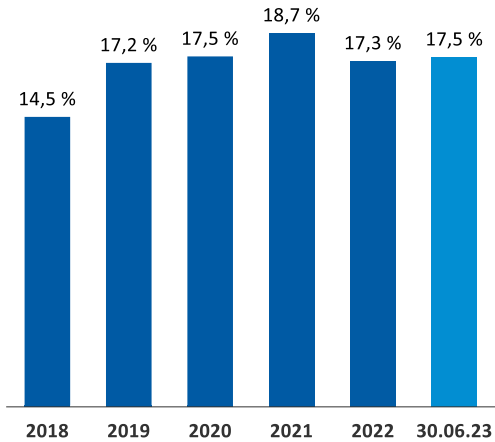


# Resultater fra datterselskapene (før skatt)

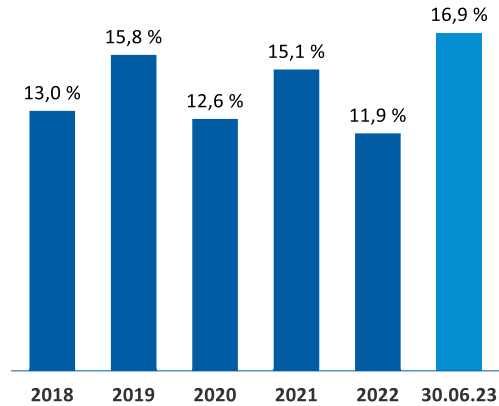
(Beløp i mill kroner)	30.06.2023	30.06.2022
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	136,2	106,7
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	29,6	26,0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	13,3	13,2
<b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b>	<b>179,1</b>	<b>145,9</b>
Øvrige døtre	0,6	4,0
<b>Totalt resultat før skatt</b>	<b>179,7</b>	<b>149,9</b>

# Godt første halvår – stabil utvikling

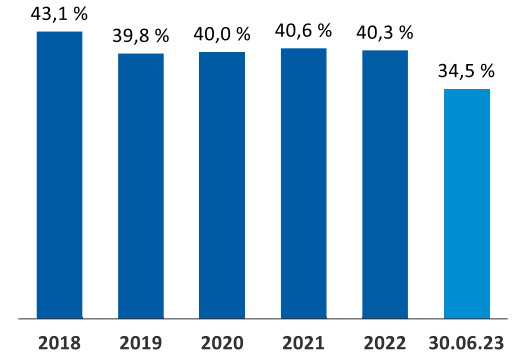
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern





1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

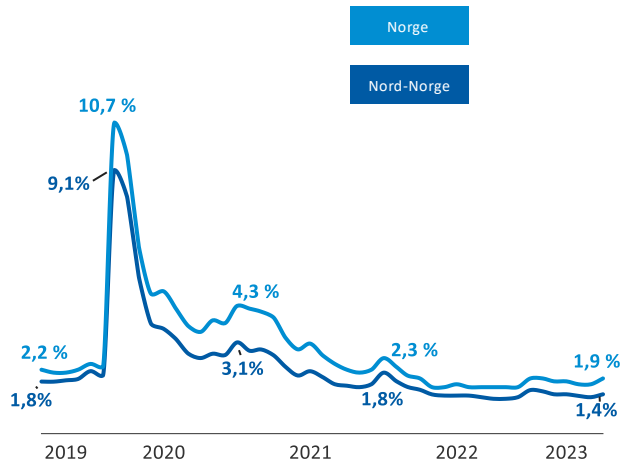
---

A Vedlegg

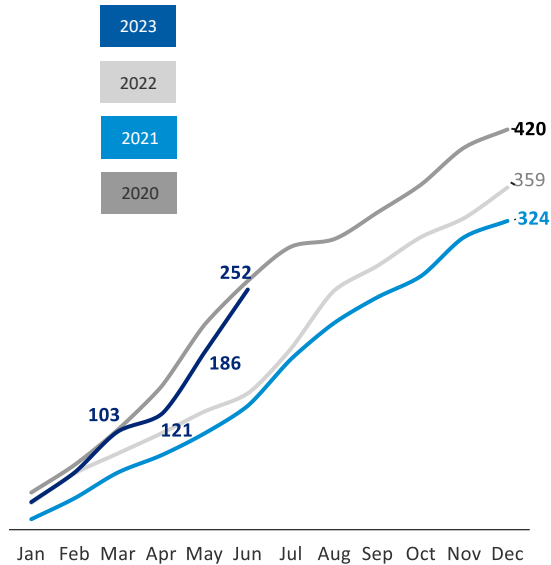


# Høy aktivitet i landsdelen

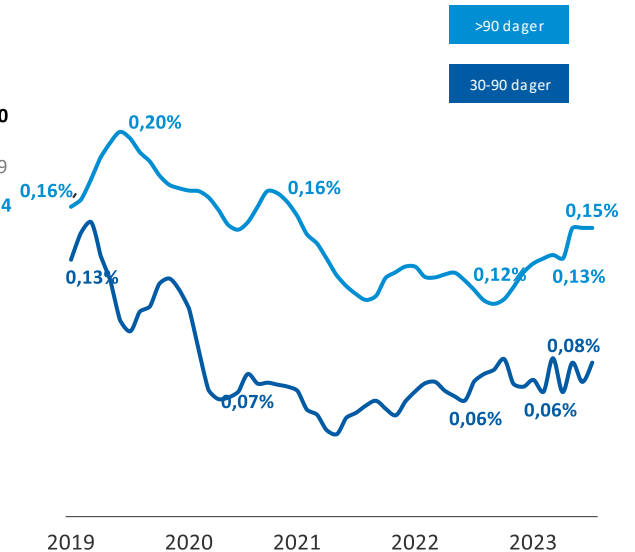
## Arbeidsledighet, helt ledige



## Konkurser i Nord-Norge



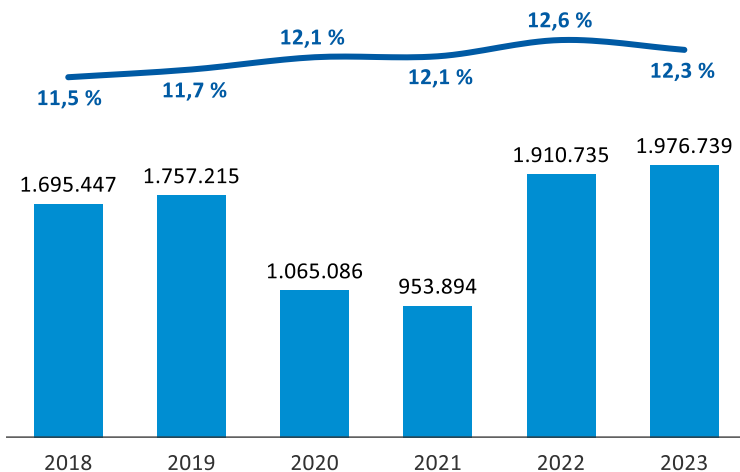
## Betalingsmislighold, PM





# To viktige næringer i nord

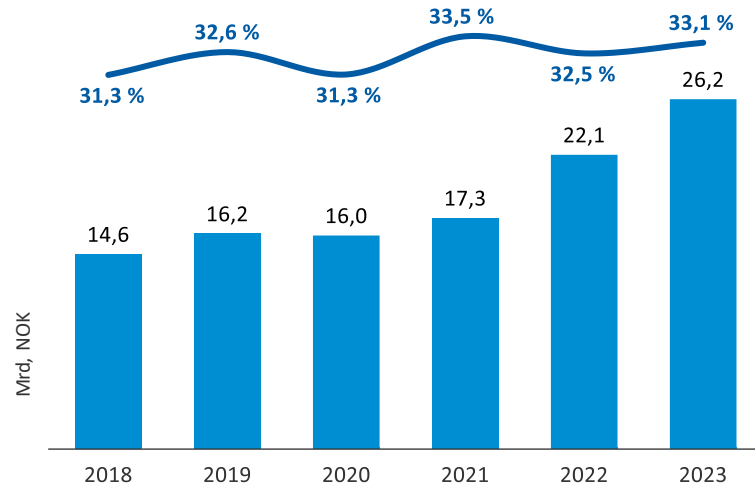
## Turisme, gjestedøgn, første halvår



Nord-Norge, i alt

N-N, andel av totale gjestedøgn i Norge








## Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge, første halvår



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

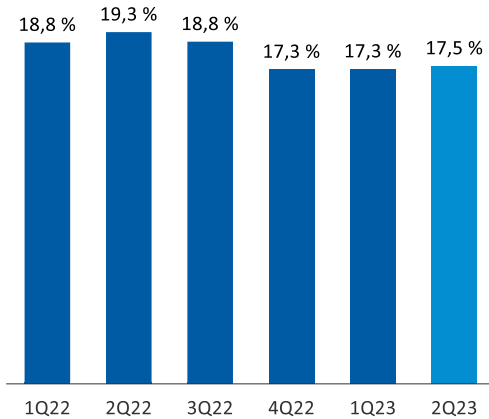


# Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

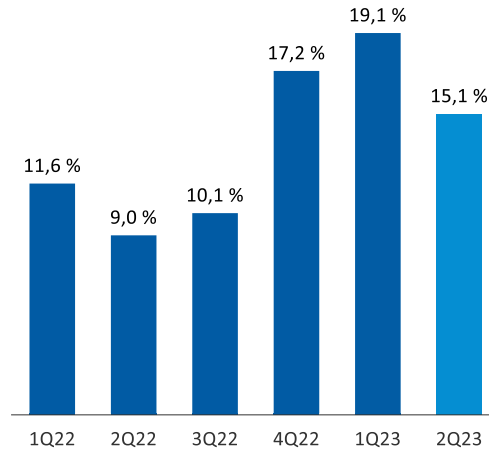
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2Q23	1Q23	2Q22	30.06.23	30.06.22
Netto renteinntekter	855	820	594	1 675	1 135
Netto provisjons- og andre inntekter	338	309	316	647	627
Netto inntekter på finansielle investeringer	5	138	- 66	143	10
Sum inntekter	1 198	1 267	844	2 465	1 772
Sum kostnader	430	421	396	851	792
<b>Resultat før tap</b>	<b>768</b>	<b>846</b>	<b>448</b>	<b>1 614</b>	<b>980</b>
Tap	30	- 57	17	- 27	- 15
<b>Resultat før skatt</b>	<b>738</b>	<b>903</b>	<b>431</b>	<b>1 641</b>	<b>995</b>
Skatt	179	182	86	361	196
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>559</b>	<b>721</b>	<b>345</b>	<b>1 280</b>	<b>799</b>
Renter fondsobligasjon	13	11	8	24	18
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>546</b>	<b>710</b>	<b>337</b>	<b>1 256</b>	<b>781</b>
<b>Lønnsomhet</b>					
Egenkapitalavkastning	15,1 %	19,1 %	9,0 %	16,9 %	10,2 %
Rentemargin	2,65 %	2,63 %	1,86 %	2,65 %	1,86 %
Kostnadsprosent	35,9 %	33,2 %	46,9 %	34,5 %	44,7 %

# Et godt andre kvartal

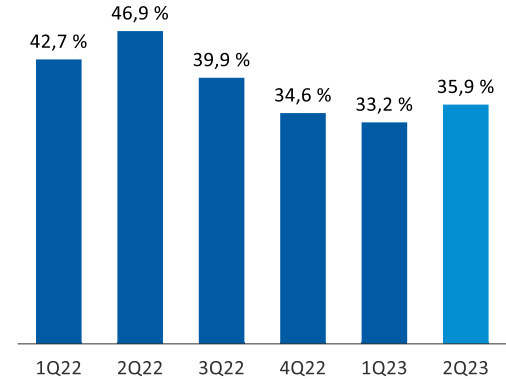
## Ren kjernekapitaldekning



## Egenkapitalrentabilitet



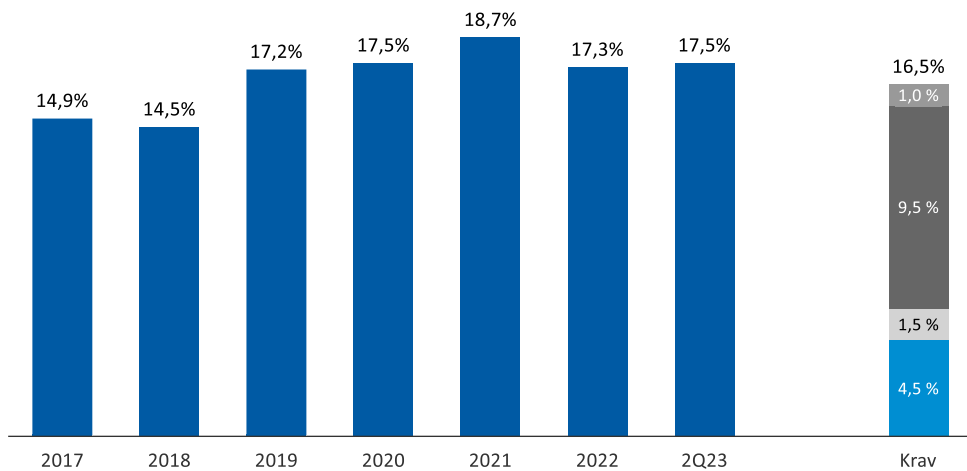
## Kostnadsprosent konsern



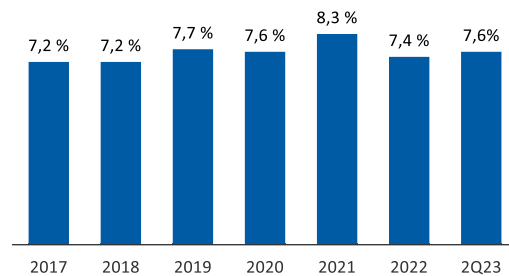


# Sterk kapitalbase

## Ren kjernekapitaldekning



## Uvektet kjernekapitalandel



CET1

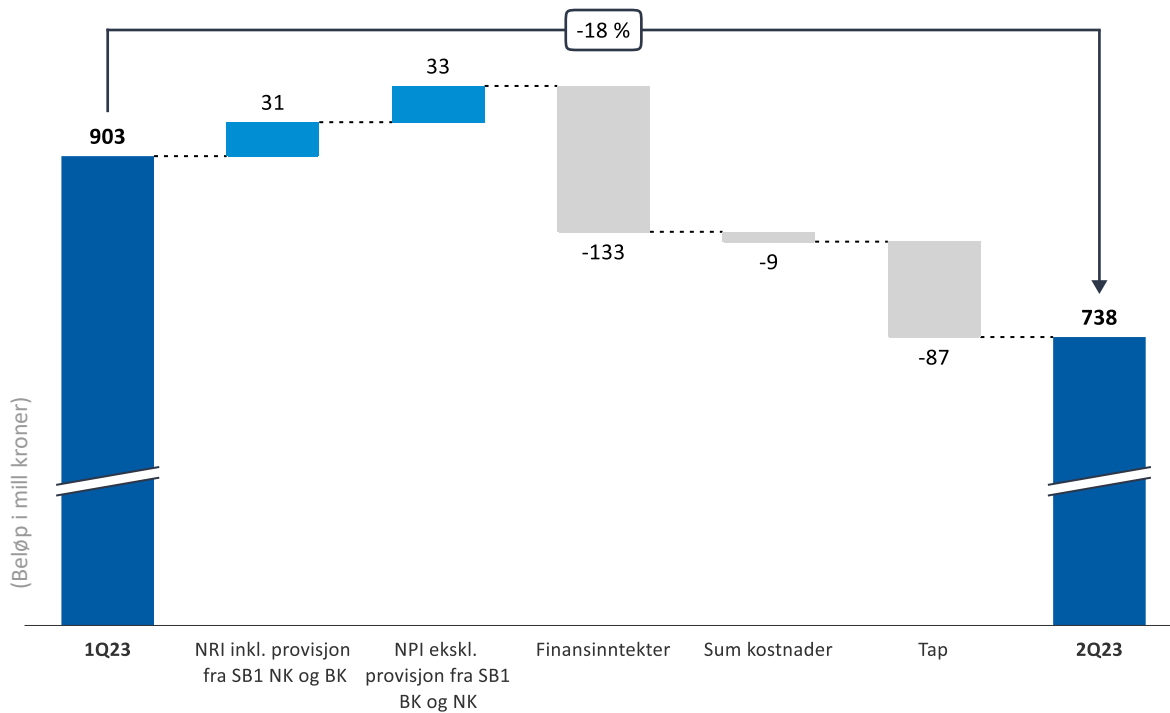
Pilar 1  
minstekrav

Pilar 2  
(P2R)

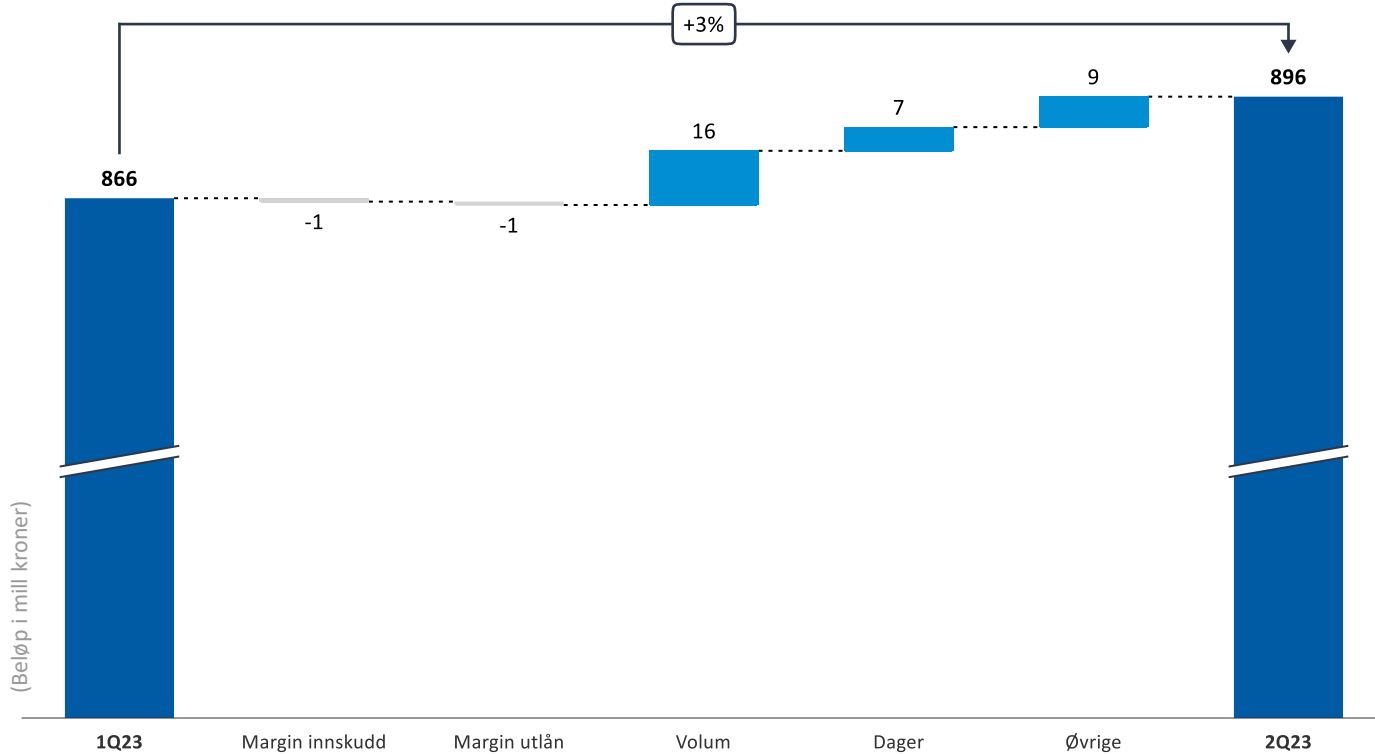
Bufferkrav

Kapitalkravs-  
margin (P2G)

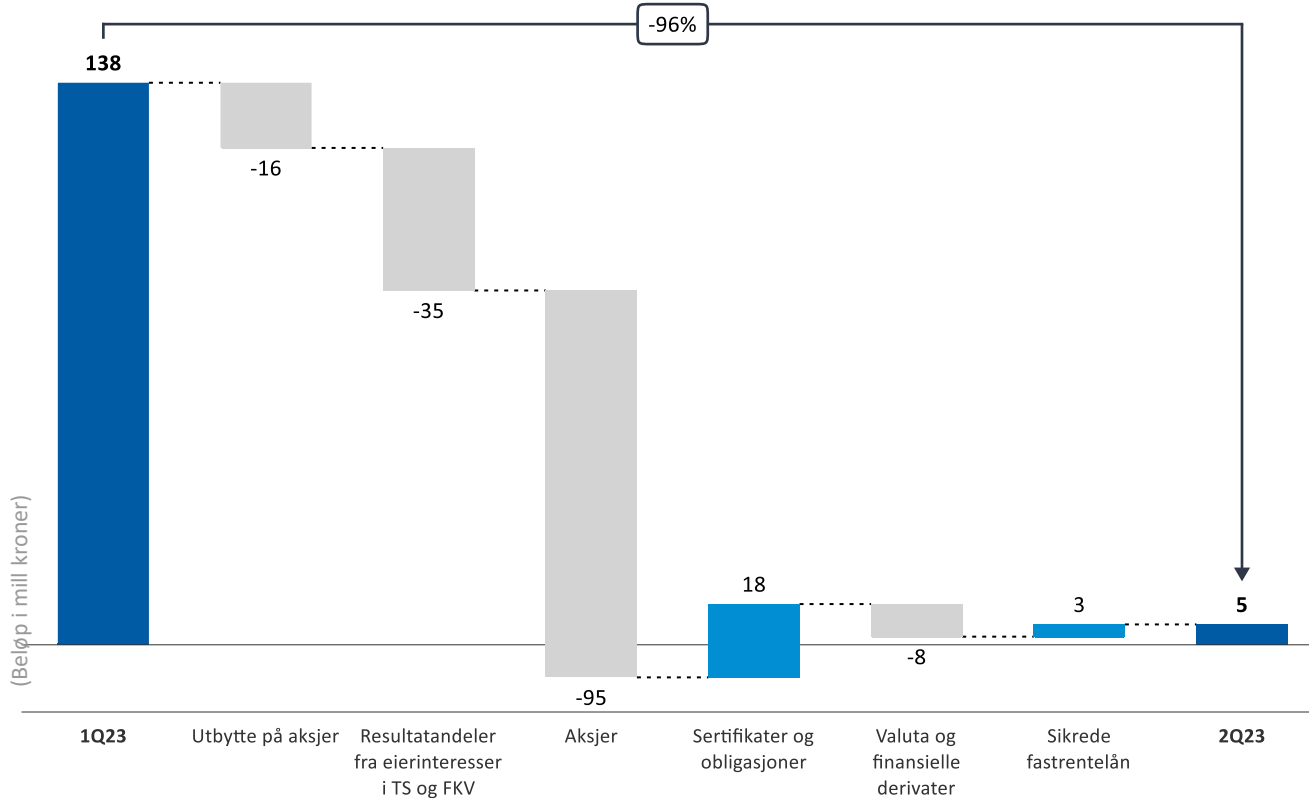
# Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



# Utviklingen i netto renteinntekter

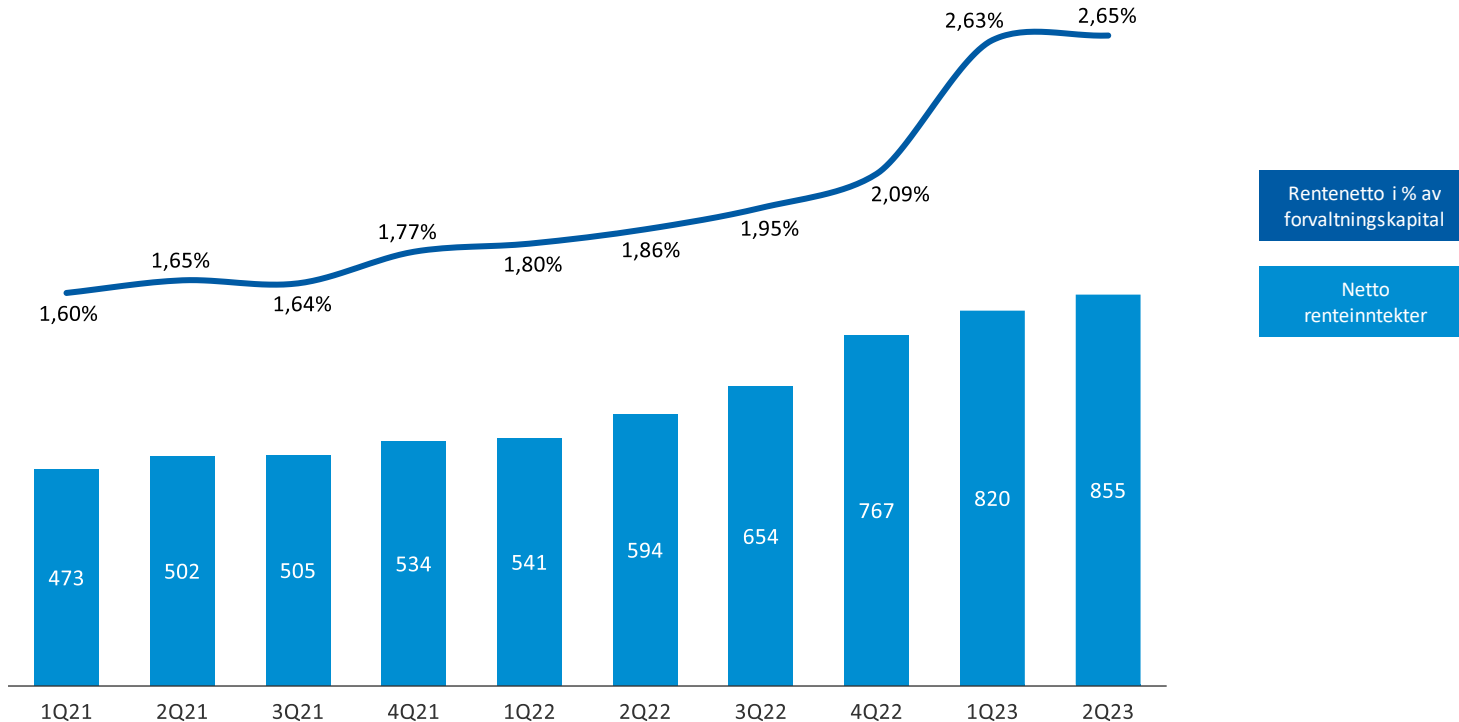


# Utviklingen i finansielle eiendeler

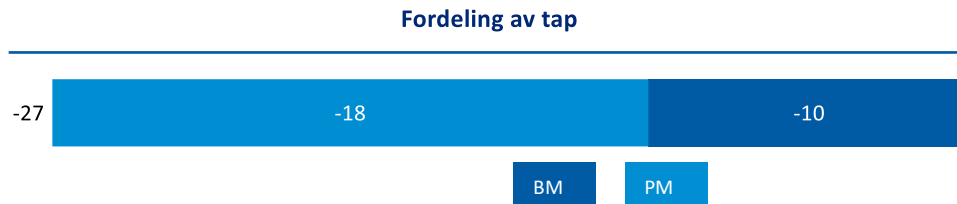
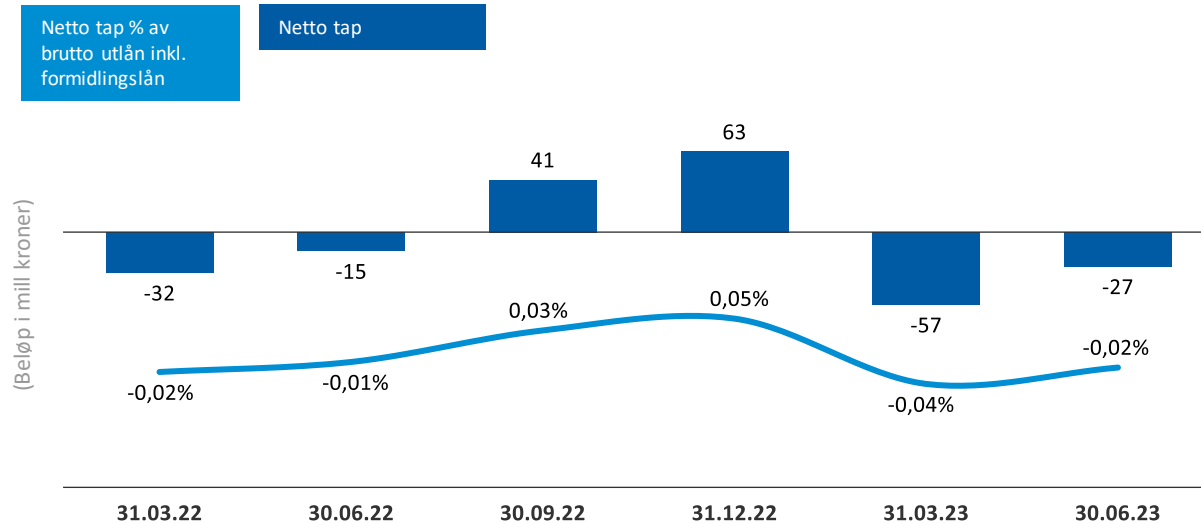




# Utviklingen i netto renteinntekter

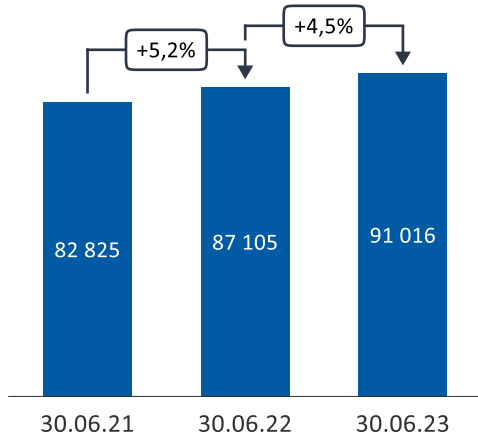


# Fortsatt lave underliggende tap

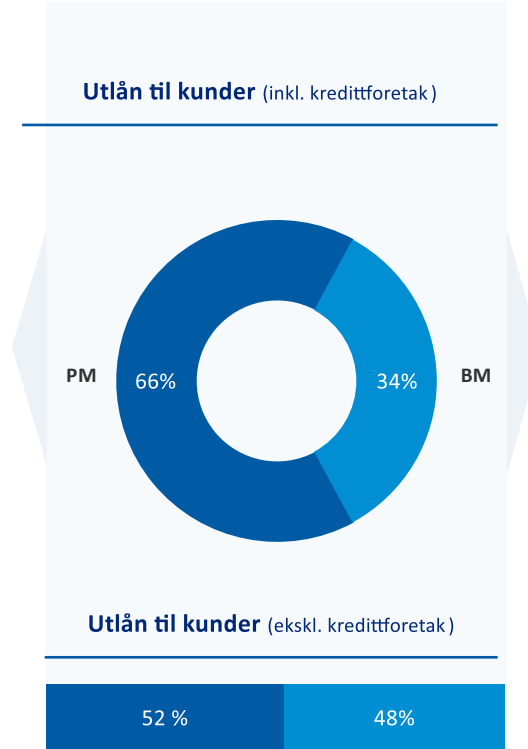


# Utlånsvekst\*

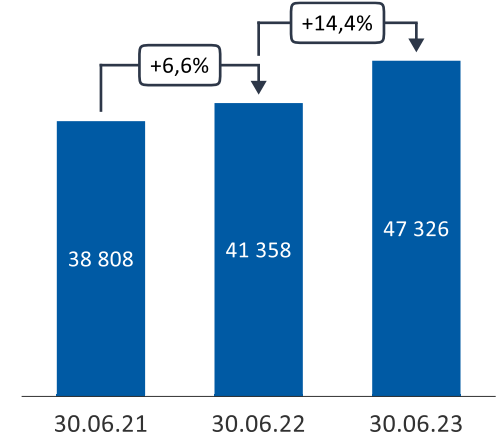
**Personmarked** (inkl. kredittforetak)



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

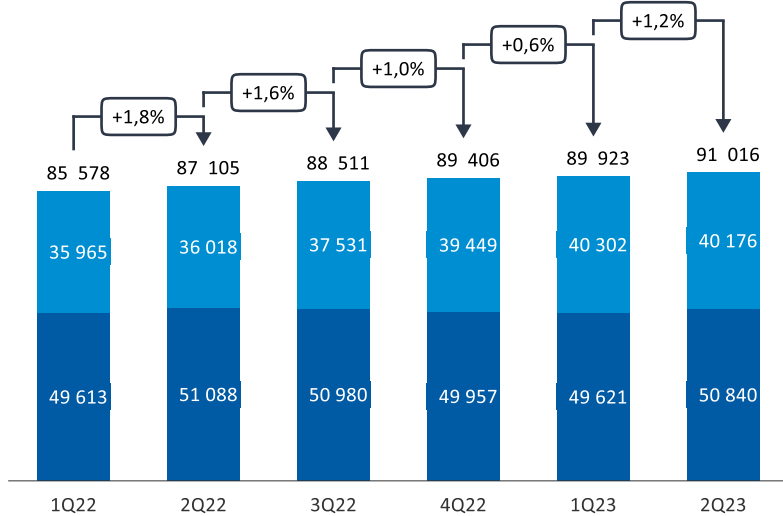


**Bedriftsmarked** (inkl. kredittforetak)



# Personmarkedet\*

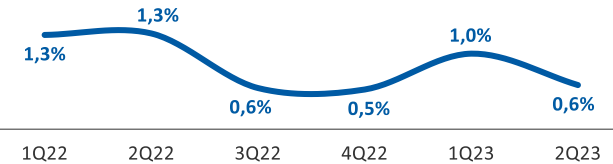
## Utlånsvolum



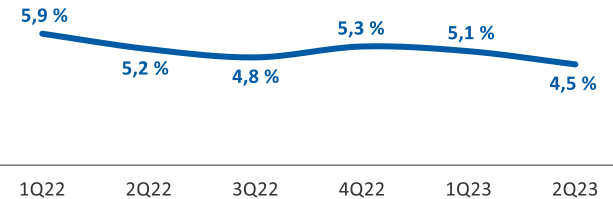
Boliglån

SB1 Boligkreditt

## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)



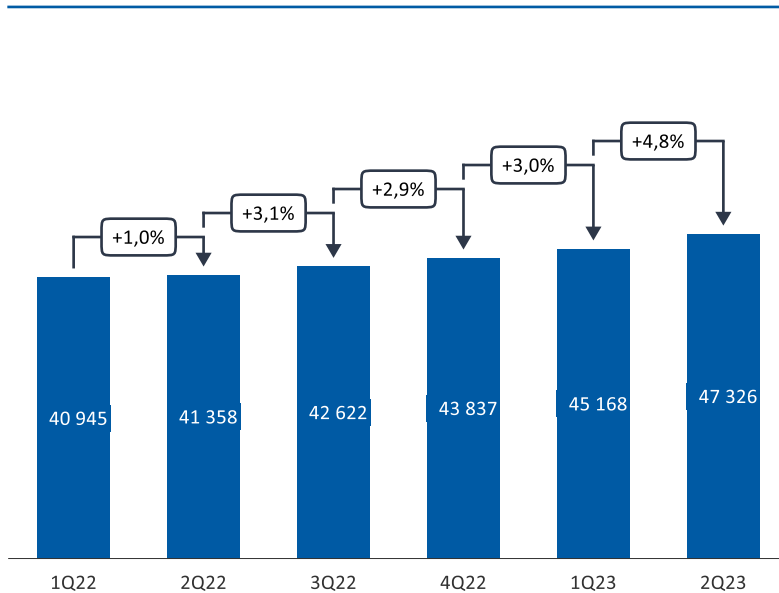
## Utlånsvekst (12 mnd)



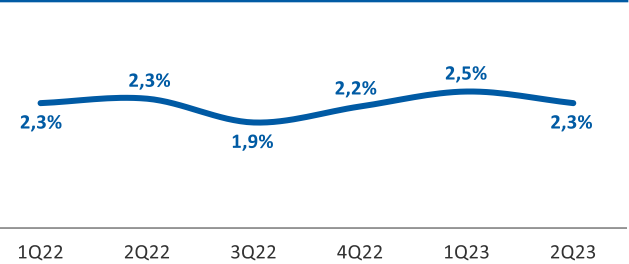


# Bedriftsmarkedet\*

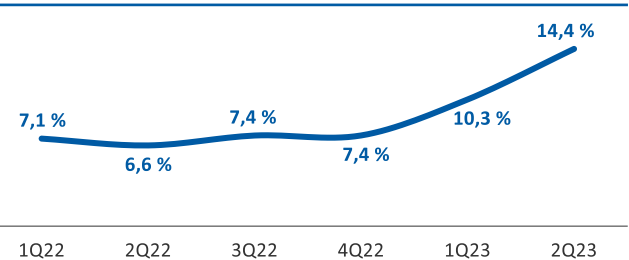
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

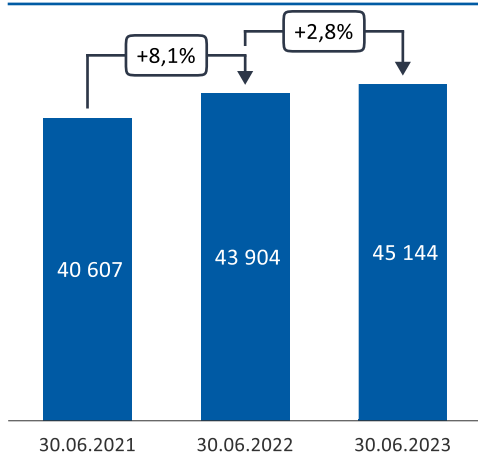


## Utlånsvekst (12 mnd)

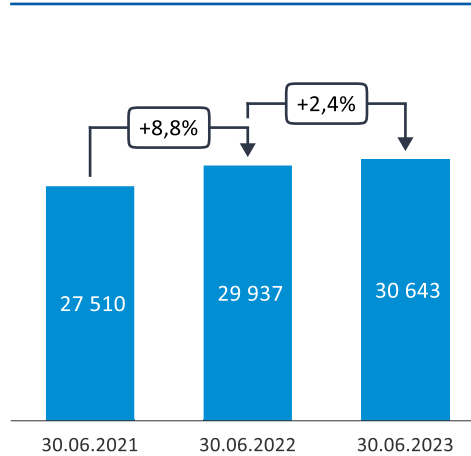


# Utvikling innskudd\*

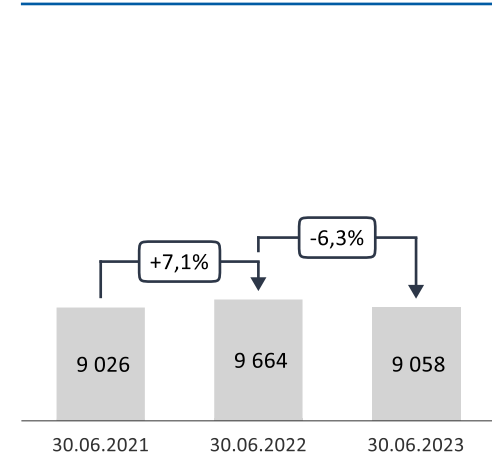
## Personmarked



## Bedriftsmarked



## Offentlig Marked

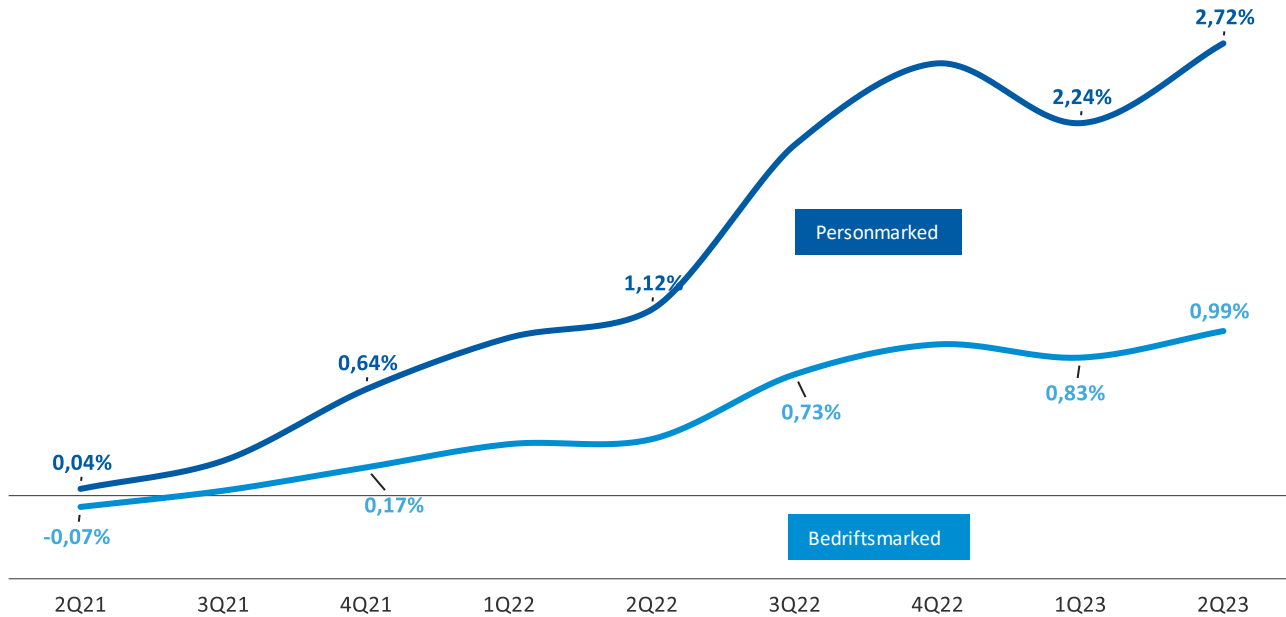


## Innskudd fra kunder



\*) 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 er redusert i Q2 da rentekurven igjen er blitt brattere, noe som gir mindre samsvar mellom funding og utlånsrente. Samtidig gjør den sterke økningen i NIBOR renten at innskuddsmarginen øker. Dette er normalt i et marked med stigende rente, og effekten på innskuddsmarginen vil over tid jevne seg ut. Så lenge rentehevingene fra Norges Bank fortsetter forventes fortsatt økt rentemargin.

ROE >13 %

- Underliggende bankdrift er god, og sammen med effekten av høye utbytter og dermed mer riktig kapitalisering leverer banken en ROE på 15,1 % i Q2. 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 er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, for tiden 15,5 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 17,5% per 2Q 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 9 mill. kroner høyere kostnader i Q2 enn i Q1-23. I forhold til Q2-22 er kostnadene økt med 34 mill. kroner, hvorav morbank står for 1 mill. og døtre for 33 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 Q2-23 en C/I på 35,9%. 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 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](mailto:liv.bortne.ulriksen@snn.no)



**Bengt Olsen**

Konserndirektør for finans/CFO

+47 975 89 560

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

## Investorkontakt



**Terje Karlstad**

Investor Relations

+47 411 22 220

[terje.karlstad@snn.no](mailto:terje.karlstad@snn.no)



1 Høydepunkter

---

2 Økonomiske utsikter

---

3 Finansiell status

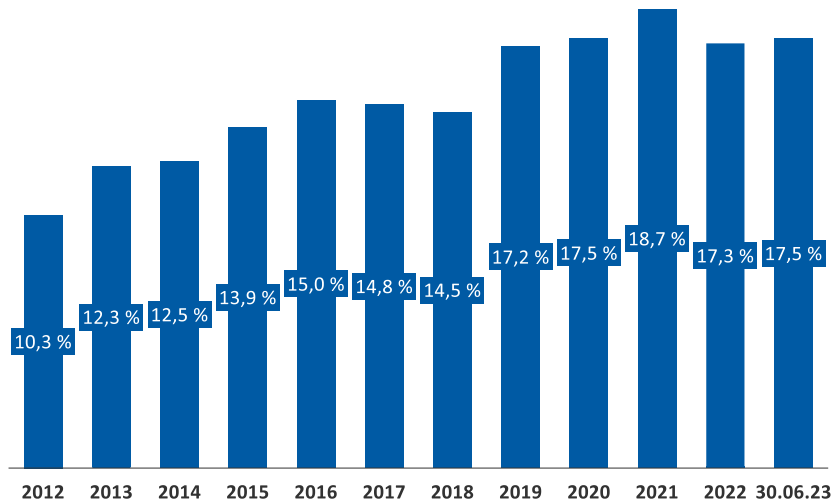
A Vedlegg



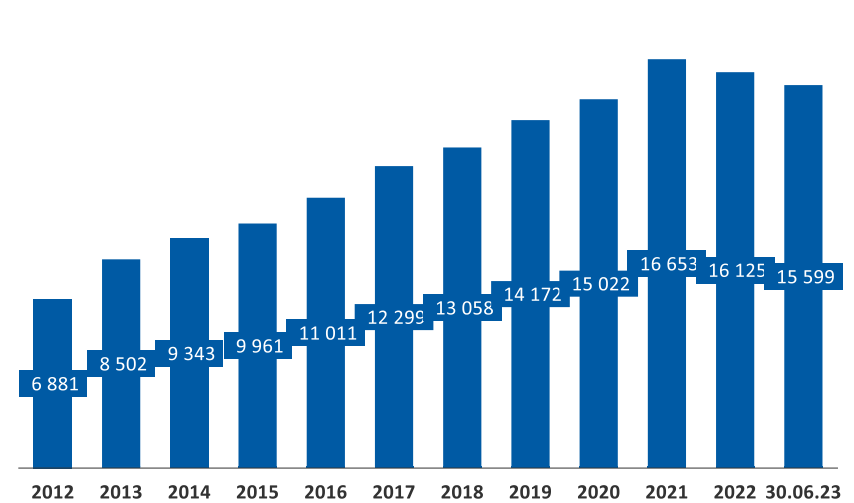


# En solid bank for Nord-Norge

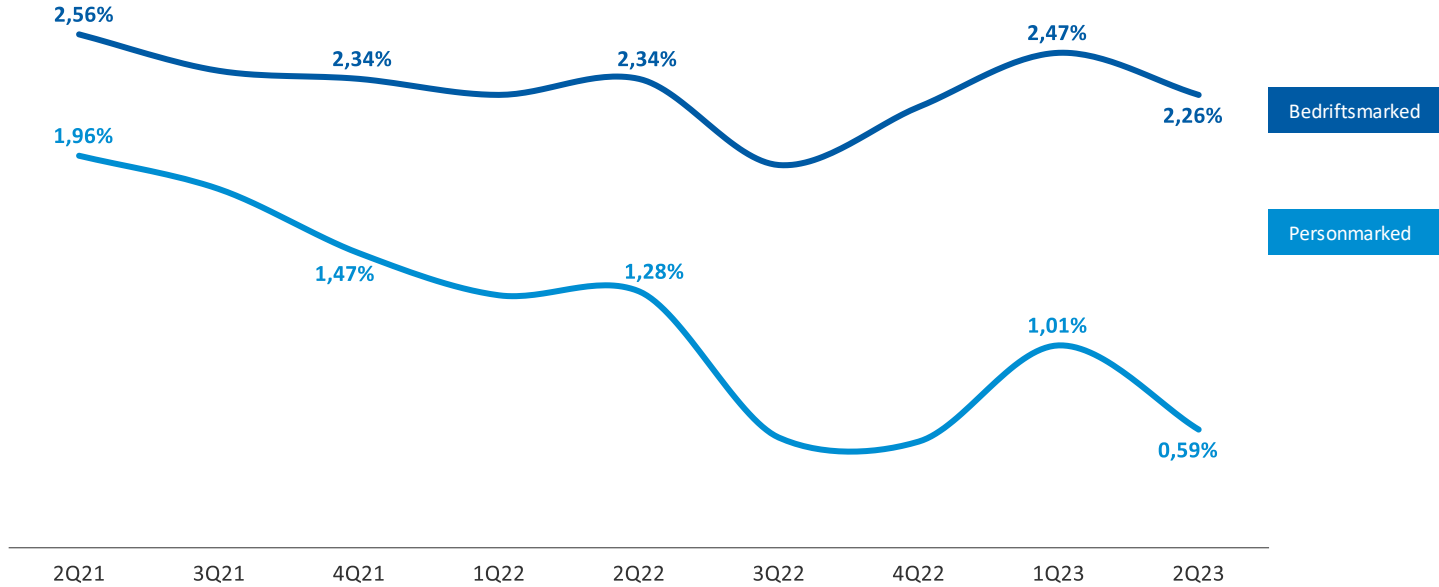
Ren kjernekapitaldekning (%)



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

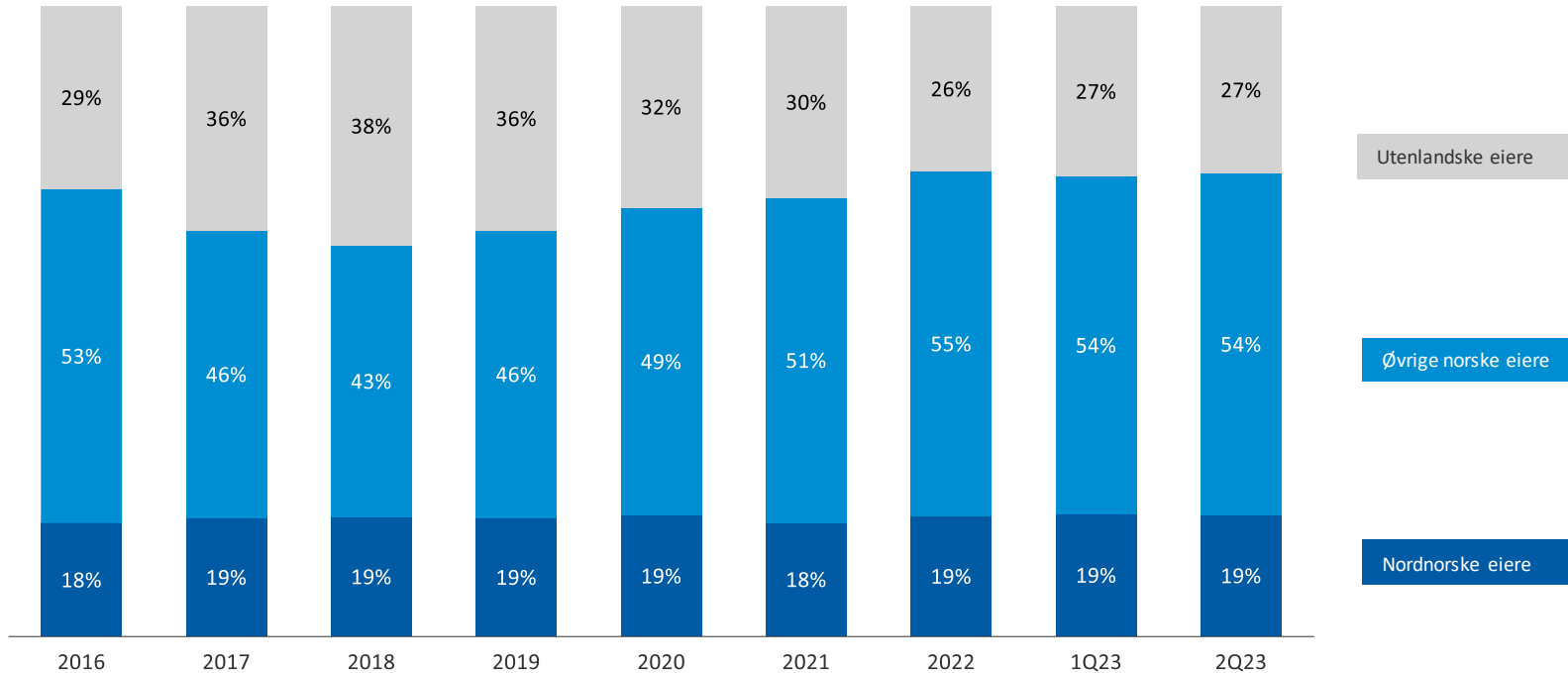
**SpareBank 1 Regnskaps-  
huset Nord-Norge AS**  
85 % | Regnskap og rådgiving

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

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

**Adwice AS**  
100 % | Regnskap og rådgiving

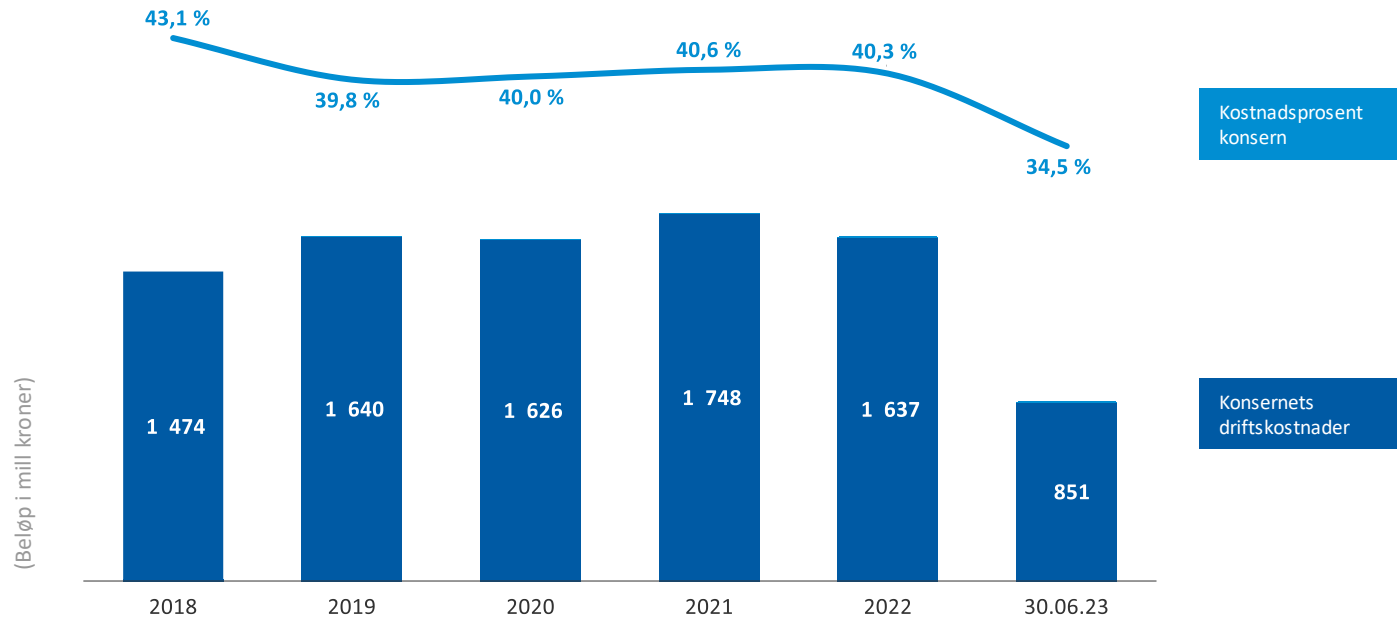
# Geografisk eierstruktur



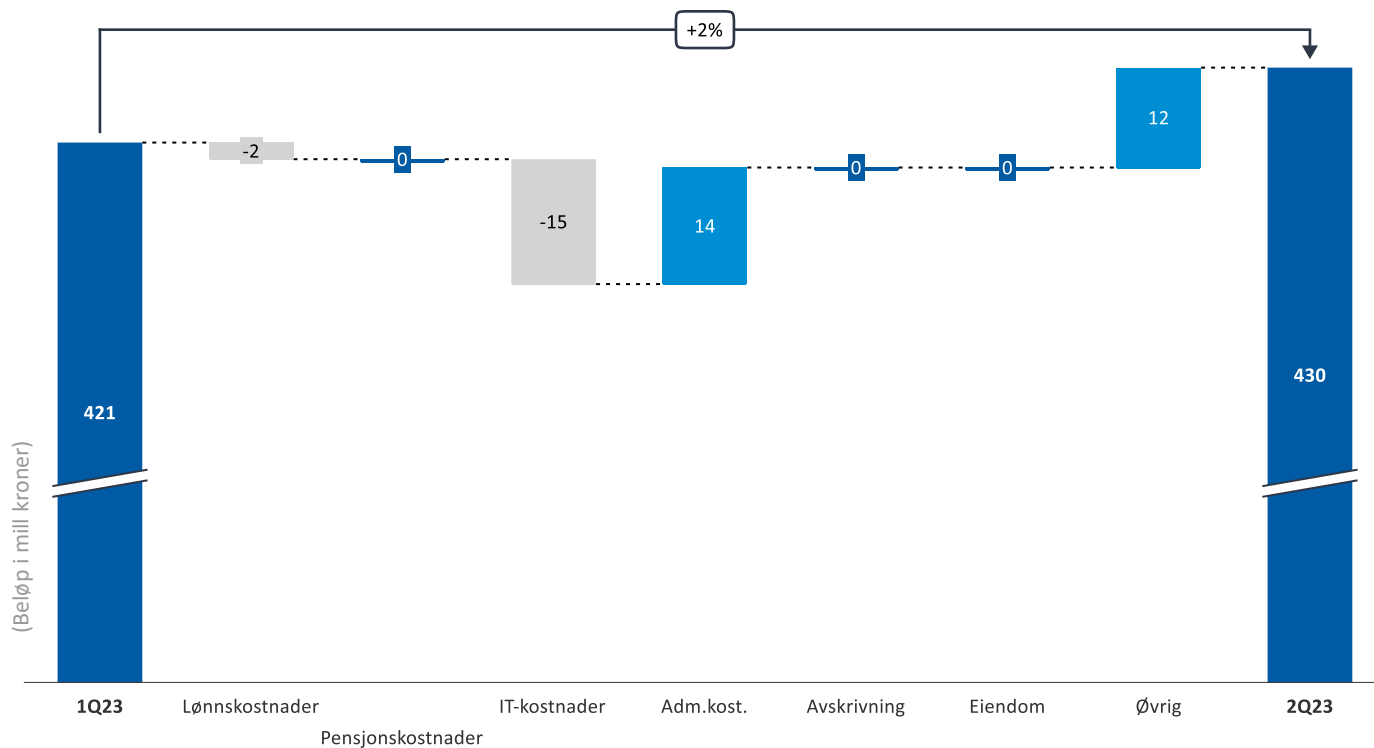
# 20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
Pareto Invest Norge AS	4,6 M	4,6 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	4,5 M	4,5 %
Geveran Tradinf CO LTD	3,6 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	2,3 M	2,3 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,0 M	1,9 %
Forsvarets Personellservice	1,8 M	1,7 %
J.P. Morgan Securities PLC	1,7 M	1,7 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1,6 M	1,6 %
Morgan Stanley & Co. International	1,4 M	1,4 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge	1,3 M	1,3 %
Spesialfondet Borea Utbytte	950 K	0,9 %
Landkreditt Utbytte	933 K	0,9 %
J.P. Morgan SE	889 K	0,9 %
State Street Bank and Trust Comp	811 K	0,8 %
State Street Bank and Trust Comp	735 K	0,7 %
Brown Brothers Harriman & Co.	723 K	0,7 %
State Street Bank and Trust Comp	710 K	0,7 %
20 største nord-norske eiere 1)	39.161.015	39,0 %

# Konsernets driftskostnader over tid



# Kostnader konsern

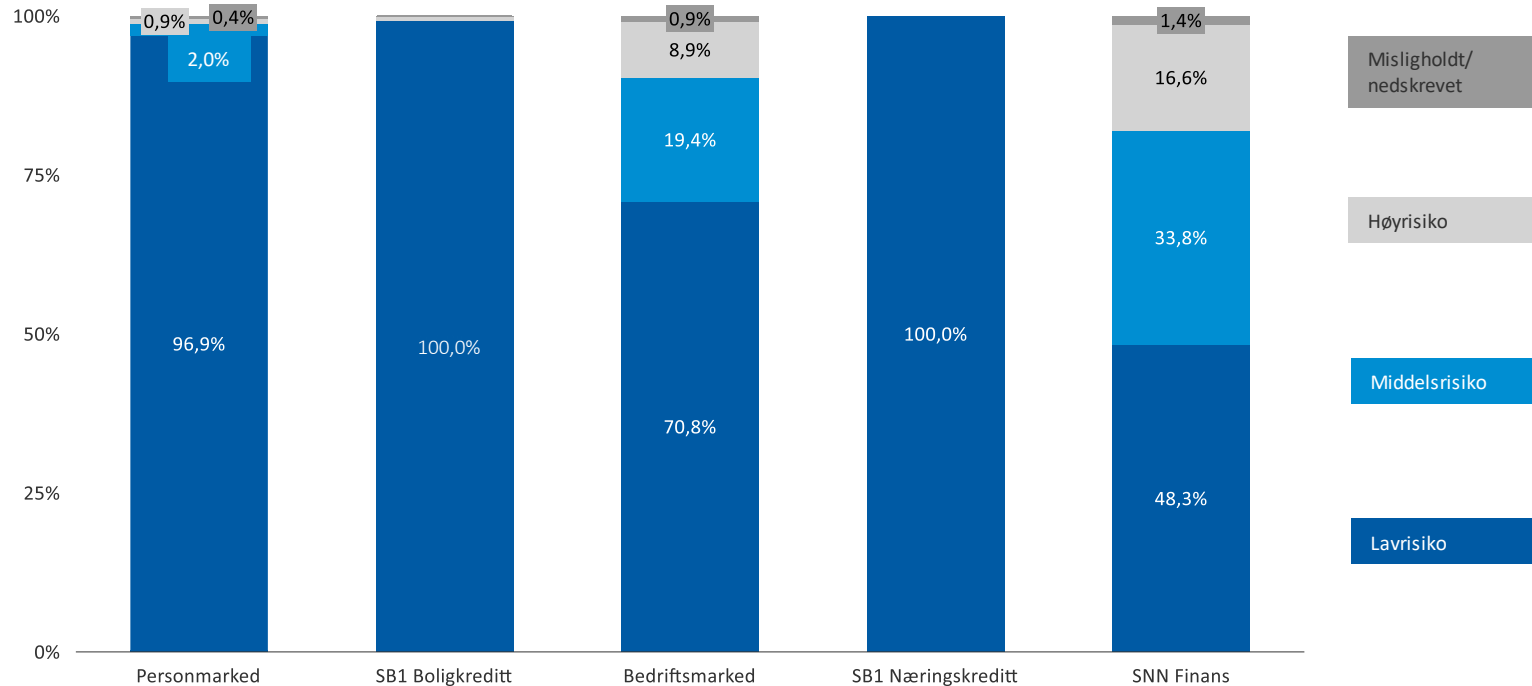


# Netto provisjons- og andre inntekter

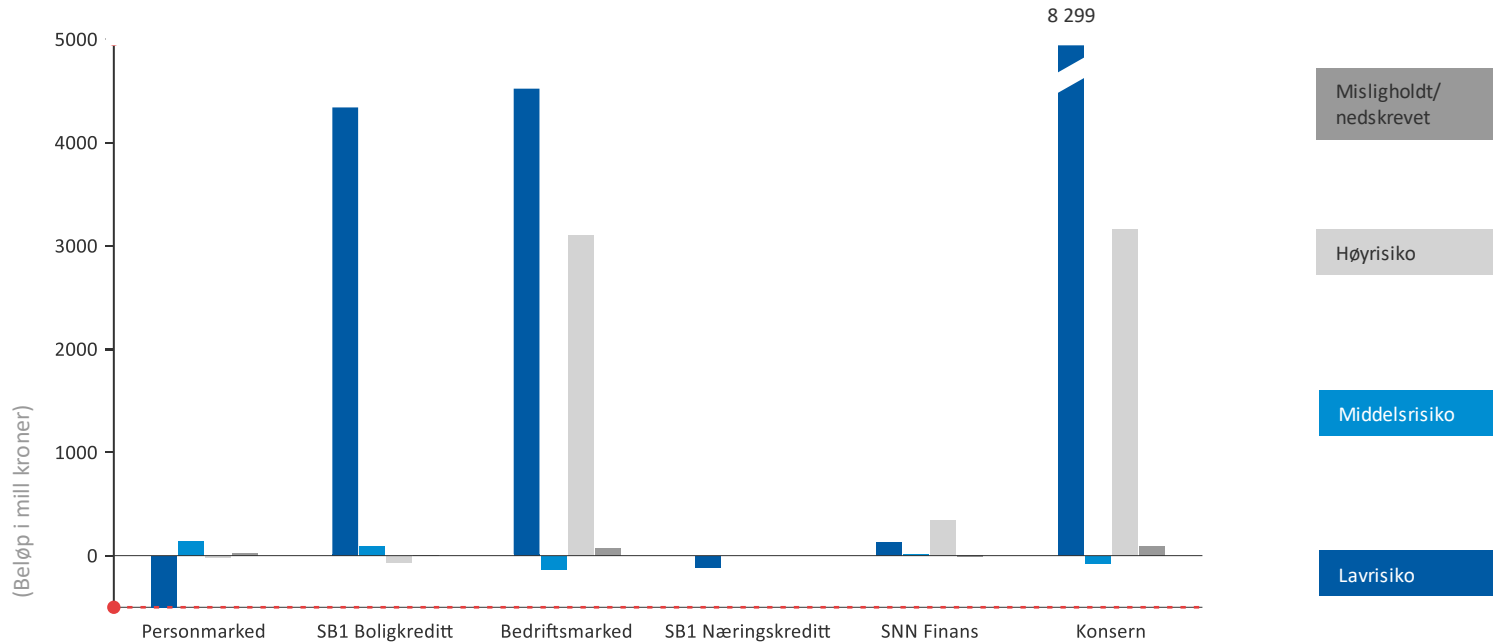
(Beløp i mill kroner)	2Q23	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22
Betalingstjenester	68	60	74	71	57
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	52	52	52	51	49
Garantiprovisjoner	10	10	8	10	8
Eiendomsmegling	33	26	22	29	34
Forvaltning	13	13	12	20	12
Øvrige provisjonsinntekter	67	52	66	51	57
<b>Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK</b>	<b>243</b>	<b>213</b>	<b>234</b>	<b>232</b>	<b>217</b>
Utlån solgt til SB1 BK & NK	41	46	32	49	63
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>284</b>	<b>259</b>	<b>266</b>	<b>281</b>	<b>280</b>
Provisjonskostnader	24	23	21	20	21
Regnskapstjenester	78	72	48	47	57
Andre driftsinntekter	0	1	2	4	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>78</b>	<b>73</b>	<b>50</b>	<b>51</b>	<b>57</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>338</b>	<b>309</b>	<b>295</b>	<b>312</b>	<b>316</b>



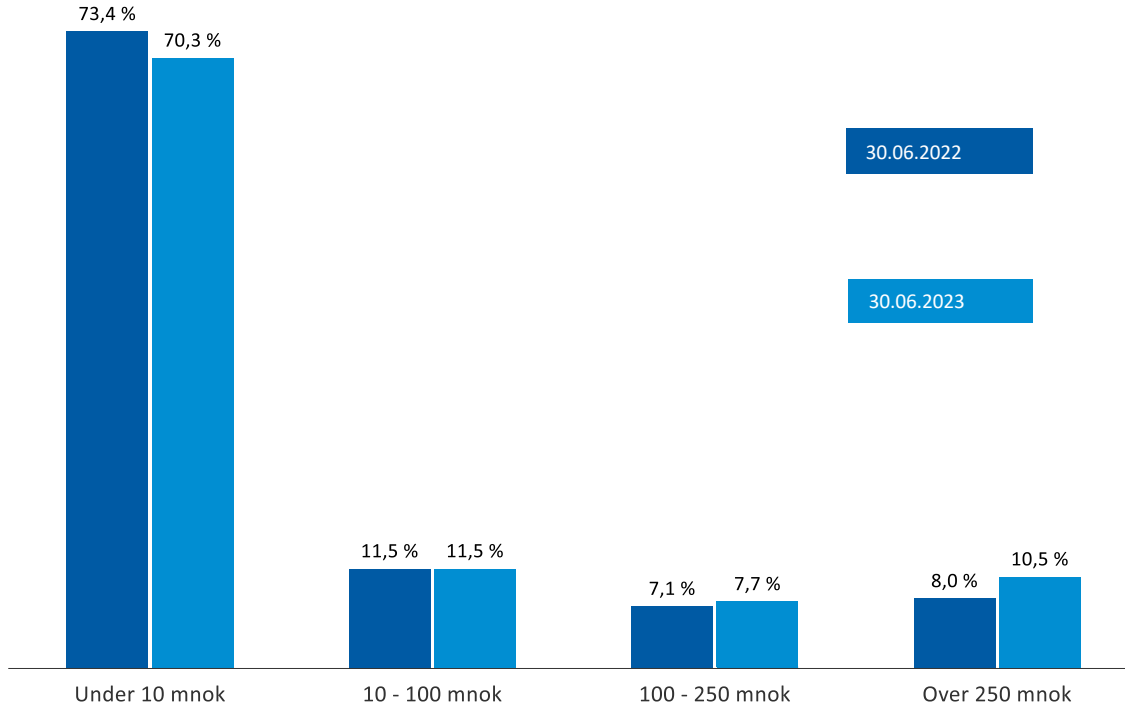
# Risikoeksponering konsern



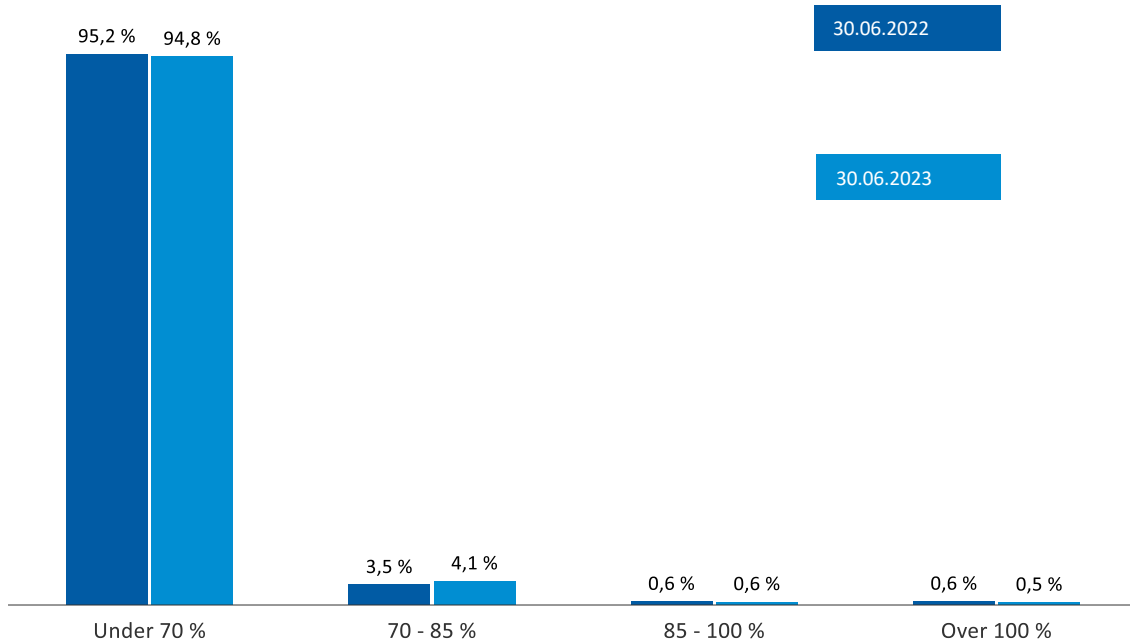
# Endring siste 12 mnd konsern



# Eksponering fordelt på størrelse\*



# Belåningsgrad boliglån (LTV)

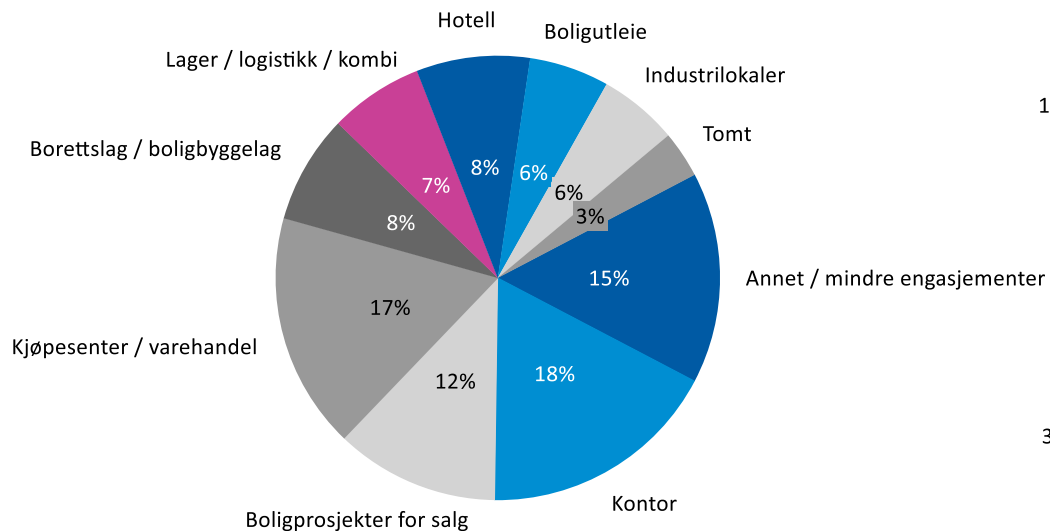


LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

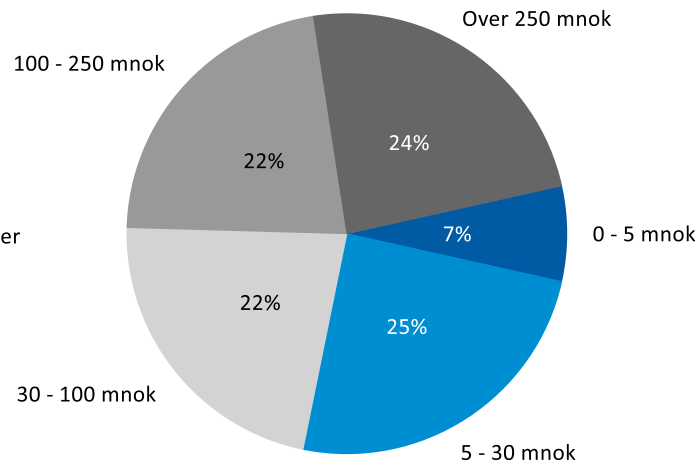
- 98,9 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,6 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

# Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

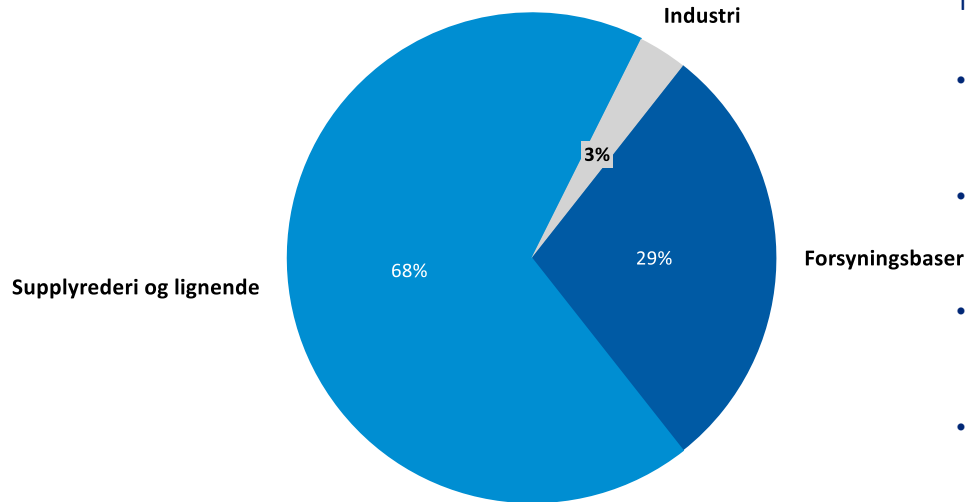
## Diversifisering næringseiendom



## Engasjementstørrelse



# Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 778 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,52 % av brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssansynlighet 1,42 %
- 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)	2Q23	1Q23	31.12.2022	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Individuelle tap Bedriftsmarked	0,5	6,2	52,9	10,4	-3,6	3,1	43,0
Individuelle tap Personmarked	7,9	3,8	-2,9	-0,8	-2,4	0,1	0,2
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringposter	-28,3	-67,5	12,7	11,9	62,6	13,8	-75,6
<b>Sum tap på lån og garantier</b>	<b>-27,3</b>	<b>-57,4</b>	<b>62,6</b>	<b>21,5</b>	<b>56,6</b>	<b>17,0</b>	<b>-32,4</b>

Tap hittil i år for konsern utgjør -0,08 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,69 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 27,74 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 8,88 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 3,28 %

Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 90,43 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,23 %

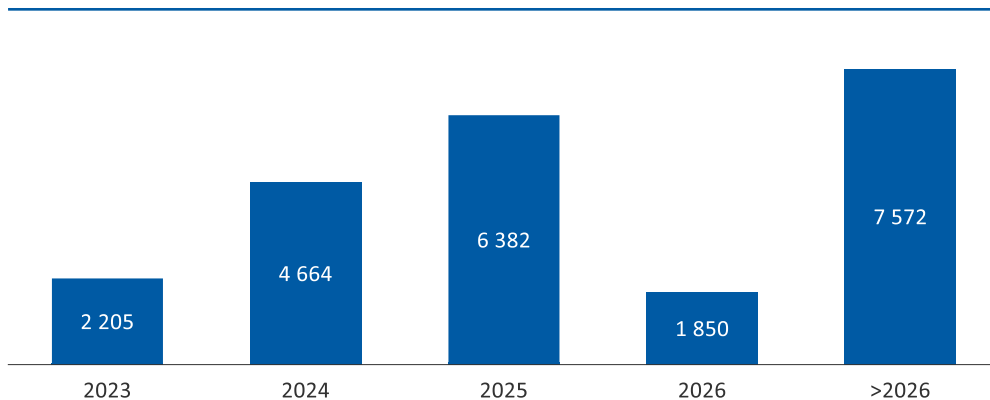
# Utlånsporteføljen\*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personmarked	35,8 %	50 840
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	28,3 %	40 176
Eiendom	11,9 %	16 863
Fiskeri og havbruk	6,7 %	9 452
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	4,9 %	6 980
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3,0 %	4 252
Tjenesteytende virksomhet	2,6 %	3 673
Transport og lagring	2,4 %	3 434
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1,9 %	2 662
Industri	1,4 %	2 049
Jordbruk og skogbruk	0,8 %	1 190
Offentlig forvaltning	0,1 %	162
<b>Totale utlån Personmarked</b>	<b>64,1 %</b>	<b>91 016</b>
<b>Totale utlån Bedriftsmarked</b>	<b>35,9 %</b>	<b>50 888</b>
<b>Totalt utlån til kunder</b>		<b>141 904</b>



# Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

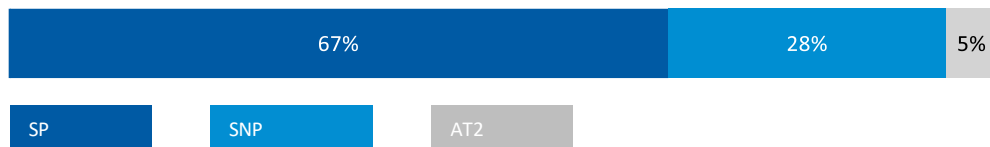


NOK 23 476 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 30.06.23 er det overført lån for NOK 40 348 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 4 905 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

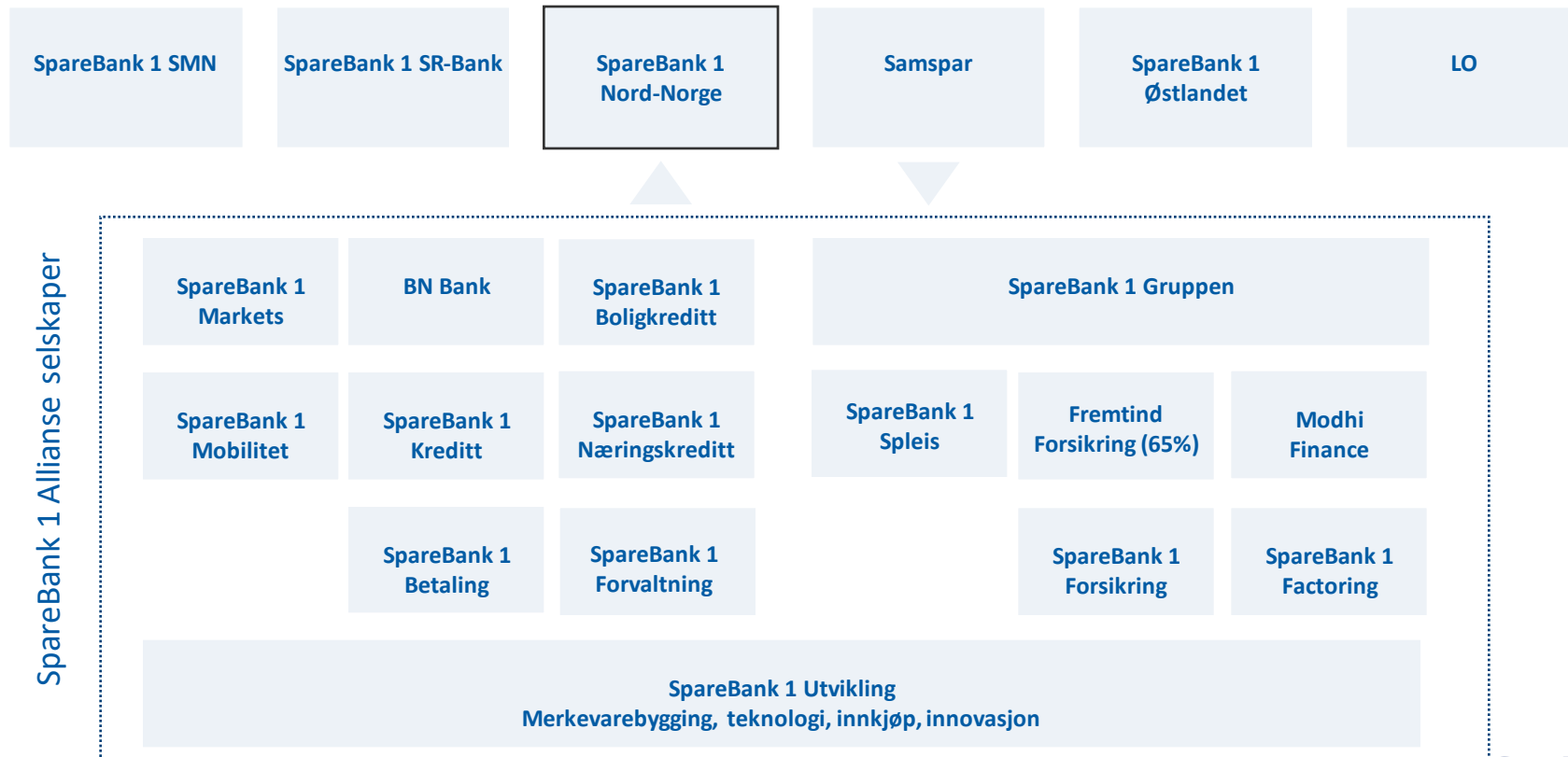


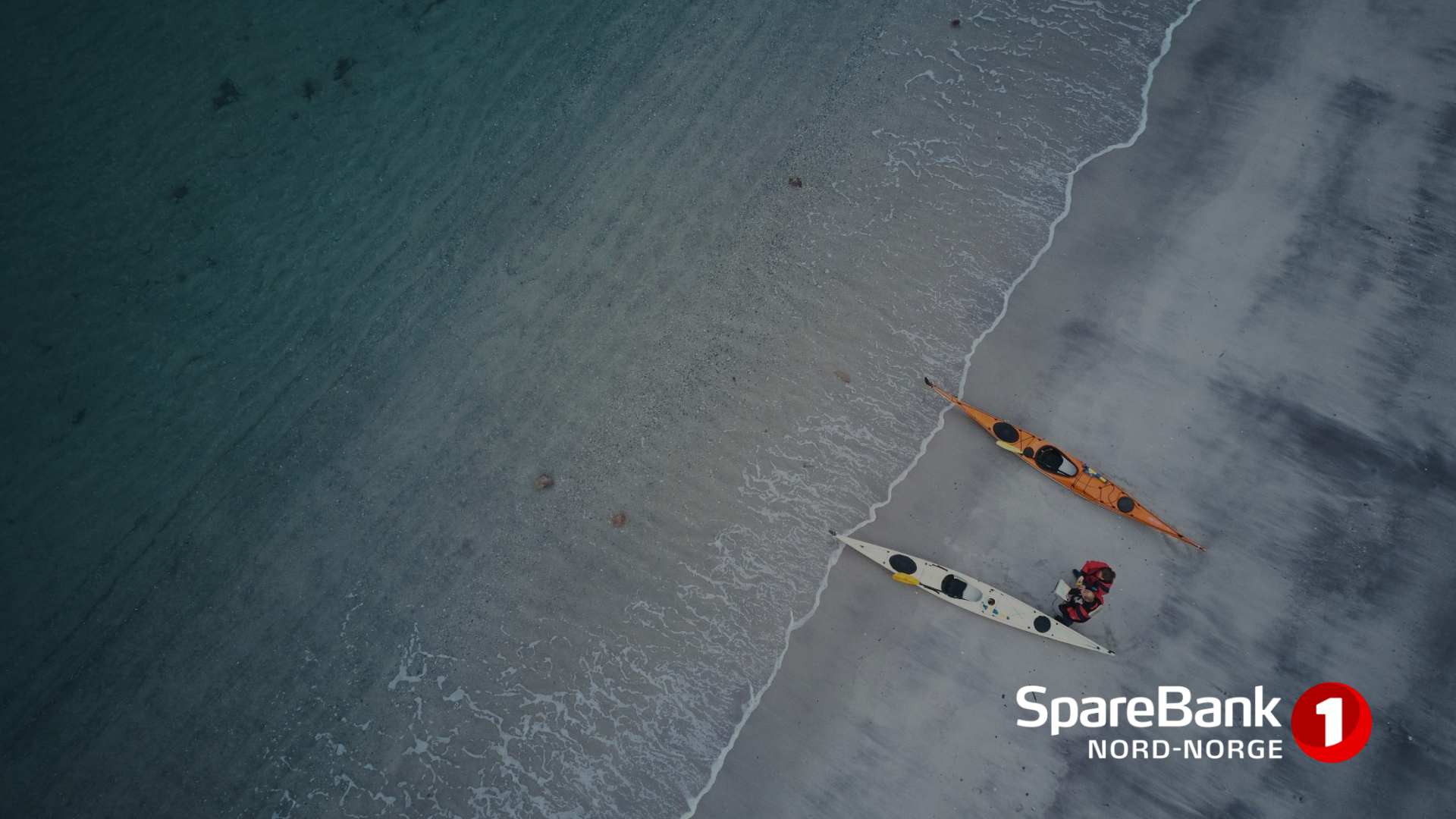
# SpareBank 1-alliansen



- 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

