

Kvartalsrapport 3. kvartal 2024

Tromsø, 30. oktober 2024
CEO Hanne Karoline Kræmer
CFO Bengt Olsen



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Førstevalget for folk og bedrifter!



Finansielle høydepunkter hittil i 2024

RESULTAT FØR SKATT

3 441 MNOK (2 345)

EGENKAPITALAVKASTNING

22,9 % (15,6)

REN KJERNEKAPITAL

16,6 % (17,6)

KOSTNADSPROSENT

28,5 % (34,5)

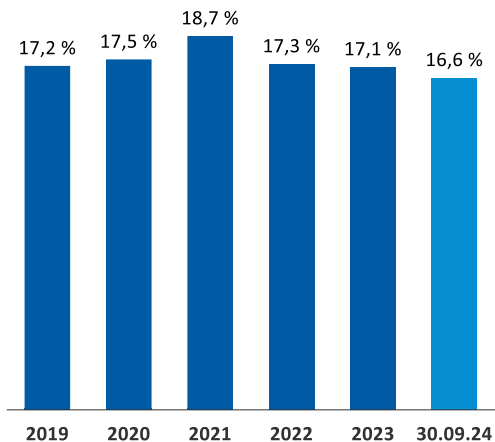
TAP

86 MNOK (25)

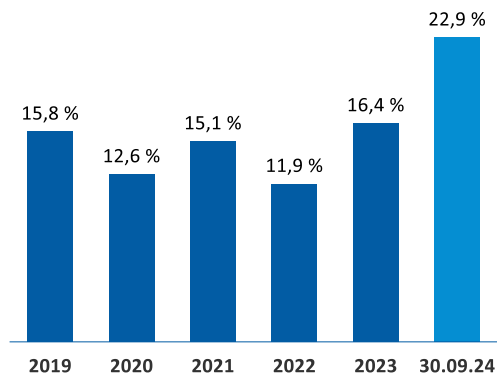


Sterke finansielle resultater

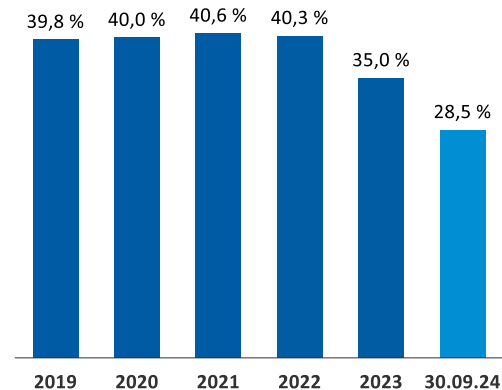
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern



Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	30.09.2024	30.09.2023
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	196,4	165,9
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	24,9	24,1
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	27,4	14,6
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	248,7	204,6
Øvrige døtre	5,8	2,1
Totalt	254,5	206,7

Forenkling gir kostnadsutt

- Forenklingsprosjekt
- De største prosesser i konsernet vurderes
- Naturlig avgang der vi ikke erstatter 1 av 5 som slutter
- Gir årlige besparelse på ca. 10 mill. kroner i 2025, økende til 40-50 mill. kroner i 2027
 - Alt annet likt



1 Høydepunkter

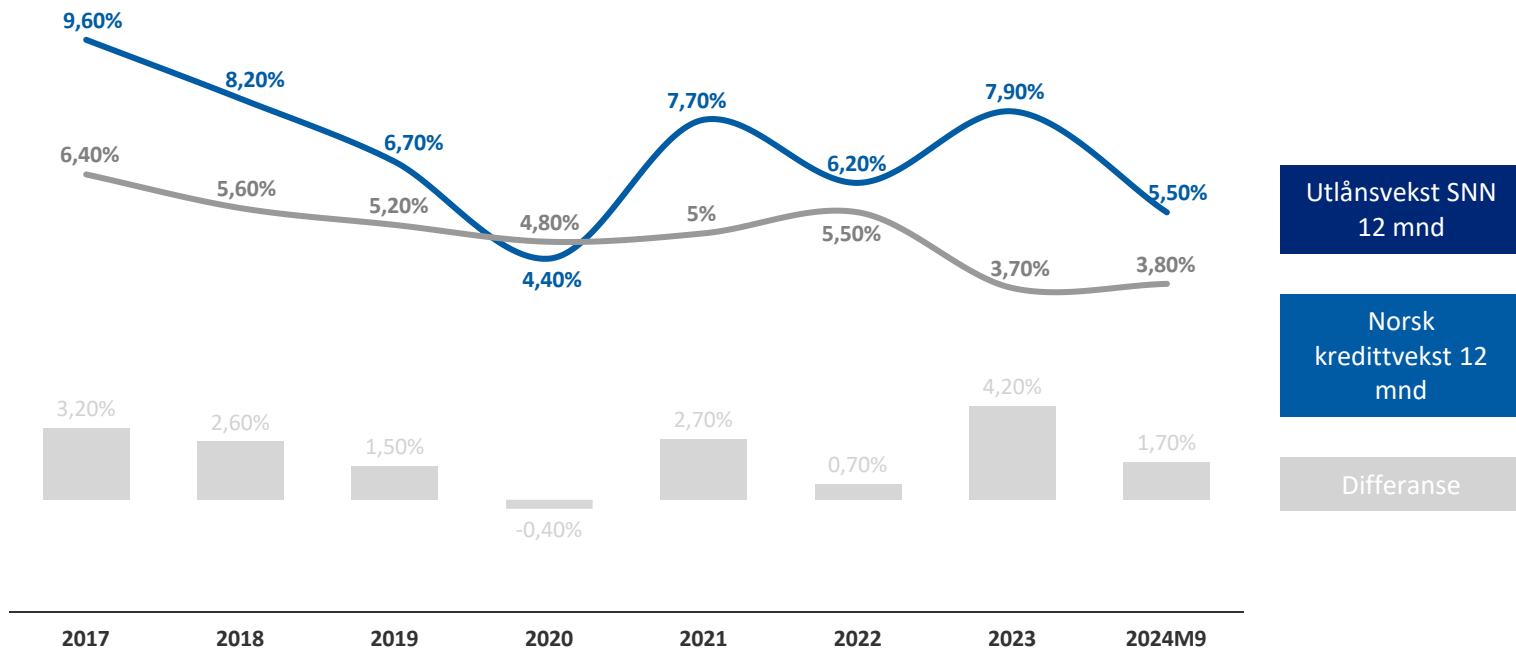
2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

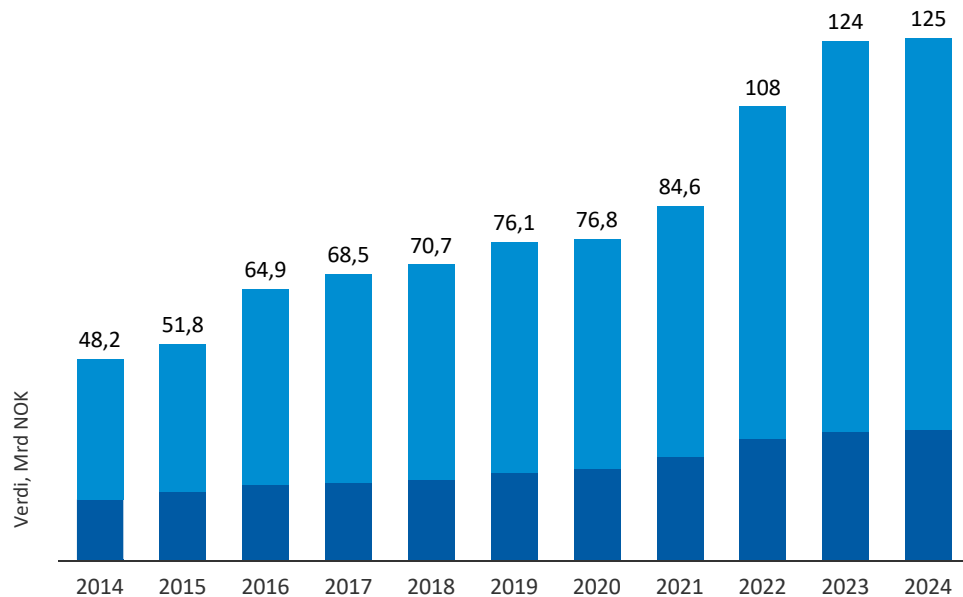
A Vedlegg



Sterk utlånsvekst over tid



Rekord for norsk sjømateksport



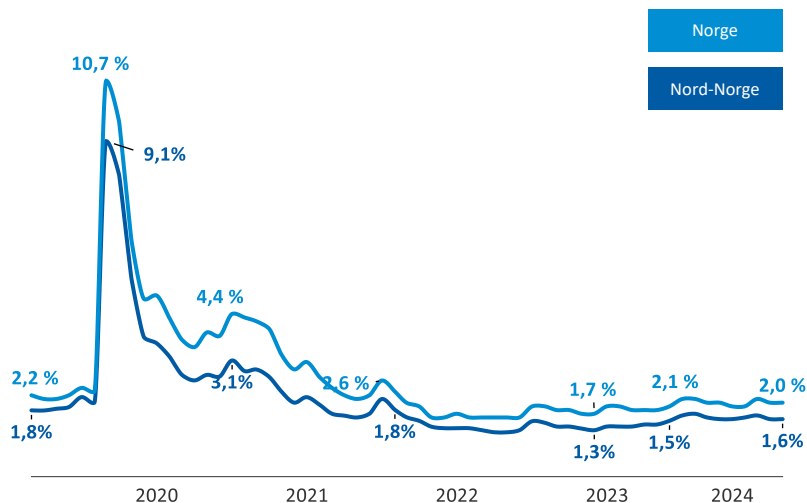
Havbruk

Fiskeri

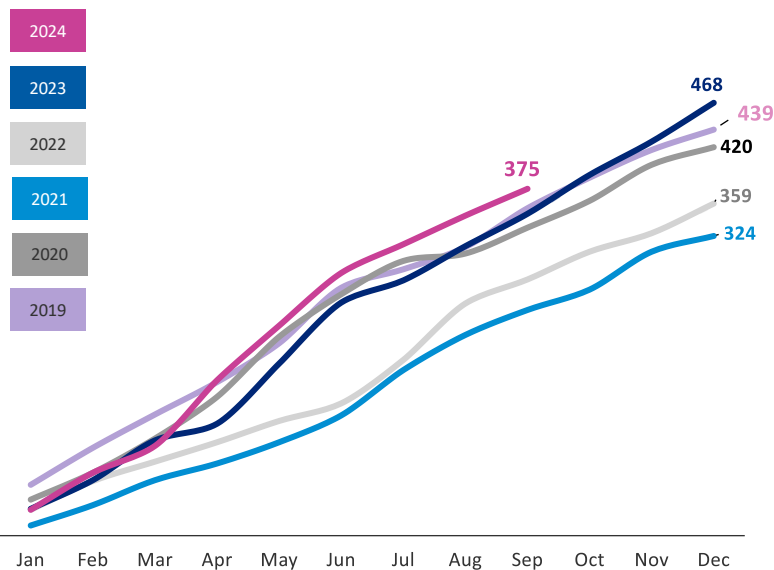


Landsdel med høy aktivitet

Arbeidsledighet, helt ledige

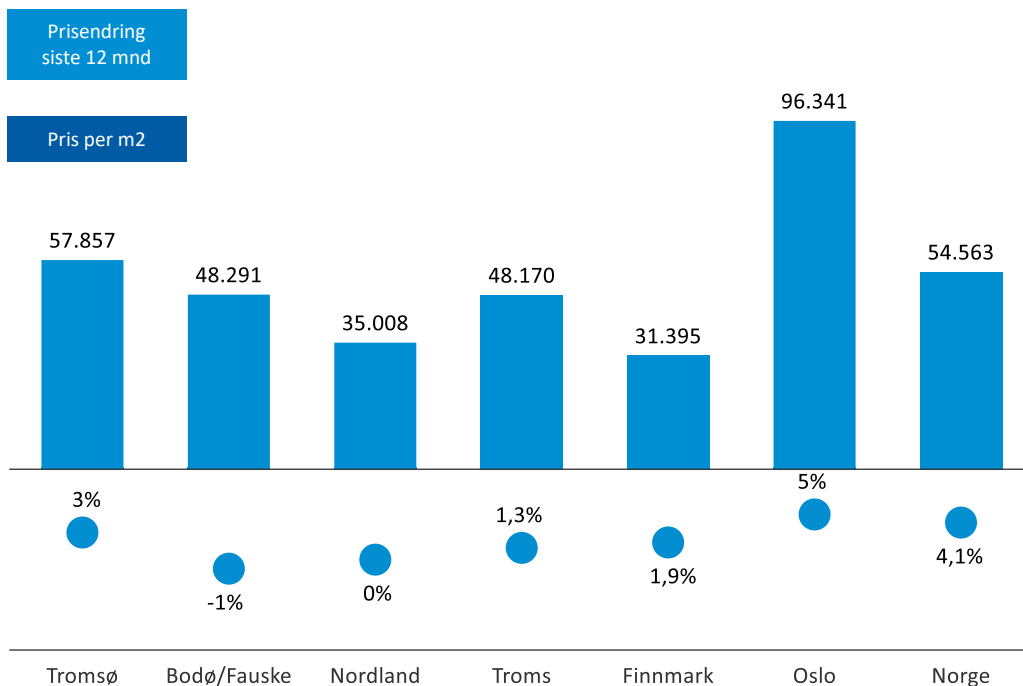


Konkurser i Nord-Norge



Boligmarkedet

Boligpriser og endringer, sept 2024 (snitt salgspris alle boliger)



Nordnorsk økonomi

Område/bransje	Status	Utsikter
Næringseiendom (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 2024

Privatmarked: 2-4 %

Bedriftsmarked: 4-7 %

Konsernet er godt kapitalisert. Underliggende markedsvekst er lavere enn på mange år, men landsdelen er godt posisjonert sammenlignet med landet for øvrig. Konsernet har et mål om å ta markedsandeler.

1 Høydepunker

2 Økonomiske utsikter

3 **Finansiell status**

A Vedlegg



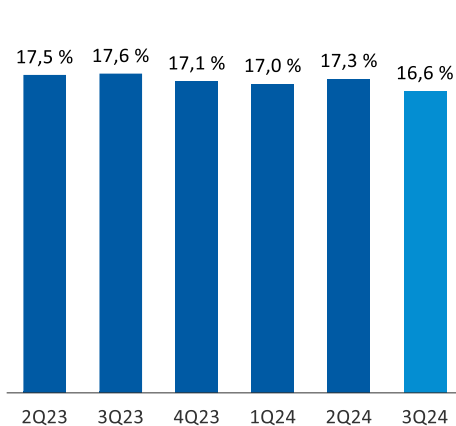
Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

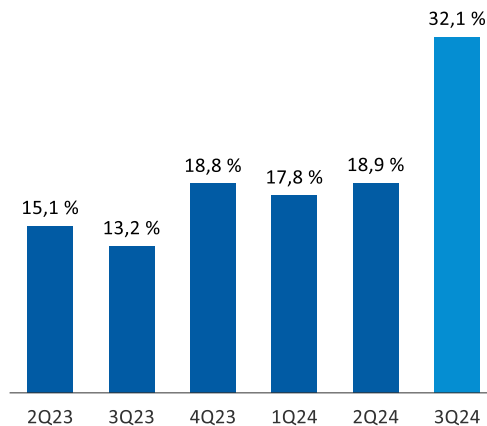
	3Q24	2Q24	3Q23	31.12.23
Netto renteinntekter	1 020	995	955	3 627
Netto provisjons- og andre inntekter	352	351	284	1 404
Netto inntekter på finansielle investeringer	689	102	- 43	183
Sum inntekter	2 061	1 448	1 196	5 214
Sum kostnader	474	460	440	1 825
Resultat før tap	1 587	988	756	3 389
Tap	35	15	52	116
Resultat før skatt	1 552	973	704	3 273
Skatt	208	220	192	725
Resultat etter skatt	1 344	753	512	2 548
Renter fondsobligasjon	26	23	15	60
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	1 318	730	497	2 488
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning	32,1 %	18,9 %	13,2 %	16,4 %
Rentemargin	3,03 %	3,03 %	2,76 %	2,85 %
Kostnadsprosent	23,0 %	31,8 %	36,8 %	35,0 %

God underliggende drift

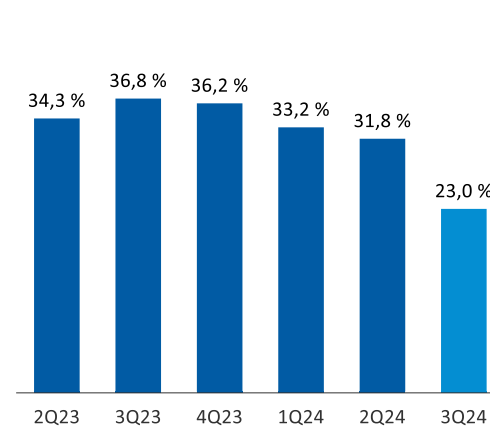
Ren kjernekapitaldekning



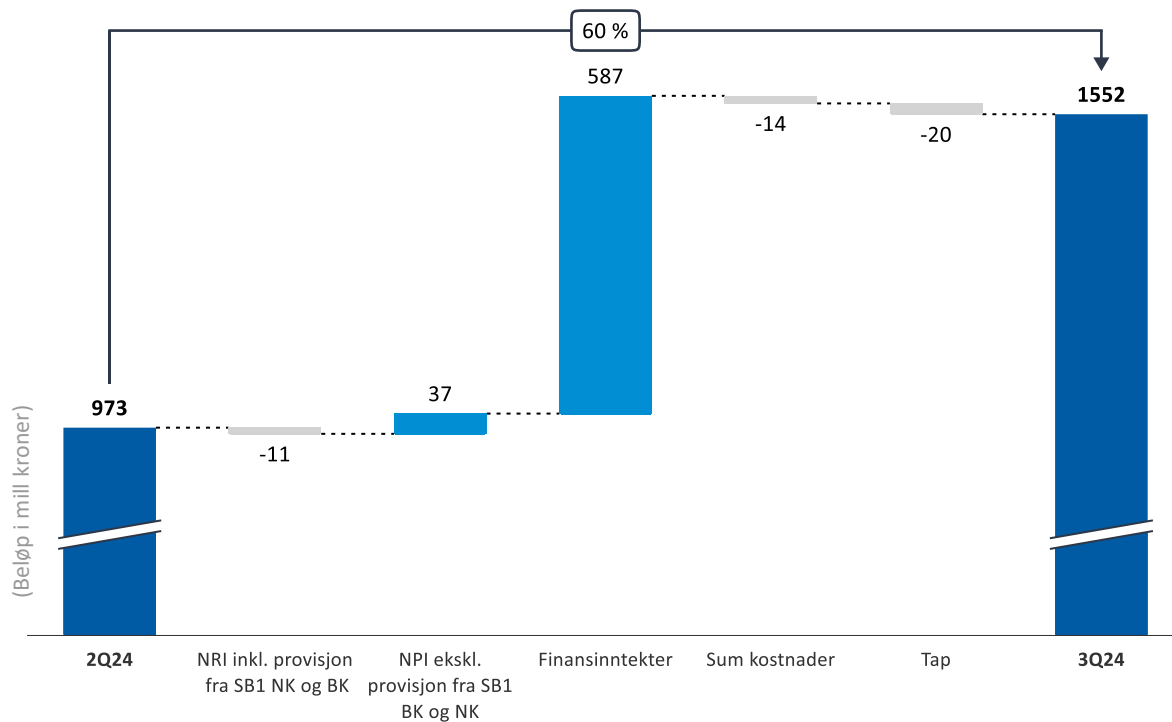
Egenkapitalrentabilitet



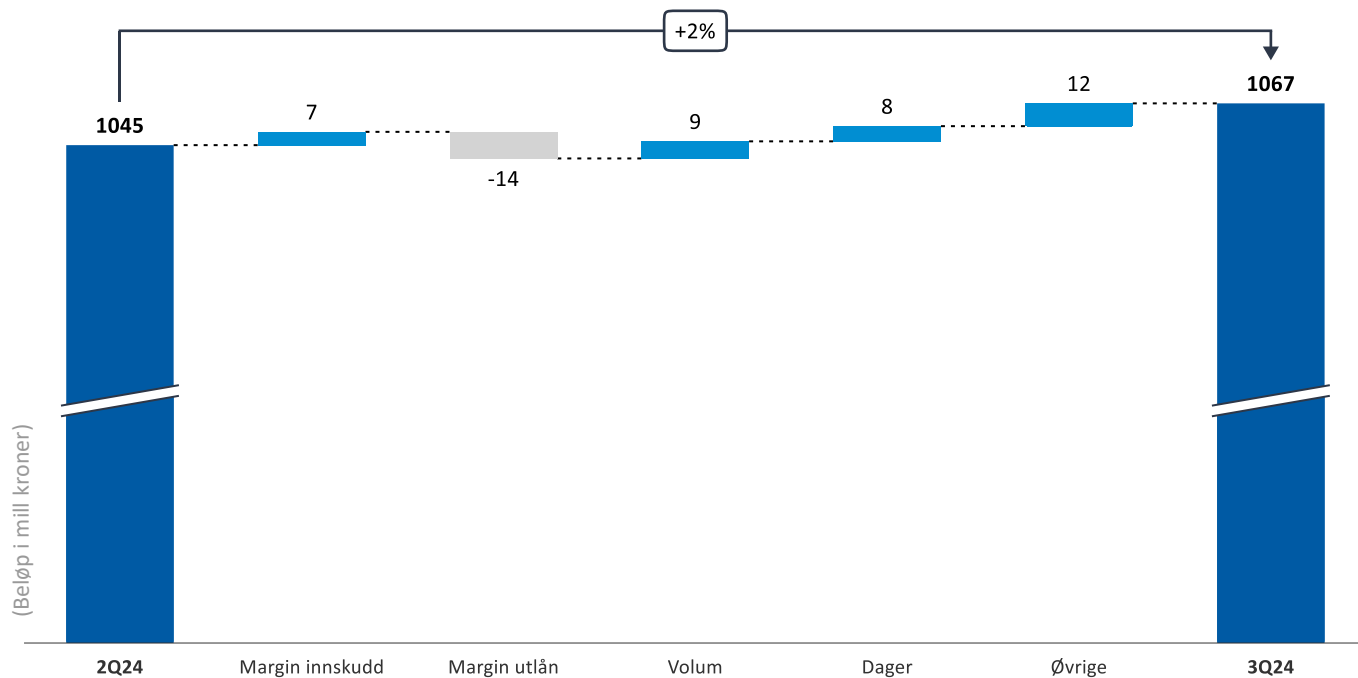
Kostnadsprosent konsern



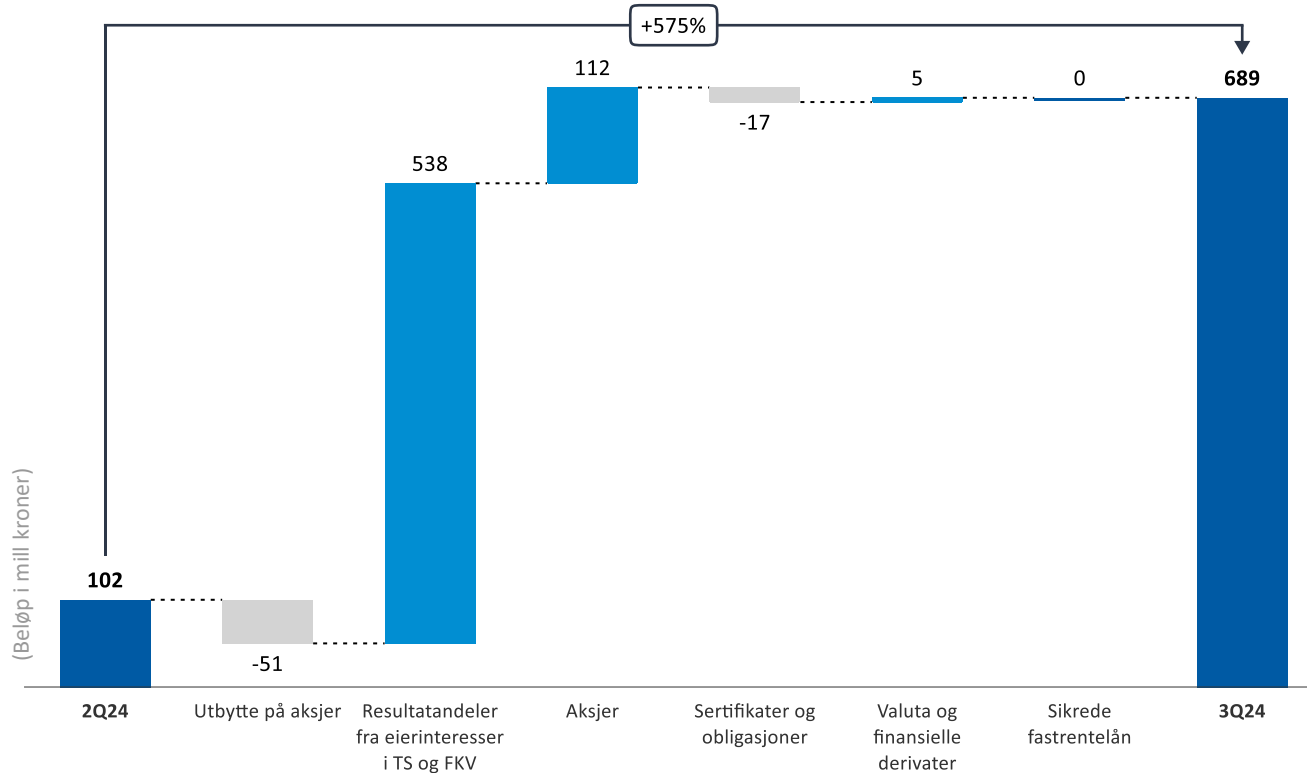
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



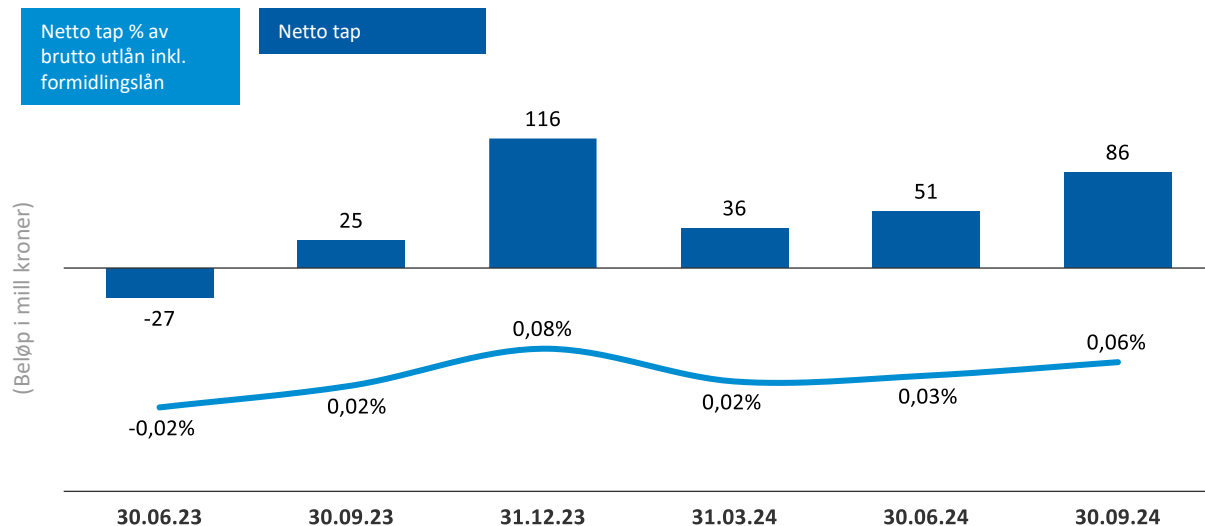
Utviklingen i netto renteinntekter



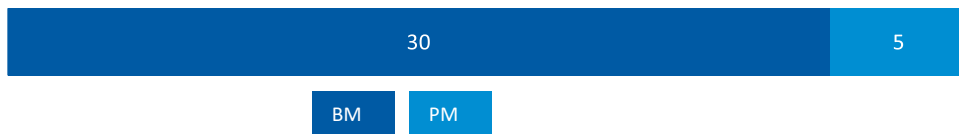
Utviklingen i finansielle eiendeler



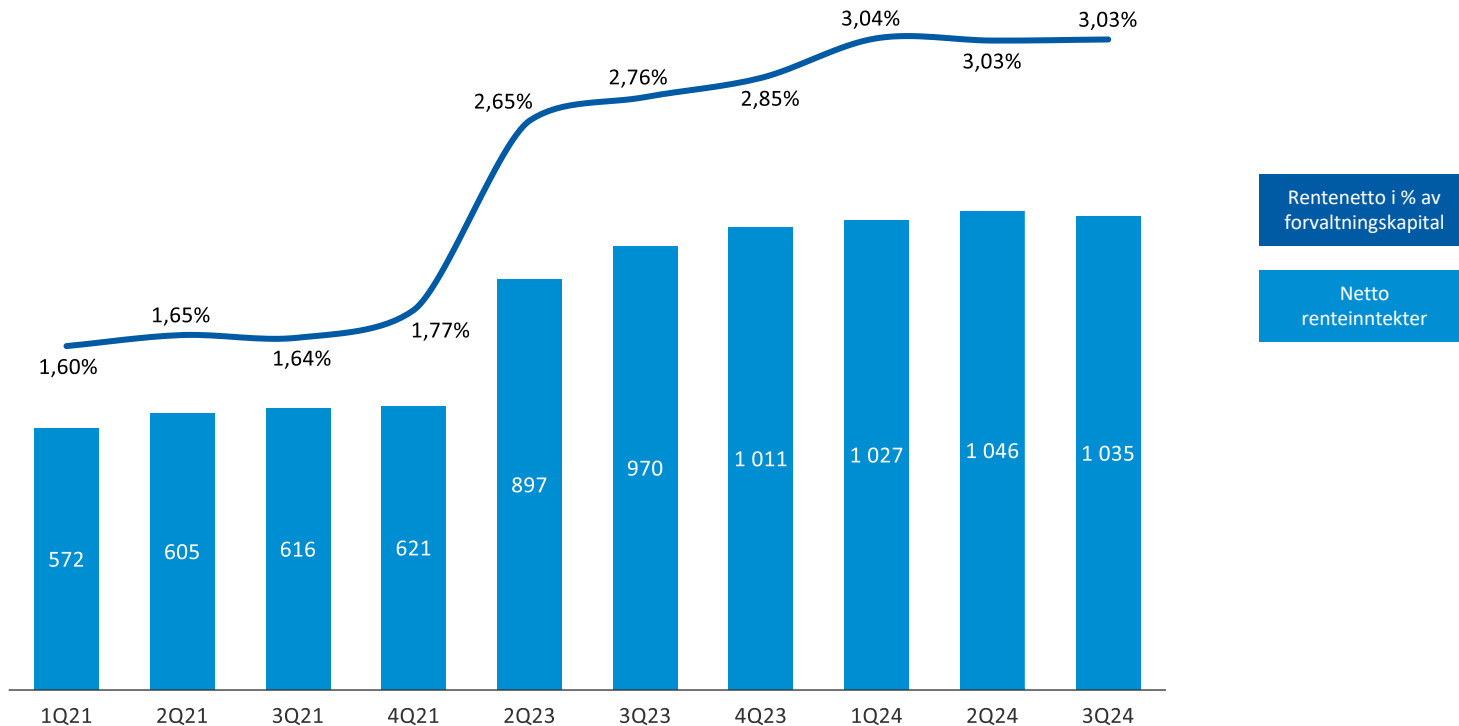
Fortsatt lave underliggende tap



Fordeling av tap

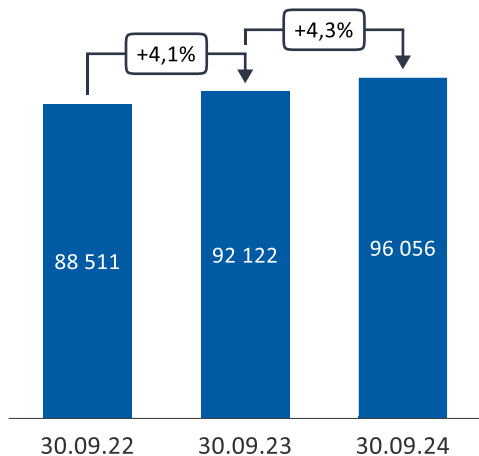


Utviklingen i netto renteinntekter

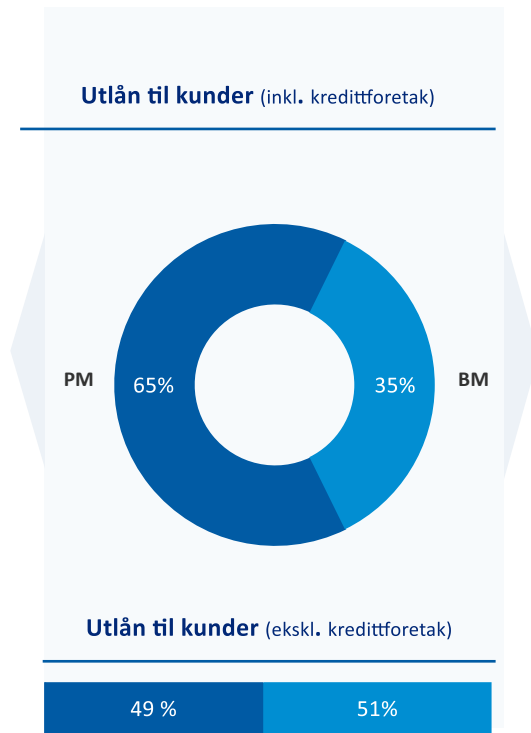


Utlånsvekst

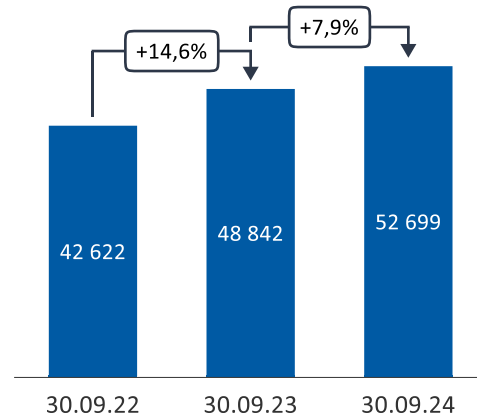
Personmarked (inkl. kredittforetak)



Utlån til kunder (inkl. kredittforetak)

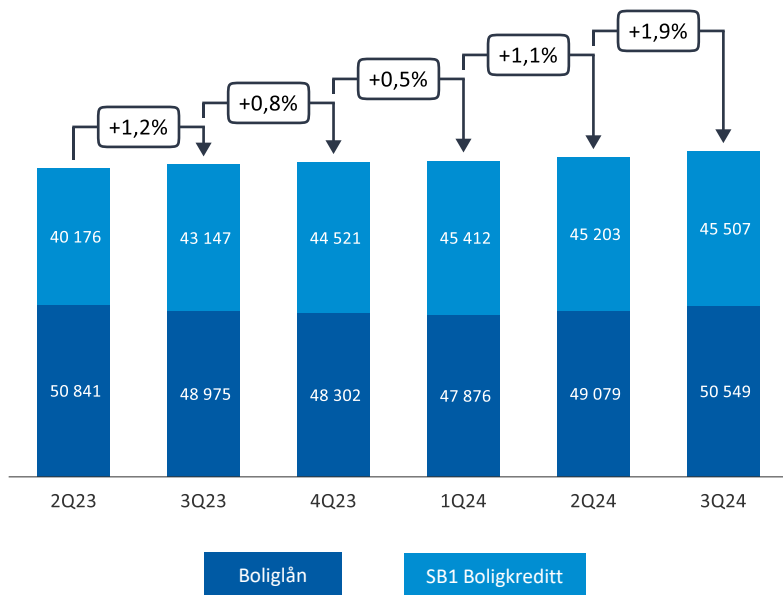


Bedriftsmarked (inkl. kredittforetak)

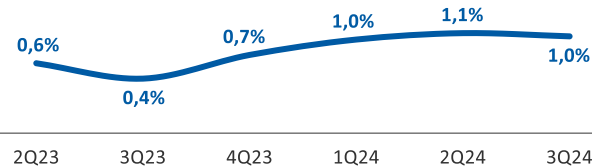


Personmarkedet

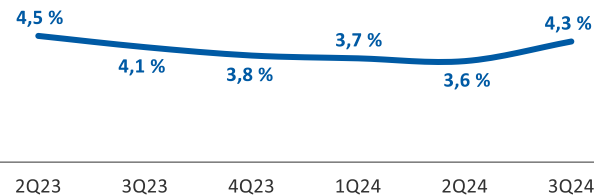
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

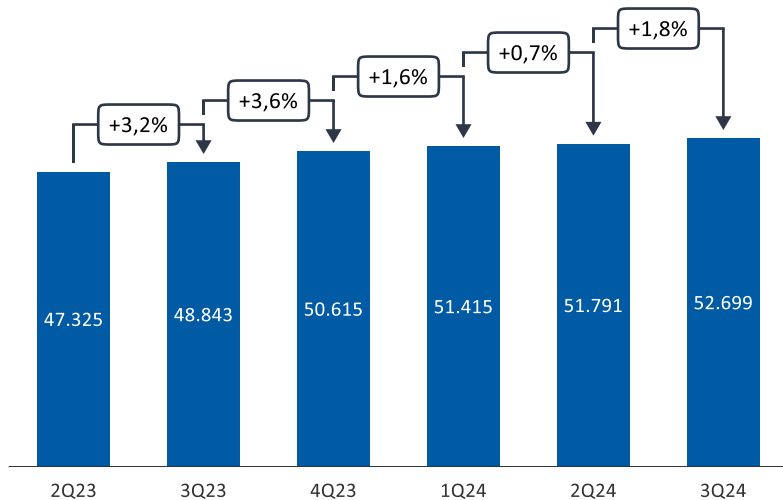


Utlånsvekst (12 mnd)

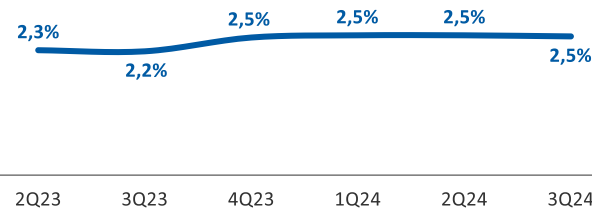


Bedriftsmarkedet

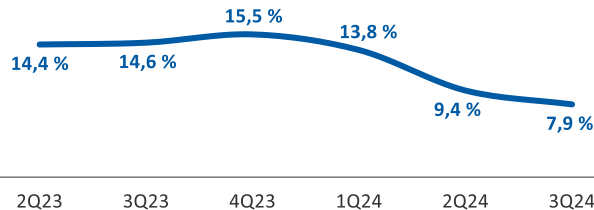
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

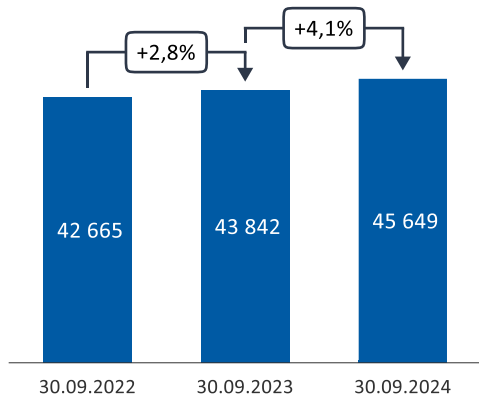


Utlånsvekst (12 mnd)

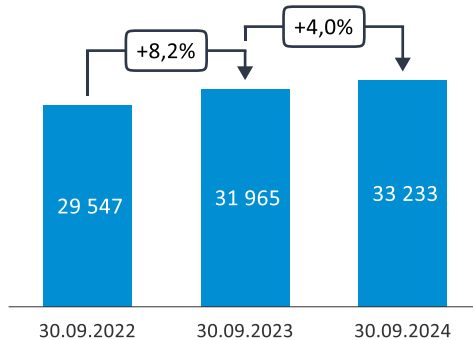


Utvikling innskudd

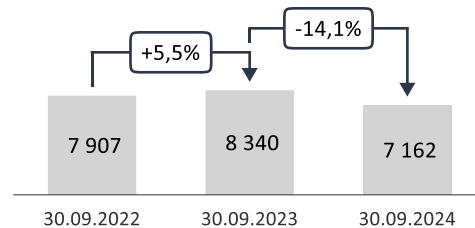
Personmarked



Bedriftsmarked



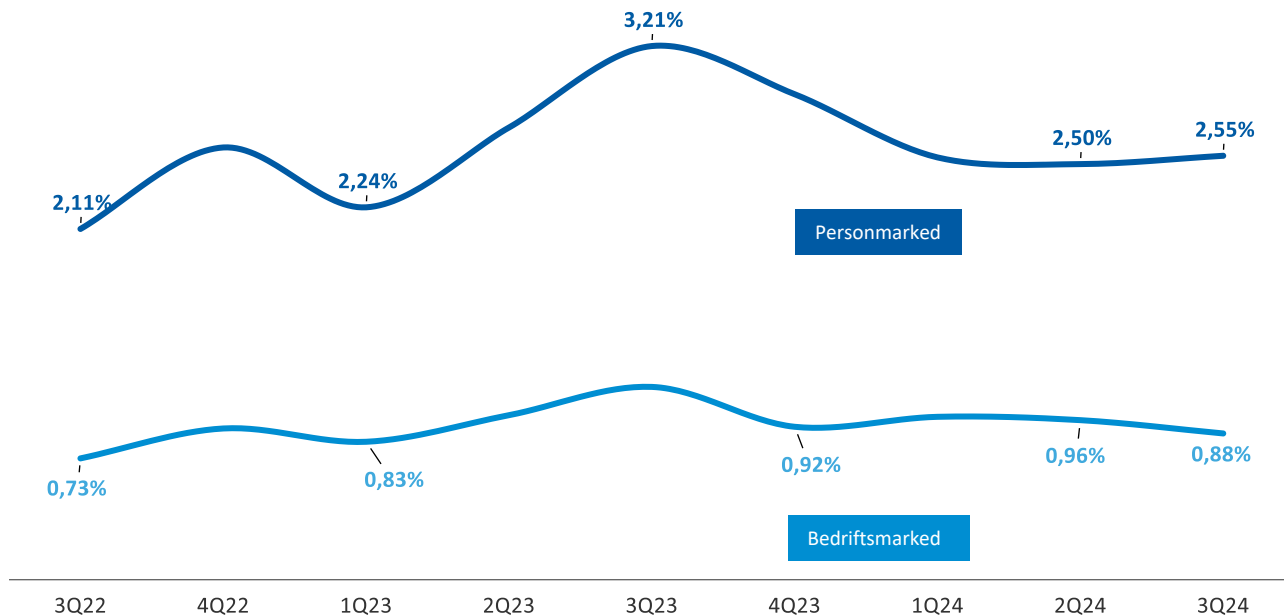
Offentlig Marked



Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Langsiktige finansielle måltall

> 13 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

15,8 %
Ren kjernekapital-
dekning

Finansielle utsikter

NRI

- Til tross for sterk konkurranse både på innskudd og utlån har konsernet klart å oppnå en rentemargin på 3,03%, og netto renteinntekter på 2 MRD kroner. i 3Q. Det er tiltagende prispress på PM utlån ettersom underliggende vekst reduseres og konkurransen om volum tiltar. Konsernet forventer likevel ikke noe vesentlig svekkelse av rentemarginen i 2024. Utsiktene til høyere styringsrente lengre i Norge er også positivt for konsernets fremtidige rentenetto.

ROE >13 %

- Underliggende bankdrift er god samtidig som konsernet har en riktig kapitalisering. Dette, sammen med gevinsten fra Fremtind /Eika Transaksjonen gir en solid ROE på 32,1% i Q3 isolert. Justert for effekten av Eika/Fremtind ville ROE i Q3 vært på 21,1%. SNN leverer således godt over 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 2024 er gode og ROE målet ligger fast.

Ren
kjernekapitaldekning:
15,8

- Målsatt ren kjernekapitaldekning på 15,8 % er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, for tiden 14,8 %. Grunnet effekten av Eika/Fremtind transaksjonen, og det faktum at SNN pga høye utbytter de senere år ikke får ta med mer enn 21,9% av opptjent resultat per 3Q er rapportert kjernekapitaldekning på 15,7 % per 3Q. Dette er 0,1% lavere en målsatt CET1. Dette vil rette seg ved årsskiftet når banken får tatt med opptjent resultat, og konsernets soliditet er derfor fortsatt tilstrekkelig.

Kostnadsprosent
< 40 %

- Kostnadene til konsernet i Q3 er 14 mill. kroner høyere enn i 2Q, men bare 1 mill høyere enn i 1Q. I forhold til Q3-23 er kostnadene økt med 34 mill. kroner, hvorav morbank står for 21 mill. kroner og døtre for 13 mill. kroner. Økningen skyldes i all hovedsak inflasjon, spesielt på IKT, samt økte lønnskostnader. SNN har en målsetting om Cost/Income under 40 %, og leverer i 3Q 24 isolert en C/I i konsernet på 23%. Per 3Q er kostnadsprosenten på 31,2% justert for Fremtind/Eika transaksjonen. Konsernet har god kostnadskontroll, nye kostnadstiltak iverksettes og C/I målet for 2024 står fast.

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast. Konsernet er svært godt kapitalisert og det er rom for vekst uten at det vil gå utover utbyttekapasiteten. SpareBank 1 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 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



Hanne Karoline Kræmer
Konsernsjef/CEO
+47 414 70 483
Hanne.karoline.kramer@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

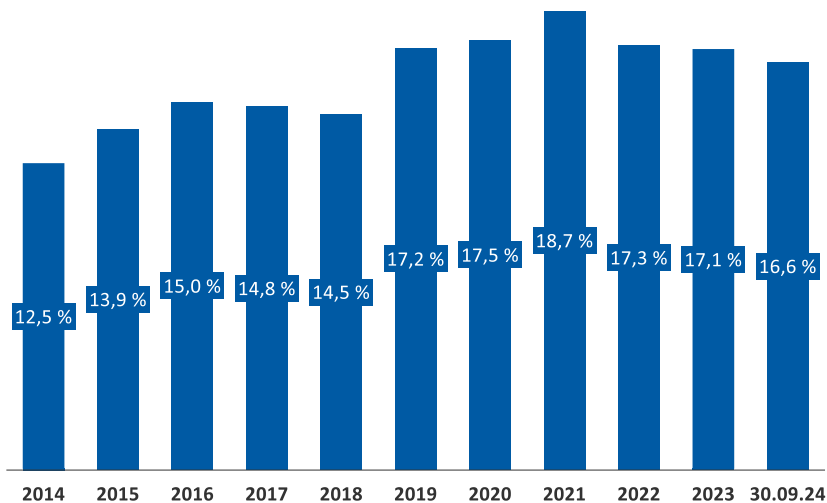
3 Finansiell status

A Vedlegg

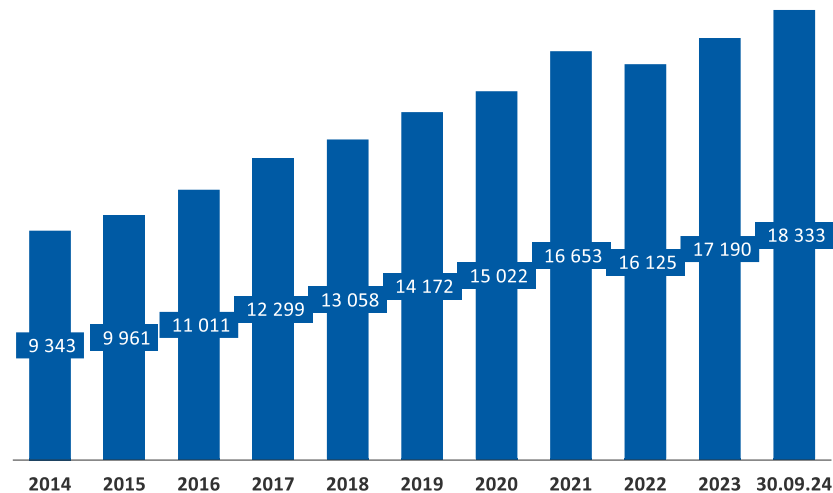


En solid bank for Nord-Norge

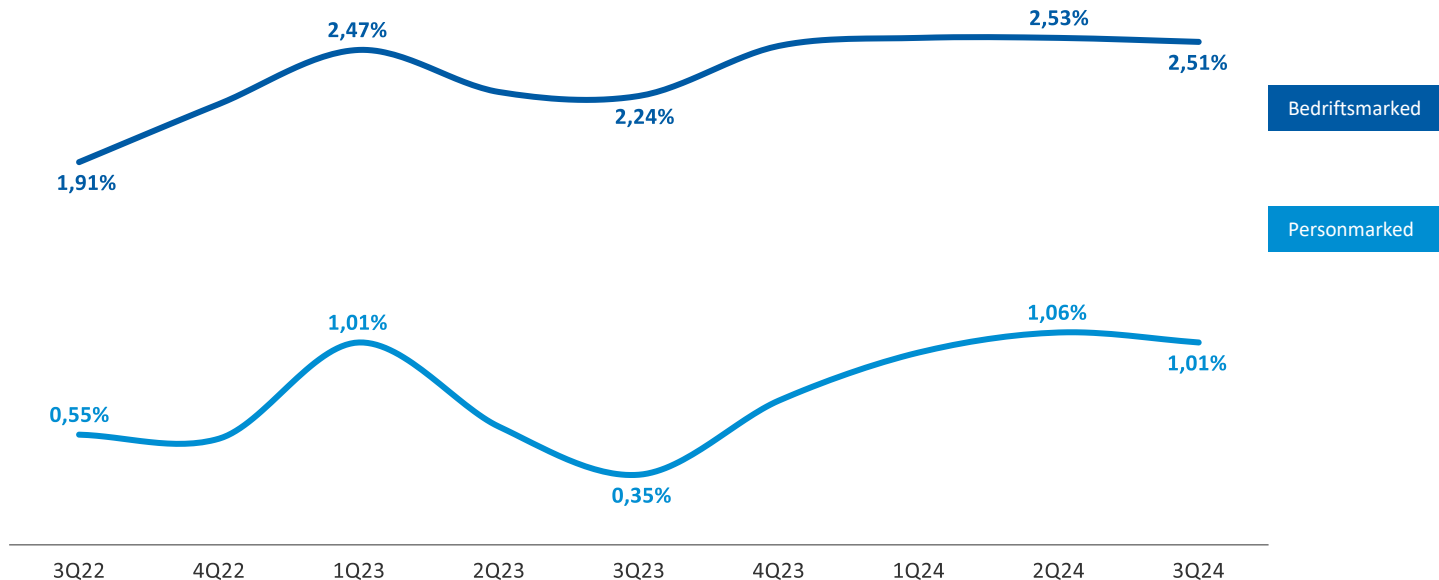
Ren kjernekapitaldekning (%) *



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Allianseselskaper

SpareBank 1 Gruppen AS
19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS
16,21 % | Boligfinansiering

**SpareBank 1
Næringskreditt AS**
1,05 % | Finansiering/næringseiendom

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**
13,83 % | Investeringselskap

**SpareBank 1 Bank og
Regnskap AS**
25 % | Innovasjon

**SpareBank 1 Mobilitet
Holding AS**
30,66 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Forvaltning AS
12,18 % | Investeringselskap

SpareBank 1 Markets AS
18,06 % | Verdipapirforetak

Datterselskaper

**SpareBank 1 Finans Nord-
Norge AS**
85 % | Lån/forbruksfinansiering/leasing

**EiendomsMegler 1 Nord-
Norge AS**
85 % | Oms. av bolig og næringseiendom

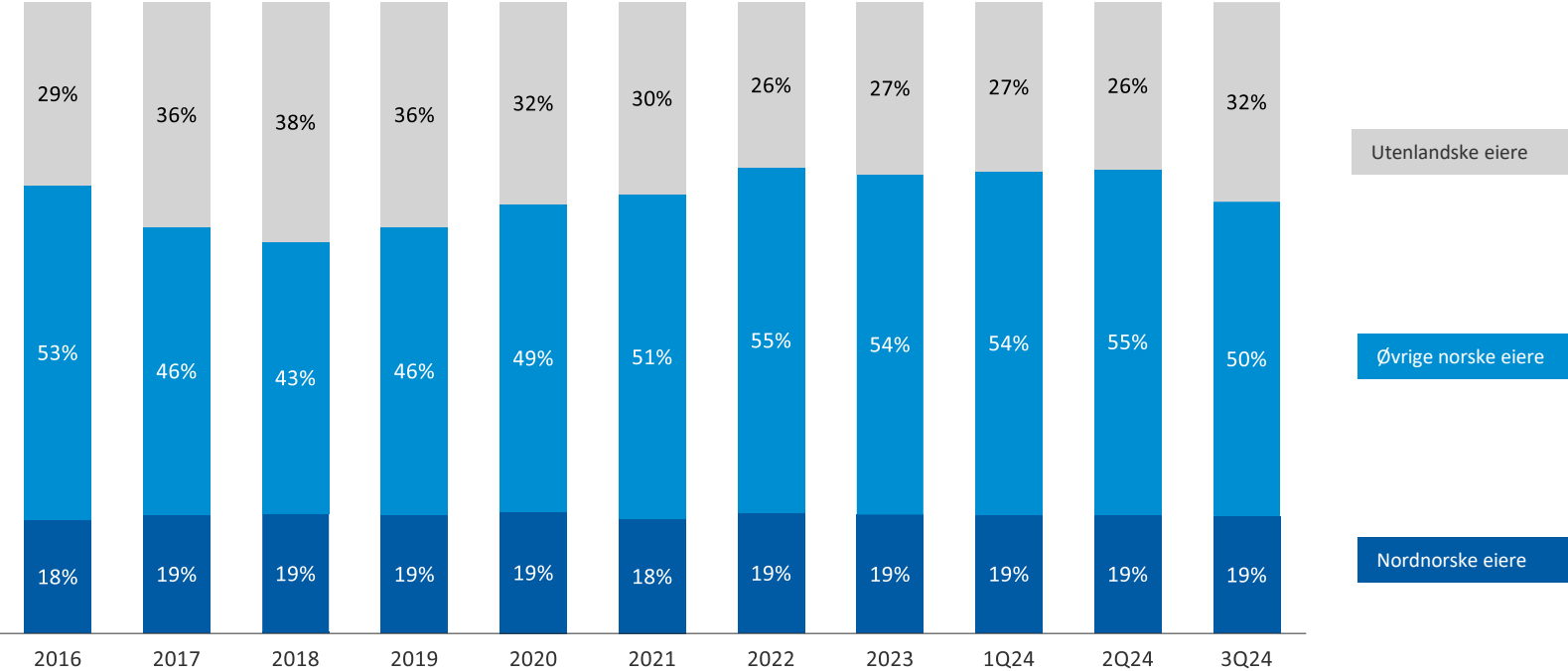
Fredrik Langes Gate 20 AS
100 % | Forretningsbygg

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

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

Rødbanken Holding AS*
100 % | Investeringselskap

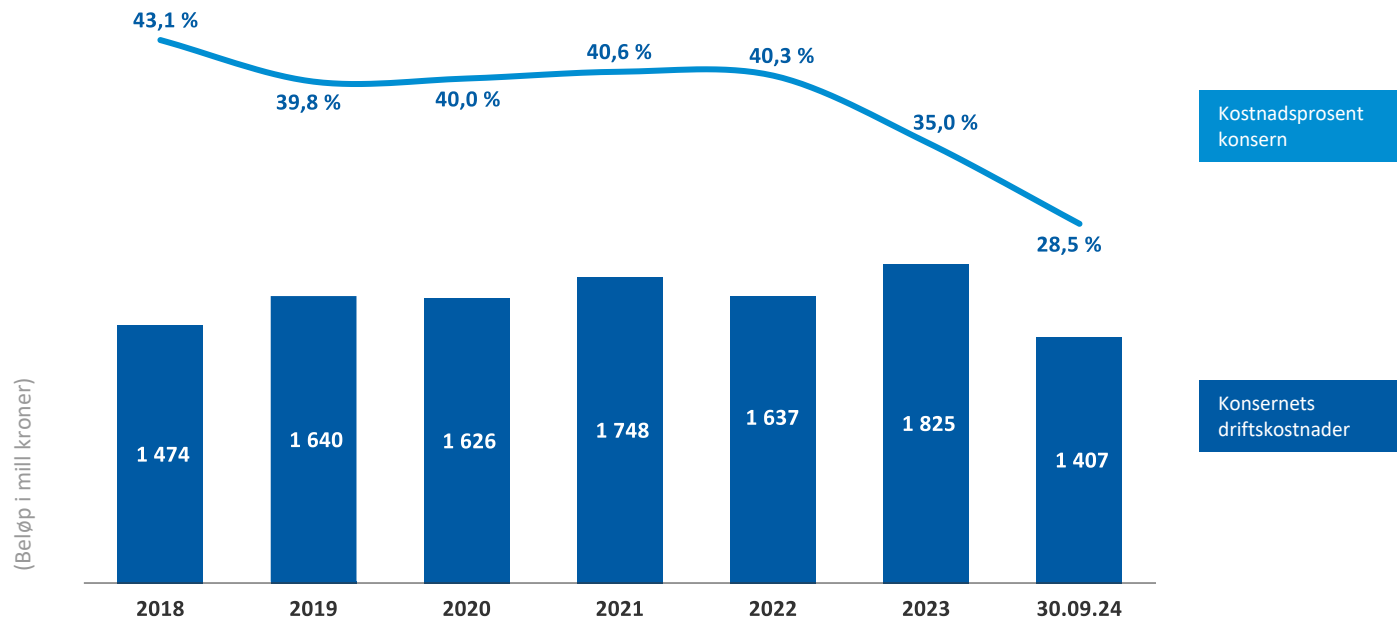
Geografisk eierstruktur



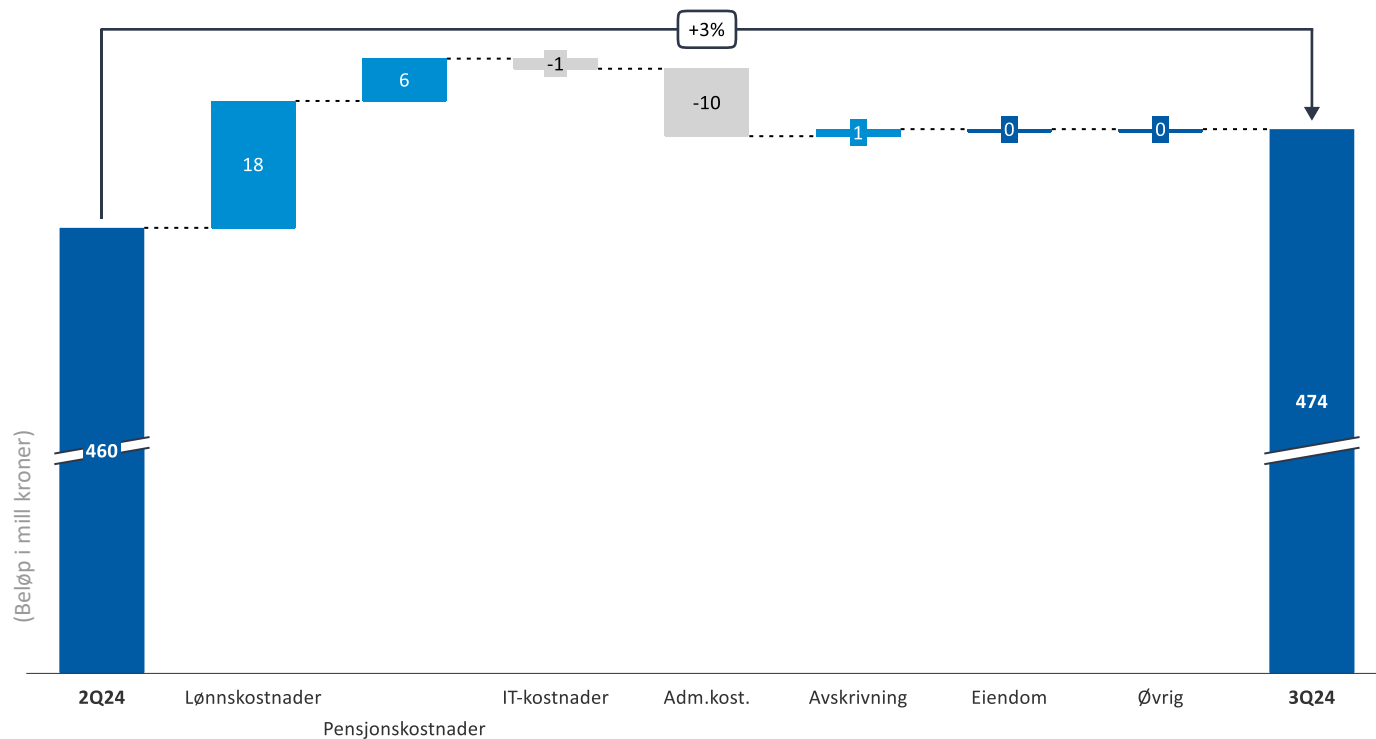
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	5,3M	5,3 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,2M	5,1 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	4,3M	4,2 %
Geveran Trading Company Ltd	3,9M	3,8 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	3,0M	2,9 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,4M	2,4 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,8M	1,7 %
State Street Bank and Trust Comp	1,5M	1,5 %
State Street Bank and Trust Comp	1,5M	1,5 %
The Northern Trust Comp, London Br	1,5M	1,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	1,4M	1,4 %
J.P. Morgan SE	1,2M	1,2 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1,1M	1,1 %
State Street Bank and Trust Comp	927K	0,9 %
VPF SPAREBANK 1 UTBYTTE	911K	0,9 %
State Street Bank and Trust Comp	862K	0,9 %
Landkreditt Utbytte	821K	0,8 %
Caceis Bank	753K	0,8 %
Total	41.997.451	41,8 %

Konsernets driftskostnader over tid



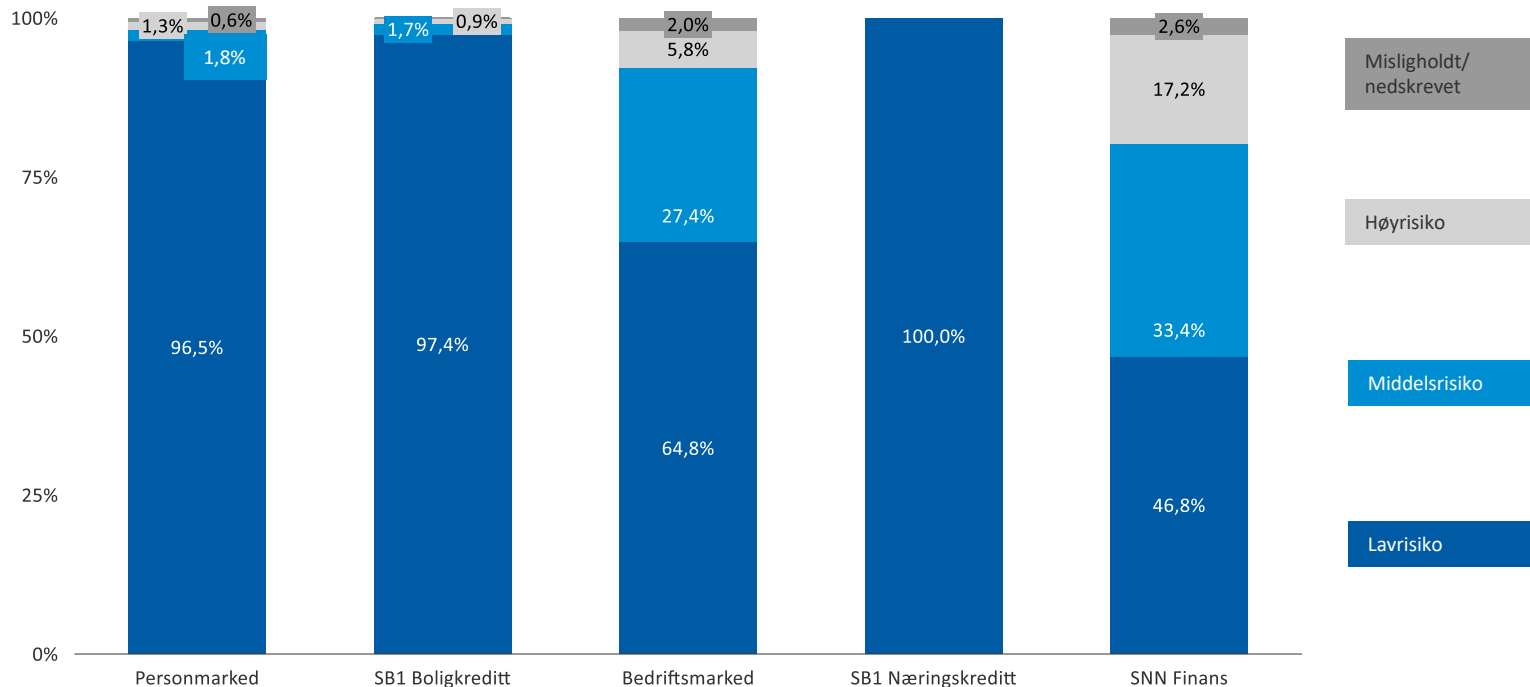
Kostnader konsern



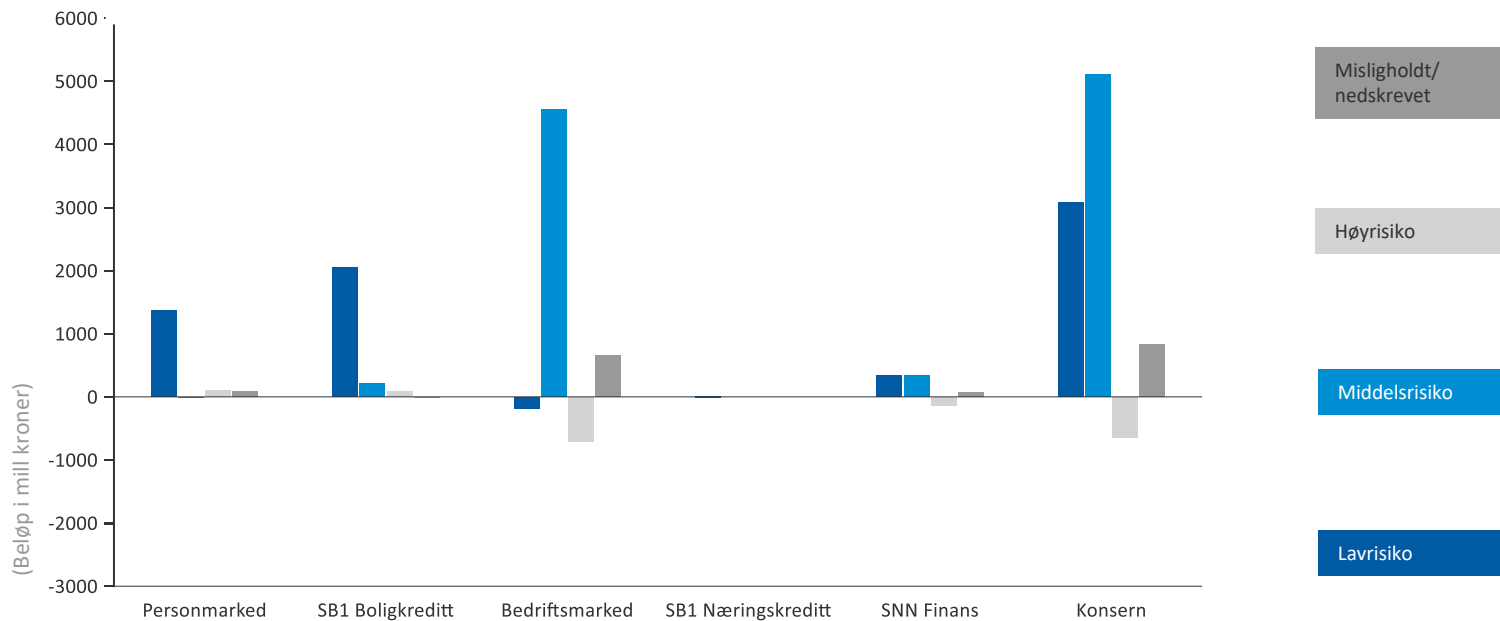
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	3Q24	2Q24	1Q24	4Q23	3Q23
Betalingstjenester	83	70	64	78	76
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	51	50	48	49	50
Garantiprovisjoner	12	12	12	10	13
Eiendomsmegling	62	63	42	40	48
Forvaltning	13	14	13	16	12
Øvrige provisjonsinntekter	22	19	20	23	21
Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK	243	228	199	216	220
Utlån solgt til SB1 BK & NK	47	50	41	13	15
Sum provisjonsinntekter	290	278	240	229	235
Provisjonskostnader	18	21	20	24	19
Regnskapstjenester	72	90	98	73	69
Andre driftsinntekter	8	4	2	239	0
Sum andre driftsinntekter	80	94	100	312	69
Netto provisjons- og andre inntekter	351	351	320	517	285

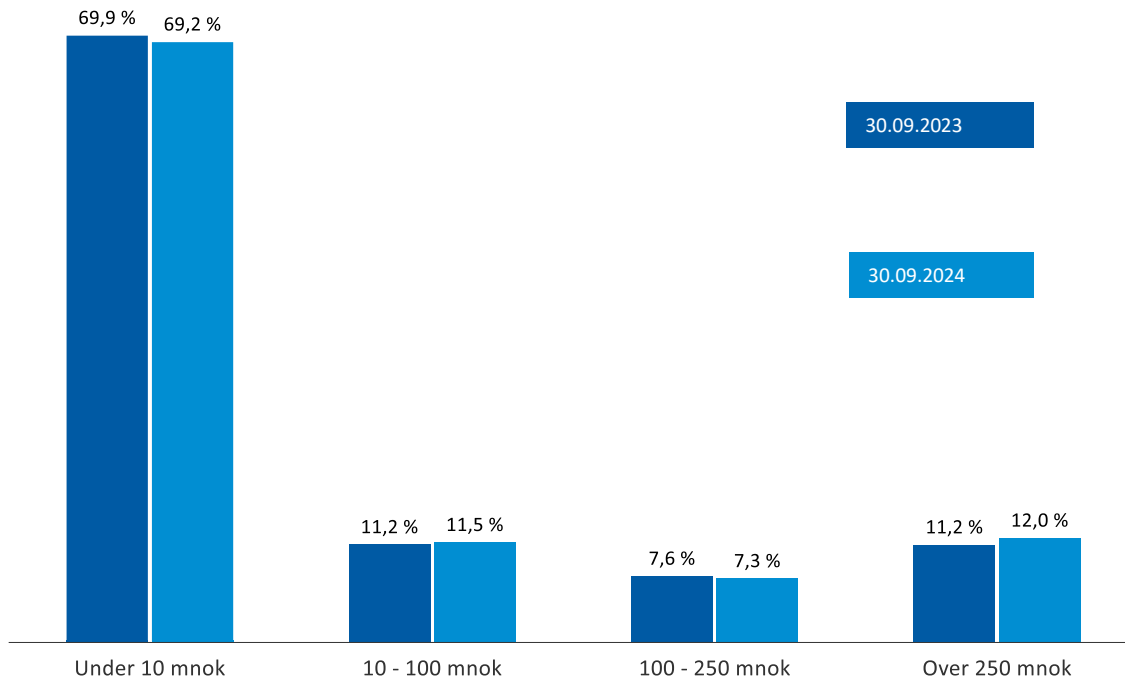
Risikoeksponering konsern



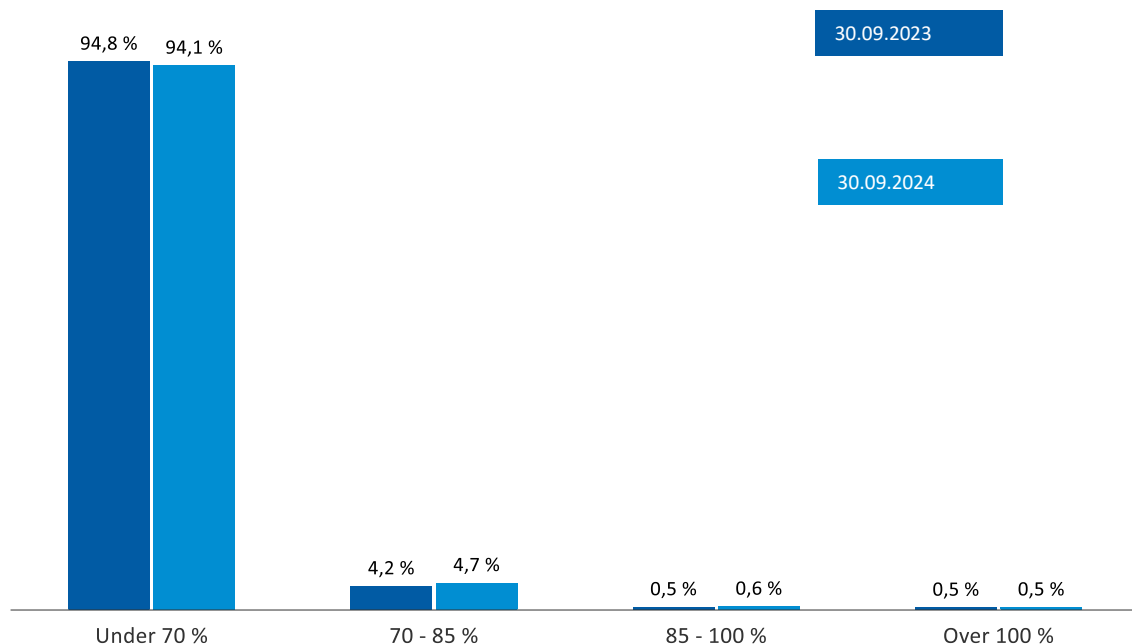
Endring siste 12 mnd konsern



Eksponering fordelt på størrelse*



Belåningsgrad boliglån (LTV)

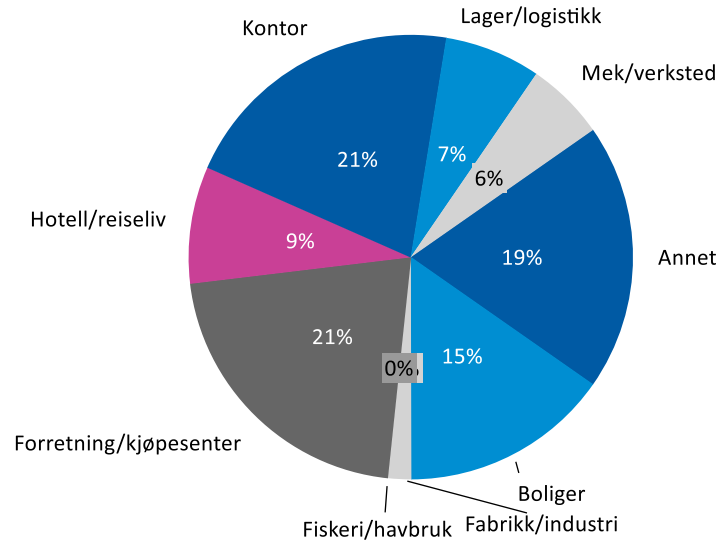


LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

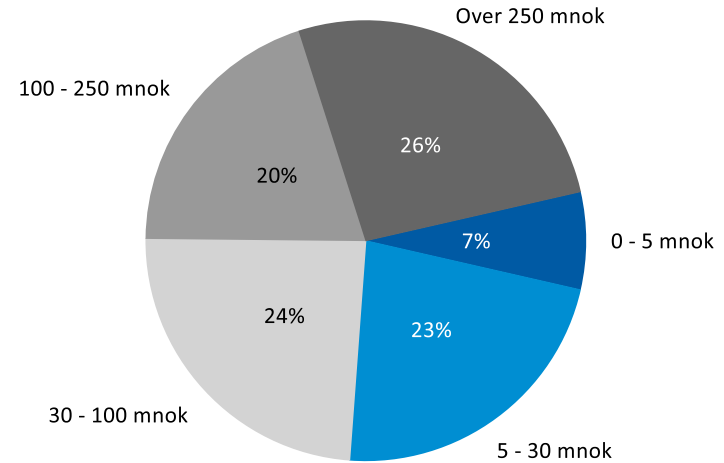
- 98,9 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,5 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	3Q24	2Q24	1Q24	2023	4Q23	3Q23	2Q23	1Q23
Individuelle tap Personmarked	1	3	0,0	-12	3	0	1	6
Individuelle tap Bedriftsmarked	43	50	35	71	47	19	8	4
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	-9	-38	1	57	24	-14	-28	-68
Sum tap på lån og garantier	35	15	36	116	91	25	-27	-57

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,23 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 1,35 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 26,41 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 16,10 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 1,90 %

Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 82,56 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,12 %

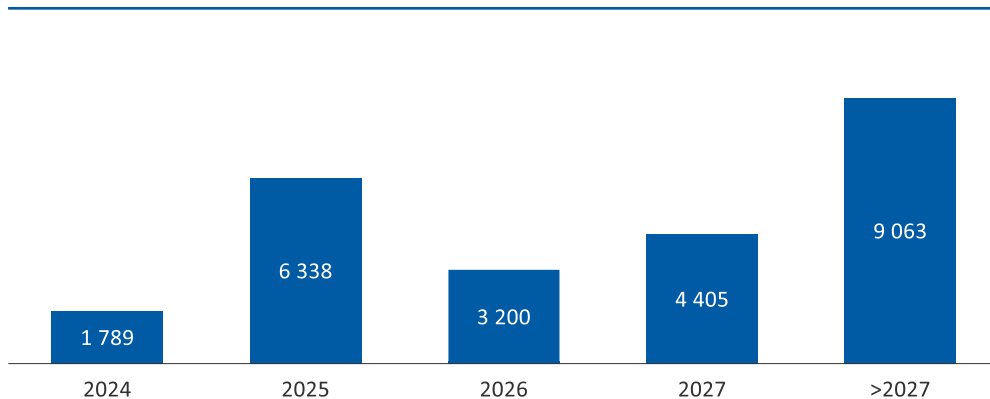
Utlånsporteføljen*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personmarked	33,5 %	50 549
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	30,1 %	45 507
Jordbruk, skogbruk og fiske	8,6 %	12 916
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	8,3 %	12 466
Omsetning og drift av fast eiendom	6,8 %	10 326
Transport og lagring	2,6 %	4 001
Bygge- og anleggsvirksomhet	2,5 %	3 709
Industri	1,4 %	2 188
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmt	1,3 %	2 008
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1,3 %	1 927
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	0,8 %	1 186
Forretningsmessig tjenesteyting	0,7 %	1 125
Ovrnattings- og serveringsvirksomhet	0,6 %	908
Offentlig administrasjon og forsvar	0,3 %	473
Kulturell virksomhet, underholdning/fritidsaktiviteter	0,3 %	425
Annen tjenesteyting	0,3 %	397
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0,2 %	303
Helse- og sosialtjenester	0,2 %	237
Undervisning	0,1 %	119
Informasjon og kommunikasjon	0,0 %	70
Bergverksdrift og utvinning	0,0 %	45
Lønnet arbeid i private husholdninger	0,0 %	6
Totale utlån Personmarked	63,6 %	96 056
Totale utlån Bedriftsmarked	36,4 %	54 958
Totalt utlån til kunder		151 014

*) Inkl. SpareBank 1 Boligkreditt

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

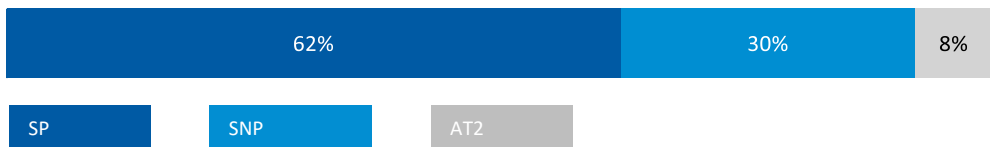


NOK 24 795 mill i kapitalmarkedsfunding eks.
SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1
Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 30.09.24
er det overført lån for NOK 45 507 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd
NOK 5 028 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



Arbeid på ESG-området i tredje kvartal 2024

- SNN har revidert dobbel vesentlighetsanalyse i tråd med kravene til CSRD
- Årsrapporten legges om for å tilpasses kravene til CSRD/ESRS
- Regnskapshuset SNN har etablert et eget team på bærekraft

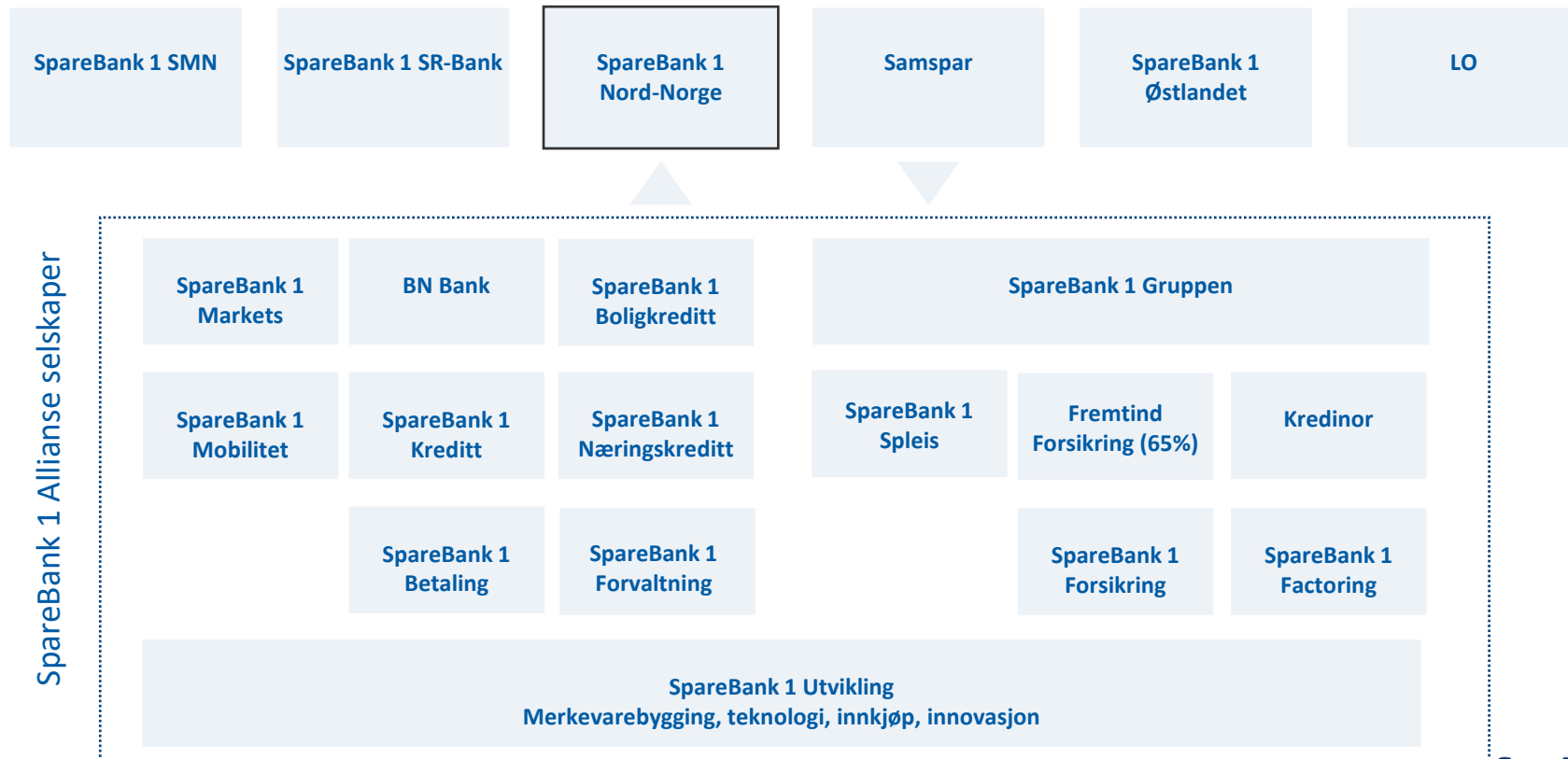


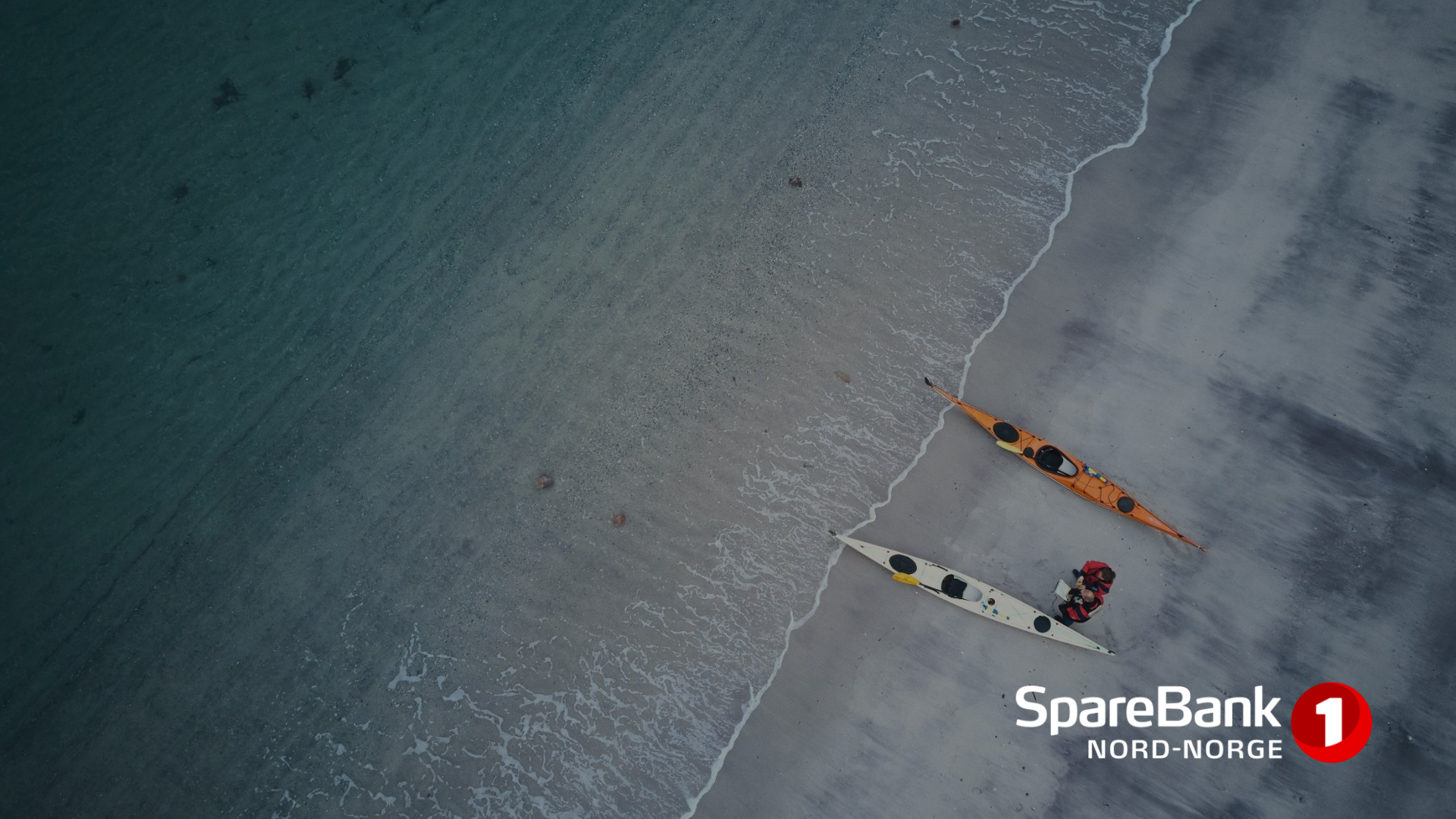
SpareBank 1-alliansen



- 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

