

Kvartalsrapport 4Q 2020

Tromsø, 11. februar 2021

Liv B. Ulriksen

Bengt Olsen



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Høydepunkter

RESULTAT FØR SKATT

2 102 MNOK (2 473)

EGENKAPITALAVKASTNING

12,6 % (15,9 %)

REN KJERNEKAPITAL

17,5 % (17,2 %)

KOSTNADSPROSENT

40 % (39,8 %)

TAP

332 MNOK (11)



Høydepunkter

RESULTAT FØR SKATT	EGENKAPITALAVKASTNING	
2 102 MNOK (2 473)	12,6 % (15,9 %)	
REN KJERNEKAPITAL	KOSTNADSPROSENT	TAP
17,5 % (17,2 %)	40 % (39,8 %)	332 MNOK (11)

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»

Hovedbank Privat **35 %**

Hovedbank SMB **36 %**

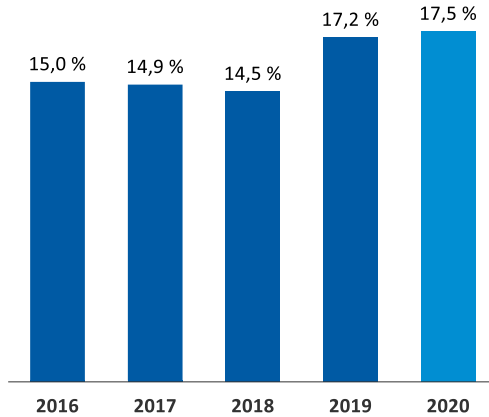
Eiendomsmegling **36 %**

Regnskap **20 %**

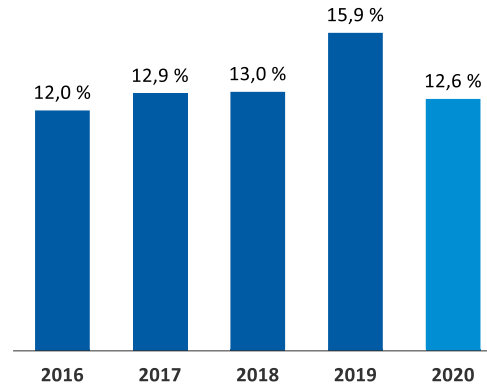
Salgspant **21,6 %**

Et solid år med god underliggende drift

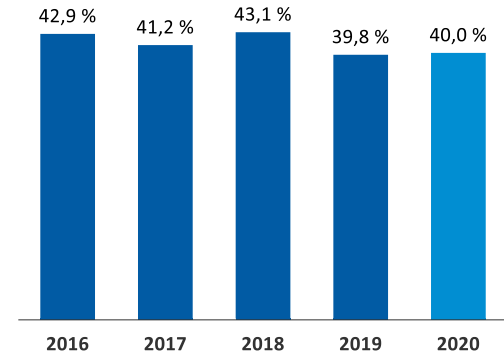
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern



Datterselskap – overskudd før skatt

	31.12.2020	31.12.2019
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	176 339	165 934
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	24 900	21 944
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	38 791	16 595
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	240 030	204 473
Øvrige døtre	-4 819	- 610
Totalt	235 211	203 863

Ny forretningsstrategi

Anvende fortrinnet som komplett finanshus

- Vinne kampen om unge voksne
- Være foretrukket partner for SMB kundene

Kapitalisere på tilstedeværelse og lokalkunnskap

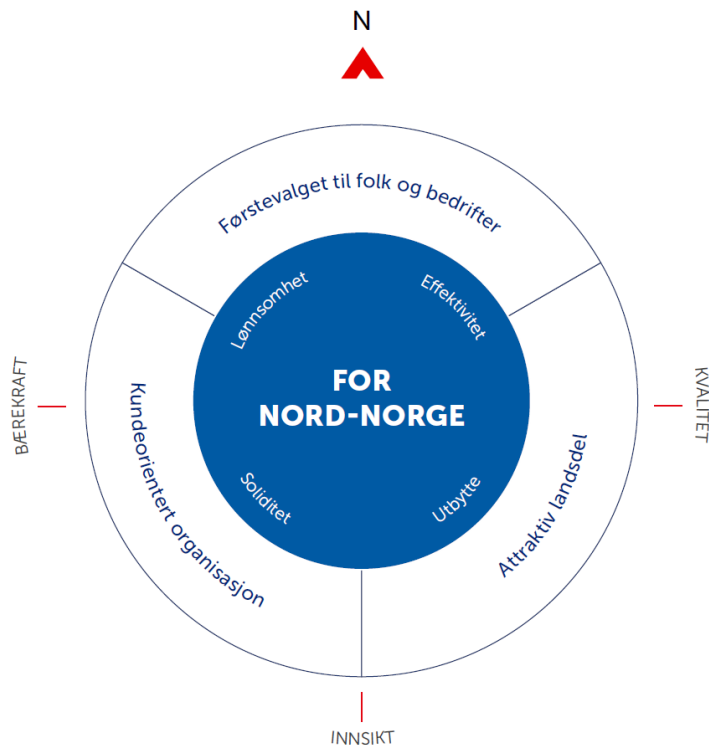
- Skape nytt innhold i kontorkanalen
- Kanalsamspill kunden i sentrum

Respondere raskt og med kvalitet

- Desentraliserte avgjørelser i tydelige rammer
- 24/7/365

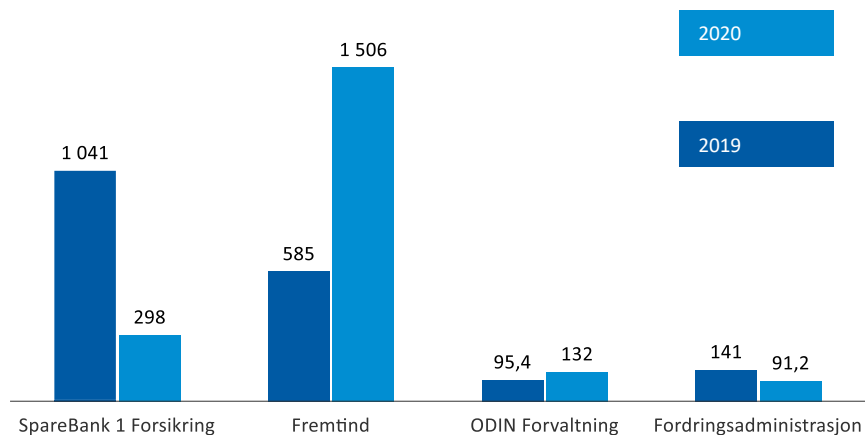
Være en pådriver for bærekraftig utvikling

- Stille krav, og gjøre det enkelt å velge bærekraftig



Det jobbes godt i Alliansen

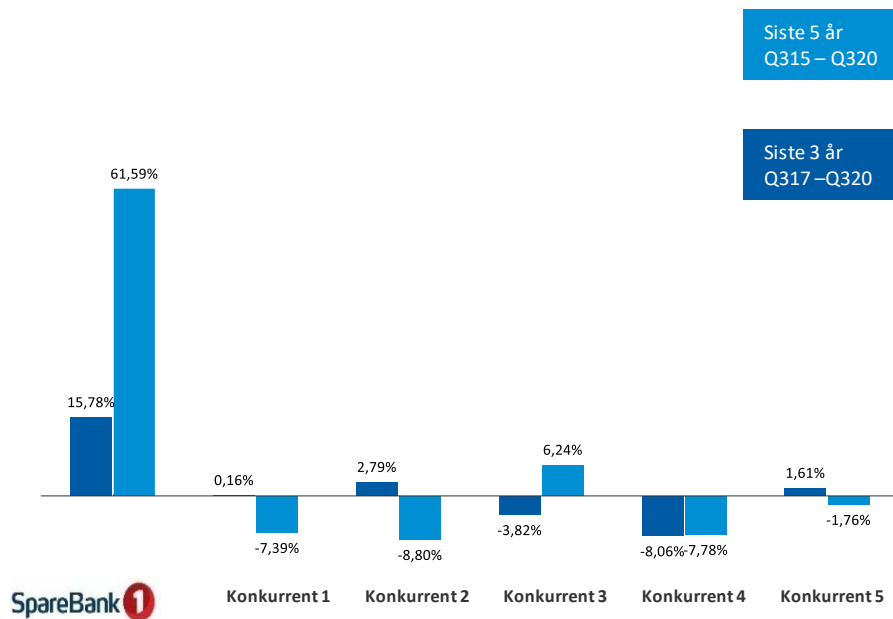
Betydelig bedring i forsikringsresultat i Fremtind og sterk resultatfremgang i ODIN



*) Personrisikoproduktene ble overført fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Livsforsikring AS med virkning fra 1.1.2020. Tallene for 2019 er ikke omarbeidet og er derfor ikke direkte sammenlignbare med tallene for 2020. Eiendomsverdiene i SpareBank 1 Forsikring AS ble oppregulert i 2. kvartal 2019.

*) *Fordringsadministrasjon* omfatter selskapene SpareBank 1 Factoring og Mohdi Finance med døtre.

Norges raskest voksende pensjonsselskap



En eiermodell som bidrar til en attraktiv landsdel



Et av de nye utbygningsområdene som Hordaland Cykkelklubb har planer om. Spasen går i lørdag-middag og klubben regner med at sykkelparken er ferdig i lørdag. Foto: Hordalandregionen

SAMFUNNSLØFTET

Harstad-folk kan gå inn 9 millioner kroner for regionens nye attraksjon



Peder Arntsen er en av 23 kunst- og kulturaktører som har blitt innvalgt til årets Samfunnsloftet. Foto: Torbjørn Arntsen

SAMFUNNSLØFTET

Disse kunstnerne får hjemmeresidens



SAMFUNNSLØFTET

Fikk støtte til alternativ fadderuke – Viktig å ha noe å se fram til!



Trine Bakke i diskens bygningsprosjekt og klager på at det er noe å se fram til. Foto: Trine Bakke

SAMFUNNSLØFTET

10 millioner kroner til koronadugnad



Samfunnsloftet er viktig for folk og næringlivet i Nord-Norge. Nå vil Samfunnsloftet bidra til mer lys i landsdelen.

SAMFUNNSLØFTET

Nå blir det lys i mørketida i hele Nord-Norge



Brenner for ungdom som sliter

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

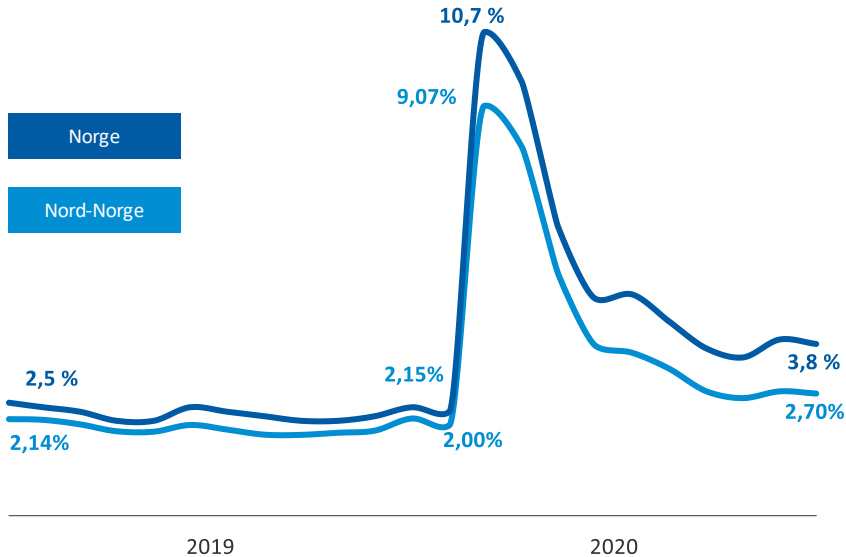
3 Finansiell status

A Vedlegg

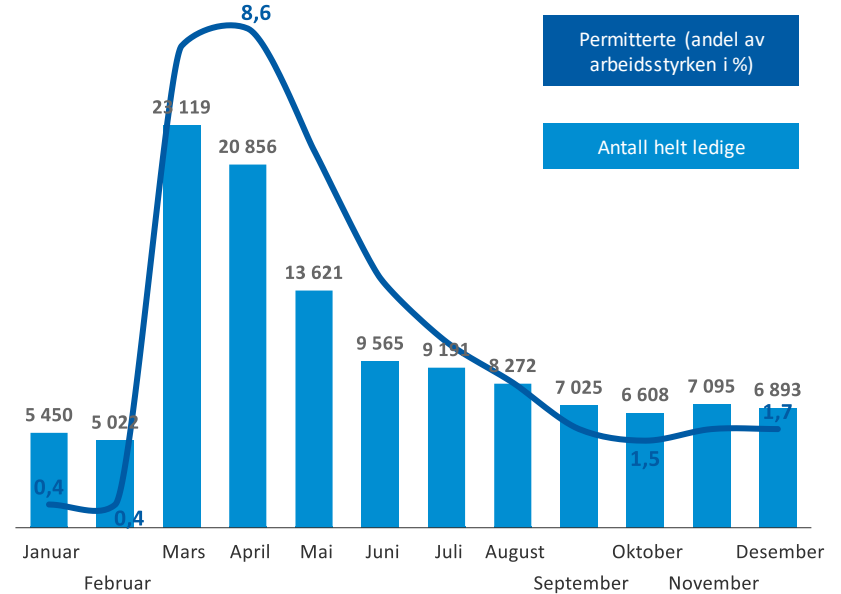


Ledighet

Arbeidsledighet, helt ledige

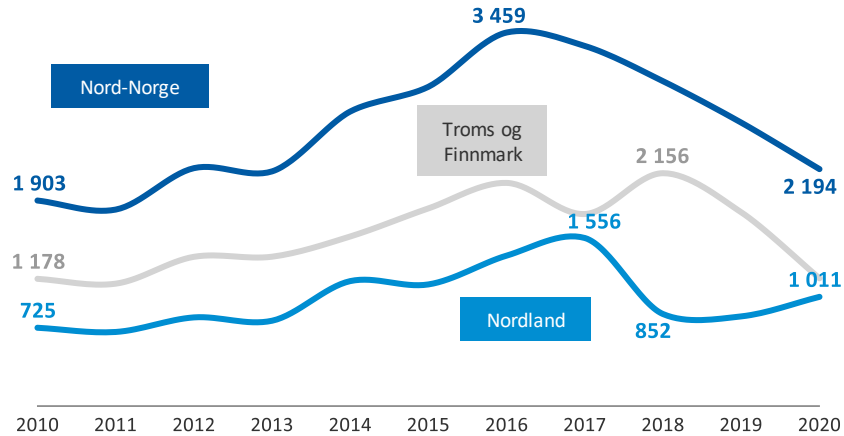


Permitterte og antall ledige, Nord-Norge

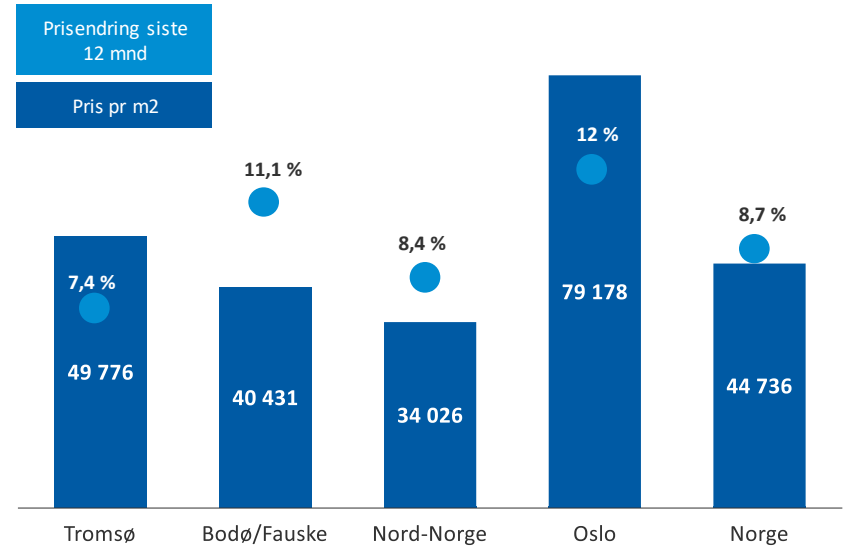


Boligmarkedet

Boligbygging, igangsatte boliger

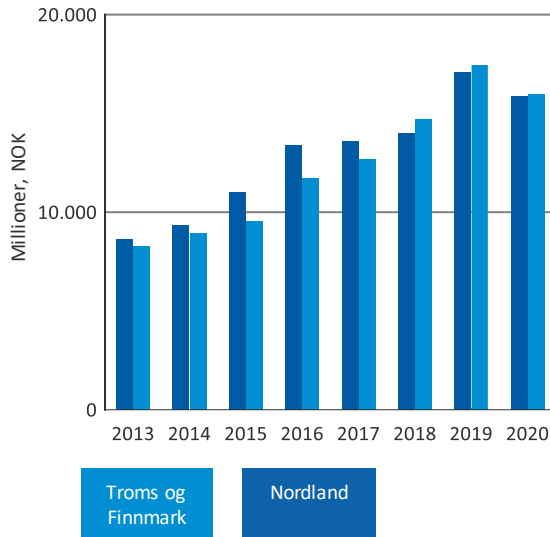


Boligpriser og endring, des 2020 (snitt salgspris alle boliger)

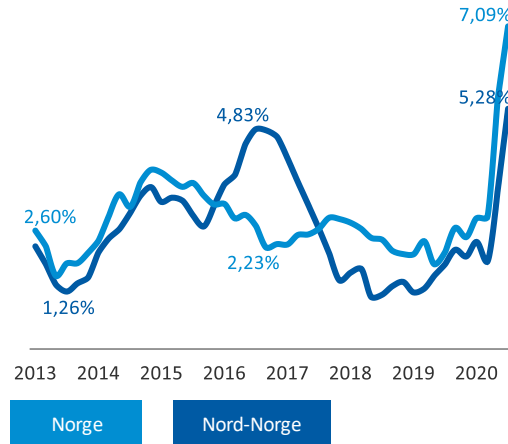


Nordnorsk økonomi

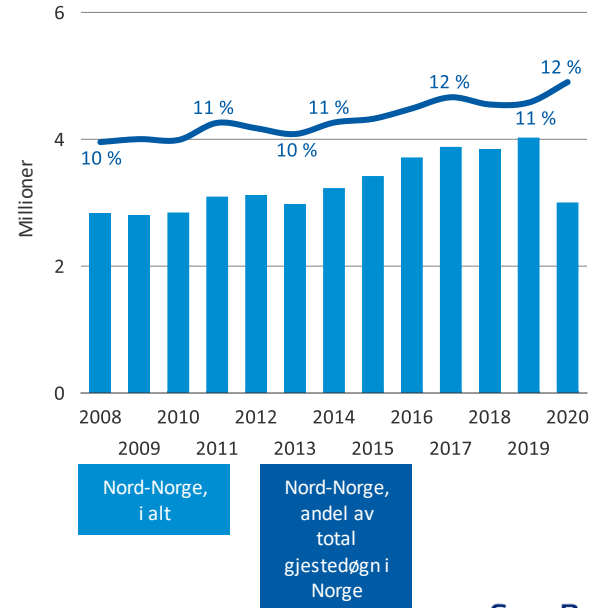
Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge



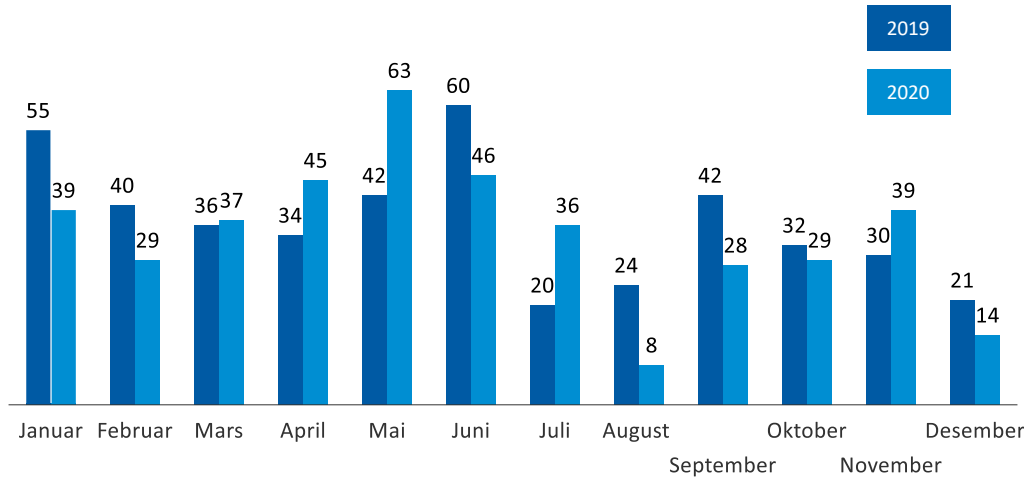
Omsetning detaljhandel
Løpende årsvekst, 12 mnd



Turisme, gjestedøgn, totalt
Løpende årsvekst, 12 mnd



Konkurser i Nord-Norge



Antallet konkurser i Nord-Norge er på et lavt nivå

Nedgang siste året sammenlignet med 2019

Følgende bransjer har opplevd flest konkurser:















- Bygg- og anleggsvirksomhet
- Overnatting
- Serveringsvirksomhet
- Varehandel

Antallet konkurser er ventet å stige i tiden som kommer

Totalt antall konkurser siste år



Nordnorsk økonomi

Område/bransje	Status	Utsikter 2021
Makro		
Næringseiendom (Eks. hotel og overnatting)		
Fiskeri		
Havbruk		
Bygg og anlegg		
Varehandel		
Reiseliv		

Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2021

Privatmarked: 2-5 %

Bedriftsmarked: 4-6 %

Konsernet er solid kapitalisert, og landsdelen relativt lite rammet av korona. Forventer fortsatt høy BM-vekst i bransjer med lav koronaeksponering.

1 Høydepunker

2 Økonomiske utsikter

3 **Finansiell status**

A Vedlegg

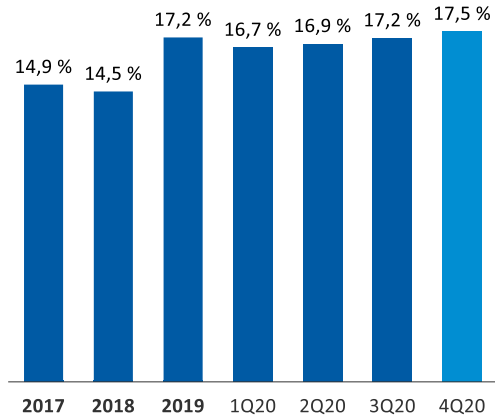


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

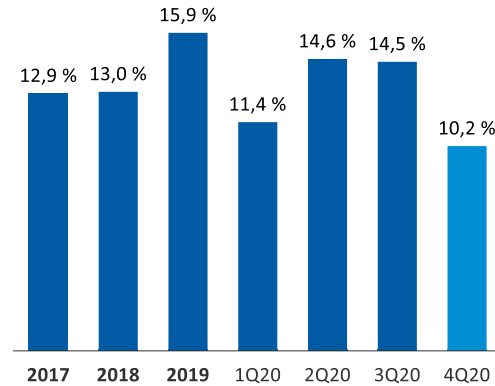
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	31.12.2020	%	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Netto renteinntekter	2 068	1,8 %	2 097	1,9 %	1 896	1,9 %
Netto provisjons- og andre inntekter	1 299	1,1 %	1 116	1,0 %	1 057	1,0 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	693	0,6 %	911	0,8 %	463	0,5 %
Sum inntekter	4 060	3,5 %	4 124	3,8 %	3 416	3,4 %
Sum kostnader	1 626	1,4 %	1 640	1,5 %	1 474	1,4 %
Resultat før tap	2 434	2,1 %	2 484	2,3 %	1 942	1,9 %
Tap	332	0,3 %	11	0,0 %	22	0,0 %
Resultat før skatt	2 102	1,8 %	2 473	2,3 %	1 920	1,9 %
Skatt	360	0,3 %	409	0,4 %	374	0,4 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,0 %	2	0,0 %	4	0,0 %
Resultat etter skatt	1 742	1,5 %	2 062	1,9 %	1 542	1,5 %
Renter fondsobligasjon	33		28		20	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	1 709		2 034		1 522	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	12,6 %		15,9 %		13,0 %	
Rentemargin	1,8 %		1,9 %		1,9 %	
Kostnadsprosent	40,0 %		39,8 %		43,1 %	

Kvartalsvis utvikling

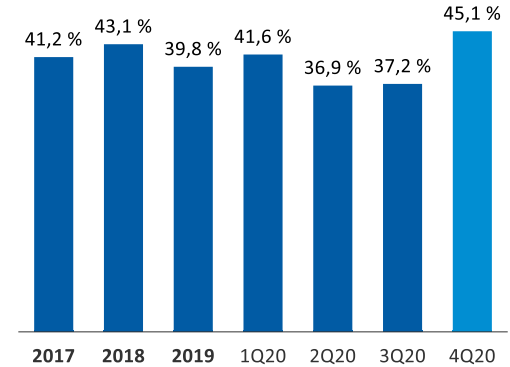
Ren kjernekapitaldekning



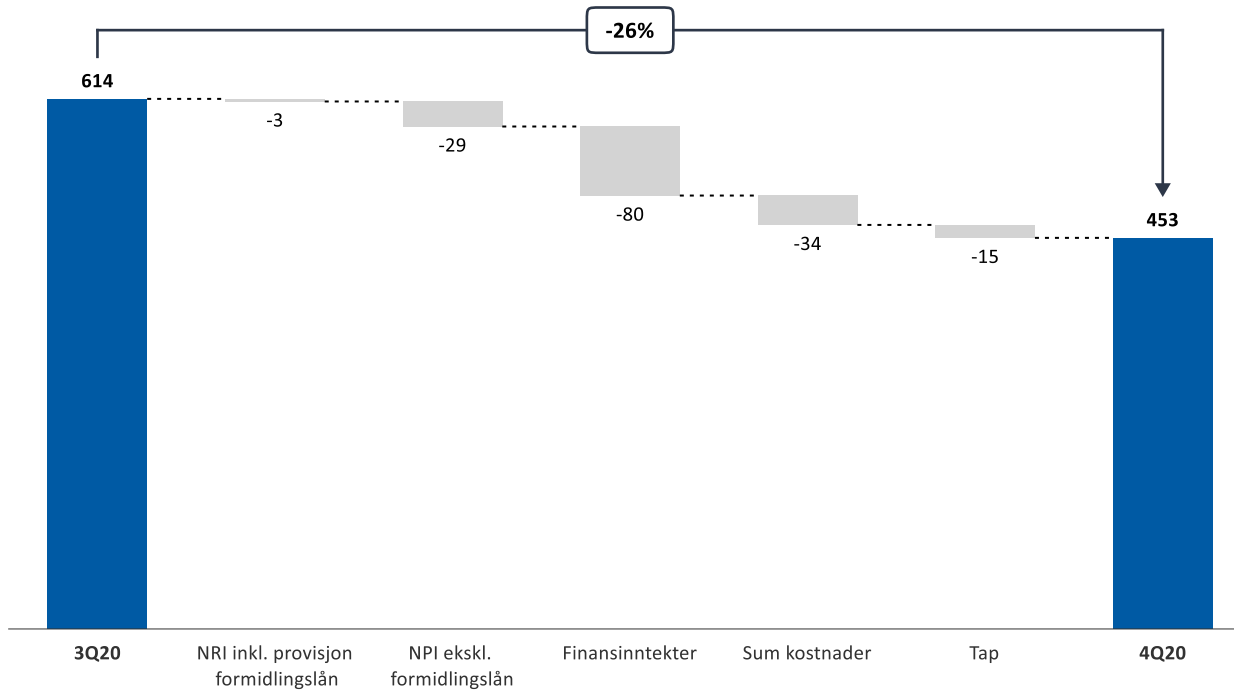
Egenkapitalrentabilitet



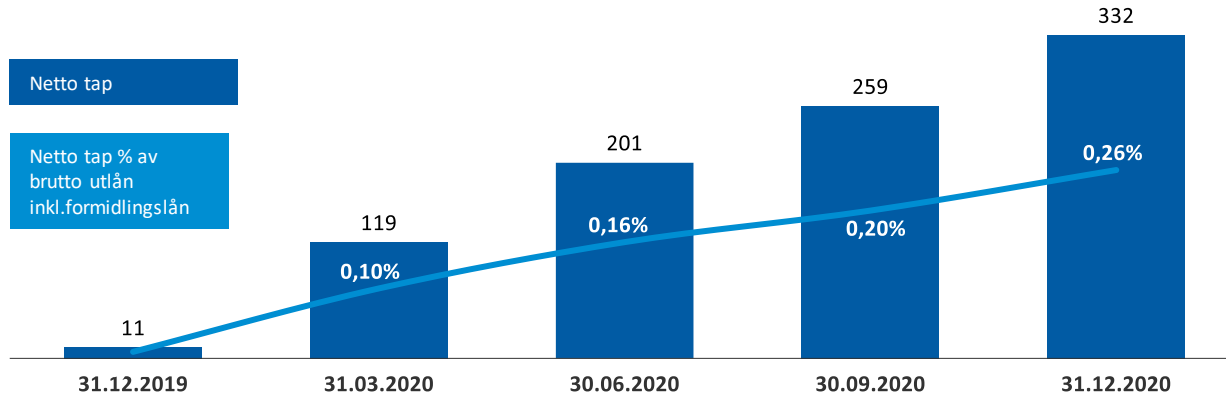
Kostnadsprosent konsern



Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



Lave individuelle tap - økte ECL tapsavsetninger

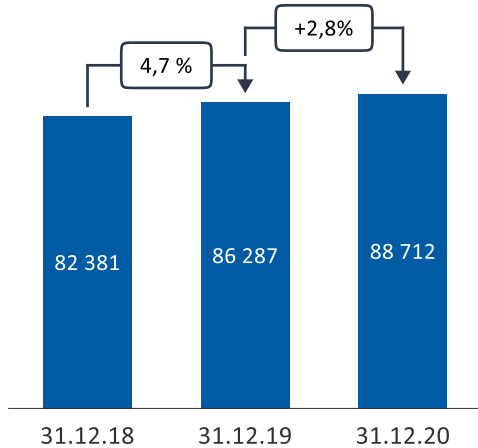


Fordeling av tap

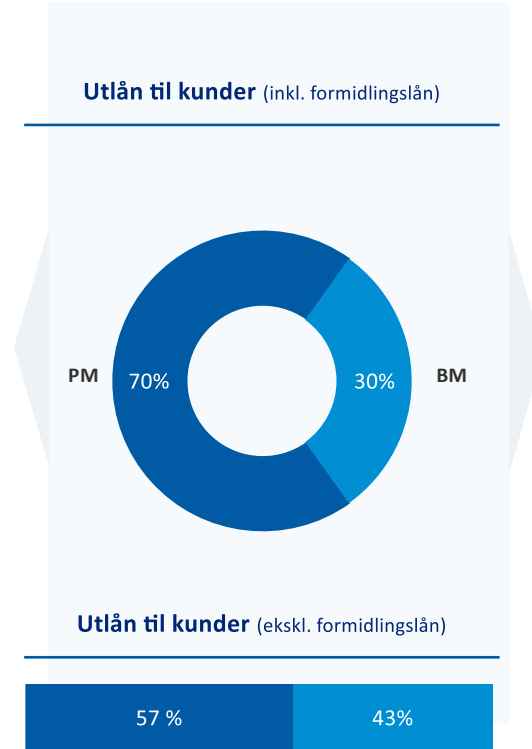


Utlånsvekst

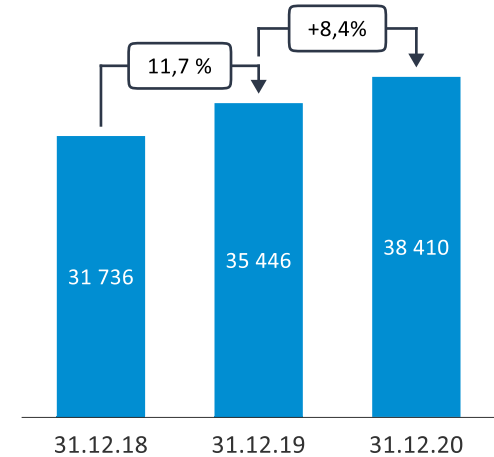
Personmarked (inkl. formidlingslån)



Utlån til kunder (inkl. formidlingslån)

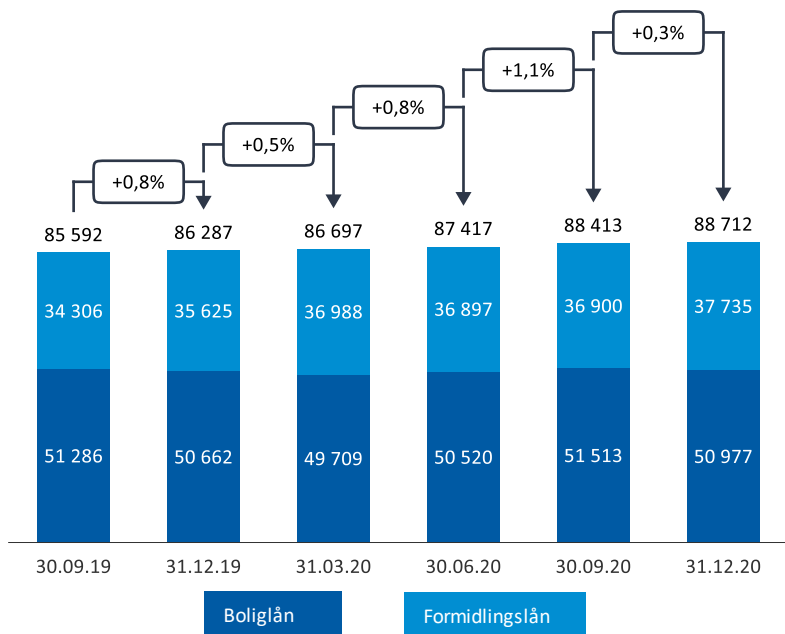


Bedriftsmarked (inkl. formidlingslån)

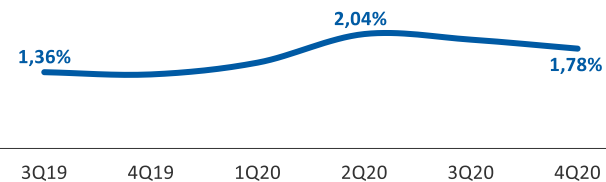


Personmarkedet

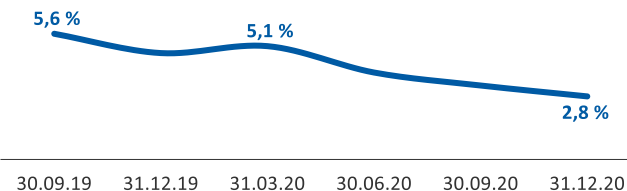
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

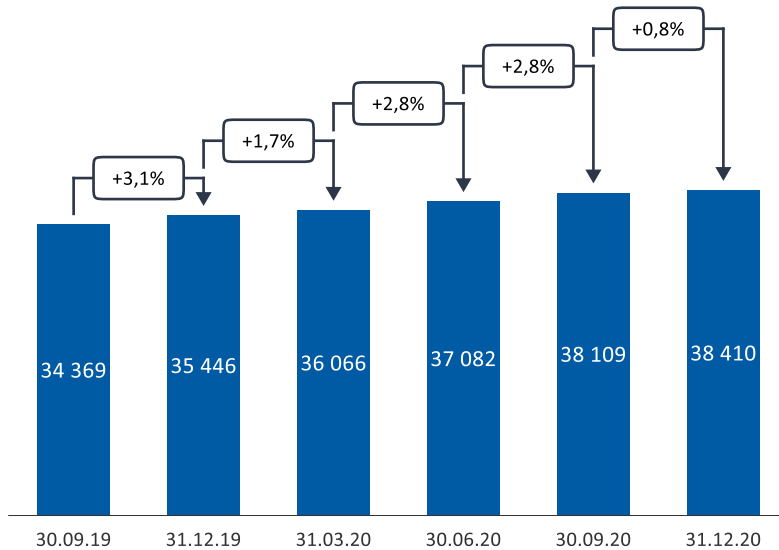


Utlånsvekst (hiå)

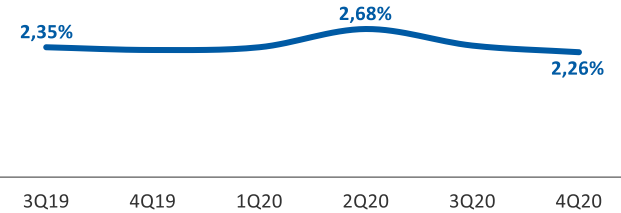


Bedriftsmarkedet

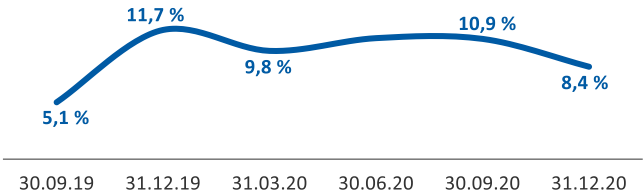
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

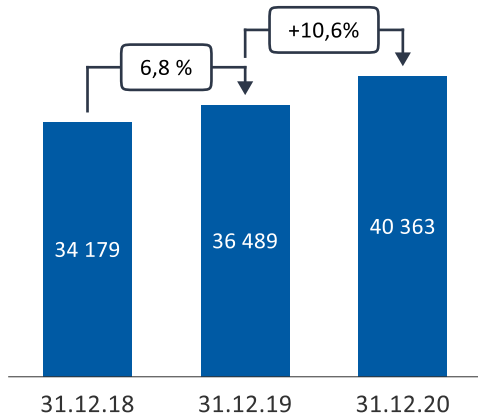


Utlånsvekst (hiå)

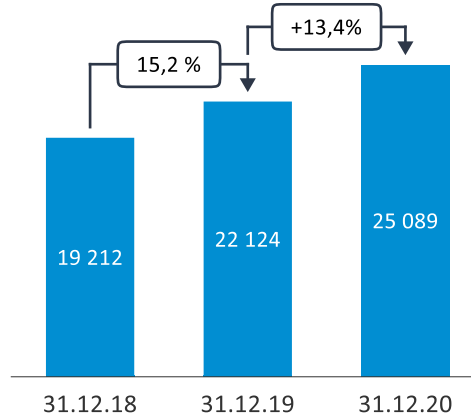


Utvikling innskudd

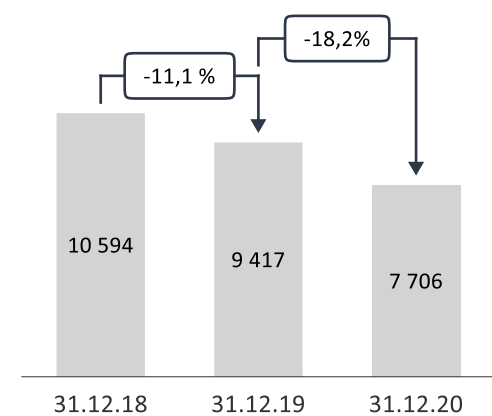
Personmarked



Bedriftsmarked



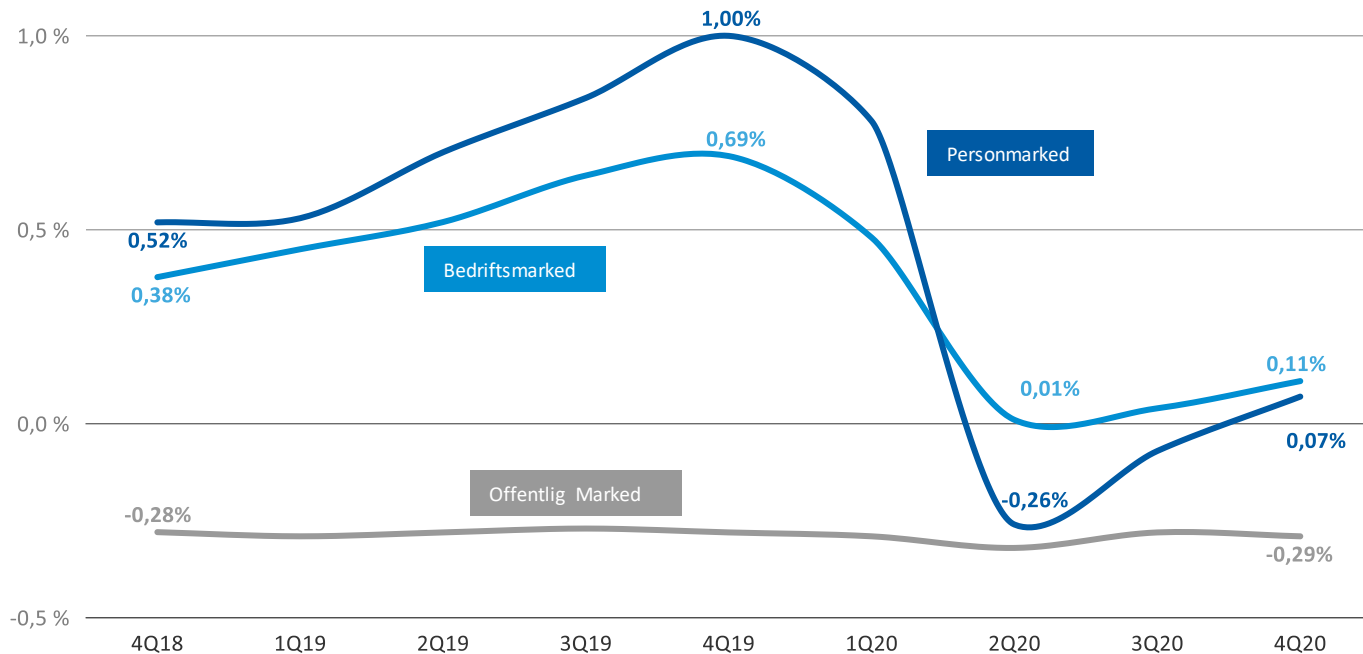
Offentlig Marked



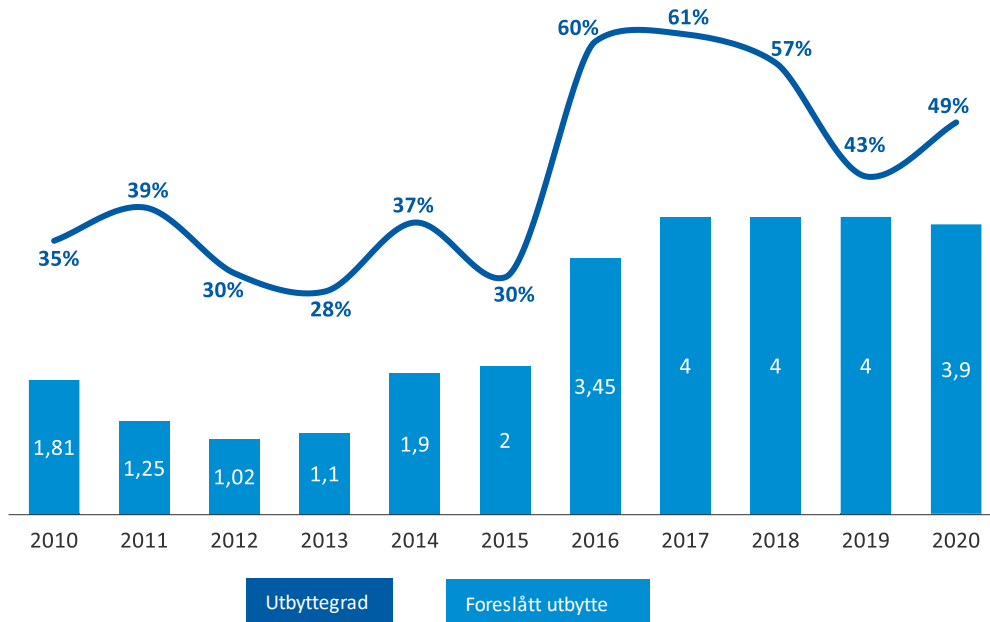
Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Foreslått utbytte for 2020



Total foreslått utbytte for 2020 3,90 kroner/EKB

Forslag vedtak rep.skap 1Q21 og utbetaling 2Q21 1,27 kroner/EKB

(Iht FDs anbefaling om tilbakeholdenhet)

Forslag utbytte med utsatt utbetaling Q421 2,63 kroner/EKB

En utbyttegrad på 49,4 % vil bety at **det nordnorske samfunnet** får utbetalt **453 millioner kroner**

Det gjøres oppmerksom på at Finanstilsynet kan gi pålegg om reduksjon/ikke å utbetale utbyttet

Langsiktige finansielle måltall

> 12 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

14,7 %
Ren kjernekapital

Finansielle utsikter

NRI

- Sammenlignet med Q3 er rentenettoen marginalt svakere
- Konkurransen er fortsatt hard og legger press på utlånsmarginene
- Det lave rentenivået kombinert med betydelig overkapitalisering legger press på rentenettoen

ROE >12 %

- De siste 5 årene er det levert betydelig over 12 %
- Dette blir krevende i 2021, men over tid vil vi levere konkurransedyktig ROE

Ren
Kjernekapitaldekning:
14,7 %

- Målsatt ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav
- Ved årsskiftet økte kravet fra 12,5 % til 13,7 %
- Banken er svært godt kapitalisert, og ved årsskiftet var ren kjernekapitalsdekning på 17,5 %

Kostnadsprosent
< 40 %

- Status for 2020 ble et fall i kostnadene på 2 %
- Fortsatt krevende å nå målet, men nedleggelsen av 16 kontorer, samt den gjennomførte nedbemanningen vil bidra positivt i 2021

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast
- Myndighetene har pålagt næringen midlertidige restriksjoner, men gode utsikter til fremtidig utbytte gitt god soliditet og inntjening

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 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

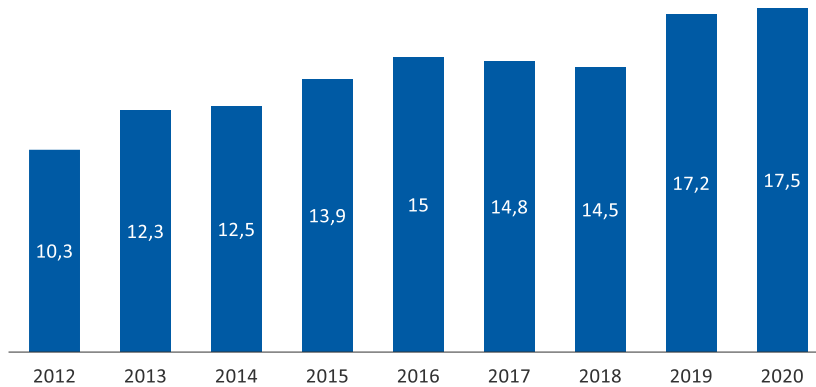
3 Finansiell status

A Vedlegg

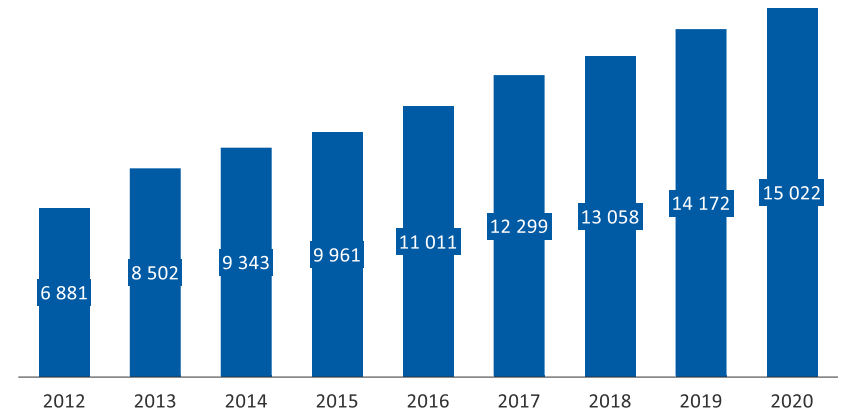


En solid bank for Nord-Norge

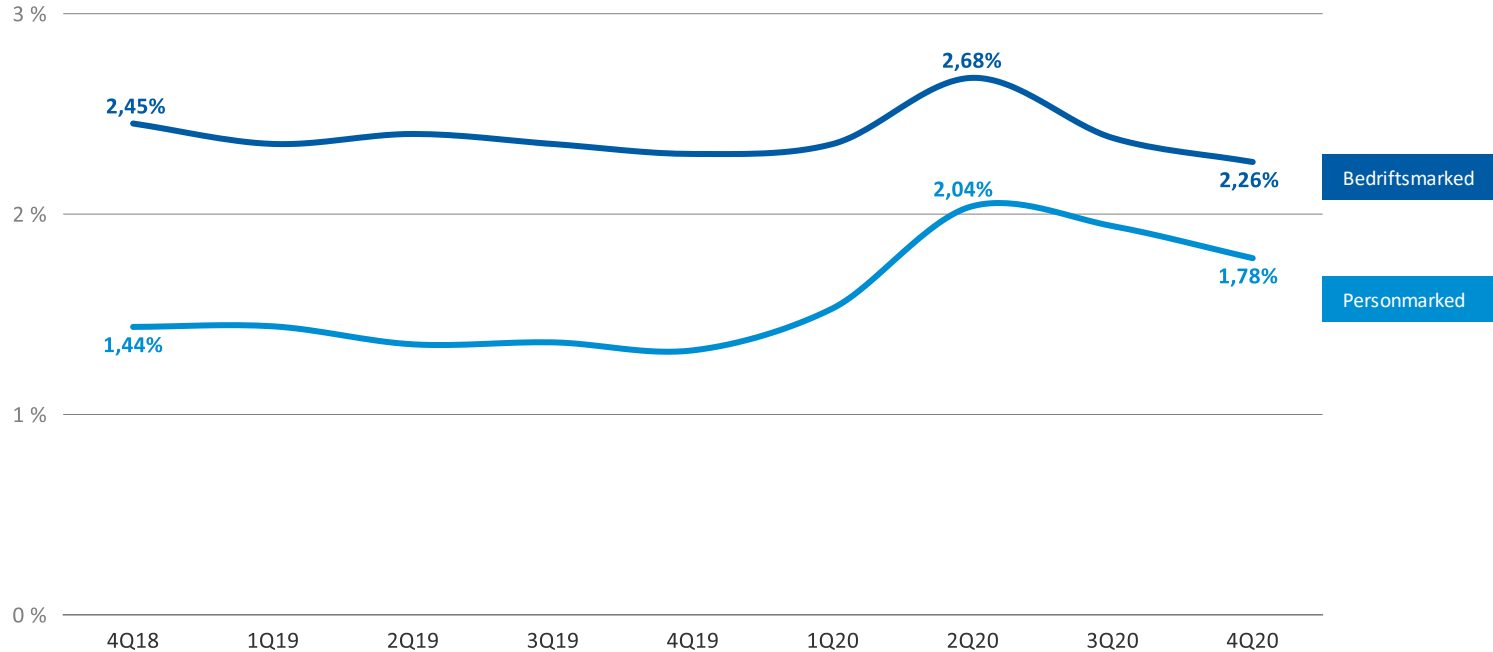
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS

18,14 % | Boligfinansiering

SpareBank 1 Næringskreditt AS

8,60 % | Finansiering/næringsseiendom

SpareBank 1 Utvikling

17,74 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Kreditt AS

17,08 % | Kredittkort

SpareBank 1 Betaling AS

18,57 % | Vipps/mobilbetaling

SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS

14,44 % | Investeringsselskap

SpareBank 1 Bank og Regnskap AS

20 % | Innovasjon

SpareBank 1 Mobilitet AS

33,33 % | Systemutvikling

Heleide selskaper

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

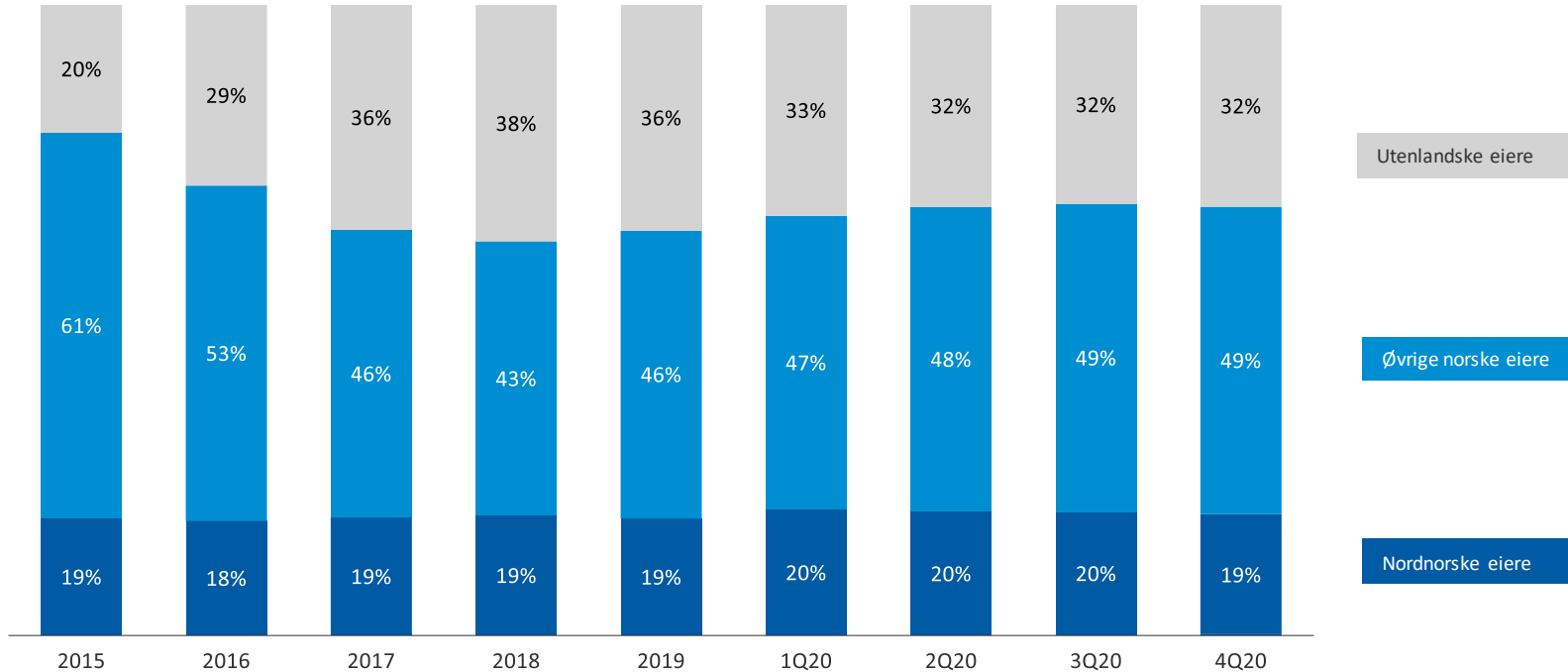
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS

Investeringsselskap

Rødbanken Holding AS*

Investeringsselskap

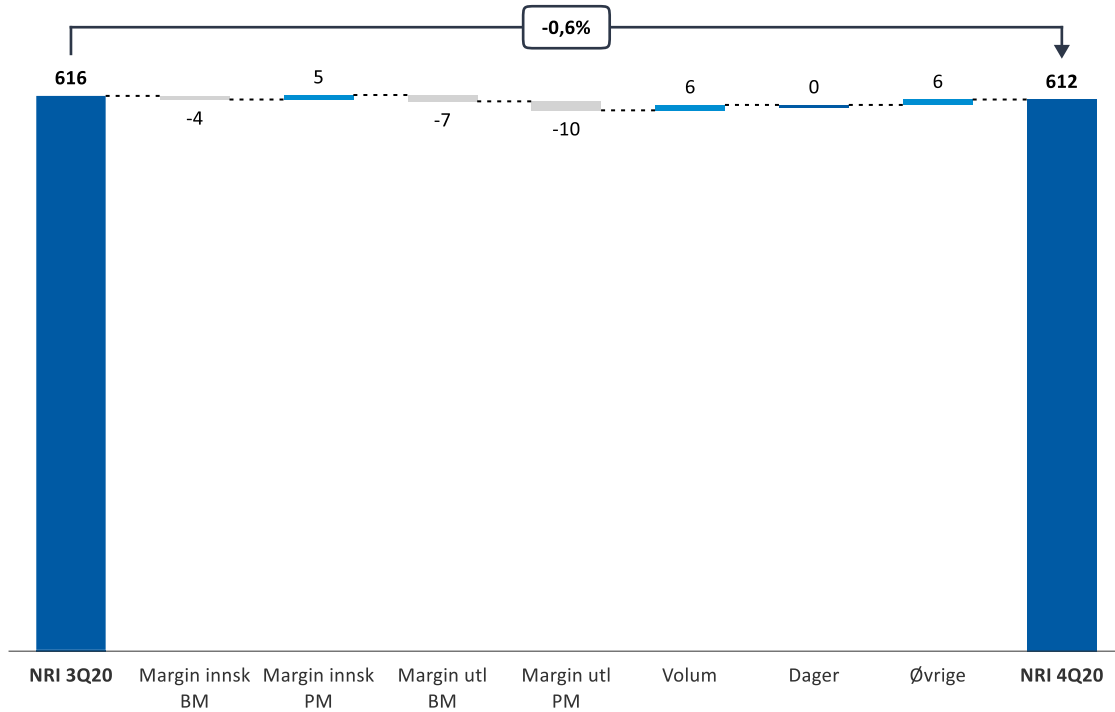
Geografisk eierstruktur



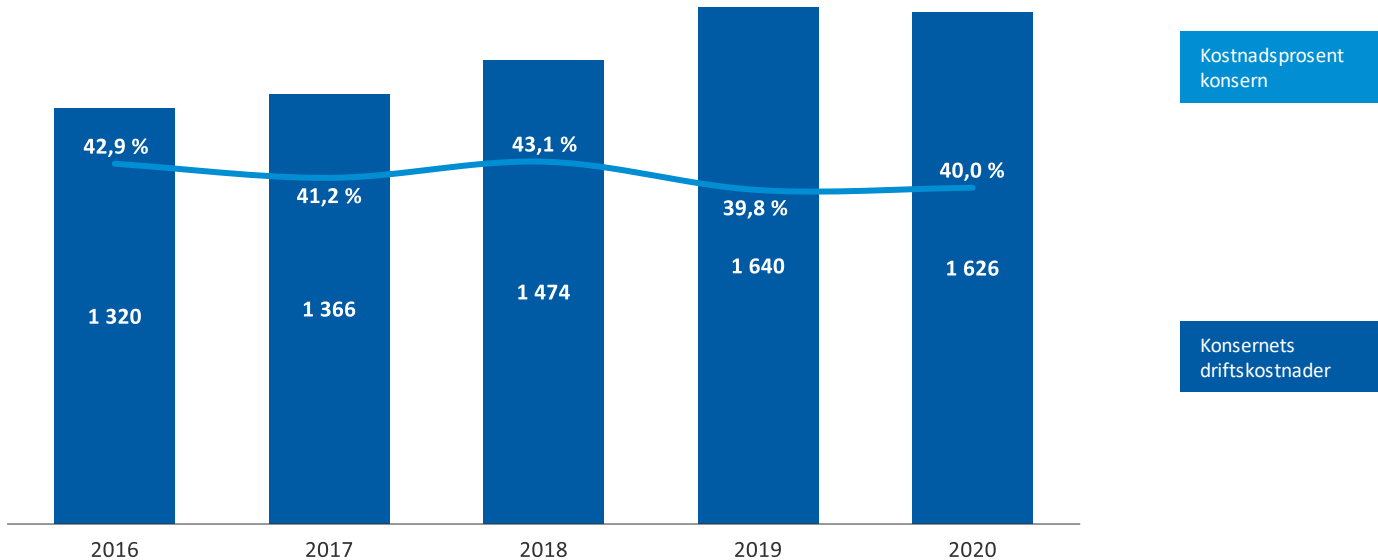
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3,4M	3,4 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3,3M	3,3 %
State Street Bank and Trust Comp	2,9M	2,9 %
The Northern Trust Comp, London Br	2,8M	2,8 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2,8M	2,8 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2,5M	2,5 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,2M	2,2 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,6M	1,6 %
METEVA AS	1,6M	1,6 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
Landkreditt Utbytte	1,3M	1,2 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	1,2M	1,2 %
State Street Bank and Trust Comp	1,1M	1,1 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1,0M	1,0 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	790K	0,8 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	768K	0,8 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	750K	0,7 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR	729K	0,7 %
SUM	35.402.903	35,3 %

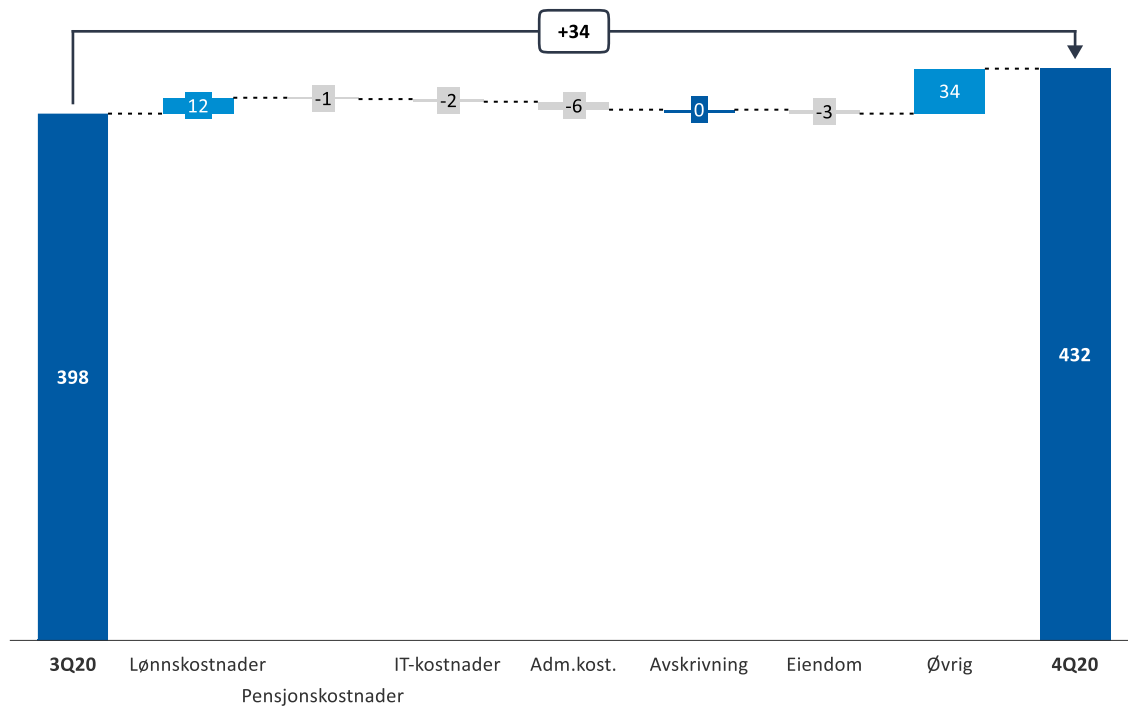
Netto renteinntekter - konsern



Konsernets driftskostnader over tid



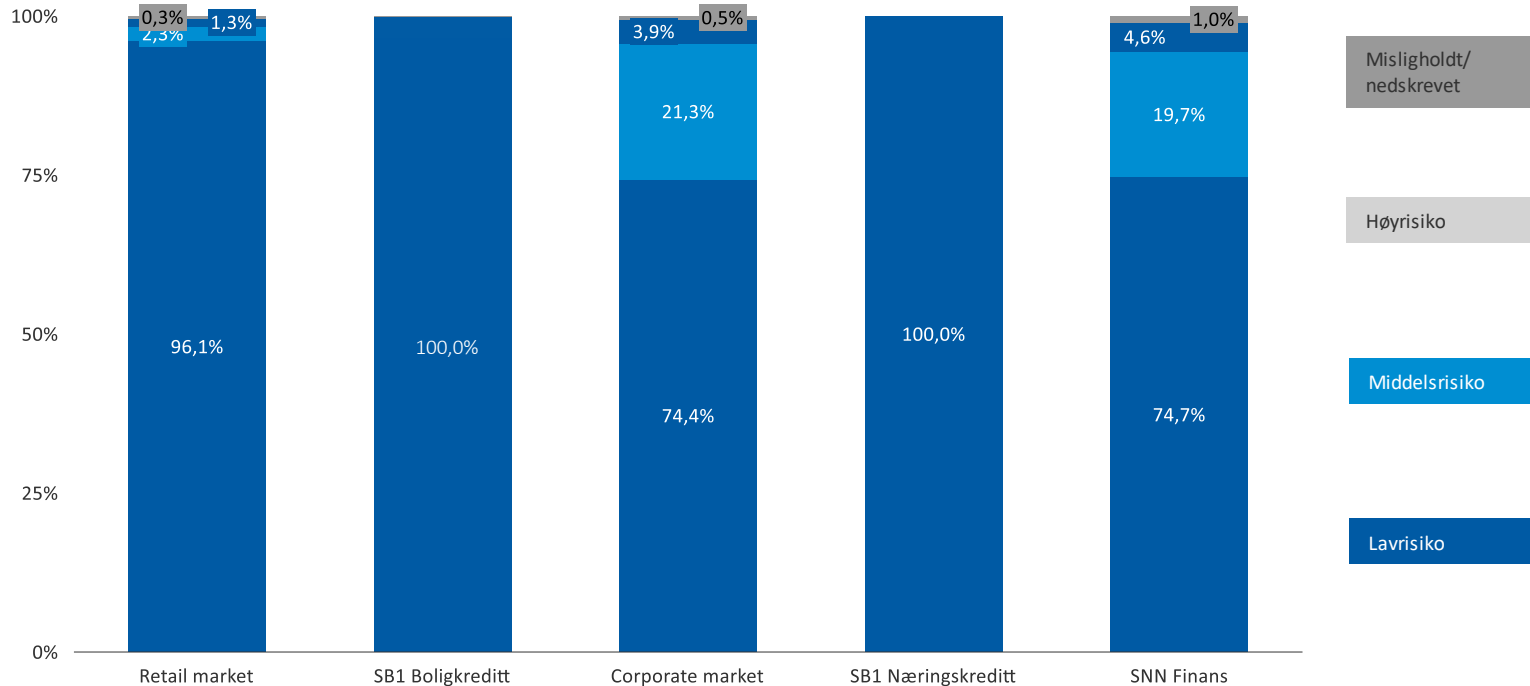
Kostnader konsern



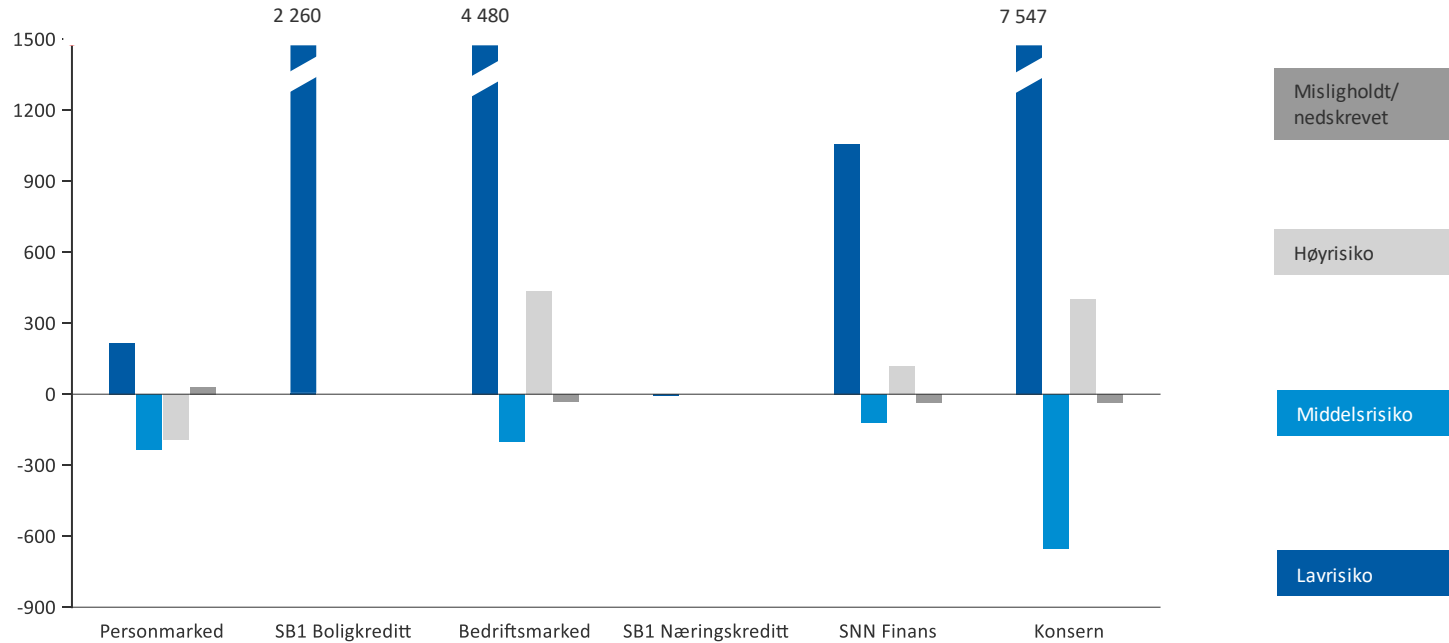
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19
Betalingstjenester	73	74	68	73	76
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	46	47	44	43	42
Garantiprovisjoner	9	9	8	7	7
Eiendomsmegling	53	49	40	30	32
Forvaltning	17	14	11	12	9
Øvrige provisjonsinntekter	11	27	27	22	26
Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån	209	220	198	187	192
Formidlingslån	114	113	52	68	72
Sum provisjonsinntekt	323	333	250	255	264
Provisjonskostnader	29	14	17	22	27
Regnskapstjenester	42	55	50	60	41
Andre driftsinntekter	12	0	1	0	0
Sum andre driftsinntekter	54	55	51	60	41
Netto provisjons- og andre inntekter	348	374	284	293	278

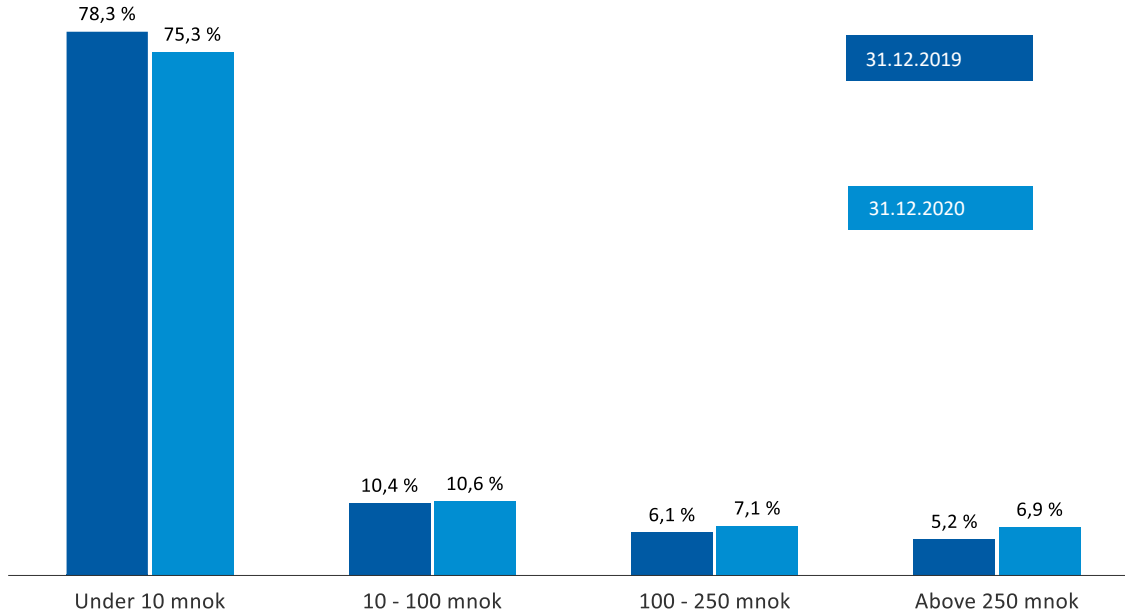
Risikoeksponering konsern



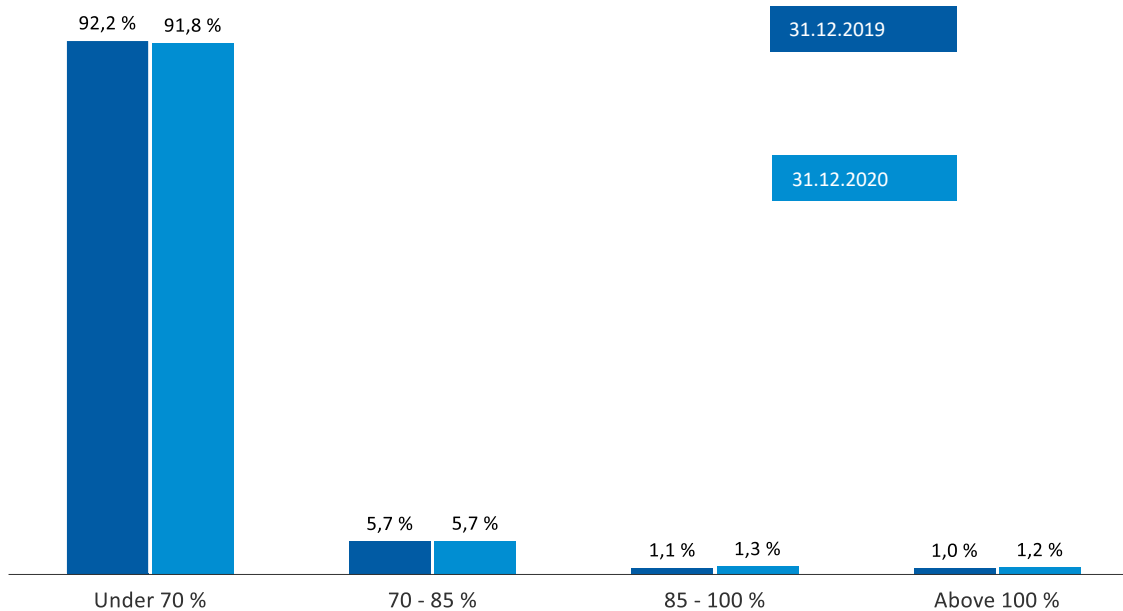
Endring siste 12 mnd konsern



Eksposering fordelt på størrelse*



Belåningsgrad boliglån (LTV)

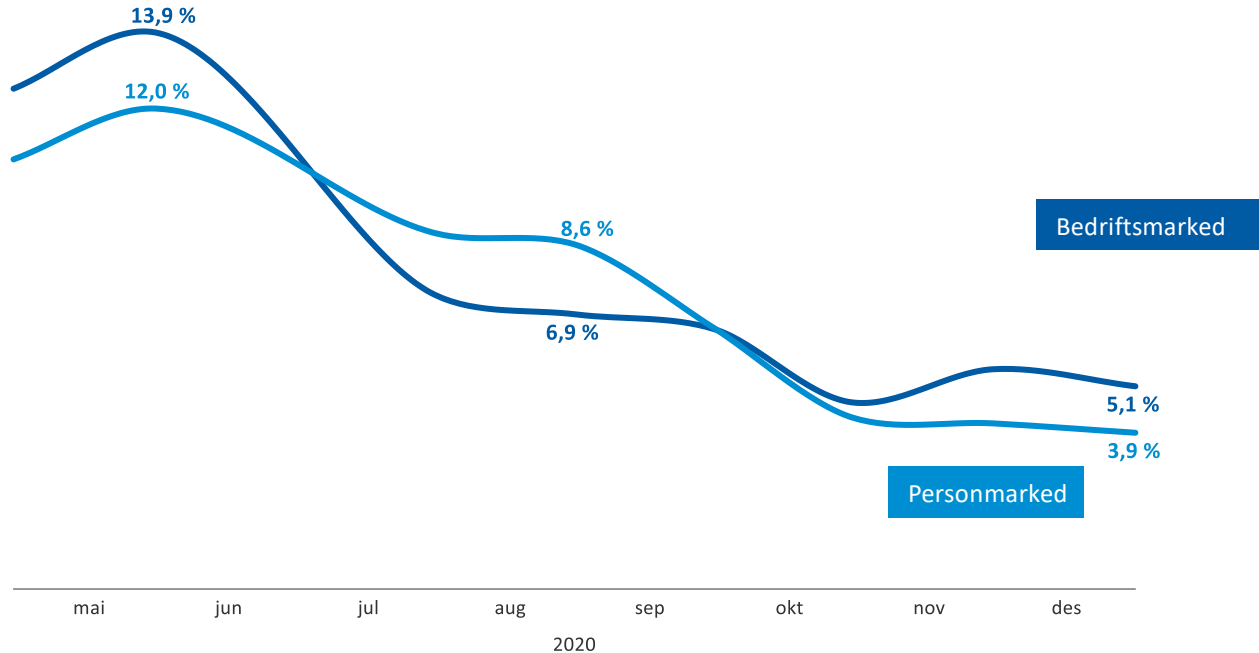


LTV er saldfordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

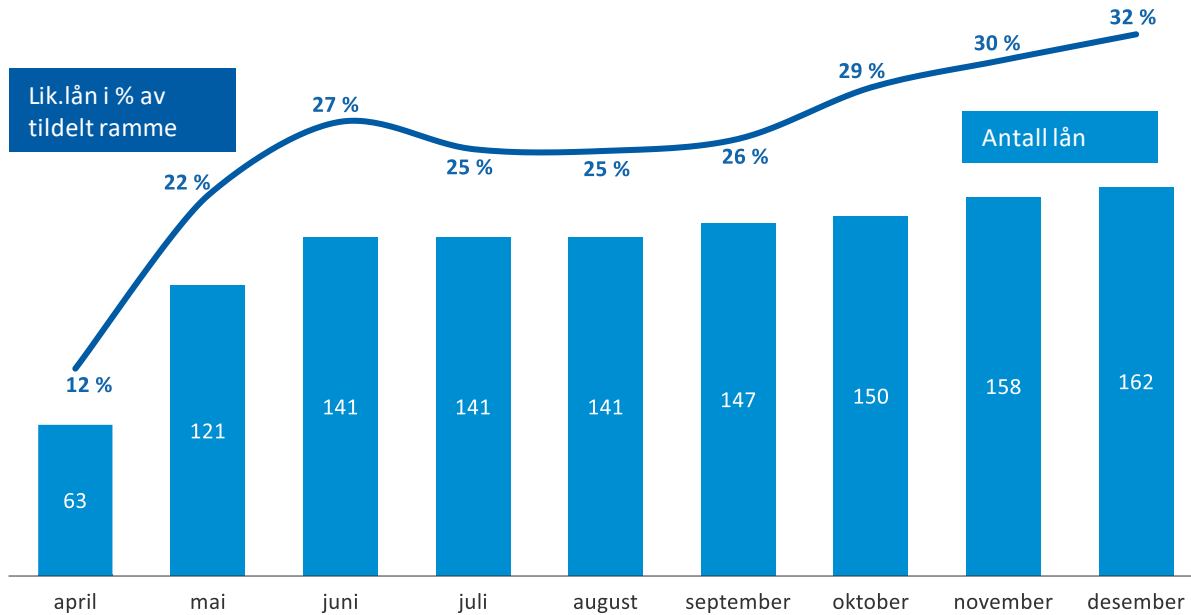
- 97,5 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 1,2 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Minimale bevegelser i andeler siste 12 måneder
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

Redusert behov for avdragsfrihet i både BM og PM

Andel av utlånsporteføljen som har avdragsfrihet ifm Covid-19

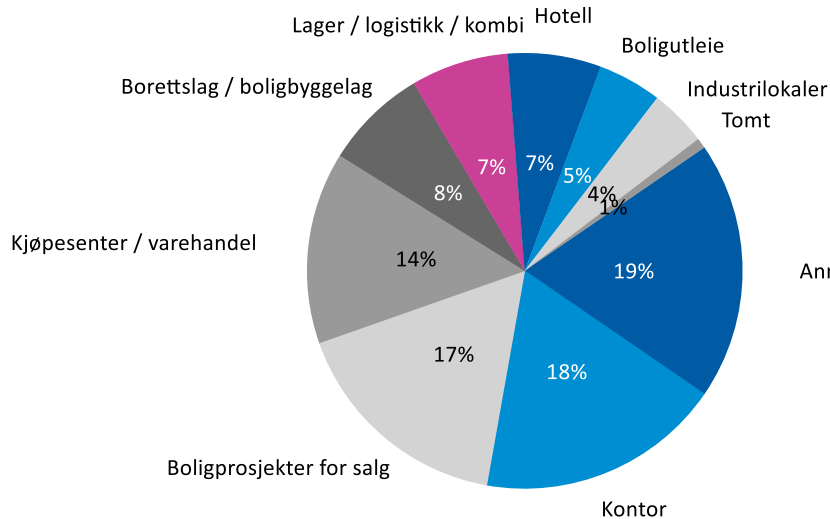


Avtagende etterspørsel etter likviditetslån med statsgaranti

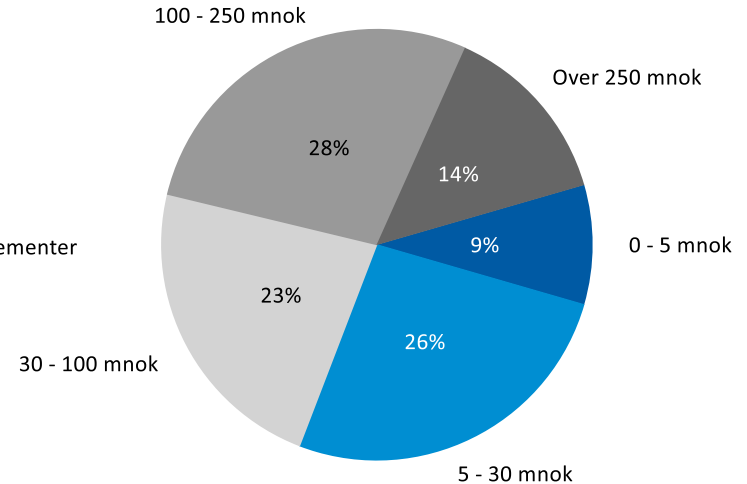


Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

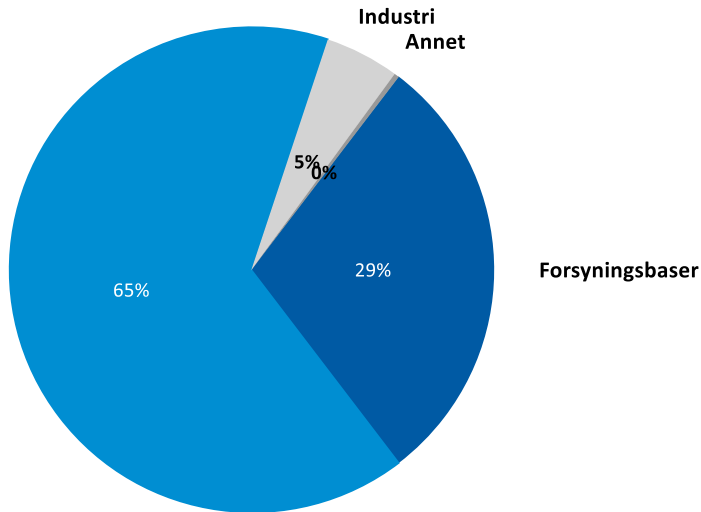
Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



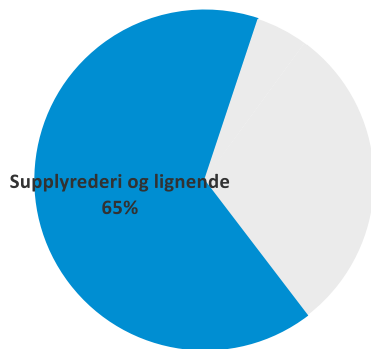
Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 924 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,72 % av brt. utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,97 %
- Totalt 41 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere

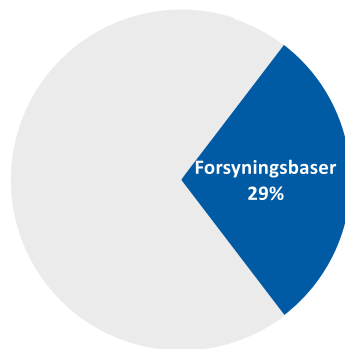
Oljerelatert



Supplyrederi og lignende

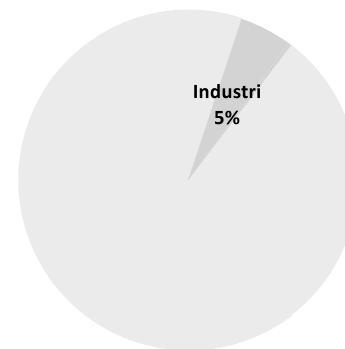
- Totalt 605 mill kroner eksponert innenfor OSV
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 1,13 %
- Totalt 7 fartøy*
- Vektet alder 8,4 år*
- Gj.snitt kontraktslengde 3,1 år*
- Deltar i syndikat på 6 av fartøyene

* Eks. lektere



Forsyningsbaser

- Totalt 270 mill kroner eksponert innenfor forsyningsbaser
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 0,26 %
- Lange kontrakter med solide aktører som medfører gode kontantstrømmer på kort og lang sikt



Industri og annet

- Totalt 48 mill kroner eksponert mot industri (45mNOK) og annet (3mNOK)
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet:
 - Industri 3,41 %
 - Annet 1,81 %
- Totalt 41,2 mNOK misligholdt eller tapsutsatt
- Porteføljen består av finansiering av driftsmidler og kapital

Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	31.12.2020	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20	31.12.2019
Individuelle tap Bedriftsmarked	32,4	7,5	9,9	10,5	4,5	17,5
Individuelle tap Personmarked	5,4	0,0	0,7	1,5	3,3	10,0
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	286,6	58,2	47,1	70,1	111,1	(16,1)
Sum tap på lån og garantier	324,4	65,7	57,7	82,1	118,9	11,3

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,34 % av brutto utlån inkludert formidlingslån

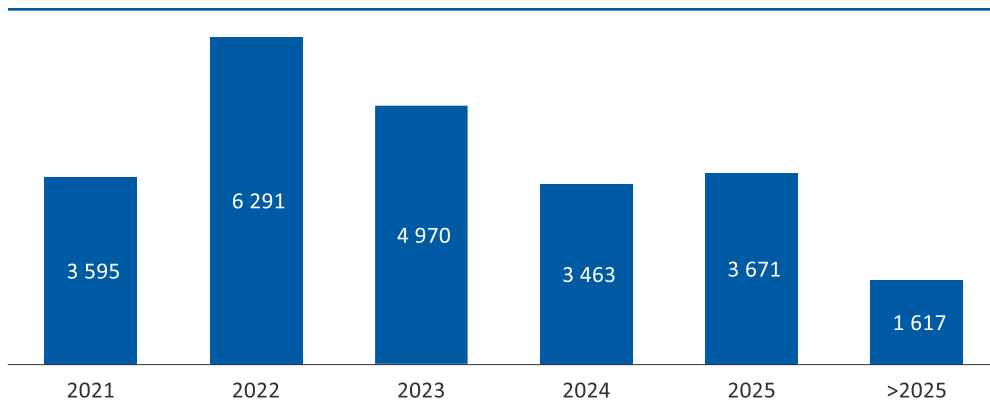
Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,43 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 44,8 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 9,61 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 3,6 %

Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 89,97 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,4 %

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

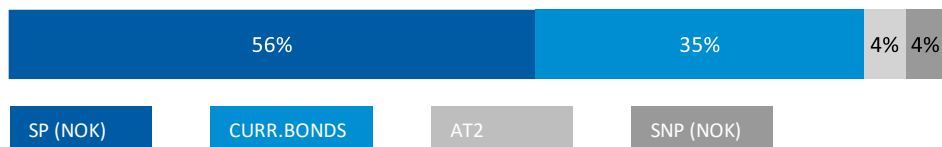


NOK 23 605 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBanken Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundigkilder, ved utgangen av 2020 er det overført lån for NOK 38 147 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 3 595 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

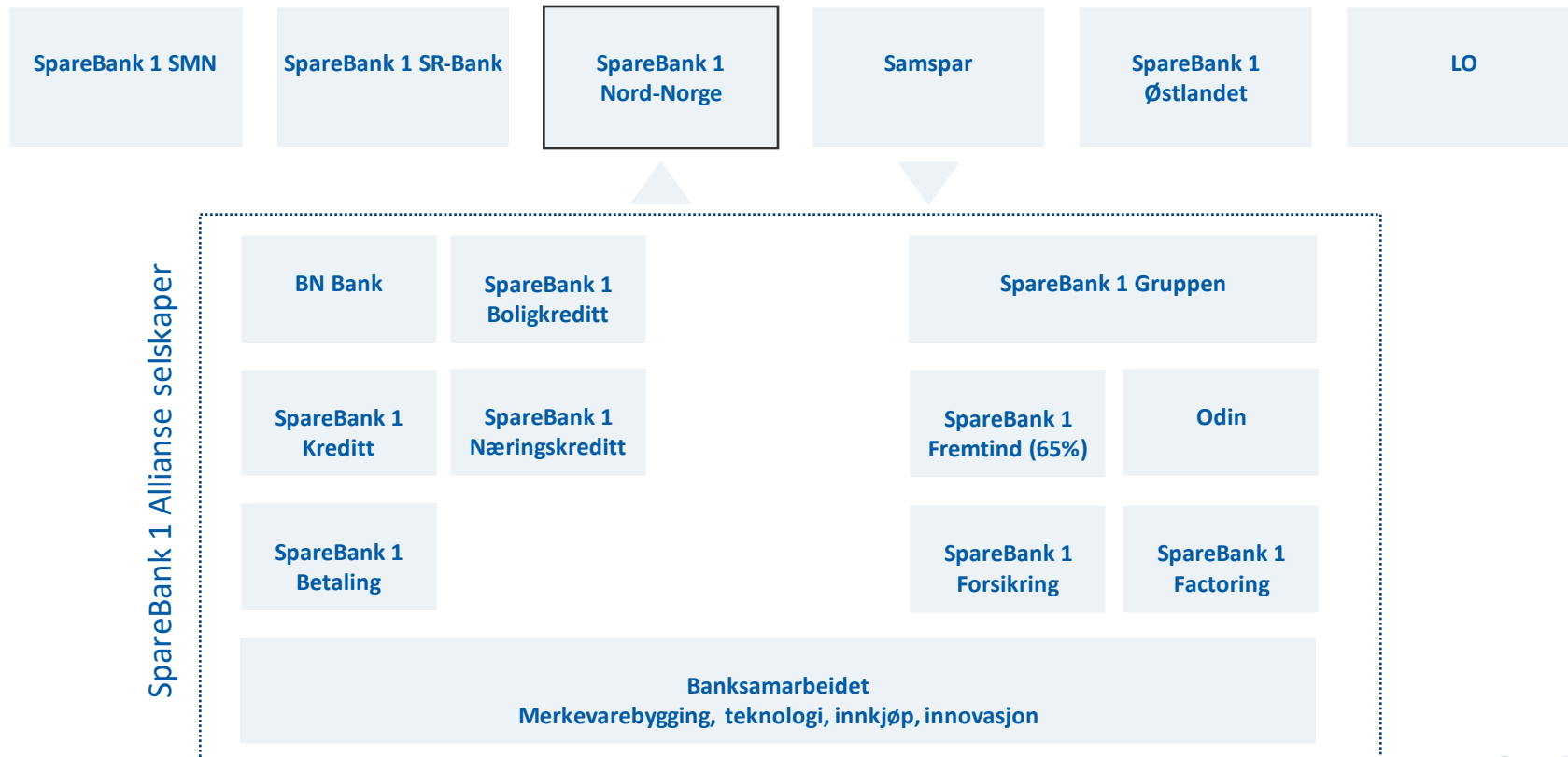
Konsernet rapporterer på arbeidet med bærekraft etter internasjonalt anerkjente standarder som GRI, TCFD, UNEP FI og Global Compact

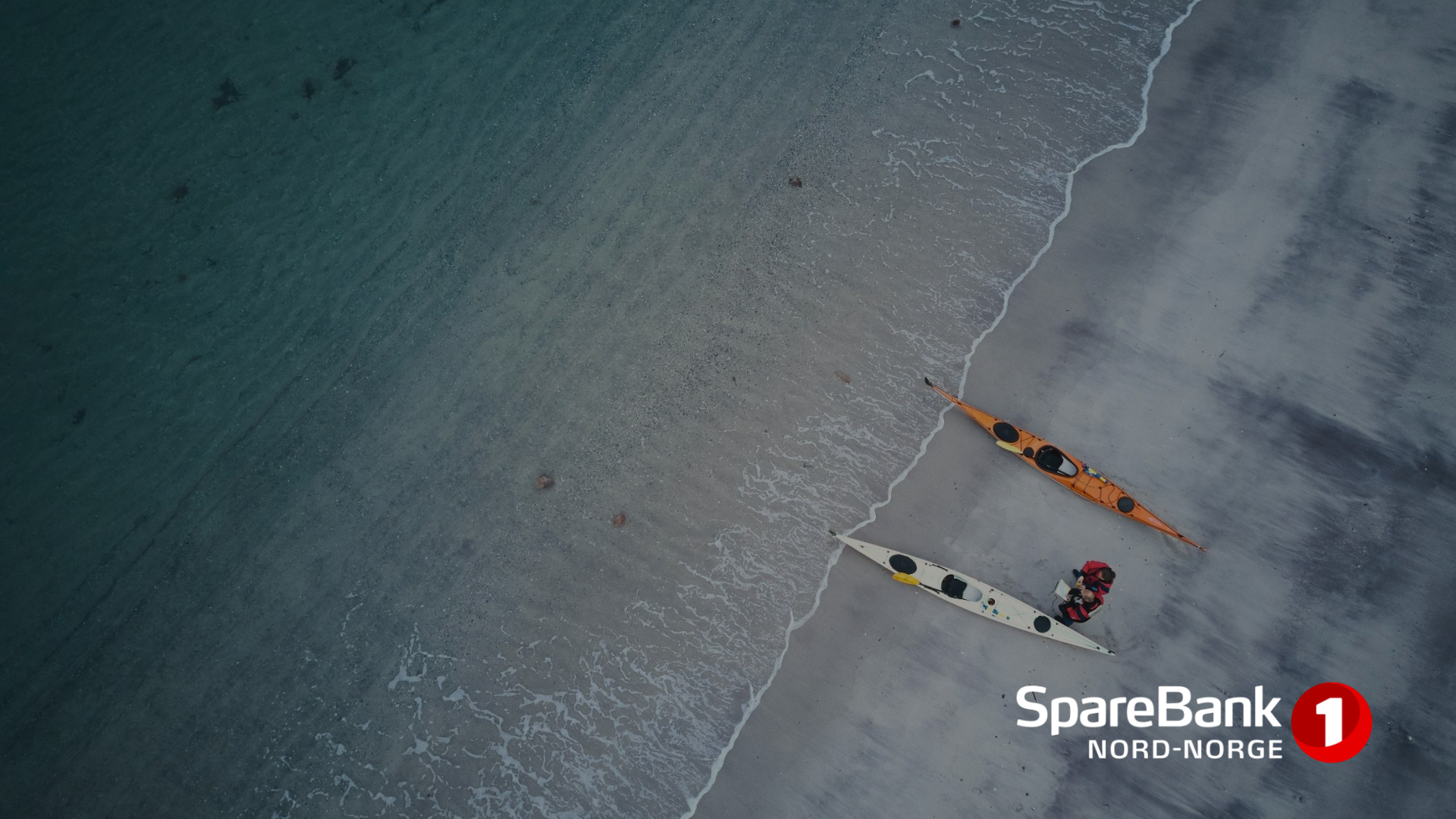
SpareBank 1-alliansen



- 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

