



## **Kvartalsrapport fjerde kvartal 2021**

Tromsø, 10. februar 2022

Liv B. Ulriksen

Bengt Olsen

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

---

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Finansielle høydepunkter i 2021

| <u>RESULTAT FØR SKATT</u> | <u>EGENKAPITALAVKASTNING</u> |
|---------------------------|------------------------------|
| 2 794 MNOK (2 102)        | 15,1 % (12,6%)               |

| <u>REN KJERNEKAPITAL</u> | <u>KOSTNADSPROSENT</u> | <u>TAP</u>      |
|--------------------------|------------------------|-----------------|
| 18,7 % (17,5%)           | 40,6 % (40,0%)         | -235 MNOK (332) |



# 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»

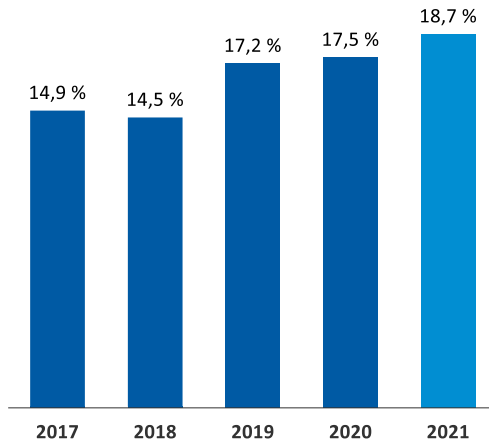
|                 |        |
|-----------------|--------|
| PM              | 38 % * |
| BM              | 41 % * |
| Eiendomsmegling | 36 %   |
| Regnskap        | 20 %   |
| Salgspant       | 20 %   |

(\*korrigert for Helgelandstransaksjonen)

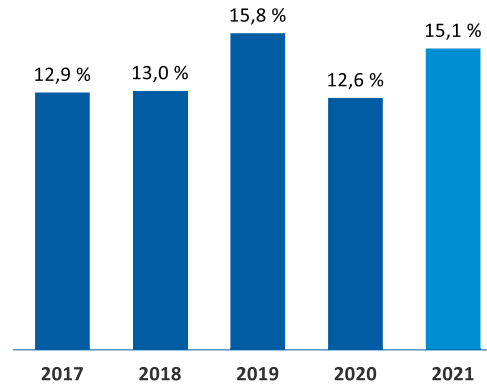


# Sterke finansielle prestasjoner i 2021

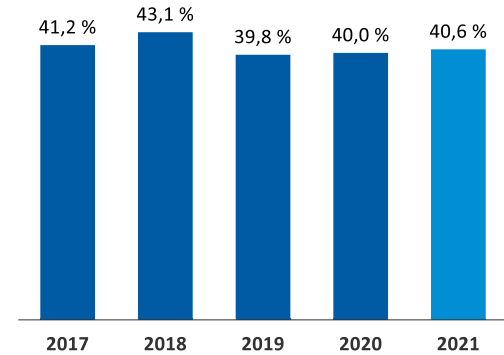
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



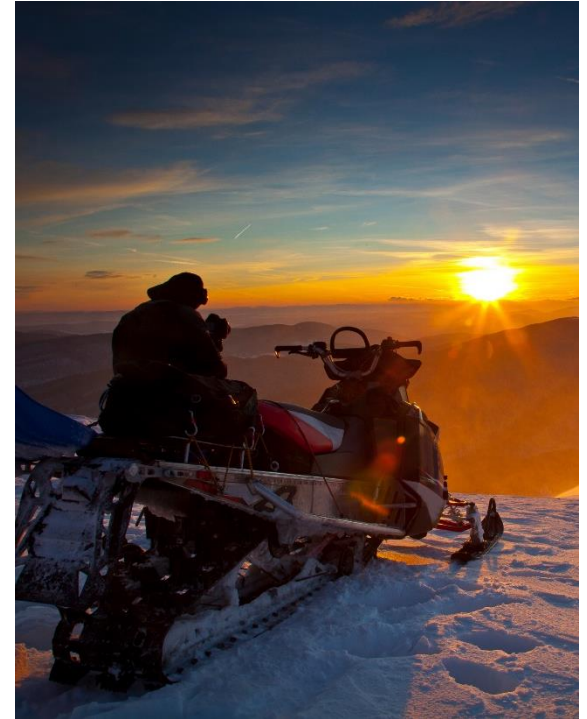
Kostnadsprosent konsern \*



\*) Kostnadsprosent ex Helgeland og YTP termineringer for Q4 36,5% og for 2021 38,3%

# Resultatforbedring i datterselskapene

|  | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|--|----------------|----------------|
| SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS               | 366 451        | 176 339        |
| SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS       | 24 158         | 24 900         |
| EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS                 | 34 687         | 38 791         |
| <b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b> | <b>425 296</b> | <b>240 030</b> |
| Øvrige døtre                                   | 6 765          | -4 819         |
| <b>Totalt</b>                                  | <b>432 061</b> | <b>235 211</b> |



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Unik posisjon - stort potensial





# Samfunnsutbyttet investeres i landsdelen

**Sparebank 1 Helgeland og Sparebank 1 Nord-Norge legger 30 millioner på bordet for ny flyplass: - Helt fantastisk**



**Dette sa de unge til kronprinsen: - De var veldig tydelig på mulighetene**



**Gøran & co fikk en etterlengtet opptur: - Det er en skikkelig anerkjennelse**



**Bank investerte 9 mill: - Avhengig av å vite at dette var noe som samfunnet ville ha**

- Vi måtte vite at Harstad Sykkelpark var fundamentert i lokalbefolkningen. Men investeringen i anlegget ble en fantastisk god ting for Harstad.

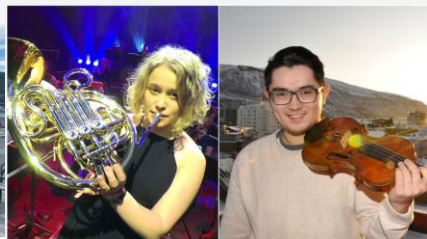


**Oppstartsbedrifter i nord konkurrerte om totalt 275 000 kroner: Disse vant**

Elleve startups presenterte torsdag sine konsepter for juryen, men bare én sta av med seieren.



**Ida (25) og Johannes (26) danket ut nesten 100 søkere fra hele verden**

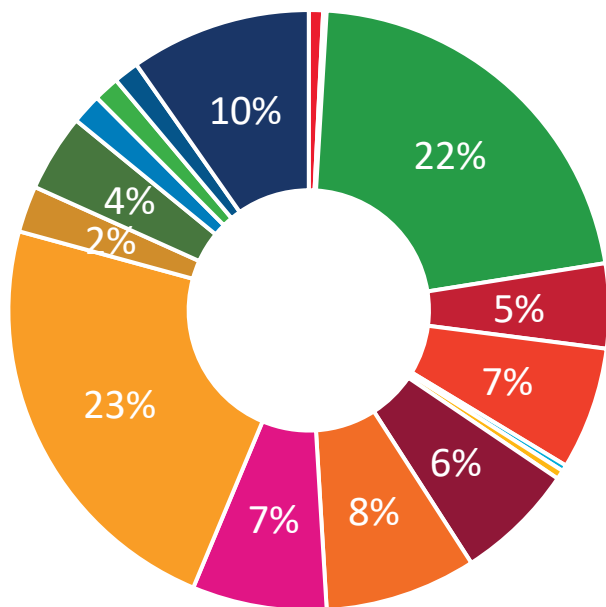


**Gir millioner til reiselivet i nord**



# 175 millioner til FNs bærekraftsmål i 2021

Samfunnsløftet – tildelinger fordelt på bærekraftsmålene



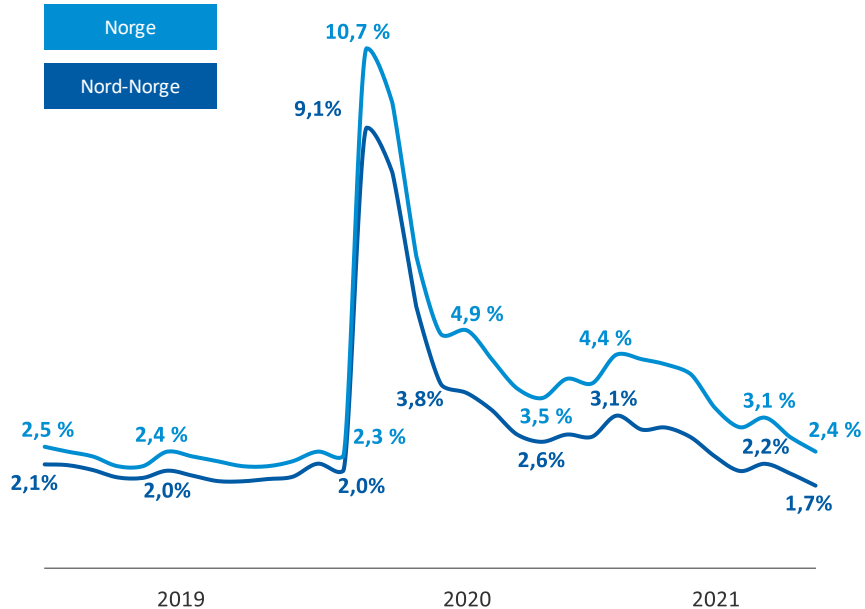
- 1. Utrydde fattigdom
- 2. Utrydde sult
- 3. God helse og livskvalitet
- 4. God utdanning
- 5. Likestilling mellom kjønnene
- 6. Rent vann og gode sanitærforhold
- 7. Ren energi til alle
- 8. Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- 9. Industri, innovasjon og infrastruktur
- 10. Mindre ulikhet
- 11. Bærekraftige byer og lokalsamfunn
- 12. Ansvarlig forbruk og produksjon
- 13. Stoppe klimaendringene
- 14. Livet i havet
- 15. Livet på land
- 16. Fred, rettferdighet og velfungerende institusjoner
- 17. Samarbeid for å nå målene



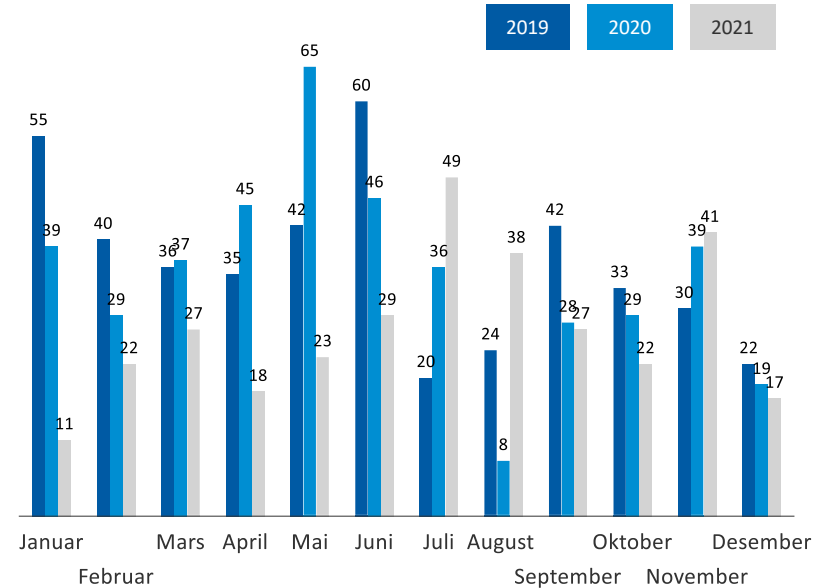
Bærekraft som  
forretningsfortrinn

# God fart i økonomien















## Arbeidsledighet, helt ledige



## Konkurser i Nord-Norge



# Nordnorsk økonomi

| Område/bransje                              | Status  | Utsikter 2022   |
|---|---|---|
| Makro                                       |  |  |
| Næringseiendom (eks. hotell og overnatting) |  |  |
| Fiskeri                                     |  |  |
| Havbruk                                     |  |  |
| Bygg og anlegg                              |  |  |
| Varehandel                                  |  |  |
| Reiseliv                                    |  |  |

# Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2022

**Privatmarked:** 4-6 %

**Bedriftsmarked:** 6-9 %

Konsernet er solid kapitalisert, og landsdelen godt posisjonert for økonomisk vekst. Forventer fortsatt høy BM-vekst i bransjer med lav koronaeksponering.

1 Høydepunker

---

2 Økonomiske utsikter

**3** Finansiell status

A Vedlegg



# Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

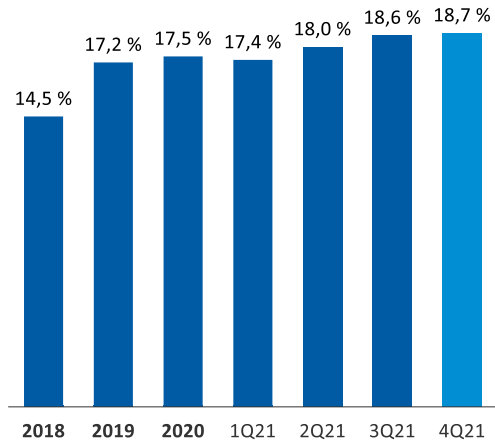
| (Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) | 4Q21       | 3Q21       | 31.12.21     | 31.12.20     |
|---|------------|------------|--------------|--------------|
| Fra resultatregnskapet  |            |            |              |              |
| Netto renteinntekter  | 534        | 505        | 2 014        | 2 068        |
| Netto provisjons- og andre inntekter                                | 419        | 366        | 1 499        | 1 299        |
| Netto inntekter på finansielle investeringer                        | 345        | 140        | 794          | 693          |
| Sum inntekter   | 1 298      | 1 011      | 4 307        | 4 060        |
| Sum kostnader   | 572        | 395        | 1 748        | 1 626        |
| <b>Resultat før tap</b>   | <b>726</b> | <b>616</b> | <b>2 559</b> | <b>2 434</b> |
| Tap   | - 112      | - 47       | - 235        | 332          |
| Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler                       | 0          | 0          | 0            | 0            |
| <b>Resultat før skatt</b>   | <b>838</b> | <b>663</b> | <b>2 794</b> | <b>2 102</b> |
| Skatt   | 123        | 131        | 499          | 360          |
| Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt                   | 0          | 0          | 0            | 0            |
| Minoritetsinteresser  | 4          | 1          | 12           | 0            |
| <b>Resultat etter skatt</b>   | <b>711</b> | <b>531</b> | <b>2 283</b> | <b>1 742</b> |
| Renter fondsobligasjon  | 29         | 7          | 29           | 33           |
| <b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>             | <b>707</b> | <b>525</b> | <b>2 266</b> | <b>1 709</b> |
| <b>Lønnsomhet</b>   |            |            |              |              |
| Egenkapitalavkastning   | 18,0 %     | 13,7 %     | 15,1 %       | 12,6 %       |
| Rentemargin   | 1,8 %      | 1,6 %      | 1,7 %        | 1,8 %        |
| Kostnadsprosent*  | 44,1 %     | 39,1 %     | 40,6 %       | 40,0 %       |

\*) Kostnadsprosent ex Helgeland og YTP termineringer for Q4 36,5% og for 2021 38,3%

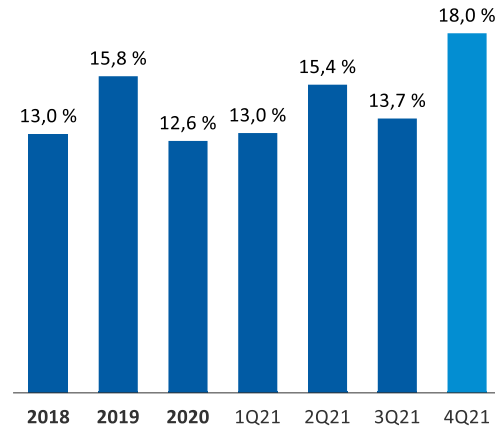


# Kvartalsvis utvikling

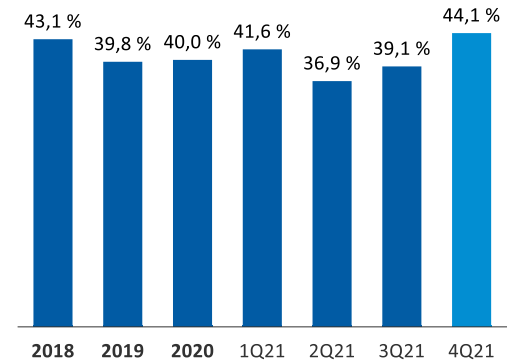
## Ren kjernekapitaldekning



## Egenkapitalrentabilitet

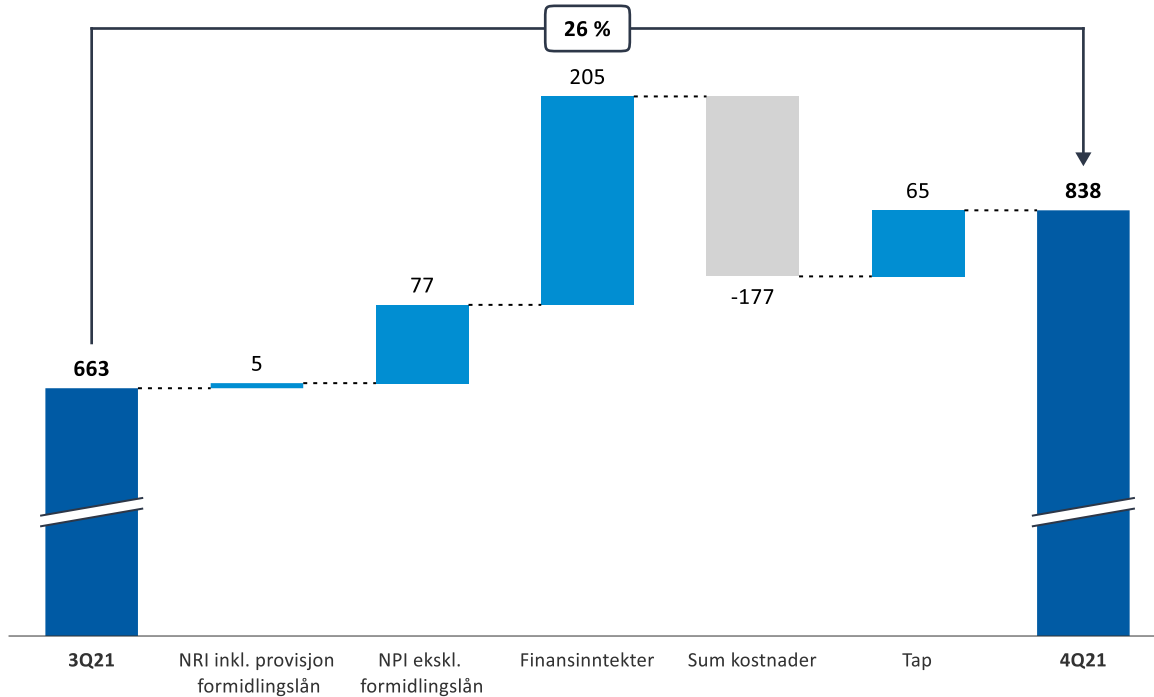


## Kostnadsprosent konsern \*

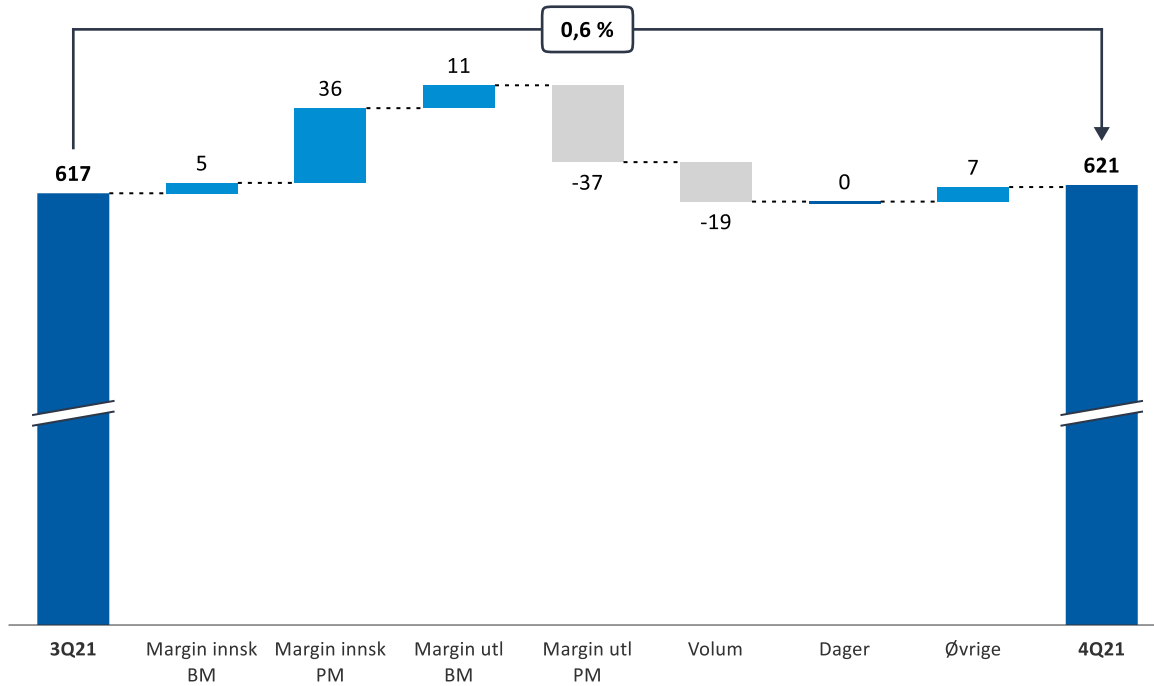


\*) Kostnadsprosent ex Helgeland og YTP terminering er for Q4 36,5% og for 2021 38,3%

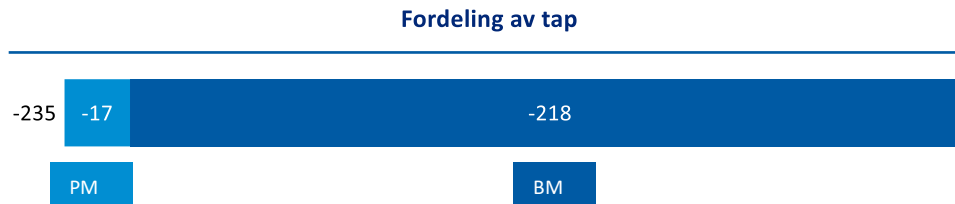
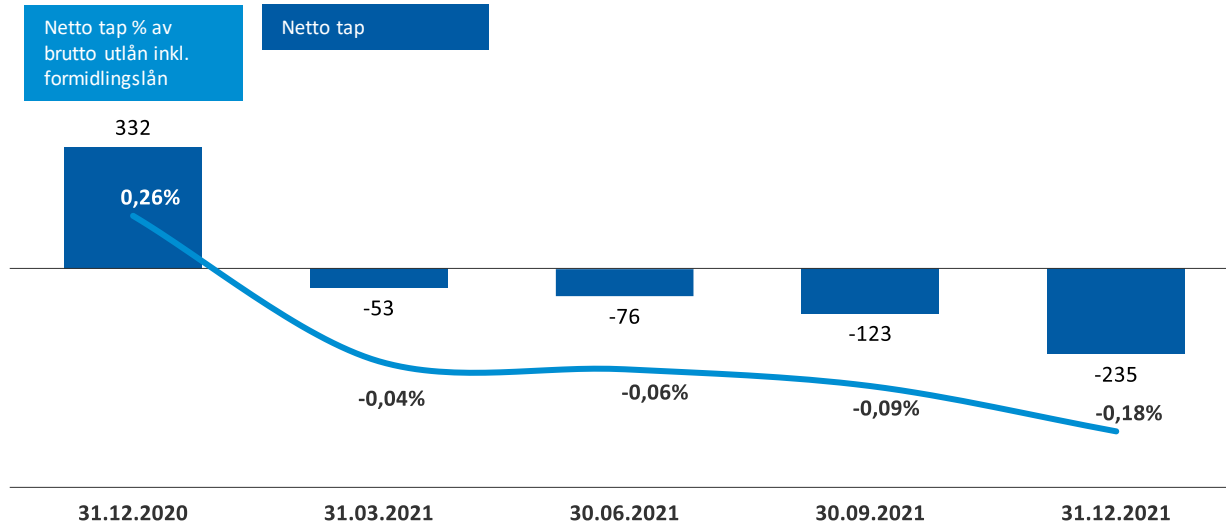
# Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



# Utviklingen i netto renteinntekter

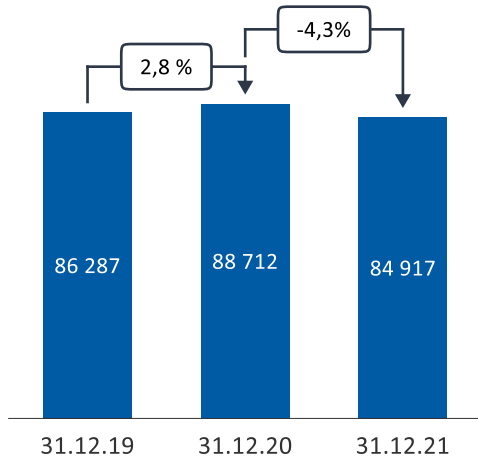


# Reduserte tap gjennom året

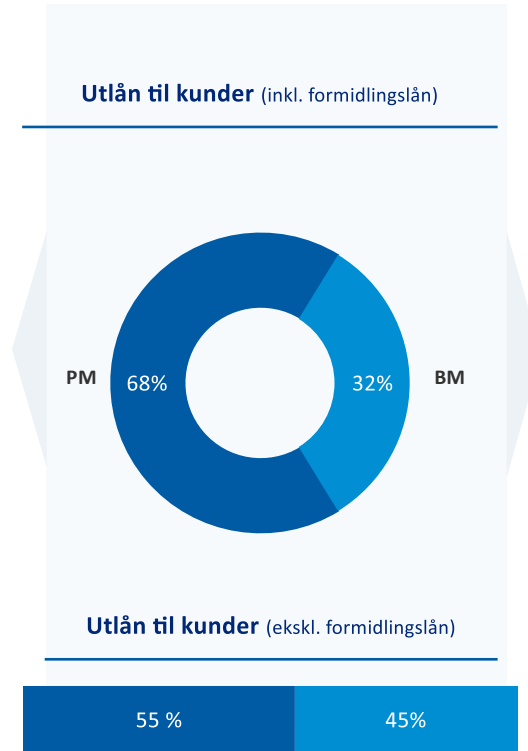


# Utlånsvekst

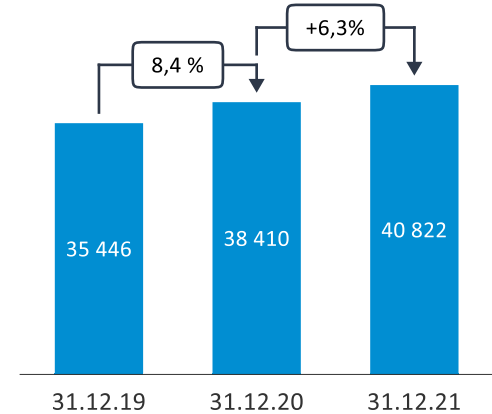
**Personmarked** (inkl. formidlingslån)



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

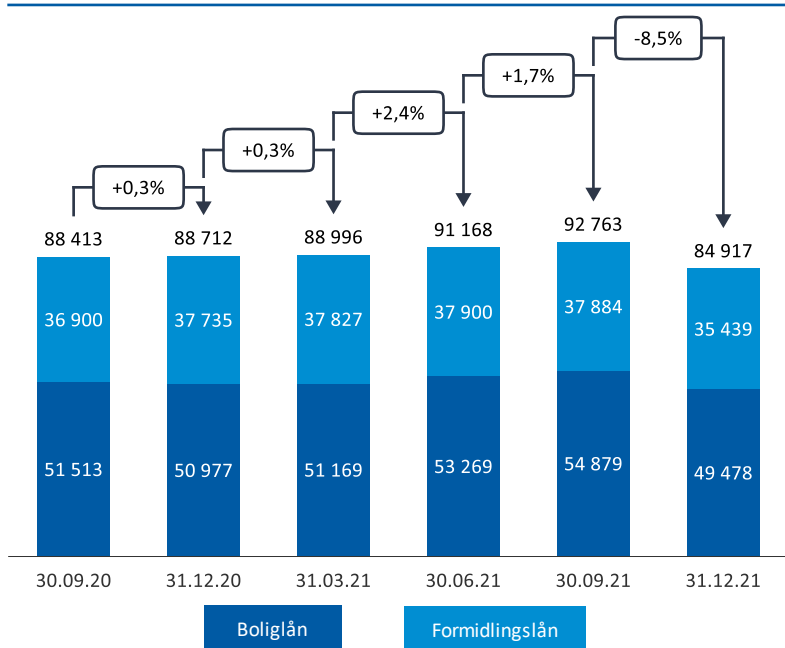


**Bedriftsmarked** (inkl. formidlingslån)

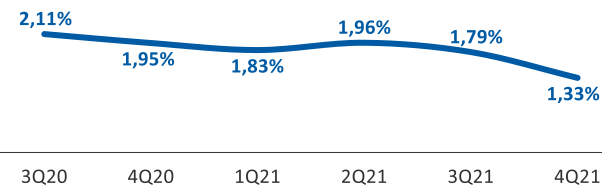


# Personmarkedet

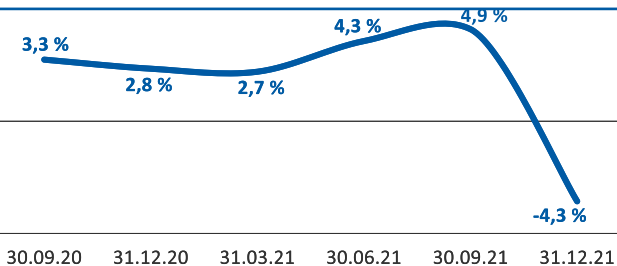
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

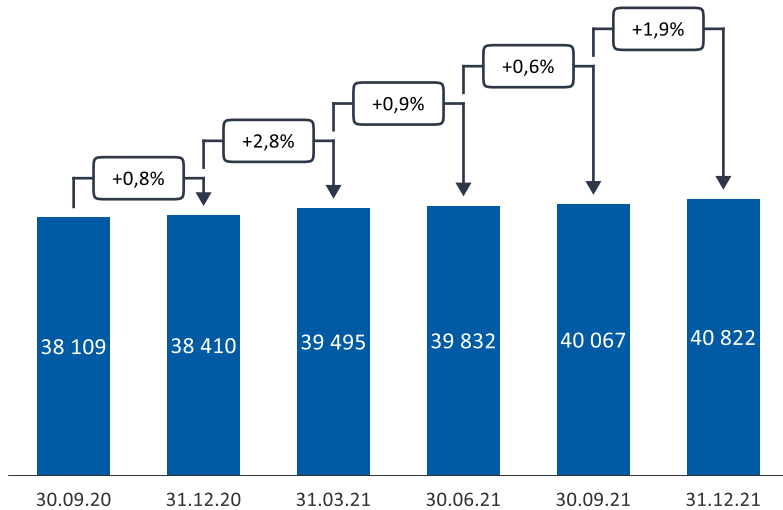


## Utlånsvekst (12 mnd)

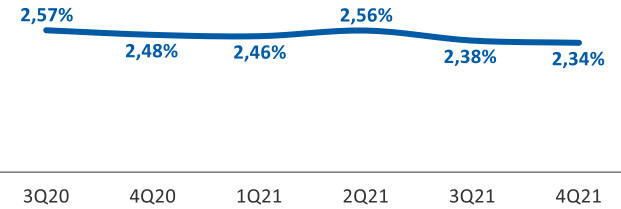


# Bedriftsmarkedet

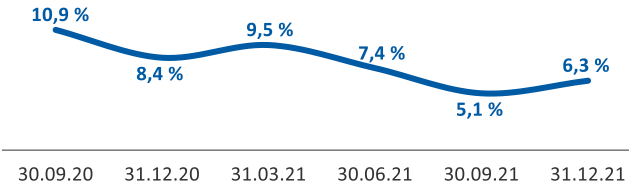
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

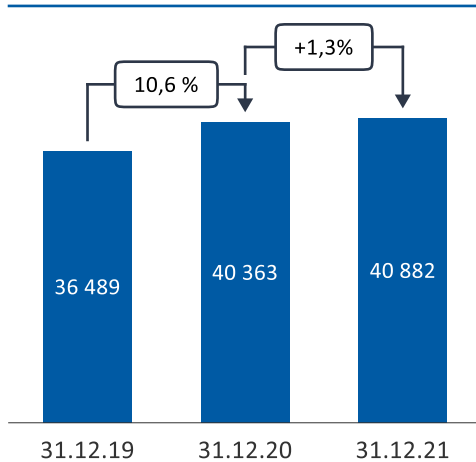


## Utlånsvekst (12 mnd)

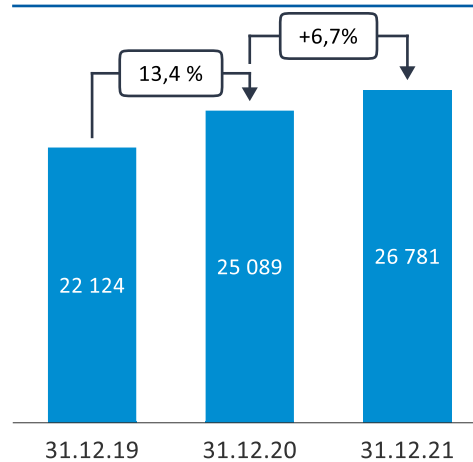


# Utvikling innskudd

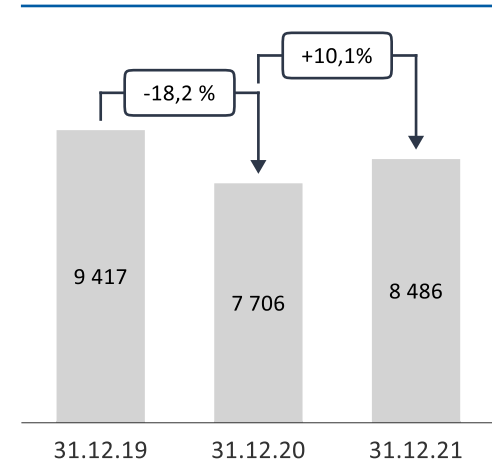
Personmarked



Bedriftsmarked



Offentlig Marked

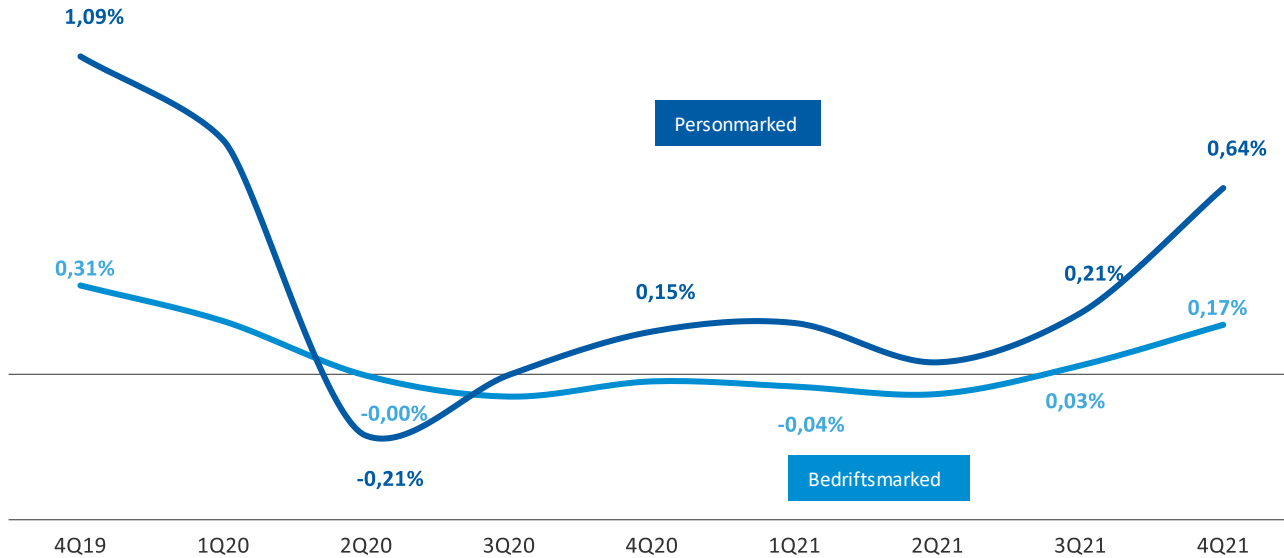


Innskudd fra kunder

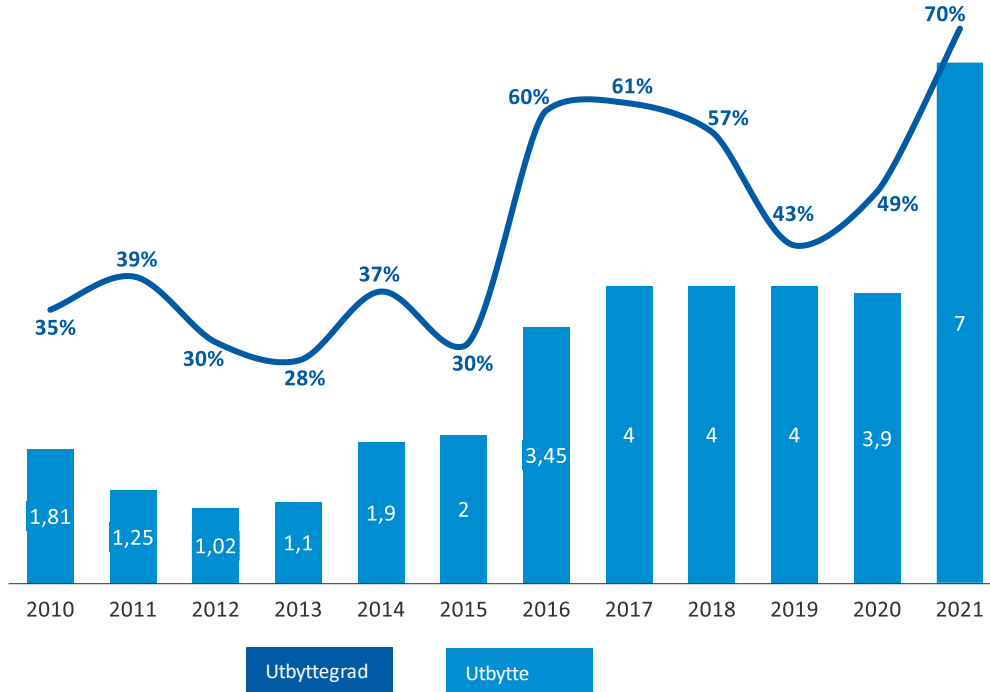




# Marginutvikling på innskudd



# Foreslått utbytte for 2021 er rekordstort



Total utbytte for 2021

7,00 kroner/EKB

Ex dato 25 mars og utbetaling 12 april 2022

En utbyttegrad på 69,9 % betyr at det nordnorske samfunnet får utbetalt **813 millioner kroner**

# Langsiktige finansielle måltall

> 12 %  
ROE

< 40 %  
Kostnadsprosent

---

> 50 %  
Utbyttegrad

---

15 %  
Ren kjernekapital

# Finansielle utsikter

NRI

- Rentemarginen i Q4 er negativt påvirket av Helgelandstransaksjonen og økt fundingkostnad i siste del av kvartalet. Samtidig ser vi en positiv effekt av NIBOR stigningen i form av økt innskuddsmargin. Gitt forventede renteøkninger utover i 2022 vil vi se en ytterligere forbedring av innskuddsmargin. Så lenge vi er i en stigende rentekurve og har tøff konkurranse på PM vil rentemarginen på utlån på PM være under press. Samlet sett forventer vi likevel en positiv utvikling i rentemargin i 2022.

ROE >12 %

- Til tross for overkapitalisering, lavt rentenivå og tøff konkurranse gjennom 2021 har banken oppnådd en ROE på 15,1%. Utgangspunktet for 2022 er godt, men det er tøff konkurranse og vi har fortsatt mye kapital å forrente. ROE målet står likevel fast også for 2022.

Ren  
kjernekapitaldekning:  
15 %

- Målsatt ren kjernekapitaldekning er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav. Banken er svært godt kapitalisert, og vil fortsatt være det til tross for rekordhøyt utbytte for 2021. Eventuelle endringer/tilstramminger i regulatoriske krav vil ikke være noen utfordring for banken.

Kostnadsprosent  
< 40 %

- Justert for ekstraordinære effekter ved Helgelandstransaksjonen og terminering av ytelsespensjon endte C/I på 38,3 % og dermed godt innenfor målsatte krav i 2021. 2022 er første året med full effekt av Lønnsomhetsprosjektet. Til tross for noe økte inflasjonsforventninger og press i arbeidsmarkedet forventer vi å nå C/I målet også i 2022.

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast. Det utbetales et rekordhøyt utbytte for 2021, men vi er fortsatt godt kapitalisert og leverer god drift, noe som legger til rette for gode utbytter også fremover.

# Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

#1

- Markedsleder i en ressurssterk region

ROE

- Ambisiøse finansielle mål med vekst og ROE i toppklasse
- Iverksatt konkrete tiltak for fortsatt lønnsom drift



- 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

---

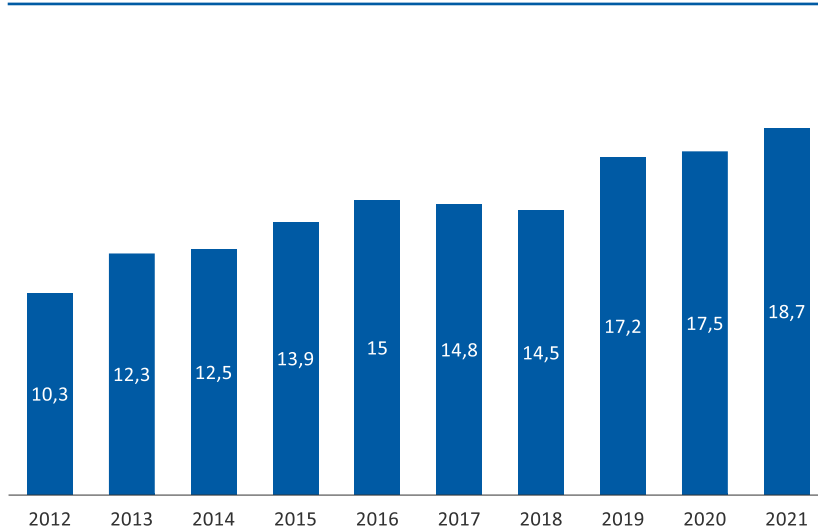
3 Finansiell status

A Vedlegg

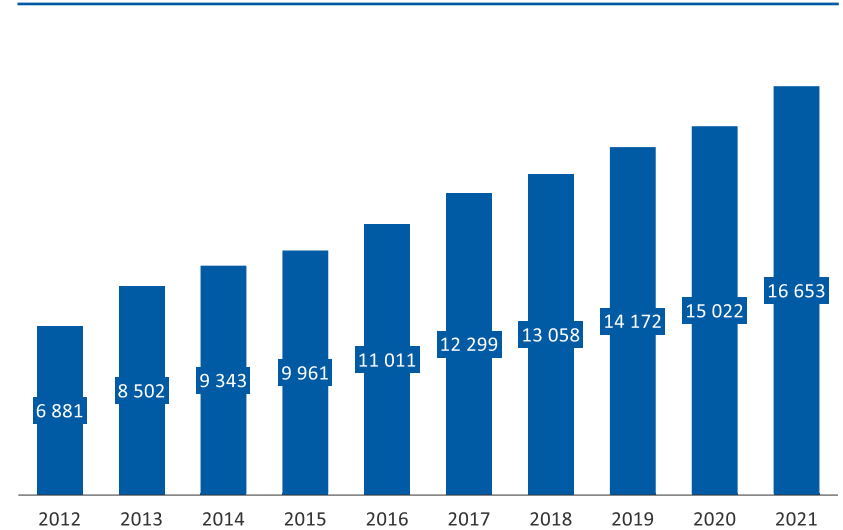


# En solid bank for Nord-Norge

Ren kjernekapitaldekning (%)

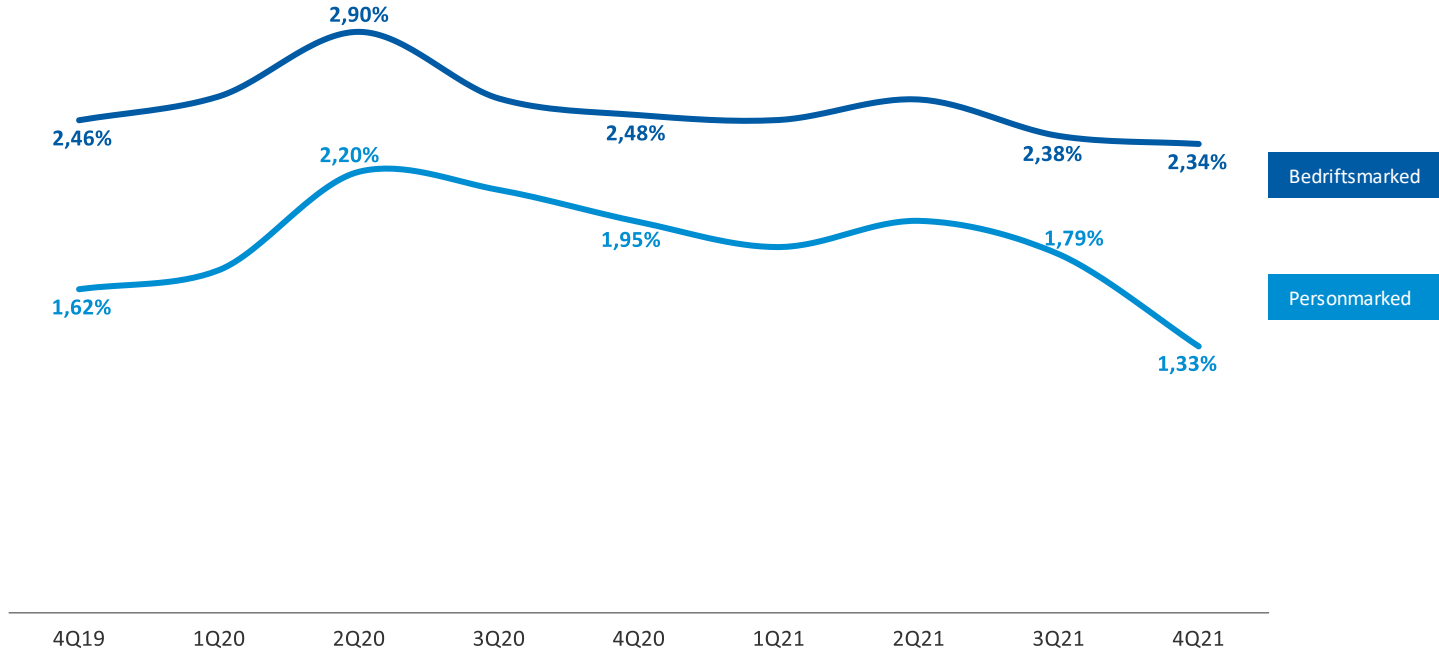


Egenkapital (mNOK)





# Marginutvikling på utlån



# Selskapsstruktur

## Allianseselskaper

**SpareBank 1 Gruppen AS**  
19,50 % | Finanskonsern

**SpareBank 1 Boligkreditt AS**  
15,92 % | Boligfinansiering

**SpareBank 1  
Næringskreditt AS**  
3,20 % | Finansiering/næringsseiendom

**SpareBank 1 Utvikling**  
18 % | Systemutvikling

**SpareBank 1 Kreditt AS**  
18,37 % | Kredittkort

**SpareBank 1 Betaling AS**  
18,57 % | Vipps/mobilbetaling

**SpareBank 1  
Gjeldsinformasjon AS**  
14,53 % | Investeringselskap

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

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

**SpareBank 1 Forvaltning AS**  
14,14 % | Investeringselskap

**SpareBank 1 Kundepleie AS**  
26,67 % | Systemforvaltning

## Datterselskaper

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

**Eiendomsmegler 1 Nord-  
Norge AS**  
Omsetning av bolig og næringsseiendom

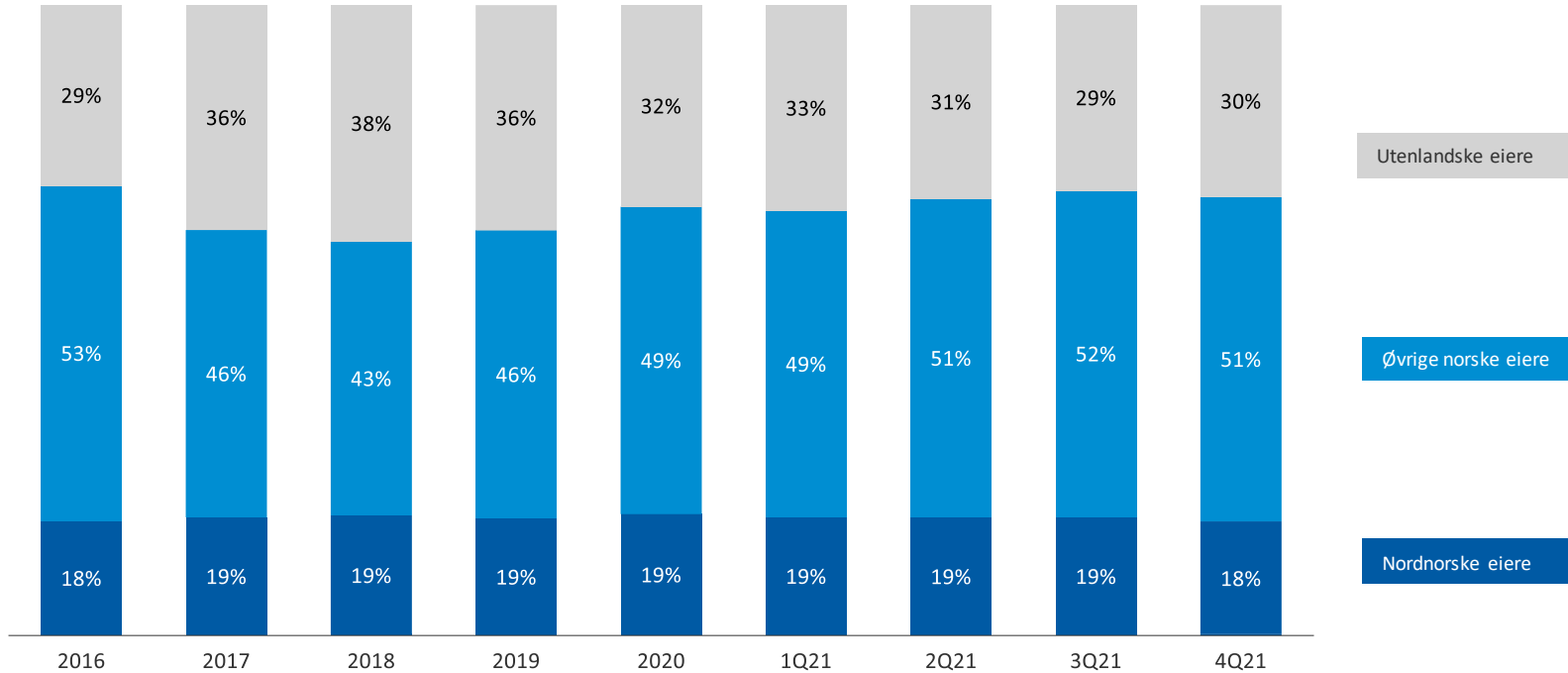
**Fredrik Langesgt 20 AS**  
Forretningsbygg

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

**SpareBank 1 Nord-Norge  
Portefølje AS**  
Investeringselskap

**Rødbanken Holding AS\***  
Investeringselskap

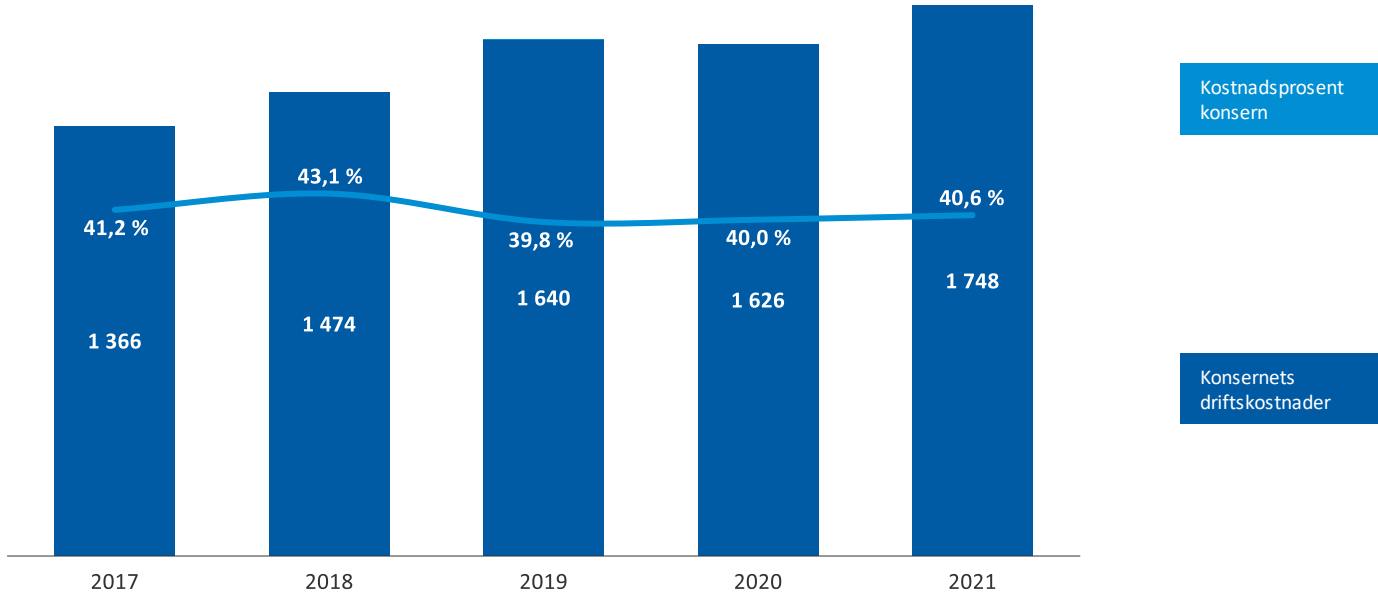
# Geografisk eierstruktur



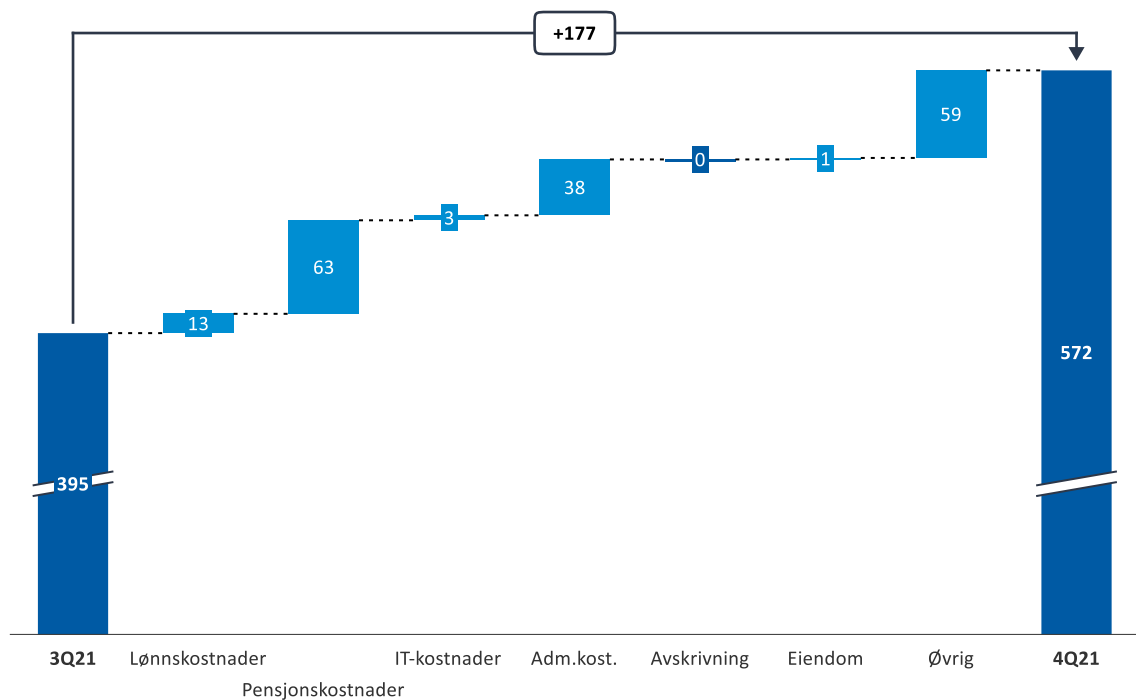
# 20 største EK-beviseiere

| Eiere                              | Antall egenkapitalbevis | Andel av eierandelskapital |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| PARETO INVEST AS                   | 3,9M                    | 3,9 %                      |
| VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS          | 3,0M                    | 3,0 %                      |
| PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND  | 3,0M                    | 3,0 %                      |
| GEVERAN TRADING CO LTD             | 2,8M                    | 2,8 %                      |
| The Northern Trust Comp, London Br | 2,3M                    | 2,3 %                      |
| MP PENSJON PK                      | 2,3M                    | 2,3 %                      |
| Brown Brothers Harriman & Co.      | 2,0M                    | 2,0 %                      |
| State Street Bank and Trust Comp   | 1,9M                    | 1,9 %                      |
| FORSVARETS PERSONELLSERVICE        | 1,7M                    | 1,7 %                      |
| SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO | 1,4M                    | 1,4 %                      |
| Landkreditt Utbytte                | 1,4M                    | 1,3 %                      |
| SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE        | 1,3M                    | 1,3 %                      |
| The Bank of New York Mellon SA/NV  | 1,3M                    | 1,3 %                      |
| State Street Bank and Trust Comp   | 1,1M                    | 1,1 %                      |
| J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.   | 1,1M                    | 1,1 %                      |
| J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.   | 980K                    | 1,0 %                      |
| The Bank of New York Mellon SA/NV  | 924K                    | 0,9 %                      |
| Euroclear Bank S.A./N.V.           | 885K                    | 0,9 %                      |
| CLEARSTREAM BANKING S.A.           | 781K                    | 0,8 %                      |
| Morgan Stanley & Co. Int. Plc.     | 753K                    | 0,8 %                      |
| SUM                                | 34.721.553              | 34,6 %                     |

# Konsernets driftskostnader over tid



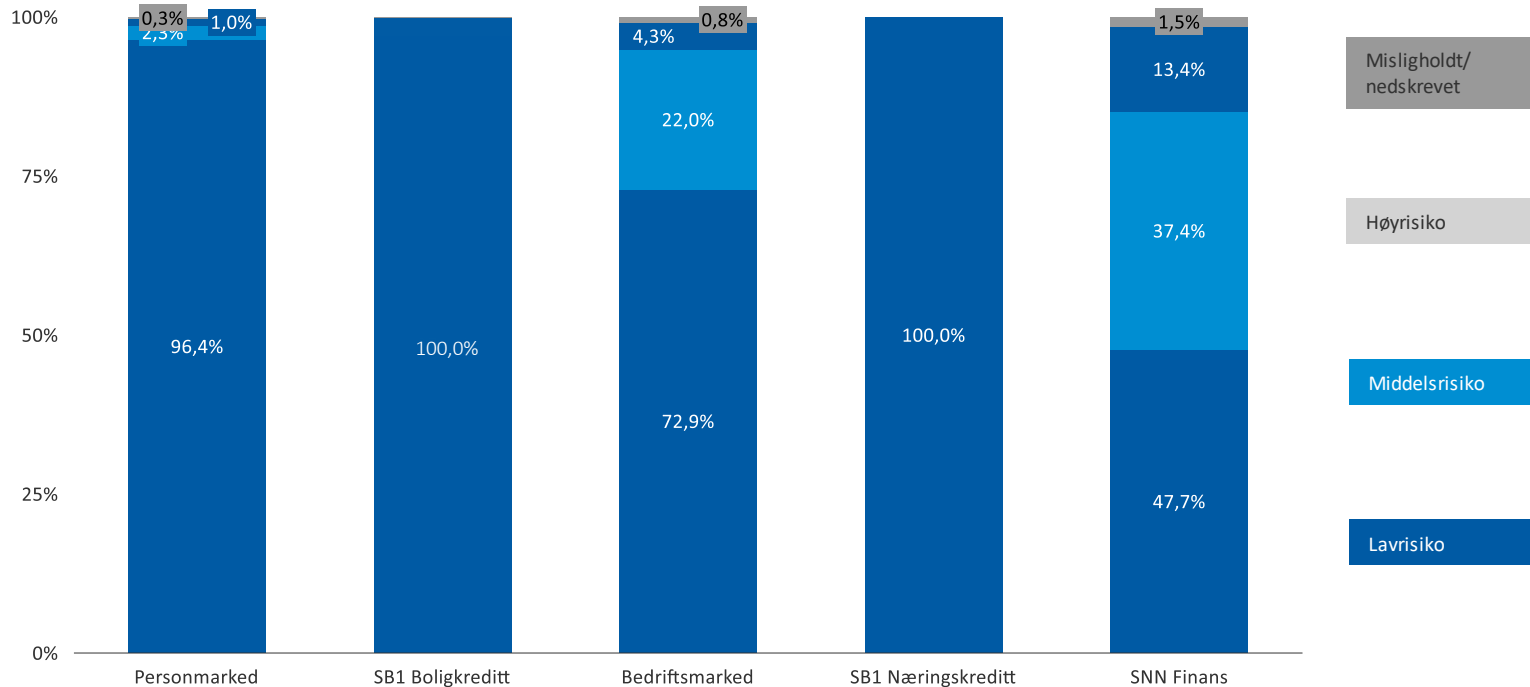
# Kostnader konsern



# Netto provisjons- og andre inntekter

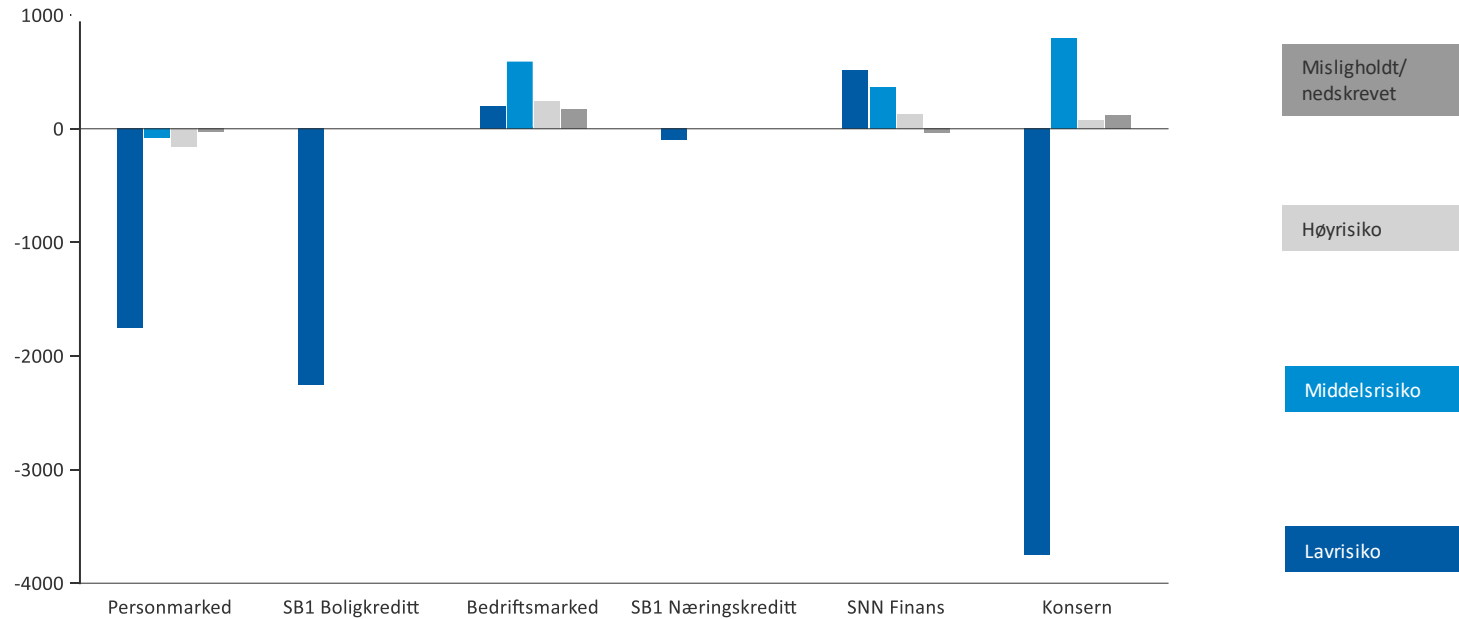
| (Beløp i mill kroner)                            | 4Q21       | 3Q21       | 2Q21       | 1Q21       | 4Q20       |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Betalingstjenester                               | 63         | 62         | 53         | 61         | 73         |
| Salgsprovisjon forsikringsprodukter              | 49         | 50         | 51         | 49         | 46         |
| Garantiprovisjoner                               | 9          | 8          | 8          | 7          | 9          |
| Eiendomsmegling                                  | 29         | 32         | 29         | 40         | 29         |
| Forvaltning                                      | 15         | 18         | 17         | 14         | 17         |
| Øvrige provisjonsinntekter                       | 49         | 53         | 71         | 29         | 35         |
| <b>Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån</b> | <b>214</b> | <b>223</b> | <b>229</b> | <b>200</b> | <b>209</b> |
| Formidlingslån                                   | 87         | 112        | 103        | 99         | 114        |
| <b>Sum provisjonsinntekt</b>                     | <b>301</b> | <b>335</b> | <b>332</b> | <b>299</b> | <b>323</b> |
| Provisjonskostnader                              | 30         | 21         | 24         | 21         | 29         |
| Regnskapstjenester                               | 47         | 47         | 54         | 64         | 42         |
| Andre driftsinntekter                            | 101        | 5          | 2          | 8          | 12         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                 | <b>148</b> | <b>52</b>  | <b>56</b>  | <b>72</b>  | <b>54</b>  |
| <b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>      | <b>419</b> | <b>366</b> | <b>364</b> | <b>350</b> | <b>348</b> |

# Risikoeksponering konsern

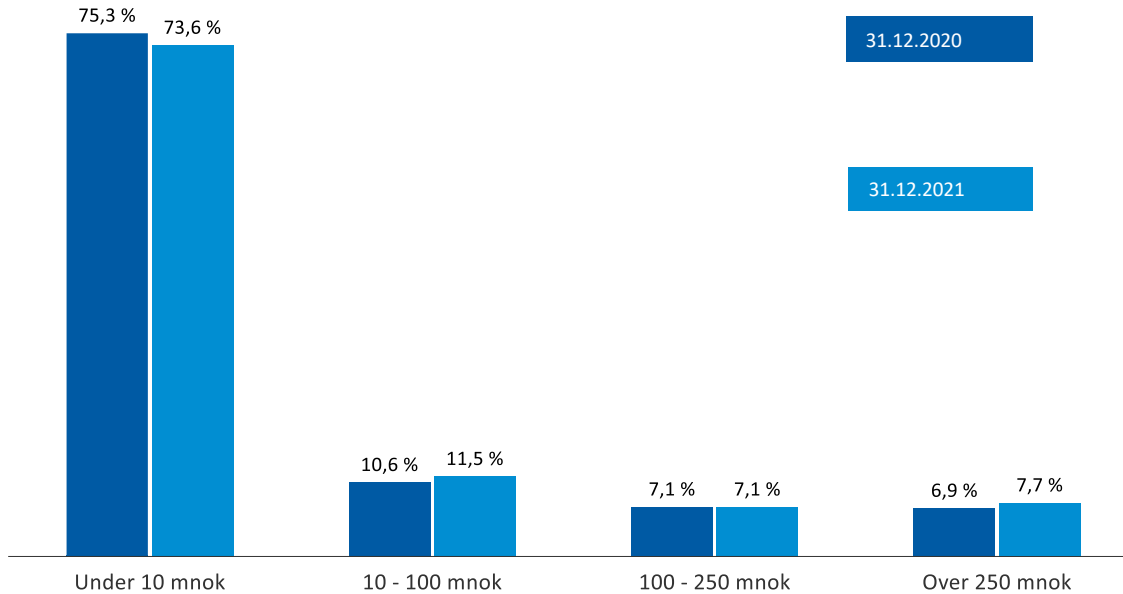




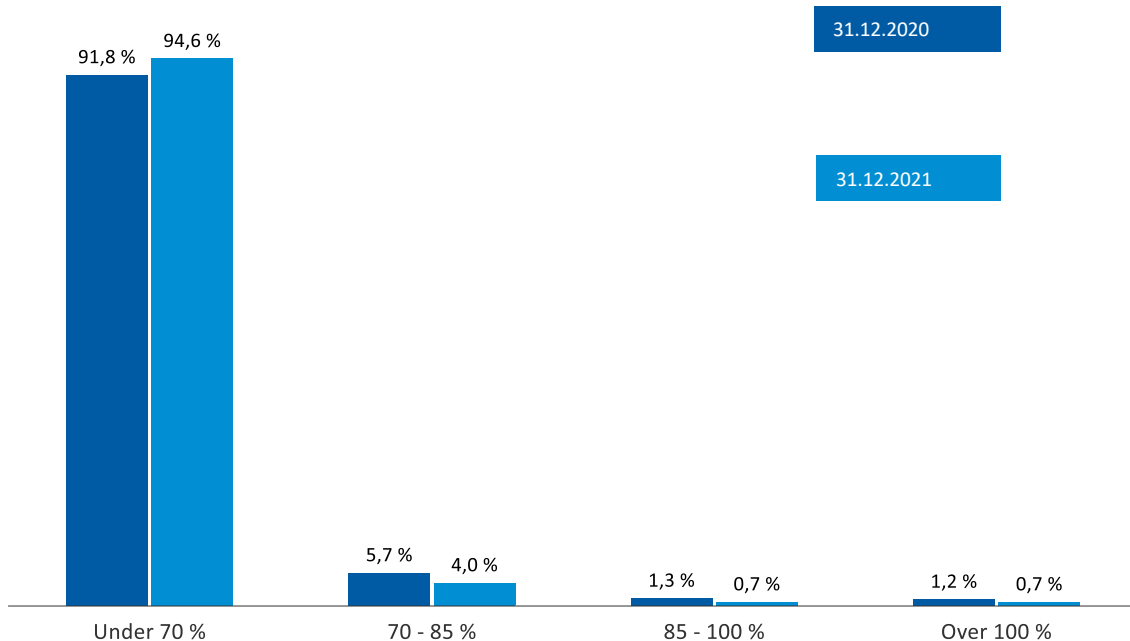
# Endring siste 12 mnd konsern



# Eksponering fordelt på størrelse\*



# Belåningsgrad boliglån (LTV)

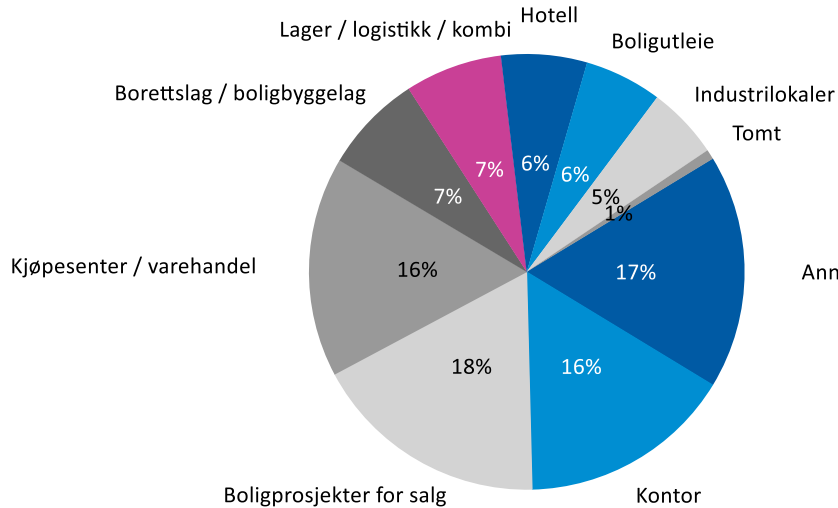


LTV er saldifordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

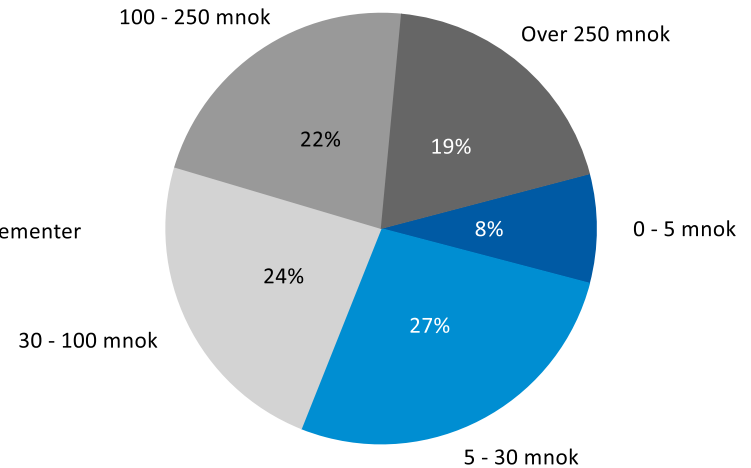
- 98,6 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,7 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

# Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

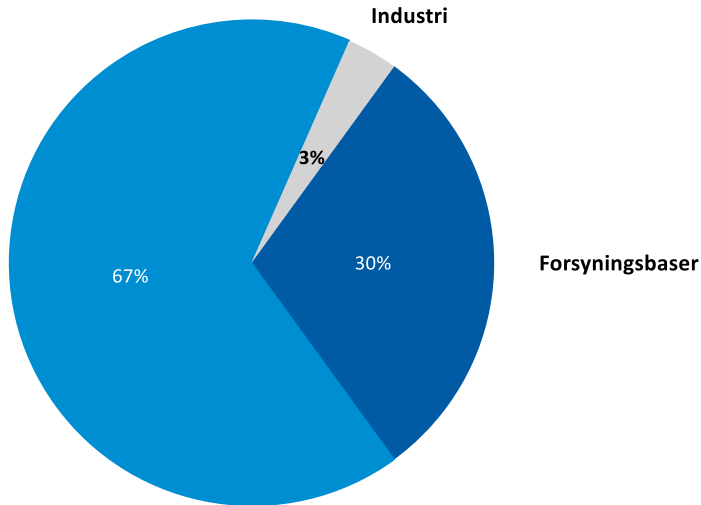
## Diversifisering næringseiendom



## Engasjementstørrelse



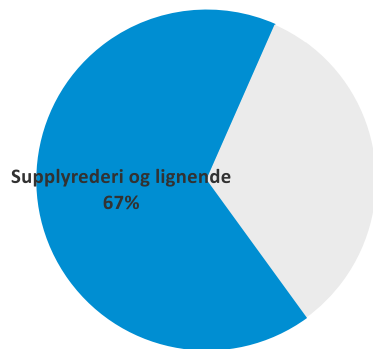
# Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 833 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,61 % av brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,86 %
- Totalt 28 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere

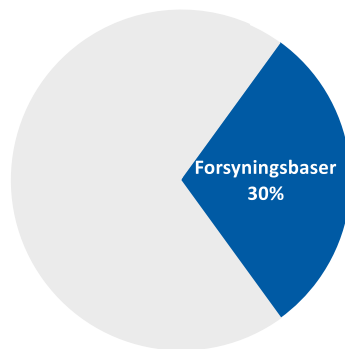
# Oljerelatert



## Supplyrederi og lignende

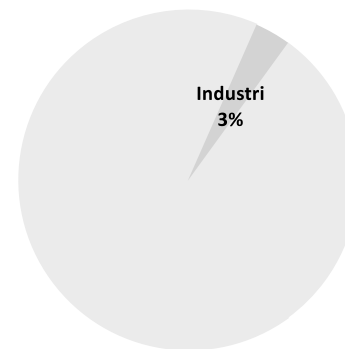
- Totalt 555 mill kroner eksponert innenfor OSV
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 2,46 %
- Totalt 7 fartøy\*
- Vektet alder 9,4 år\*
- Gj.snitt kontraktslengde 2,3 år\*
- Deltar i syndikat på 6 av fartøyene

\* Eks. lektere



## Forsyningsbaser

- Totalt 250 mill kroner eksponert innenfor forsyningsbaser
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 0,33 %
- Lange kontrakter med solide aktører som medfører gode kontantstrømmer på kort og lang sikt



## Industri

- Totalt 28 mill kroner eksponert mot industri
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 100 %
- Totalt 28 mill misligholdt eller tapsutsatt

# Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

|   | 31.12.2021     | 4Q21           | 3Q21          | 2Q21          | 1Q21        | 31.12.2020   |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| Individuelle tap Bedriftsmarked                             | (126,9)        | (153,1)        | 19,9          | 7,3           | (1,1)       | 32,4         |
| Individuelle tap Personmarked                               | 1,6            | 3,8            | 1,2           | (3,5)         | 0,2         | 5,4          |
| Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter | (110,0)        | 36,6           | (68,0)        | (26,8)        | (51,7)      | 286,6        |
| <b>Sum tap på lån og garantier</b>                          | <b>(235,3)</b> | <b>(112,8)</b> | <b>(47,0)</b> | <b>(23,0)</b> | <b>57,7</b> | <b>324,4</b> |

Tap hittil i år for konsern utgjør -0,19 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

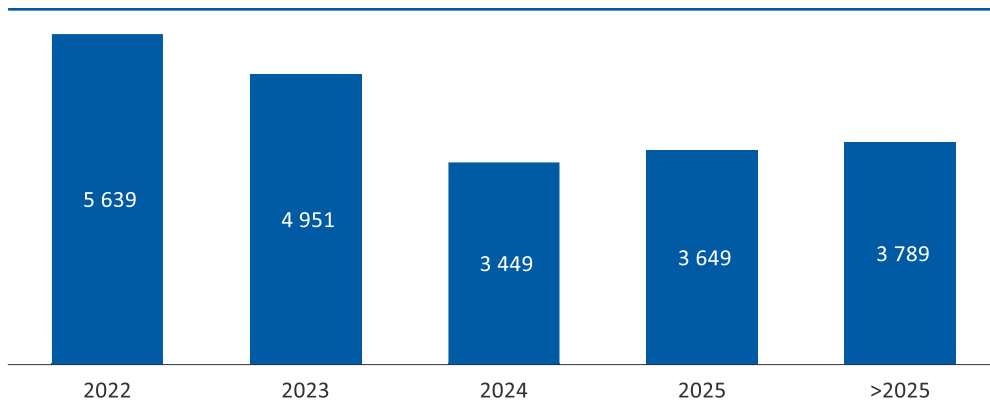
Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,62 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 36,70 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 8,70 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 3,87 %

Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 90,68 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,25 %

# Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

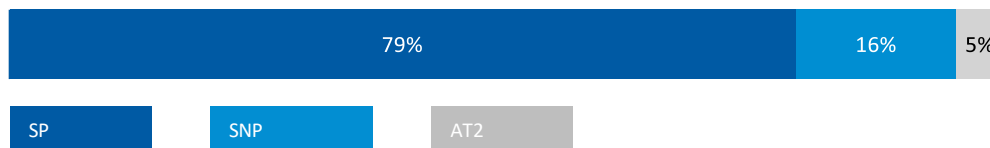


NOK 22 227 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 31.12.21 er det overført lån for NOK 35 752 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 5 639 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)





# Ambisiøse mål for klimarisiko og bærekraft



Bærekraft og klimarisiko er inkludert i forretnings- og risikostrategi

Et eget rammeverk for kobling mellom grønne utlån og grønn kapitalinnhenting er utviklet. Det tar utgangspunkt i viktige nordnorske sektorer, herunder fiskeri, havbruk, eiendom, transport og fornybar energi

Konsernet har mål om reduksjon i klimagassutslipp med 40 % innen 2026

Grønne låneprodukter og ESG-merking av fond for å gjøre det lettere for kunder å ta bærekraftige valg

Konsernet rapporterer på arbeidet med bærekraft etter internasjonalt anerkjente standarder som GRI, TCFD, UNEP FI og Global Compact

# 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

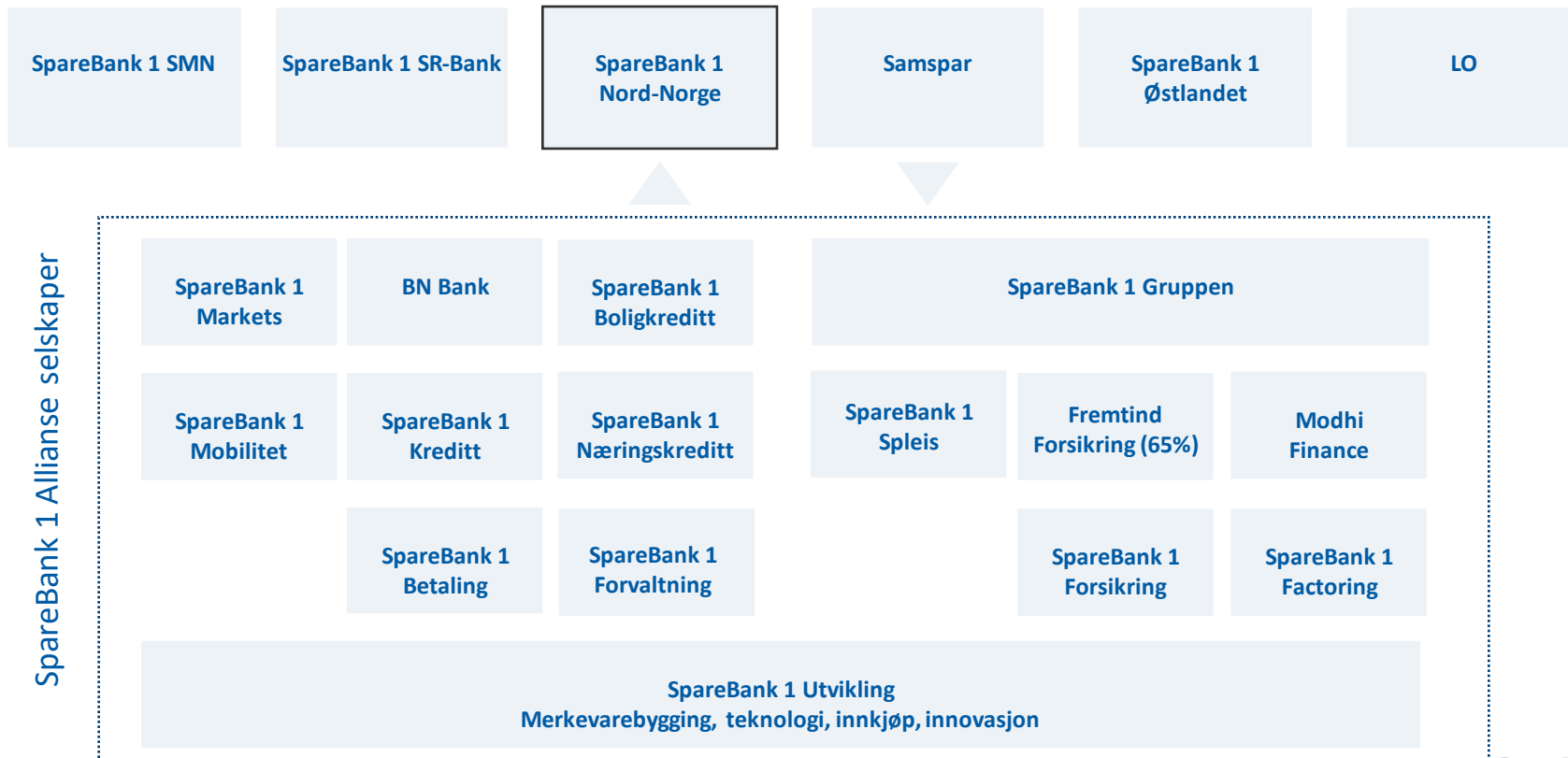


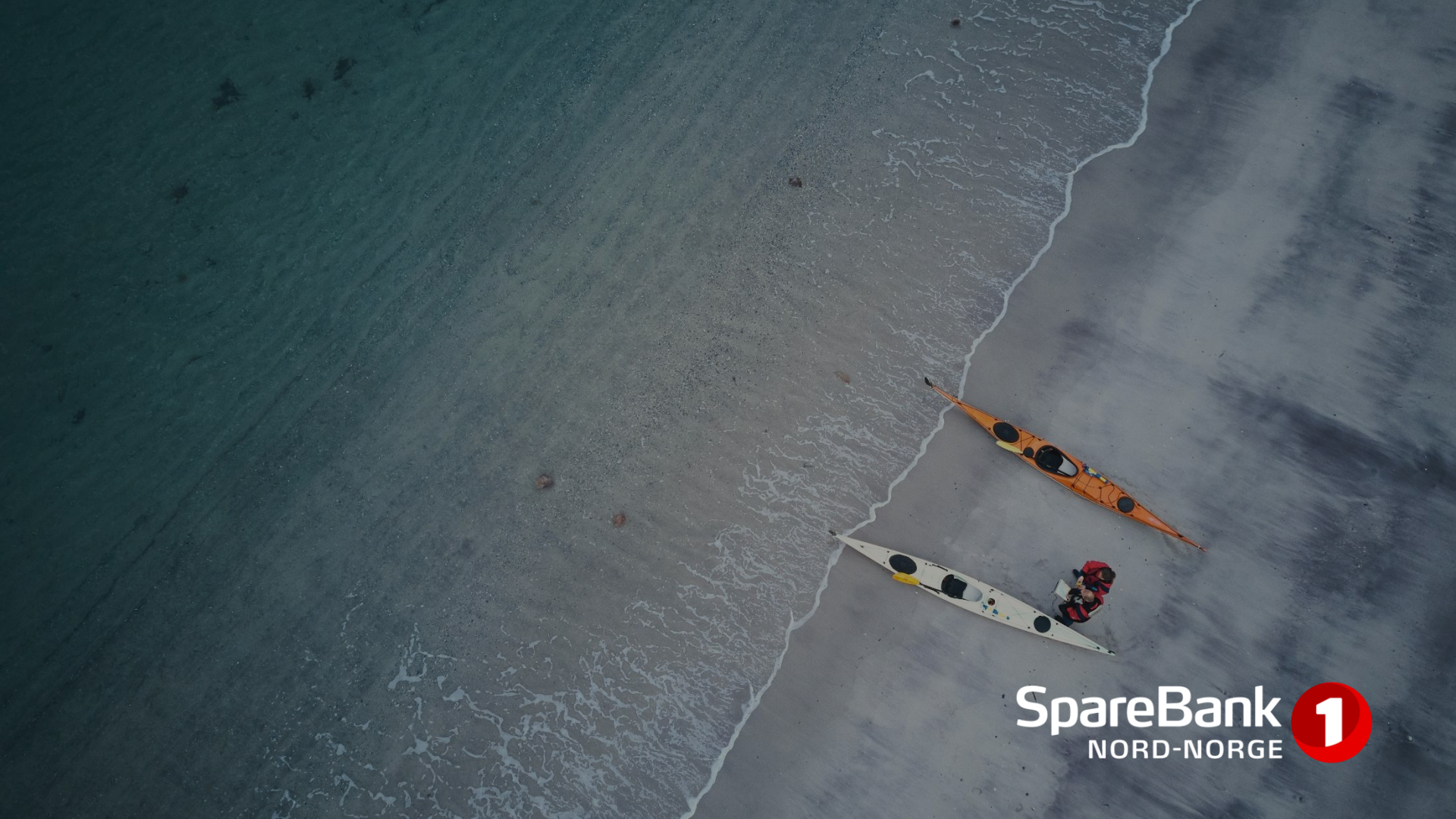
# SpareBank 1-alliansen



- 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

