

Regnskap 1. kvartal 2020

Tromsø/Oslo 13. mai 2020

SpareBank 
NORD-NORGE

Regnskap 1. kvartal 2020

Resultat før skatt

448 MNOK (973)

ROE

11,4 % (28,1 %)

Ren kjernekapital

16,7 % (14,6 %)

Kostnadsprosent

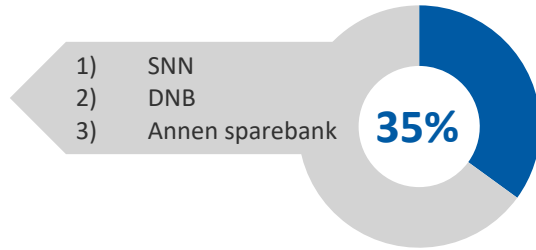
41,6 % (27,5 %)

Tap

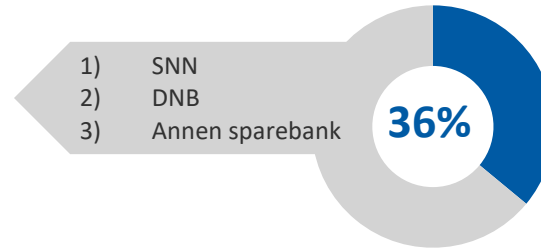
119 MNOK (-17)

En solid nummer 1-posisjon i nord

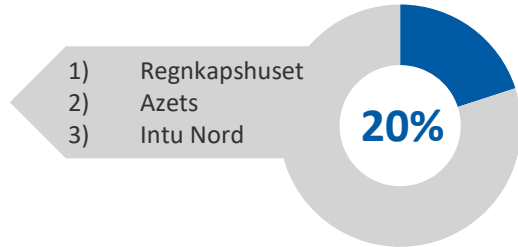
Hovedbank privat



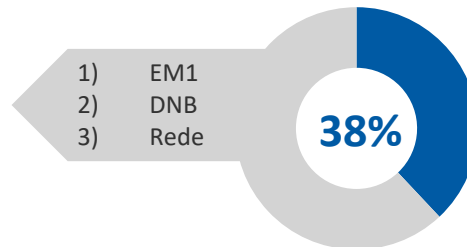
Hovedbank SMB



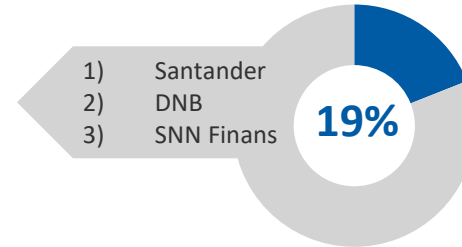
Regnskap



Eiendomsmegling

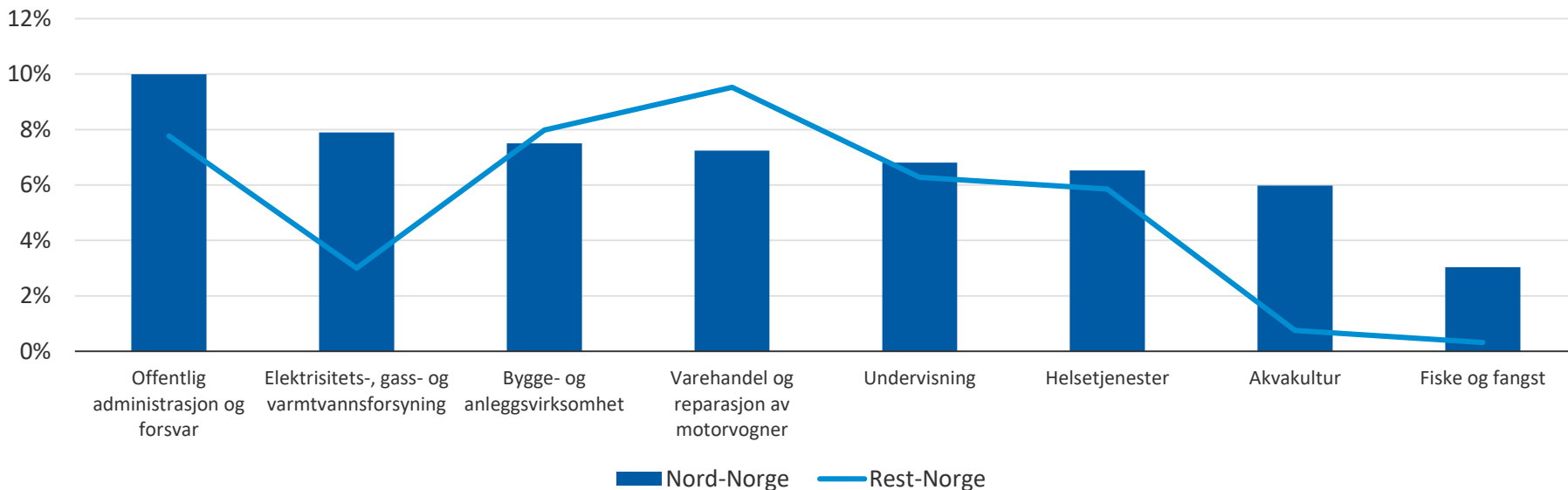


Salgspant



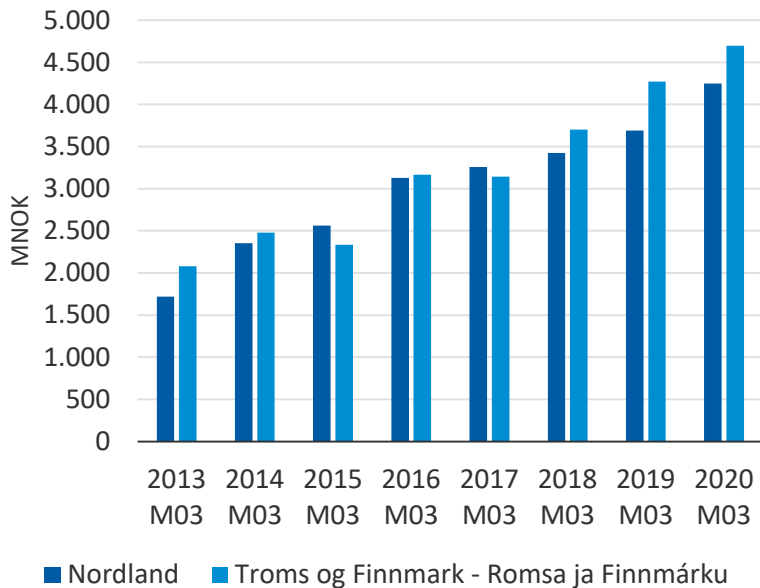
De viktigste næringene i nord

Andel av total verdiskaping
2018

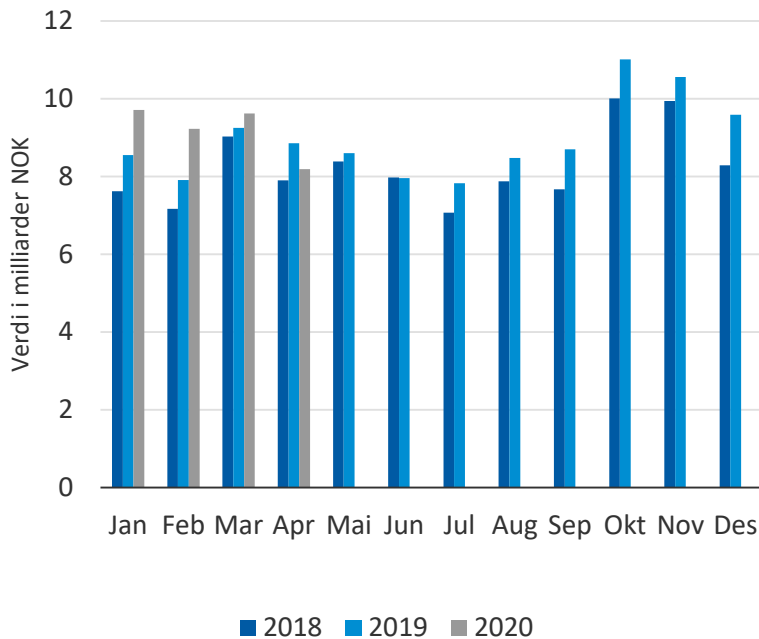


Sjømatnæringen har så langt vært mindre utsatt

Verdien av sjømateksporten fra
Nord-Norge
hiå - mars 2020



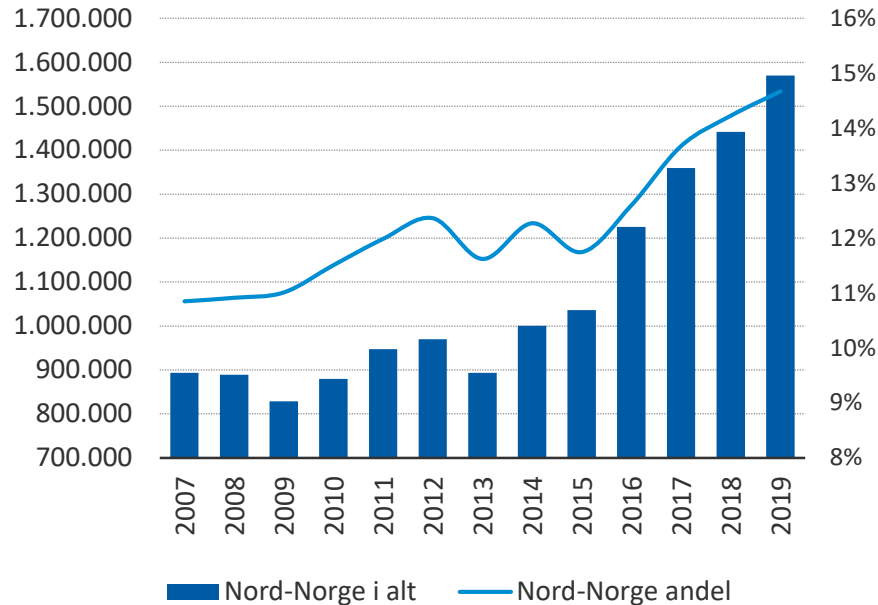
Verdi av norsk sjømateksport
per måned



Bråstopp for reiselivsnæringen i mars

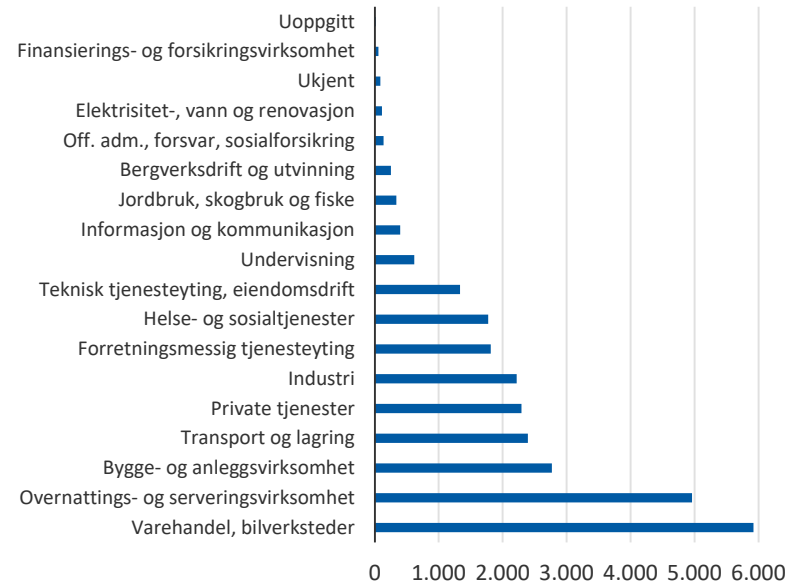
Utenlandske overnattinger

Antall gjestedøgn og andel av trafikk til Norge



Dagpenger i Nord-Norge

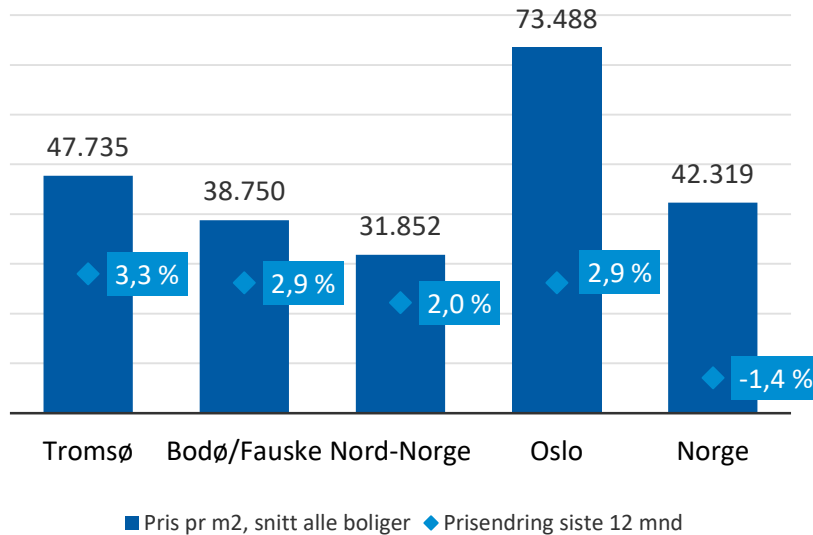
Antall personer som hadde søkt om dagpenger etter næring (per 29/4-2020)



Usikker utvikling i boligmarkedet?

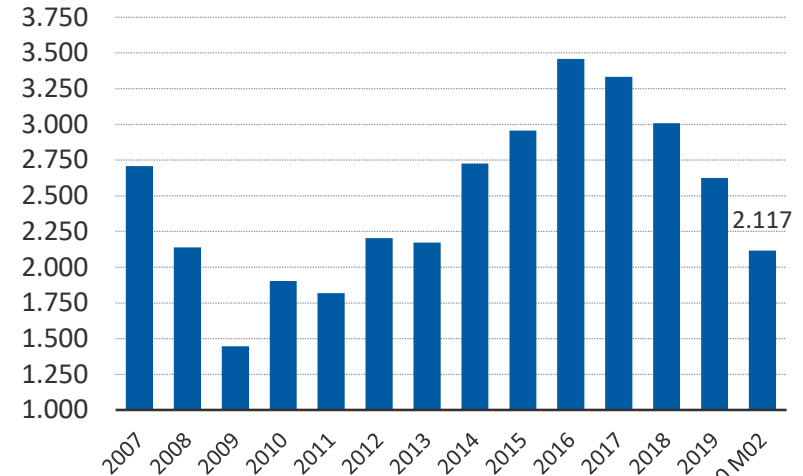
Boligpriser og endring, mars 2020

Snitt salgspris alle boliger



Igangsatte nye boliger i Nord-Norge

Antall boligenheter

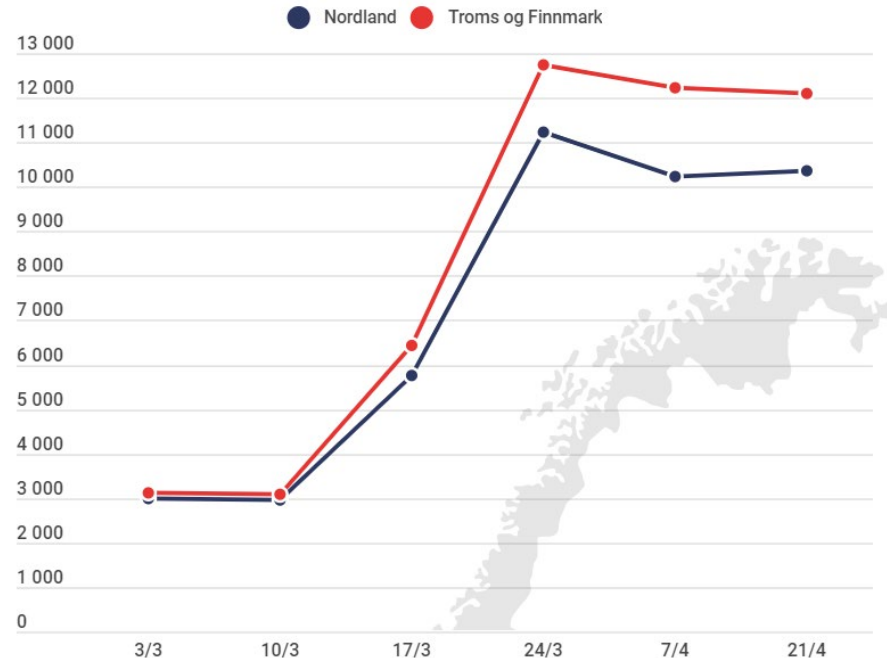
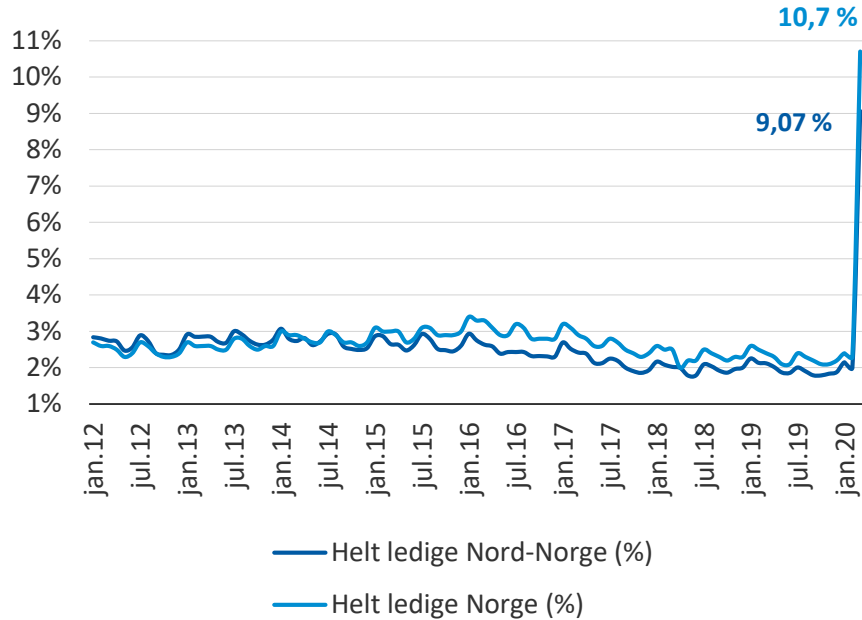


Siste 12 mnd/2020 M02

Høy koronaledighet, men lavere enn landet forøvrig

Registrert helt arbeidsledige

% av arbeidsstyrken
Per 31.03.2020



Samfunnsrollen er enda viktigere under korona



SAMFUNNSLØFTET

Samfunnsløftet skal styrke landsdelen med 265 millioner



AV: RENATE PETTERSEN 2. APRIL 2020



Samfunnsløftet får tilført nye midler og forsterker tiltakene for å hjelpe Nord-Norge under og etter koronakrisen.

vol.no Plus Næringsliv Meninger Andreyposten Vesteråsens Avls MENY

Lanserer nytt handelkonsept i Hadsel og Sortland

Live-shopping er noe handelsforeningene i Hadsel og Sortland satser på.



Gir gratis hjelp til kriserammede bedrifter

Adlevo hadde ikke råd å fortsette medlemskapet med Norinnova på grunn av koronakrisen.



Journalist
TORJE D. JOHANSEN
torje.D.johansen@nordllys.no

Nå får de og mange andre bedrifter den tjenesten gratis. I tillegg får fem bedrifter 26 millioner kroner i oppstartstøtte.

Norinnova, som bistår bedrifter innenfor kommersial-



OVERDERLIG HJELP: Wigo Yttergård er daglig leder i Adlevo, som har benyttet seg av kompetansen til Norinnova i flere dr.



17. mai: Kristine Andrea Nygård Eliassen fra skolemusikken, Siri Lund og Hanne Gundersen fra sparebanken og Oddve Elias og Line Magnusen fra Finneses skolemusikkorps går innfor annerledes 17. mai feiring. Foto: Erling Caspersen

• Sparebanken Nord-Norge trør til

Annerledes 17. mai feiring

Begrenset påvirkning av Covid-19 og oljeprisfall

Påvirket av oljeprisfall:

- Oljerelatert sektor

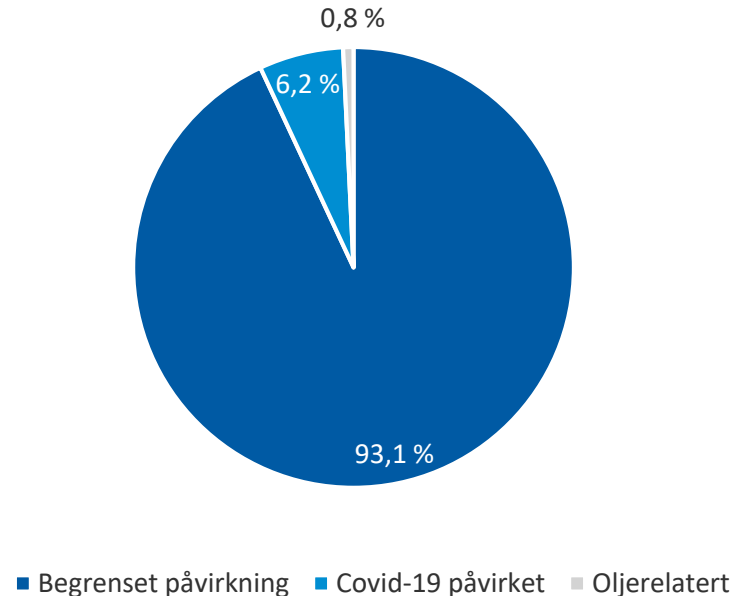
Covid-19 påvirket:

- Næringseiendom knyttet til kjøpesenter, varehandel og hotell
- Tjenesteytende næringer
- Industri ekskl. fiskeindustri
- Turisme
- Persontransport

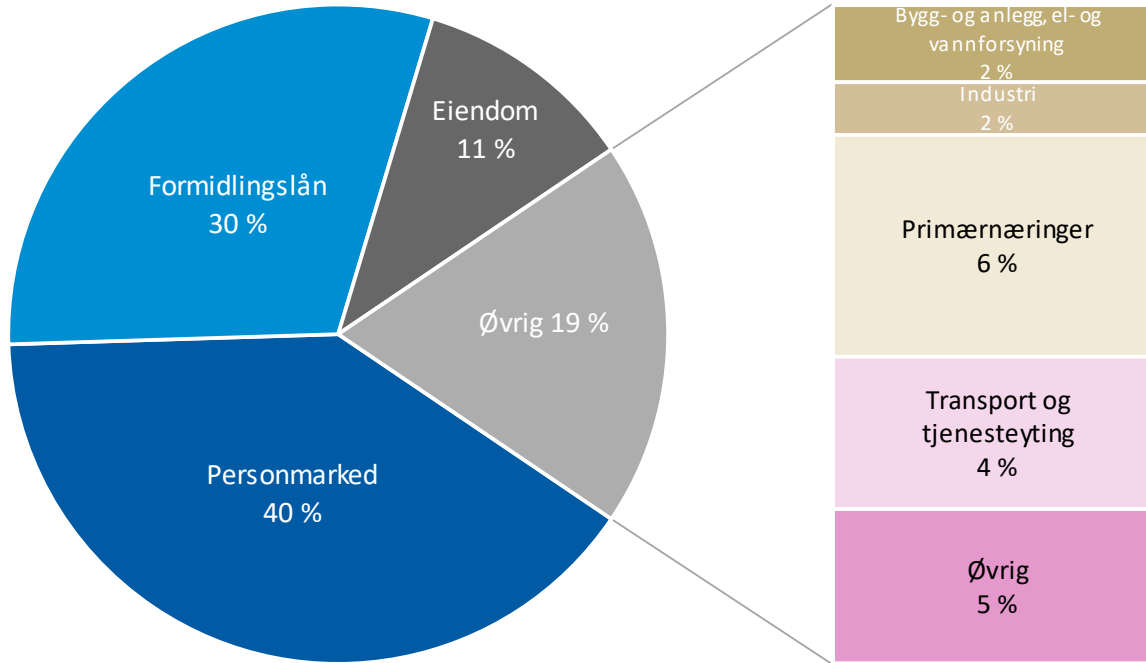
Begrenset påvirkning

- Personkunder
- Næringseiendom ekskl. kjøpesenter, varehandel og hotell
- Fiske, oppdrett og landbruk
- Andre næringssegmenter

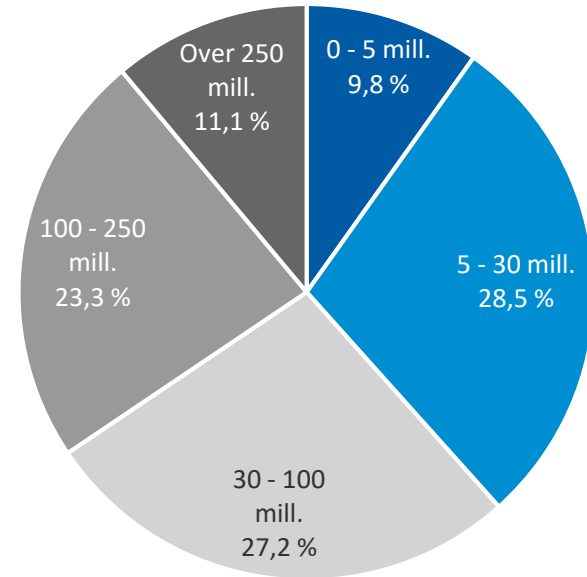
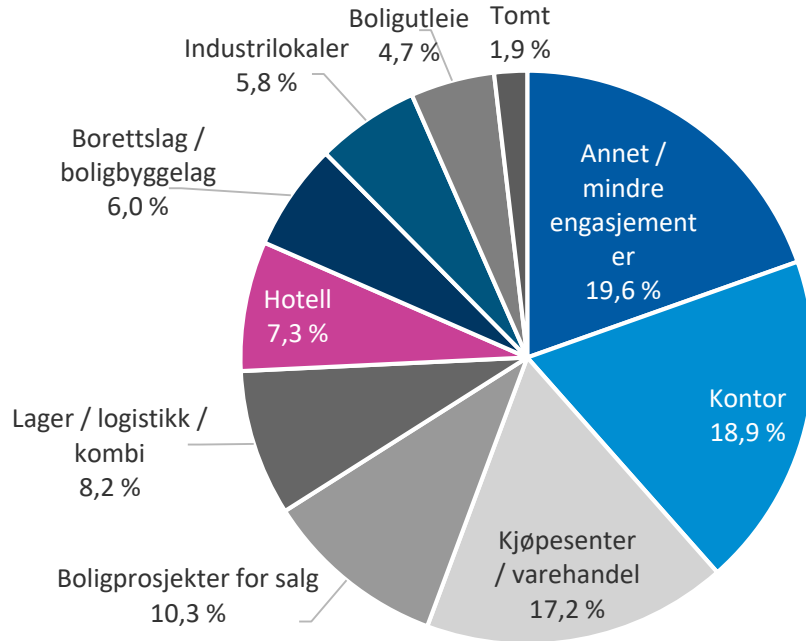
Utlånsportefølje



Utlånsporteføljen er godt diversifisert



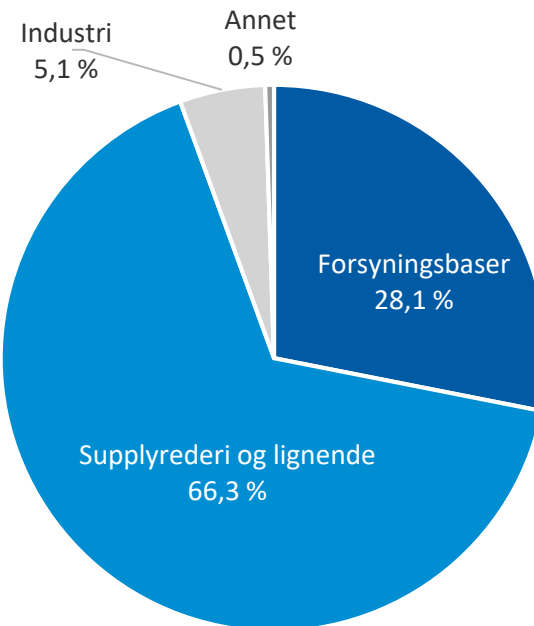
Diversifisert portefølje innen næringseiendom



65,6 % er engasjement under 100 mill kroner

Lav oljerelatert eksponering

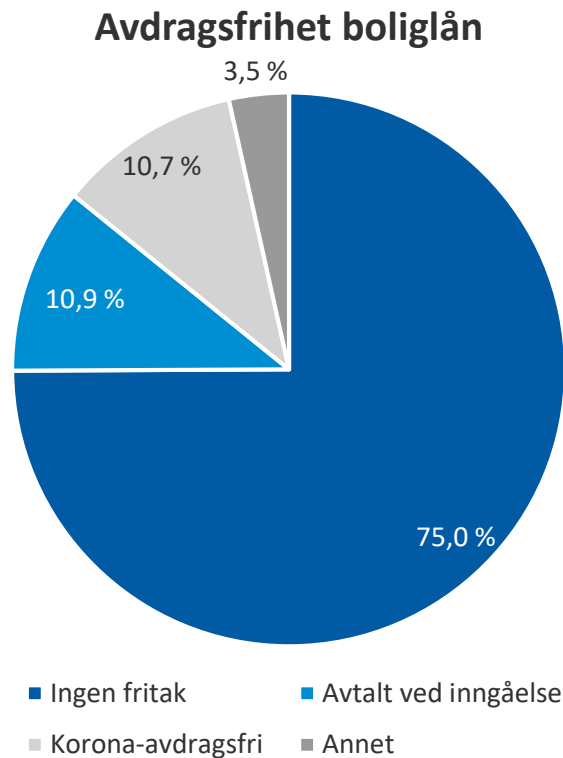
- Totalt 1.012 mill kroner i oljerelatert eksponering
- Utgjør 0,76 % av konsernets brutto utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet engasjement 0,77 %
- Totalt 42 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Totalt 671 mill kroner i eksponering innenfor OSV
- Aktiviteten innenfor olje og offshore består av en liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere



Økt behov for avdragsfrihet

Vesentlig økning i søknader om avdragsfrihet – ikke alle innvilges da det ikke er Covid-19-relatert. Fallende behov i april.

Over 6000 lån som har fått avdragsfrihet i mars og april som følge av Covid-19. Cirka 10,7 % av boliglån med inntil 6 mnd avdragsfrihet som følge av Covid-19.

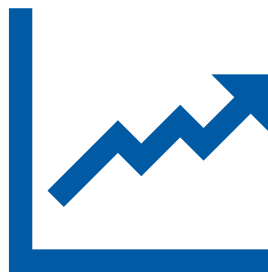


Ambisjoner om lønnsom vekst og økt markedsandel?

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2020:

Privatmarked: 2-5 %

Bedriftsmarked: 4-7 %



Utvidet og noe reduserte vekstintervall grunnet økt usikkerhet

Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

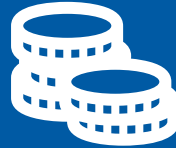
#1

Markedsleder i en
ressurssterk region

ROE

Ambisiøse finansielle
mål med vekst og ROE
i toppklassen.

Iverksatt konkrete
tiltak for fortsatt
lønnsom drift.



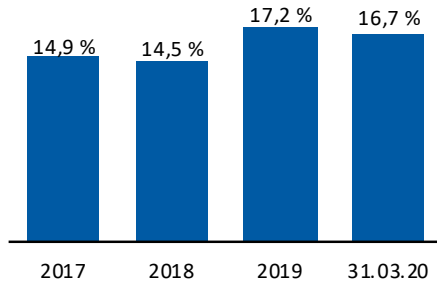
Eiervennlig
utbyttepolitikk og
meget god soliditet



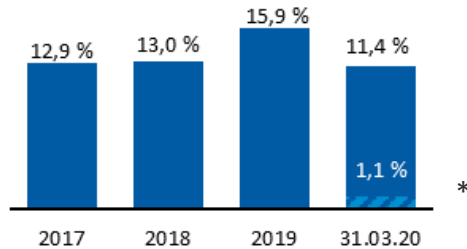
Relativt sett stor
eierandel i
SpareBank 1
Gruppen, øvrige
allianseselskaper og
norsk infrastruktur

Godt første kvartal til tross for negativ koronaeffekt

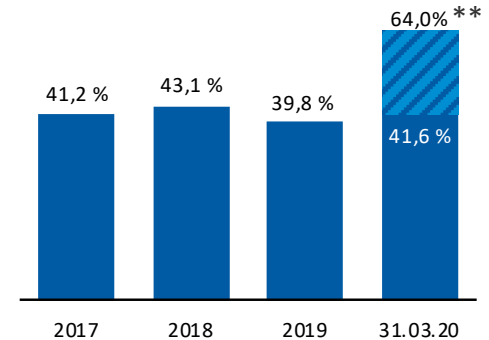
Ren kjernekapitaldekning
inkl. gulv



Egenkapitalrentabilitet



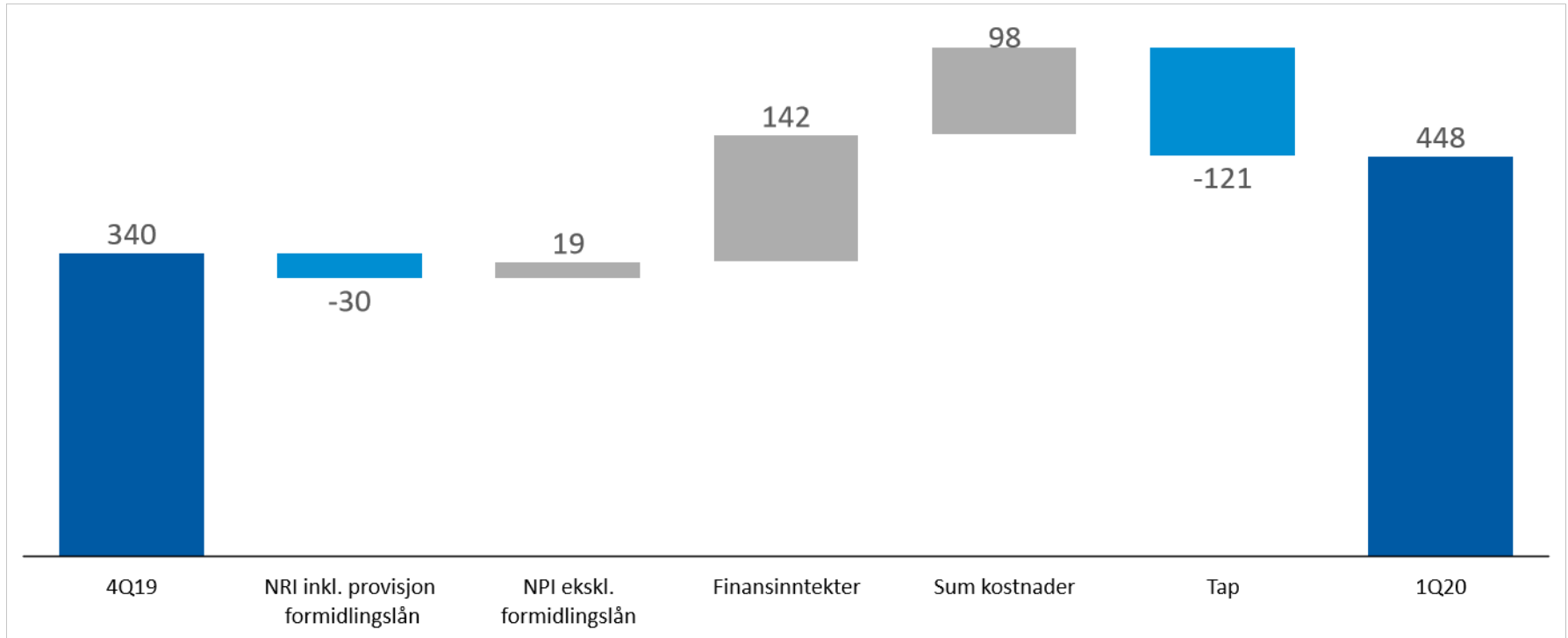
Kostnadsprosent konsern



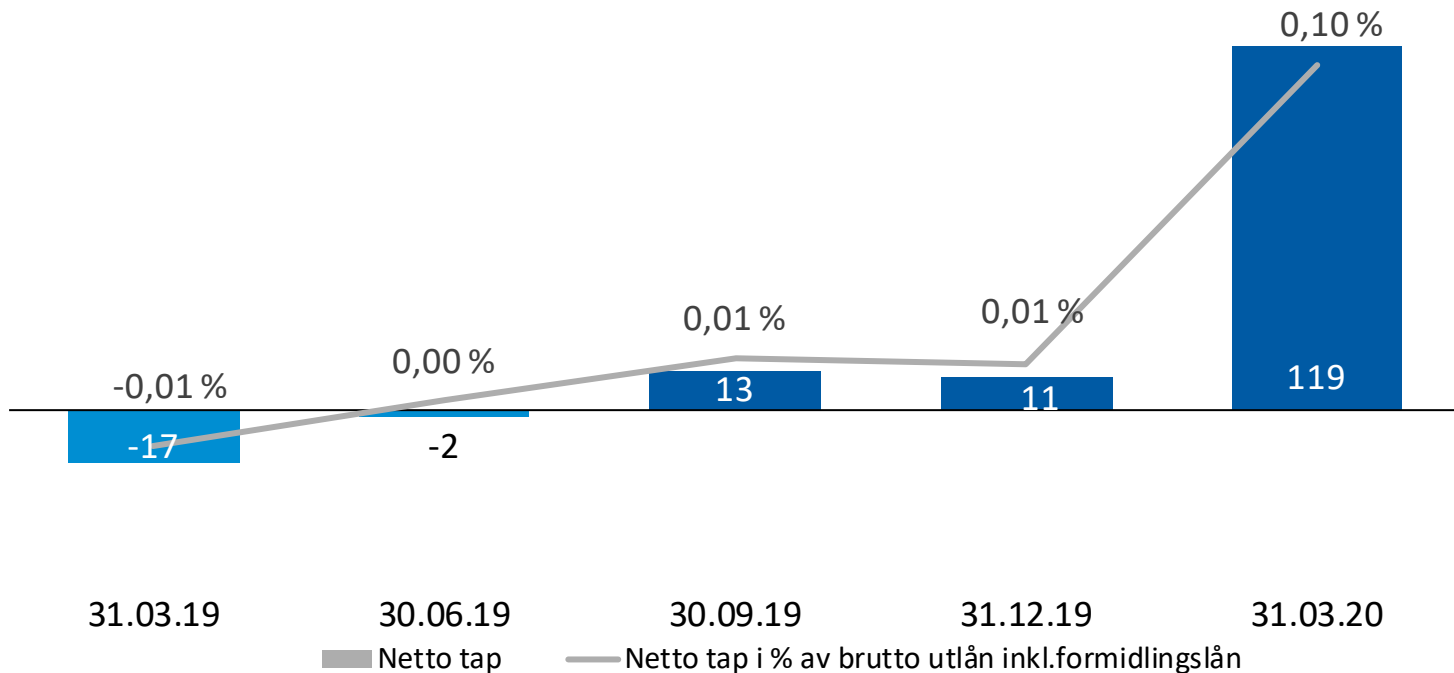
*EK-rentabilitet ekskl. gevinst fra SpareBank 1 Gruppen

** Kostnadsprosent ekskl. gevinst fra SpareBank 1 Gruppen

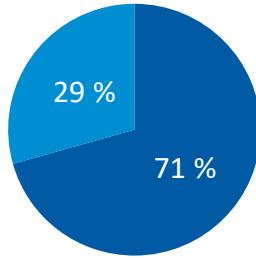
Endring resultat før skatt siste kvartal



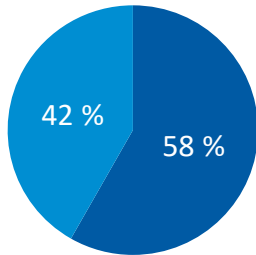
Lave individuelle tap - økt tapsavsetning skyldes ECL modelljusteringer og management overlay



Svakere utlånsvekst i første kvartal

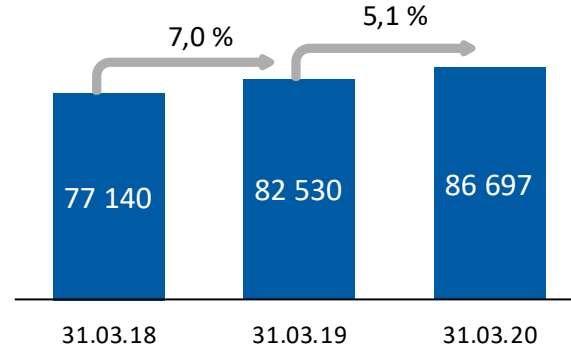


- PM inkl. formidlingslån
- BM inkl. formidlingslån

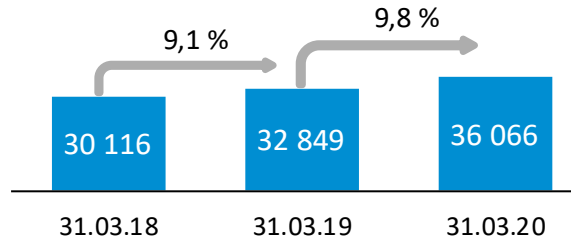


- PM uten formidlingslån
- BM uten formidlingslån

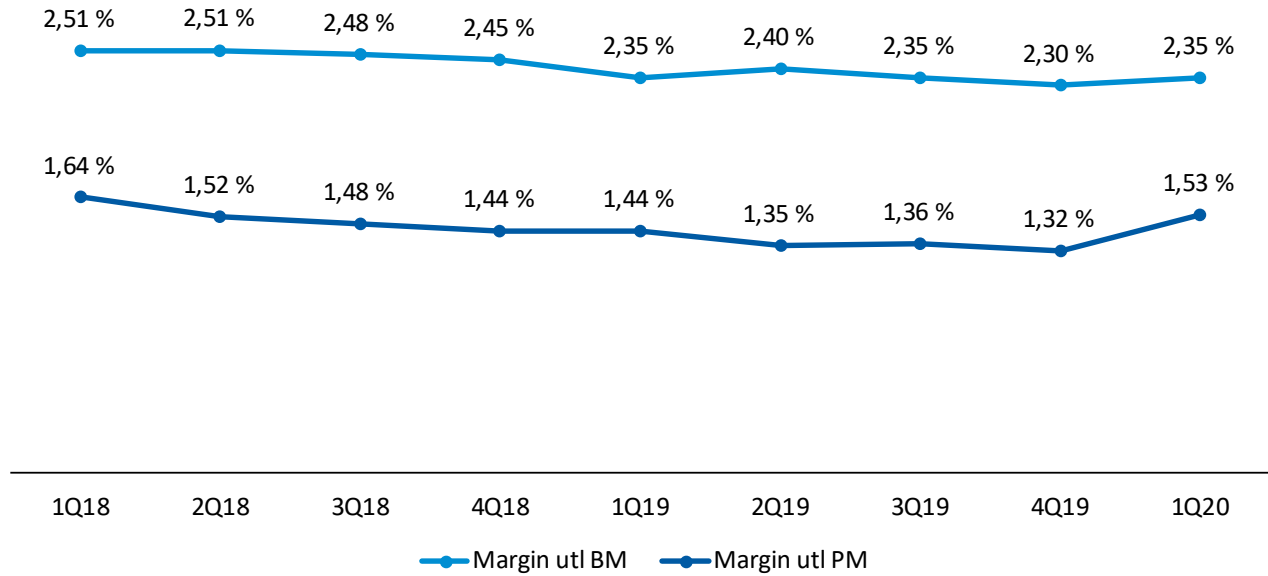
Personmarked inkl formidlingslån



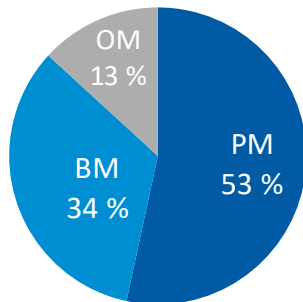
BM inkl. formidlingslån



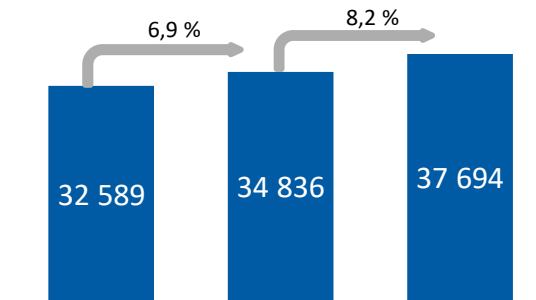
Positivt marginutvikling på utlån



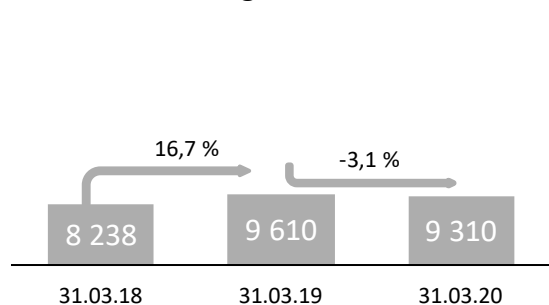
Fortsatt sterk innskuddsvekst



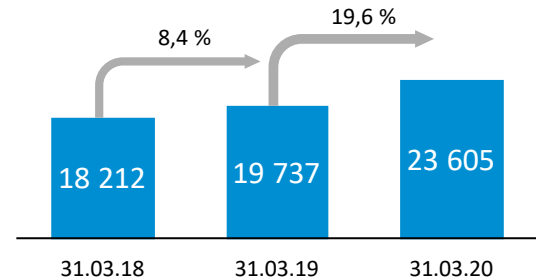
Personmarked



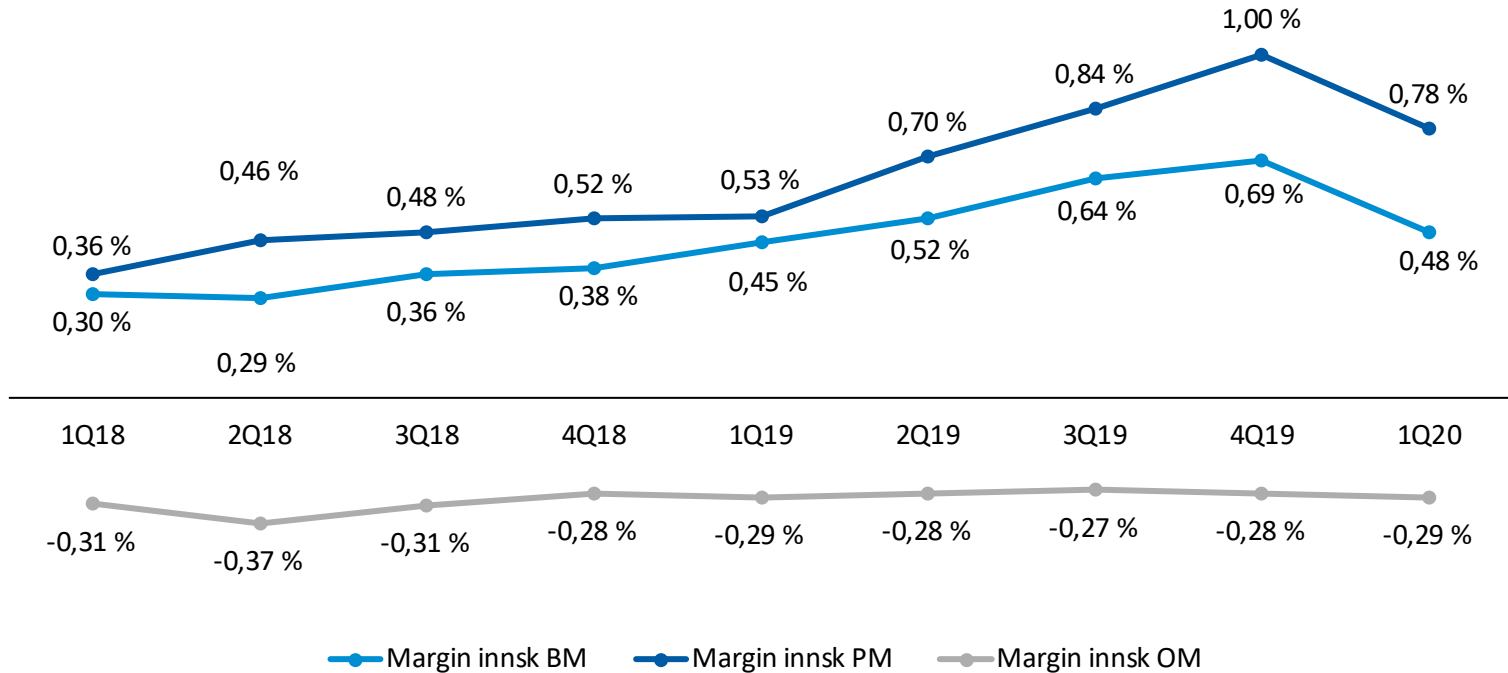
Offentlig marked



Bedriftsmarked



Svekket marginutvikling på innskudd



Målet for lønnsomhetsprosjektet står fast, men økt usikkerhet for 2020 pga. korona

ROE
12 %

Kostnadsprosent
< 40 %



Effekt av
lønnsomhetstiltak
mot 2021:

200 MNOK

Maksimal
årlig
kostnadsvekst*:

2020: 2%

2021: 0%

Langsiktige finansielle måltall

> 12 %

ROE

overstyrende mål

> 50 %

utbyttegrad

< 40 %

kostnadsprosent

15,0 %

ren kjernekapital

Finansielle utsikter

NRI

Renteendringene gjennom 2019 bidro positivt i Q1, men de siste rentenedsettelsene fra Norges Bank gir utfordringer for rentenettoen i 2020.

ROE > 12 %

Målsatt lønnsomhet på topp nivå blant sammenlignbare banker, for tiden > 12 %. For 2020 har usikkerheten økt, men ambisjonen om å levere på topp nivå står fast.

REN KJERNEKAPITALDEKNING: 15,0 %

Målsatt ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav; Pt. ren kjerne på 16,7%. Usikkerhet rundt kommende regulatoriske endringer.

KOSTNADSPROSENT < 40 %

Status for Q1 2020: 41,6%. Svake tall fra gruppen, negativ koronaeffekt på verdipapirporteføljen, samt vekst i døtre siden Q1 2019. Positiv effekt fra siste del av fusjon Fremtind. Lønnsomhetsprosjekt iverksatt i 2020.

UTBYTTEGRAD > 50 %

Målsettingen om 50% utdeling står fast, men covid-19 kan slå negativt ut og påvirke utbytteevnen for 2020.

SpareBank 1 Nord-Norge

Konsernsjef Liv B. Ulriksen

E-post: liv.bortne.ulriksen@snn.no
Tlf. + 47 957 31 130

Konserndirektør for finans Bengt Olsen

E-post: bengt.olsen@snn.no
Tlf. + 47 975 89 560

Nettadresser:

Nettside og nettbank: www.snn.no
Egenkapitalbevis generelt: www.egenkapitalbevis.no

Finanskalender:

Foreløpig årsregnskap 2019: 13. februar 2020
Q1 2020: 13. mai
Q2 2020: 12. august
Q3 2020: 23. oktober
Foreløpig årsregnskap 2020: 11. februar 2021



Vedlegg

Selskapsstruktur

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS

18,65 % | Boligfinansiering

SpareBank 1 Næringskreditt AS

8,60 % | Finansiering/
næringsseidom

SpareBank 1 Banksamarbeidet DA

17,74 % | systemutvikling

SpareBank 1 Kredittkort AS

17,08 % | Kredittkort

SpareBank 1 Betaling AS

18,57 % | Vipps/ mobilbetaling

SMB Lab AS

20 % | Innovasjon

Betr AS

20 % | Systemutvikling

Heleide datterselskaper

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

Lån/ forbruks-finansiering/ leasing

Eiendomsmegler 1 Nord-Norge AS

Omsetning av bolig og
næringsseidom

Fredrik Langesg 20 AS

Forretningsbygg

SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge AS

Regnskap og rådgiving

SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS

Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*

Investeringselskap

Lab Nord-Norge AS*

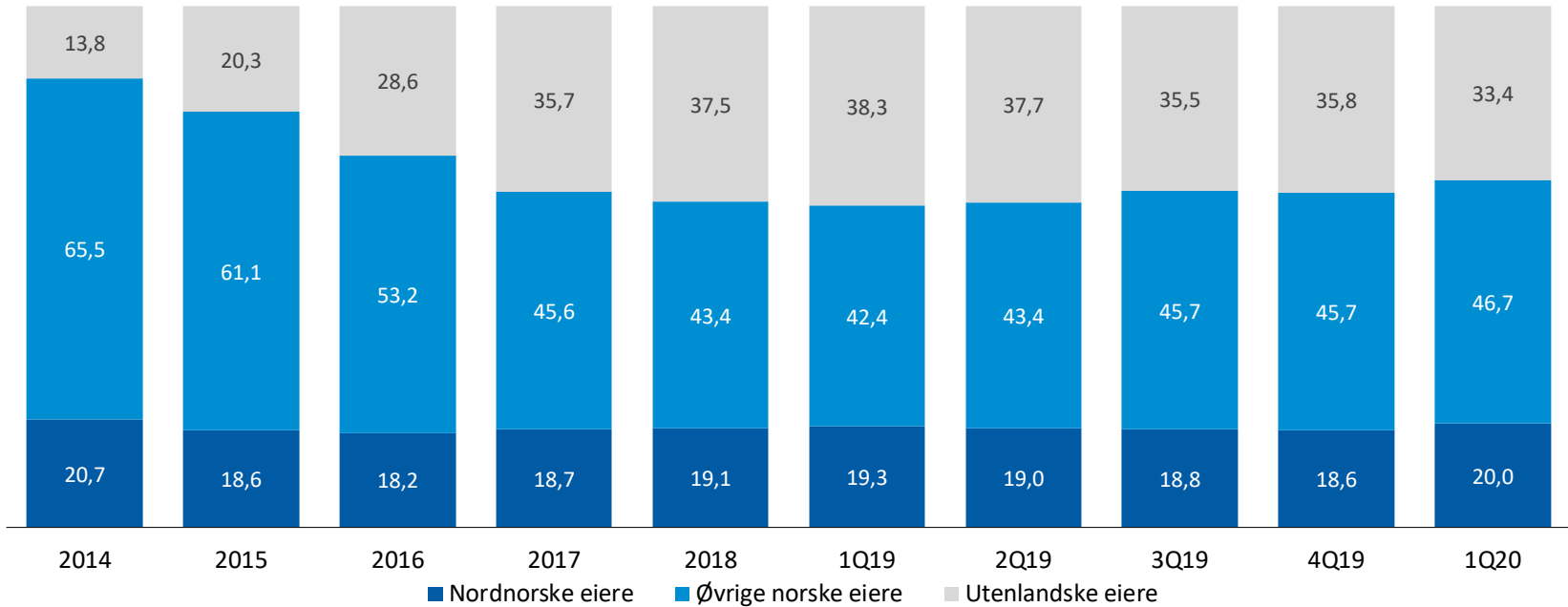
Innovasjon

Rødbanken AS*

Forretningsbygg

*Ikke konsolidert

Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis

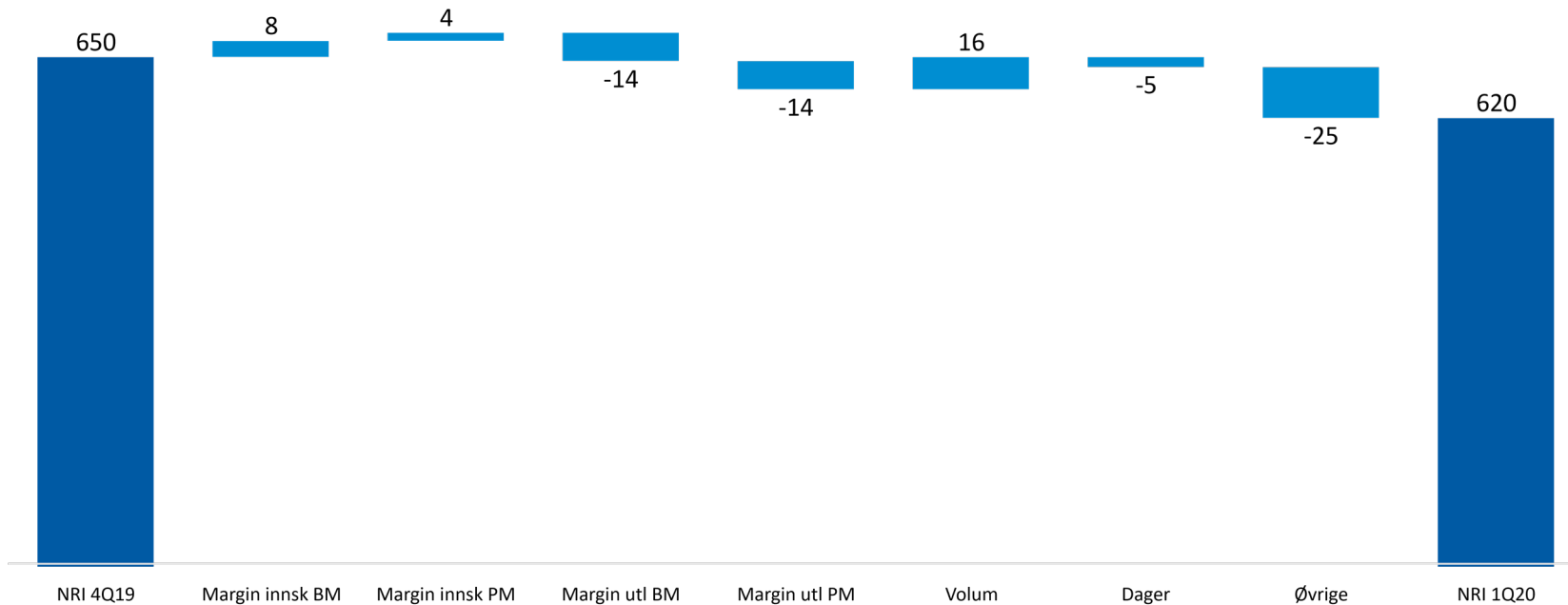


20 største EK-beviseiere

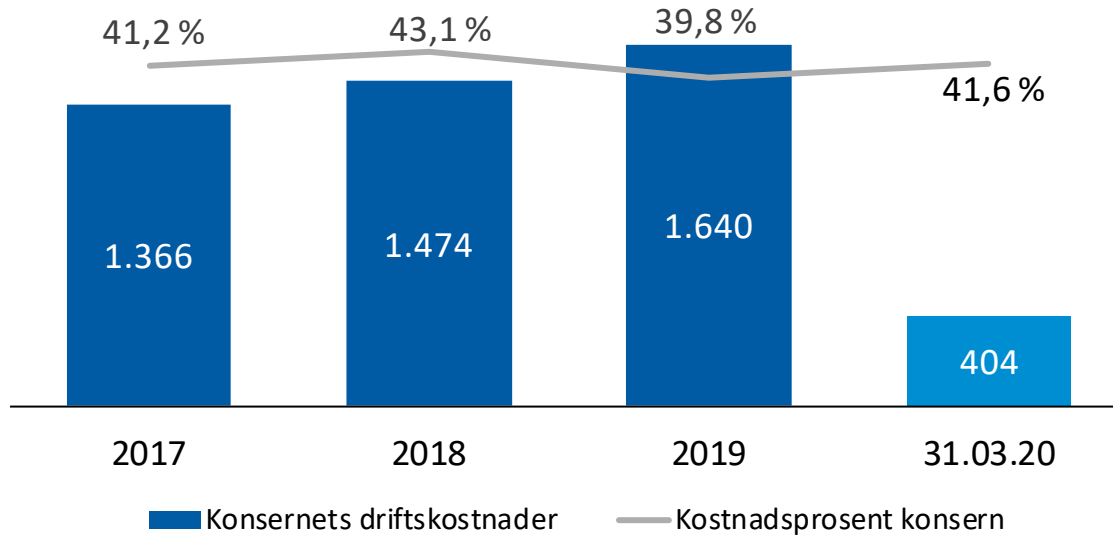
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
State Street Bank and Trust Comp	3.415.002	3,40 %
PARETO INVEST AS	3.161.748	3,15 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.091.505	3,08 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.504.703	2,49 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.205.565	2,20 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2.198.362	2,19 %
Morgan Stanley & Co. International	1.793.505	1,79 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.467.630	1,46 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.225.000	1,22 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	971.084	0,97 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	922.412	0,92 %
State Street Bank and Trust Comp	921.048	0,92 %
JP MORGAN SECURITIES PLC	869.341	0,87 %
ARCTIC FUNDS PLC	790.249	0,79 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	781.884	0,78 %
BARCLAYS CAPITAL SEC. LTD FIRM	724.596	0,72 %
SUM	35.304.588	35,16 %

Netto renteinntekter – konsern

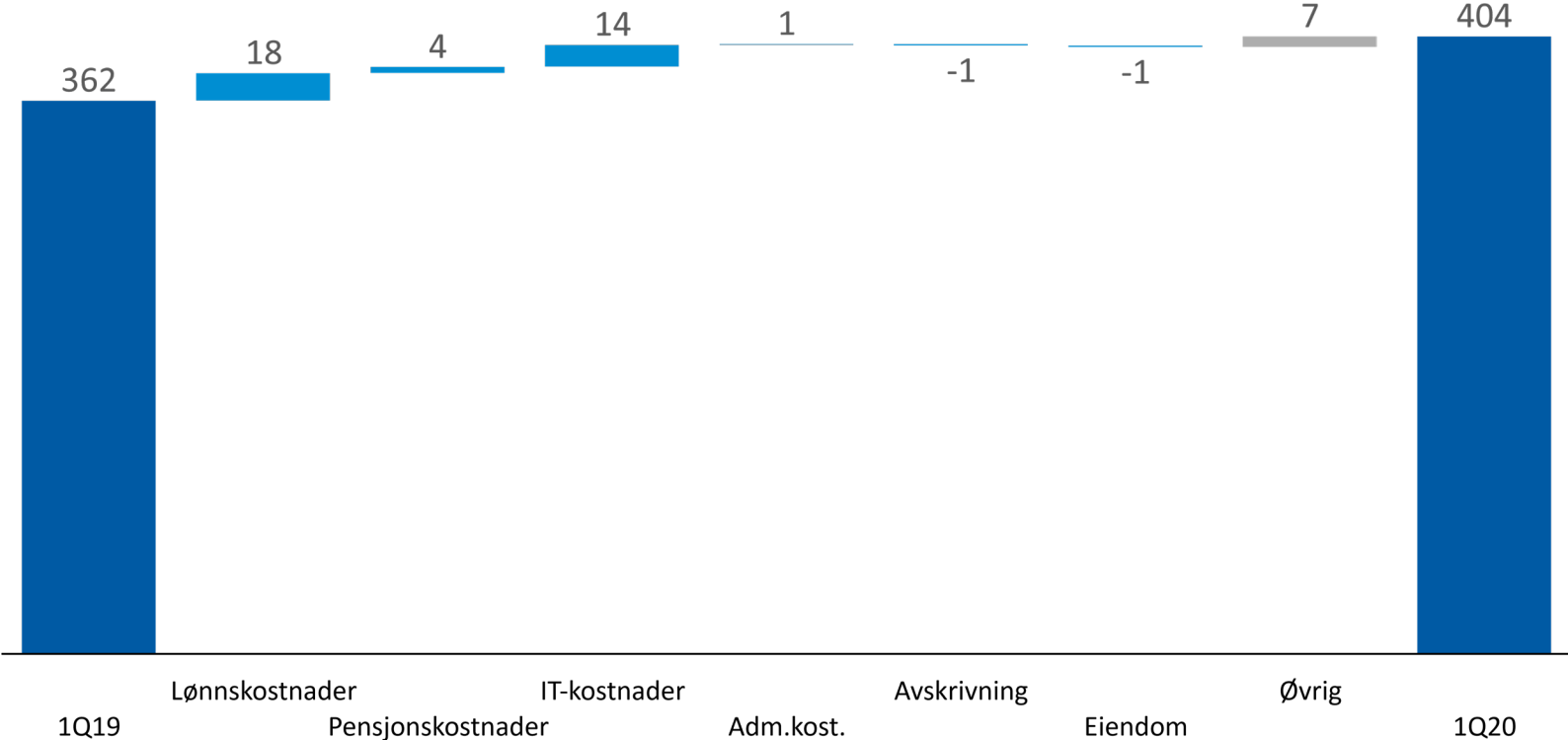
Målt mot bankens fundingkost



Konsernets driftskostnader over tid



Kostnader konsern



Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19	1Q19
Betalings tjenester	73	76	89	79	68
Forsikring	43	42	42	42	40
Garantiprovisjoner	7	7	7	9	4
Eiendomsmegling	30	32	29	49	31
Forvaltning	12	9	11	8	8
Øvrige provisjonsinntekter	22	26	34	11	18
Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån	187	192	212	198	169
Formidlingslån	68	72	67	63	62
Sum provisjonsinntekt	255	264	279	261	231
Provisjonskostnader	22	27	29	25	26
Regnskapstjenester	60	41	38	60	48
Andre driftsinntekter	0	0	2	-4	3
Sum andre driftsinntekter	60	41	40	56	51
Netto provisjons- og andre inntekter	293	278	290	292	256

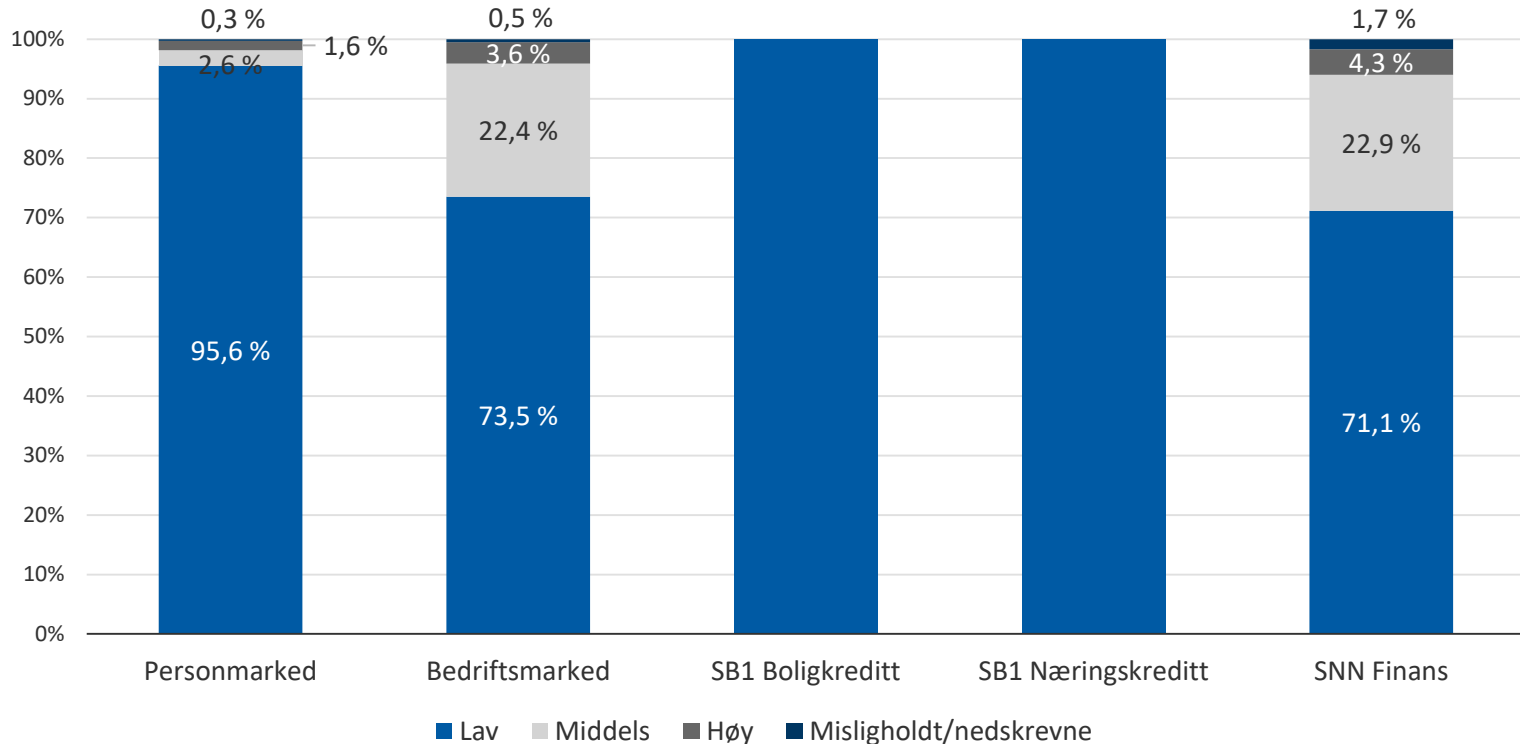
Datterselskap – overskudd før skatt

	31.03.20	31.03.19
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	21 751	36 675
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	12 427	14 444
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	3 074	1 484
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	37 252	52 603
Øvrige døtre	2 072	428
Totalt	39 324	53 031

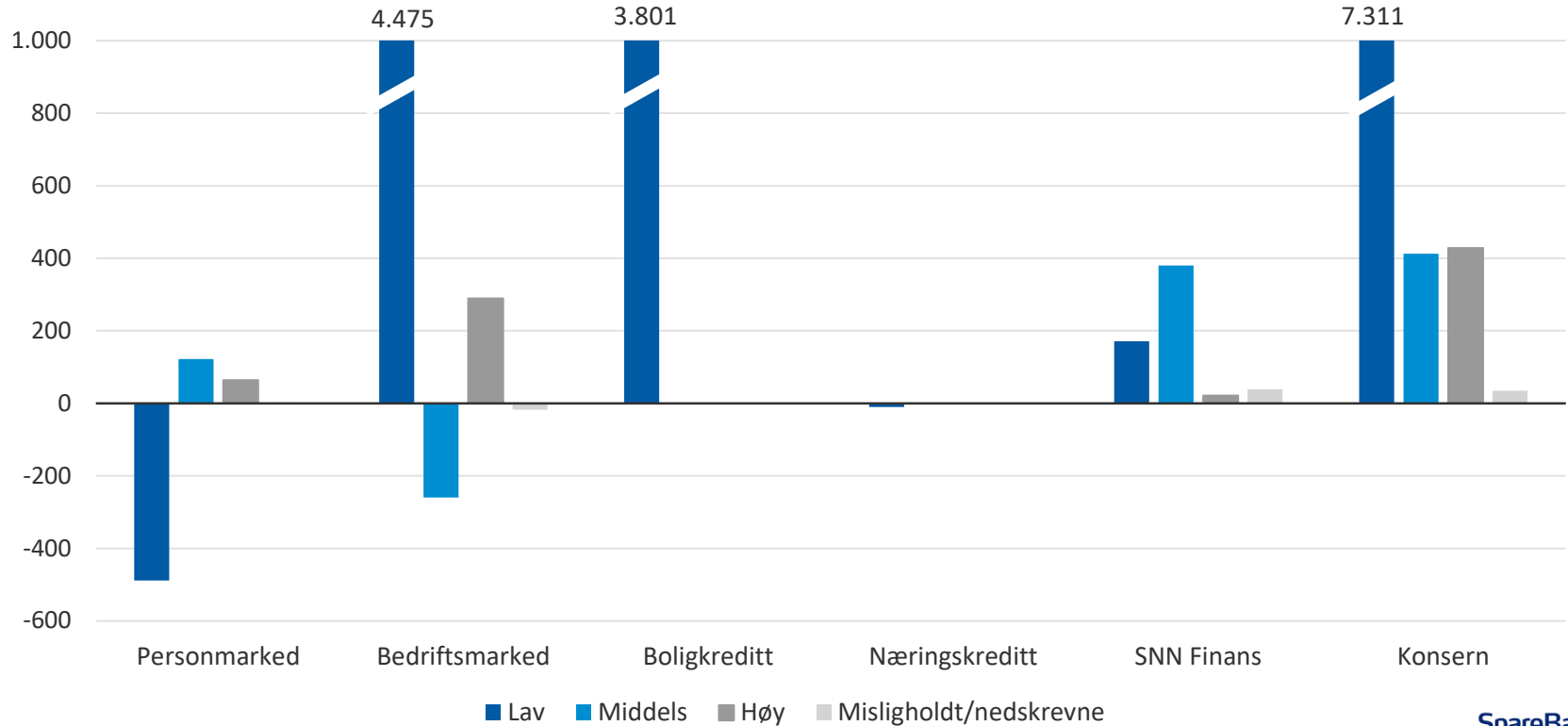
Portefølje

- God vekst innenfor utlån til personmarkedet, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt
- God utlånsvekst til bedriftsmarked siste 12 måneder
- Porteføljen og nye engasjementer innenfor bedriftsmarked er diversifisert
- Noe økning misligholdte/tapsutsatte engasjementer, dog fortsatt på lave nivåer. Forventes økt fremover.
- Økning i tap som følge av makroøkonomiske utsikter. Lave individuelle tap.

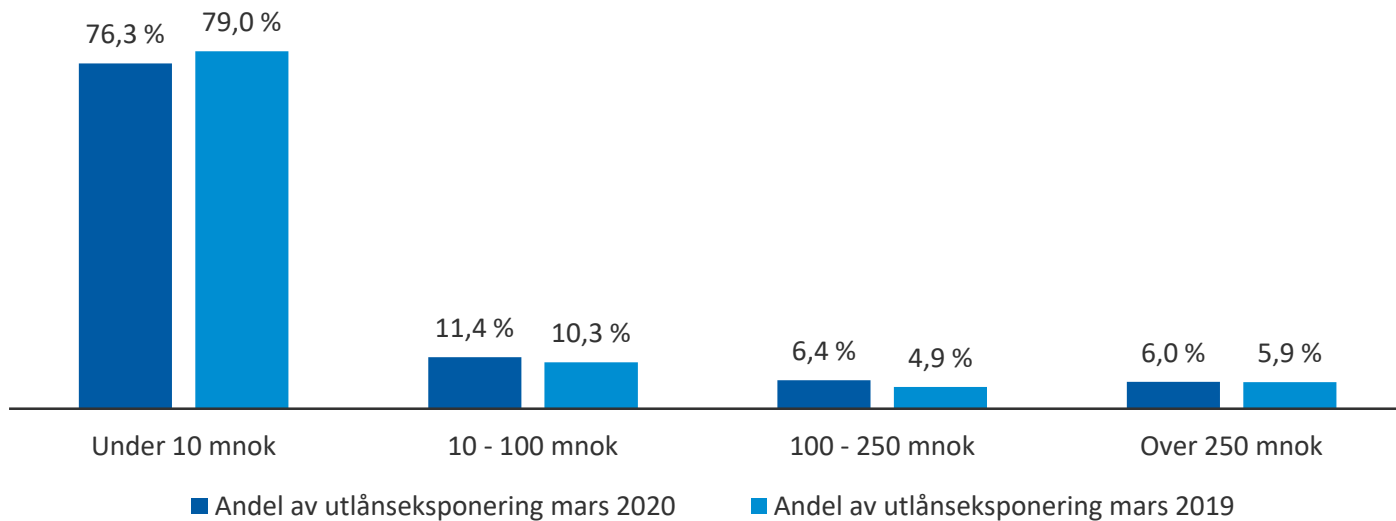
Portefølje – eksponering konsern per 31.03.20



Portefølje – endring siste 12 mnd konsern 31.03.20



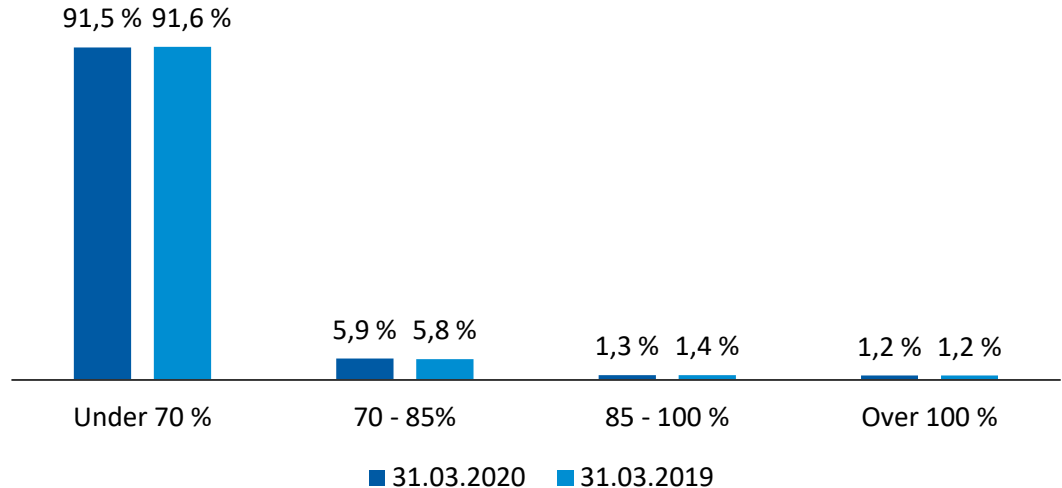
Portefølje – eksponering fordelt på størrelse



Lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel av utlånsvolum
Tallene inkluderer Bolig- og Næringskreditt

Portefølje – belåningsgrad boliglån

- 97,4 % av bruttoeksponering ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Bruttoeksponering over 85 % er 2,6 %
- LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi.
- Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.



Største enkeltkunder innenfor bransjer

5 største reiseliv/hoteller

Type lokale	Volum (mill.)	Risikogruppe
Hotell	209,2	MIDDELS
Hotell	169,0	MIDDELS
Hotell	141,5	MIDDELS
Hotell	116,5	LAV
Hotell	110,2	MIDDELS

5 største persontransport

Type	Volum (mill.)	Risikogruppe
Transport	350,0	MIDDELS
Transport	250,0	SVÆRT LAV
Transport	65,9	SVÆRT LAV
Transport	65,1	MIDDELS
Transport	61,0	SVÆRT LAV

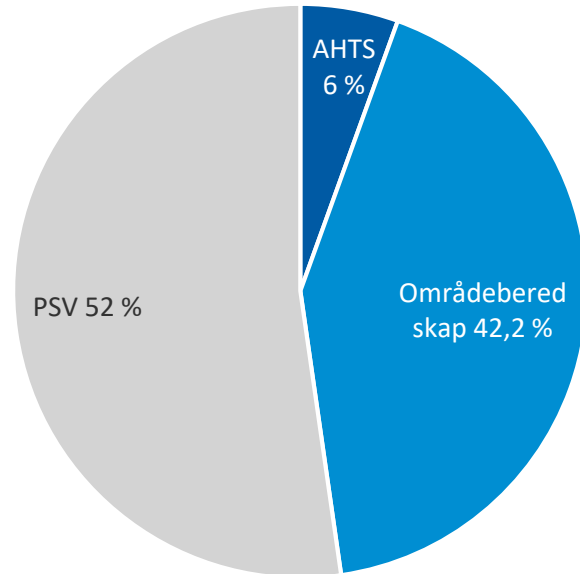
5 største eiendom kjøpesenter/varehandel

Type lokale	Volum (mill.)	Risikogruppe
Kjøpesenter / varehandel	386,6	SVÆRT LAV
Kjøpesenter / varehandel	261,1	MIDDELS
Kjøpesenter / varehandel	255,0	SVÆRT LAV
Kjøpesenter / varehandel	233,5	MIDDELS
Kjøpesenter / varehandel	150,8	MIDDELS

Oljerelatert – Offshore Supply Vessels (OSV)

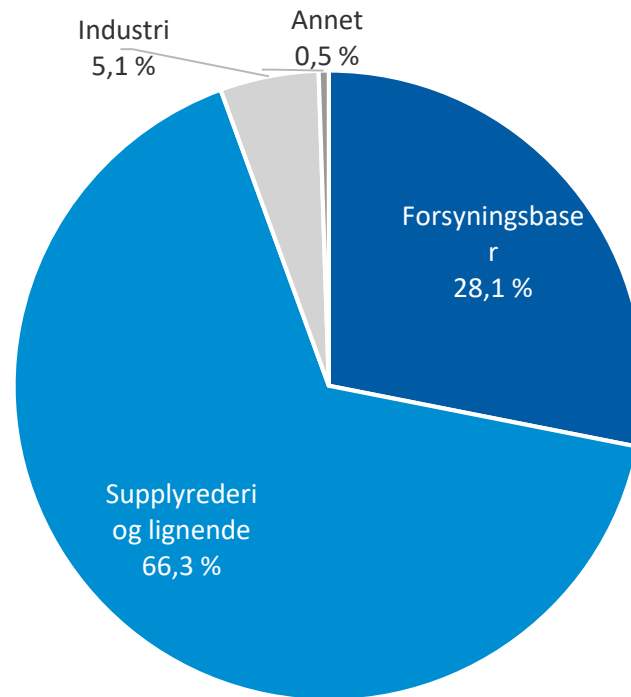
- Totalt 671 mill kroner i eksponering innenfor OSV
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,80 %
- Totalt 7 fartøy*
- Vektet alder 8,5 år*
- Gjennomsnittlig vektet kontraktslengde 3,6 år*
- Deltaker i syndikat på 6 av fartøyene

* Eksklusive lektere



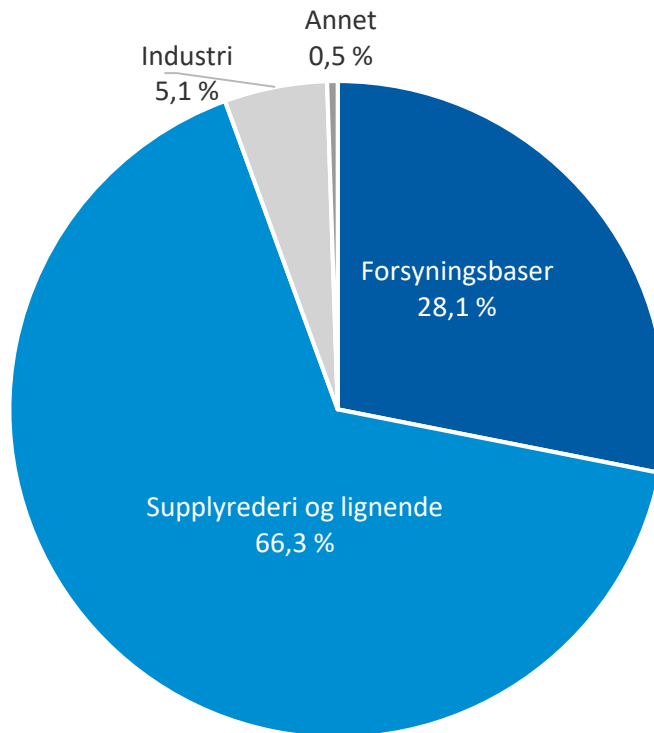
Oljerelatert - Forsyningsbaser

- Totalt 284 mill kroner i eksponering innenfor forsyningsbaser
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,32 %
- Lange kontrakter med solide aktører som medfører gode kontantstrømmer på kort og lang sikt



Oljerelatert – Industri og Annet

- Totalt 56 mill kroner i eksponering mot Industri og Annet, fordelt med Industri 51 mill kroner og Annet 5 mill kroner
- Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet «Industri» 2,66 % og «Annet» 1,84 %
- Totalt 42,2 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Porteføljen består av finansiering av driftsmidler og driftskapital

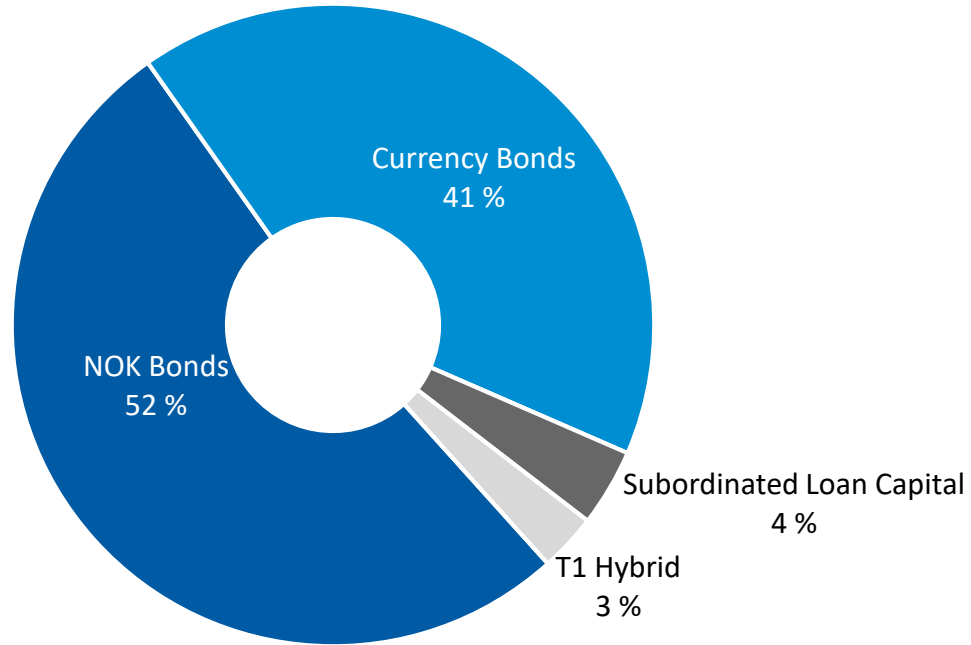


Tap på utlån: Nedskrivninger for konsern

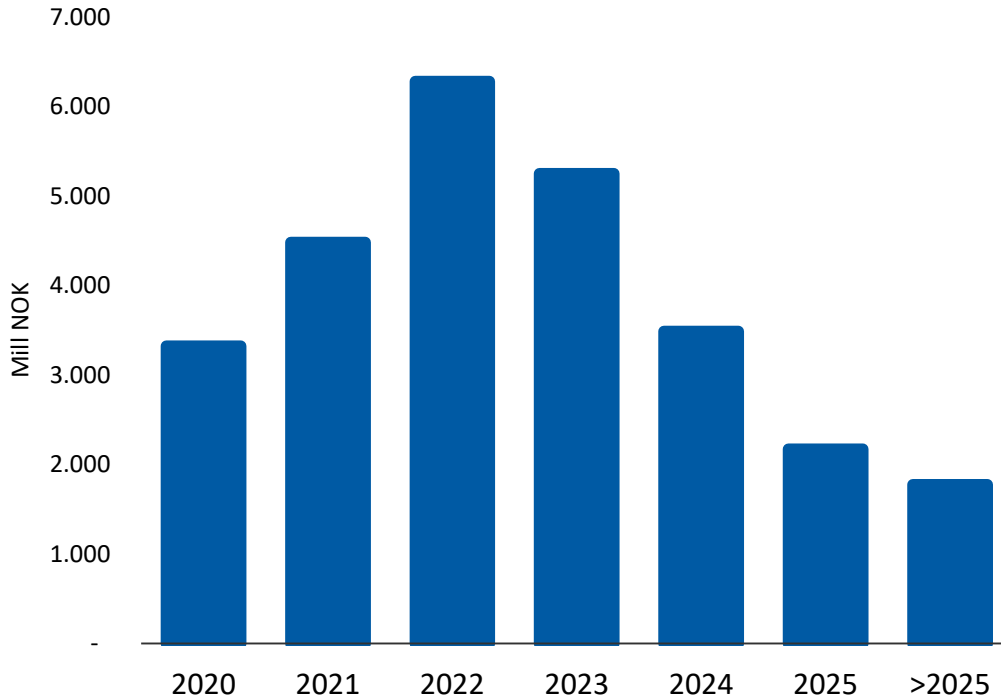
Tap	Q1 20	2019	Q4 19	Q3 19	Q2 19	Q1 19	2018
Individuelle tap Bedriftsmarked	4,5	17,5	4,2	9,3	5,4	-1,4	40,4
Individuelle tap Personmarked	3,3	10,0	6,7	-0,8	4,4	-0,4	14,3
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	111,1	-16,1	-12,7	6,2	5,8	-15,5	-32,4
Sum tap på lån og garantier	118,9	11,3	-1,8	14,8	15,6	-17,3	22,3

- Annualiserte tap hittil i år for konsern utgjør 0,39 % av brutto utlån inkl. formidlingslån.
- Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,52 % av totale engasjementer – forventet tapsandel: 37,05 %
- Engasjementer i trinn 2 utgjør 5,86 % av totale engasjementer – forventet tapsandel: 3,36 %
- Engasjementer i trinn 1 utgjør 93,62 % av totale engasjementer – forventet tapsandel: 0,40 %

Fundingkilder/diversifisering 31.03.20



Forfallsprofil 31.03.20 - Kapitalmarkedsfunding



NOK 26.287 mill i kapital-markedsfunding
eksklusive SpareBank 1 Boligkreditt og
SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1
Næringskreditt er vesentlige fundingkilder, per
31.03.20 er det overført lån for NOK 37.403
mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12
mnd NOK 4.517 mill

Ambisiøse mål for klimarisiko og bærekraft

- Klimarisiko er en del av konsernets risikostrategi
- Bærekraft er med i alle kjerneprosesser gjennom en egen policy på bærekraft og samfunnsansvar. Herunder mål om å bidra til et grønnere verdipapirmarked og jobbe for en mer bærekraftig utlånsportefølje.
- Skal redusere eget klimagassutslipp med 40 % innen 2026
- Rapporterer fra 2020 på samtlige av FNs 17 bærekraftsmål

I 2019 gikk 300 MNOK av samfunnsutbyttet til bærekraftig verdiskaping og utvikling av landsdelen gjennom Samfunnsløftet



SpareBank 1-alliansen: En nasjonal vinner med regionalt fokus



- **SpareBank 1-alliansen består av 14 banker:** uavhengige i hver sin region. Beslutninger tas nær kunden, og bankene utvikler og er en del av sitt lokalsamfunn
- **Opererer utelukkende i Norge,** med landets mest omfattende nettverk
- **Felles forretningsplattform og utvikling** i SpareBank 1 Banksamarbeidet, tidlig ute med teknologisk innovasjon, med landets beste mobilbank
- **Felles eide produktselskaper** gir større produktbredde og høy innovasjonstakt
- **Markedsleder** i kjernemarkedene regionalt; markedsandel 30-50 %

SpareBank 1 Alliansen

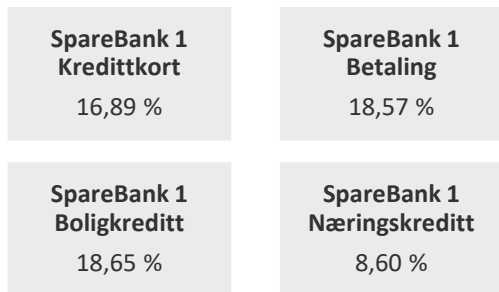


Products, commisions, dividends



Sale, loan portfolie, capital

SpareBank 1 Nord-Norges direkte eierskap



SpareBank 1 Gruppen AS

