



Regnskap

1. halvår 2020

Regnskap 1. halvår 2020

Resultat før skatt

1 035 MNOK (1 635)

ROE

12,9 % (22,7 %)

Ren kjernekapital

16,9 % (15,3 %)

Kostnadsprosent

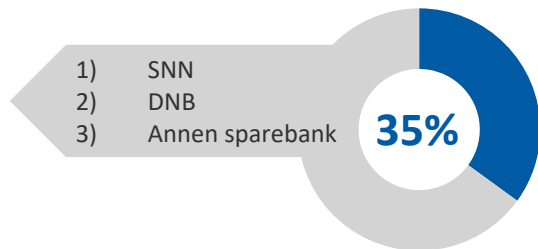
39,2 % (31,5 %)

Tap

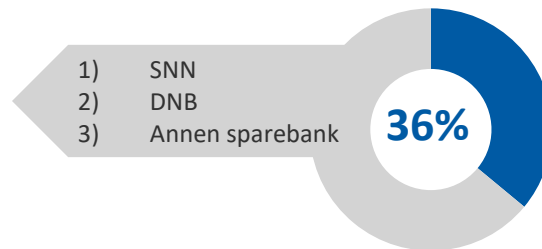
201 MNOK (-2)

En solid nummer 1-posisjon i nord

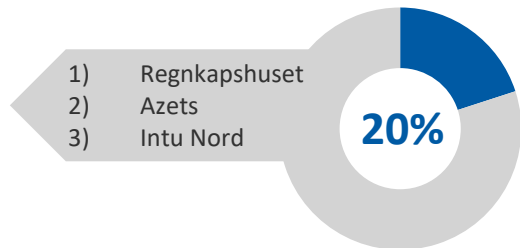
Hovedbank privat



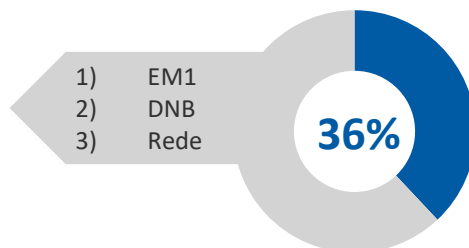
Hovedbank SMB



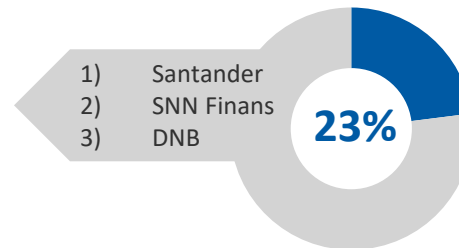
Regnskap



Eiendomsmegling



Salgspant



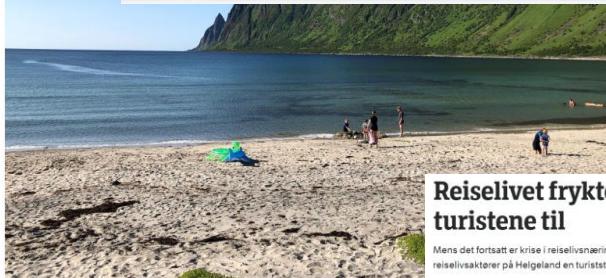
Datterselskap – overskudd før skatt

	30.06.20	30.06.19
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	62 505	75 769
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	19 316	26 158
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	19 807	11 109
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	101 628	113 036
Øvrige døtre	1 381	- 494
Totalt	103 009	112 542

Tungt år for reiselivet

- Færre overnattinger
- Airbnb på tomgang
- Men nordmenn og finlendere har valgt Nord-Norge i sommer
- Likevel rapporterer flere reiselivsbedrifter om fall i omsetning i forhold til tidligere år

Flere turister velger Nord-Norge



Her kan du bade med vakker utsikt mot Okshornan. Fjellene er også kjent som «djeve

På yttersiden av Senja ligger Ersfjordstranda, lunt og dramatiske fjell. En bonus til badeopplevelsen er at deg av «gulldassen» som ligger like ovenfor stranden del av turistveien på Senja, og er kledd i gullfarget aluminiumshingel.

Reiselivet fryktet det verste – men nå strømmer turistene til

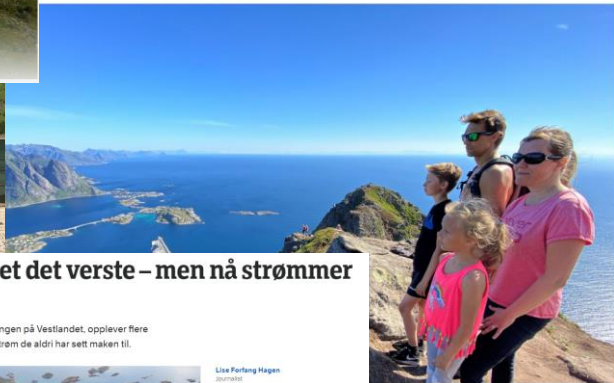
Mens det fortsatt er krise i reiselivsnaeringen på Vestlandet, opplever flere reiselivsaktører på Helgeland en turiststrom de aldri har sett maken til.



Reiselivsnaeringen i øykommunen Vega på Helgeland var reddet for at koronasituasjonen skulle gi en stille sesong. Men nå lyder mye på det motsatte, sier Hilde Wikås. Her fra et fjellur med utsikt mot Eldem på Vega. FOTO: ØYVIND RULAND / VISIT-HELGELAND

I år drar finnene til Norge: Skrytebilder fra Lofoten er sommerens ferietrend i nabolandet

NORD-NORGE (Aftenposten): Utlendingene er stort sett borte fra norske reisemål i sommer. Men det er ett unntak: Det har vært en kraftig økning i turister fra Finland.

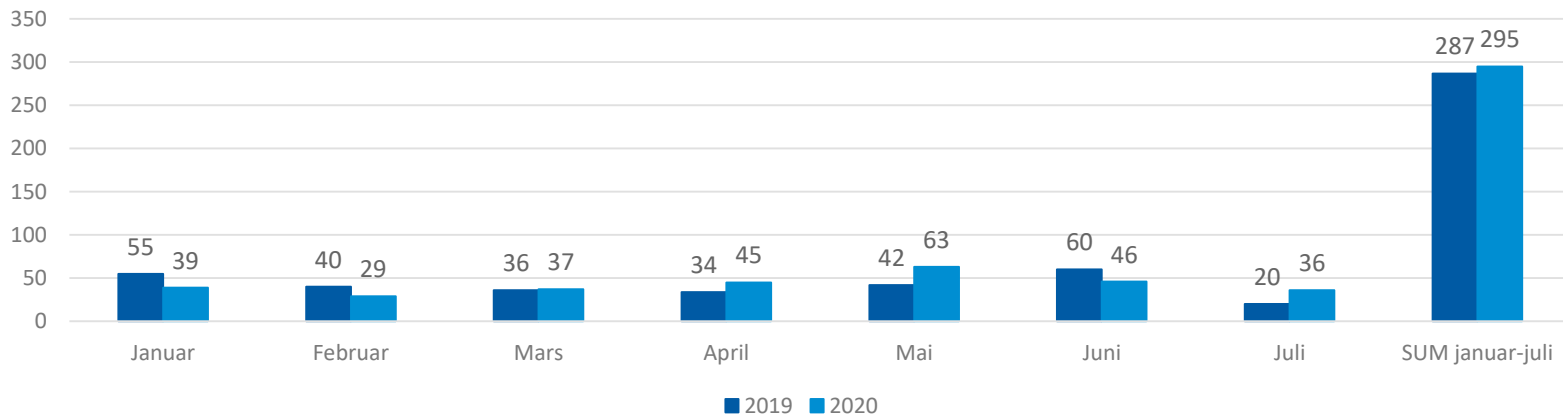


Lise Forfang Hagen
Journalist
Synnøve Sundby Fallmyr
Journalist
Ole Christian Olsen
Journalist
Katrika Vaag Prestey
Journalist

Publisert 23. juni kl. 08:35
Oppdatert 23. juni kl. 12:24

Foreløpig intet konkurstras

- Antall konkurser* i Nord-Norge er fortsatt på et lavt nivå
- Hittil under Covid-19 har det vært en svak økning i antall konkurser i Nord-Norge
- Næringene bygg- og anleggsvirksomhet, overnatting og serveringsvirksomhet og varehandel en vesentlig andel av konkursene i Nord-Norge hittil i 2020
- Antall konkurser er forventet å øke fremover

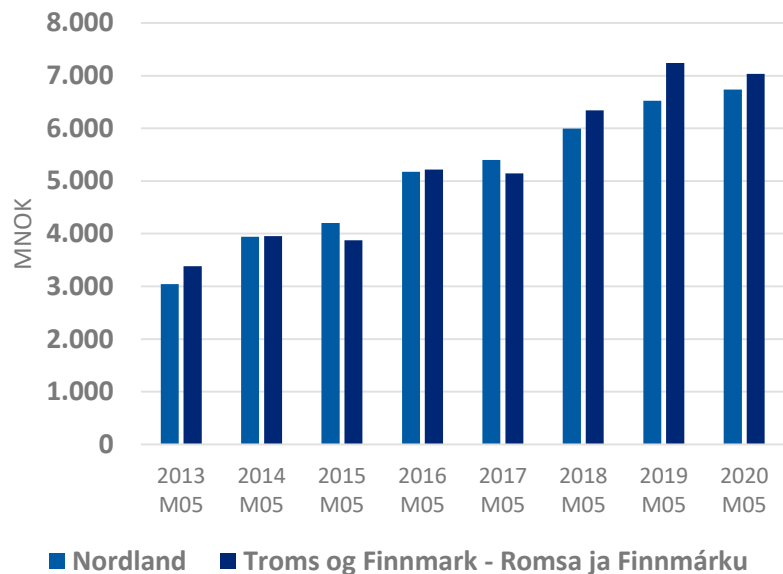


* Konkurser, tvangsavvikling og tvangsoppløsning

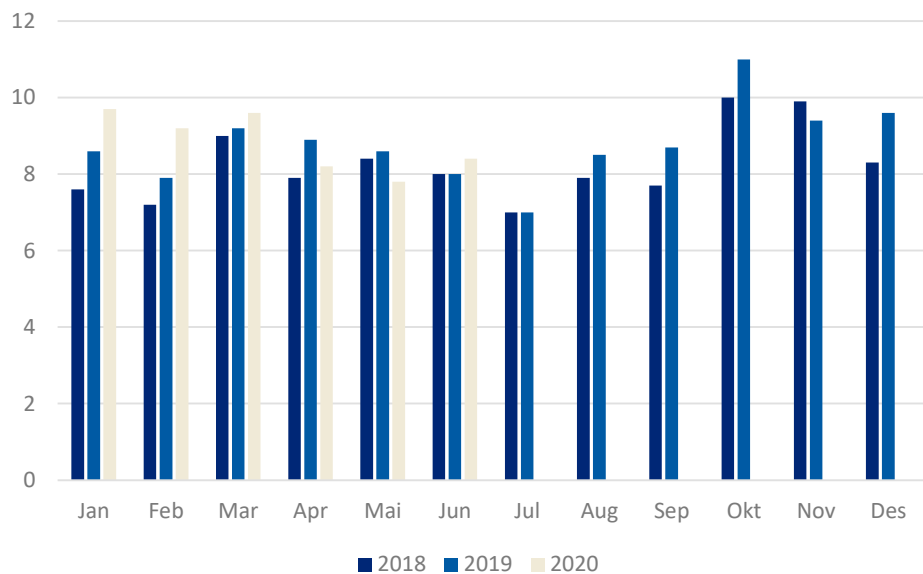
Kilde: Brønnøysundregistrene

Sjømatnæringen relativt uberørt av korona

Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge hiå - mai 2020

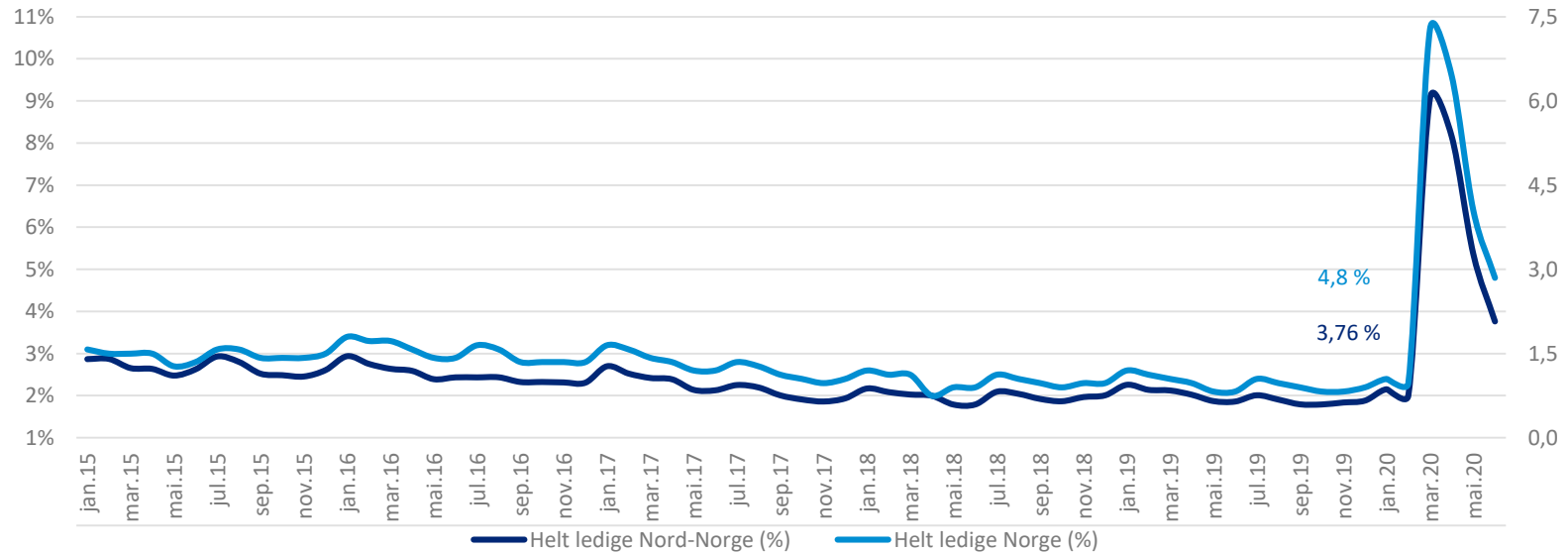


Verdi av norsk sjømateksport per måned (mrd)



Arbeidsledigheten tilbake mot normalen

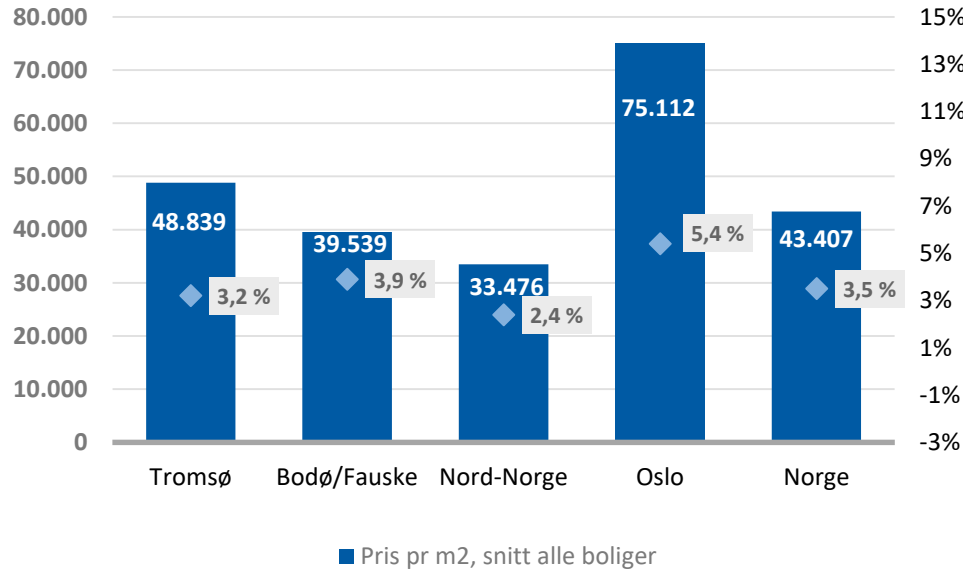
Registrert helt arbeidsledige
% av arbeidsstyrken



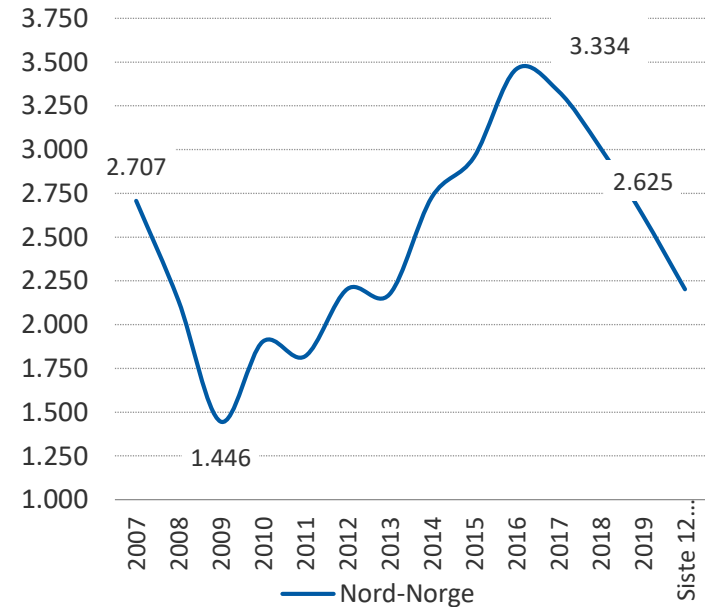
Kilde: SSB/NAV

Moderat boligprisvekst i nord

Boligpriser og endring, juni 2020
Snitt salgspris alle boliger

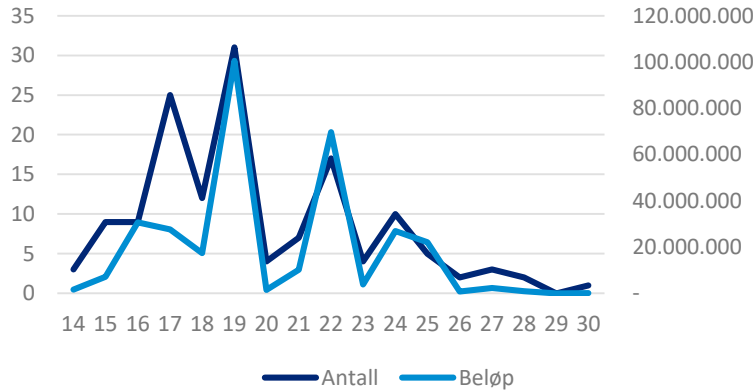


Igangsatte nye boliger
Antall boligenheter

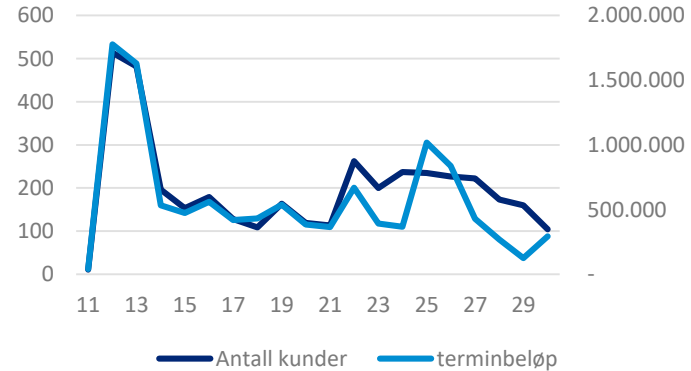


Nedgang både koronalån og avdragsfrihet

Antall og volum koronalån per uke



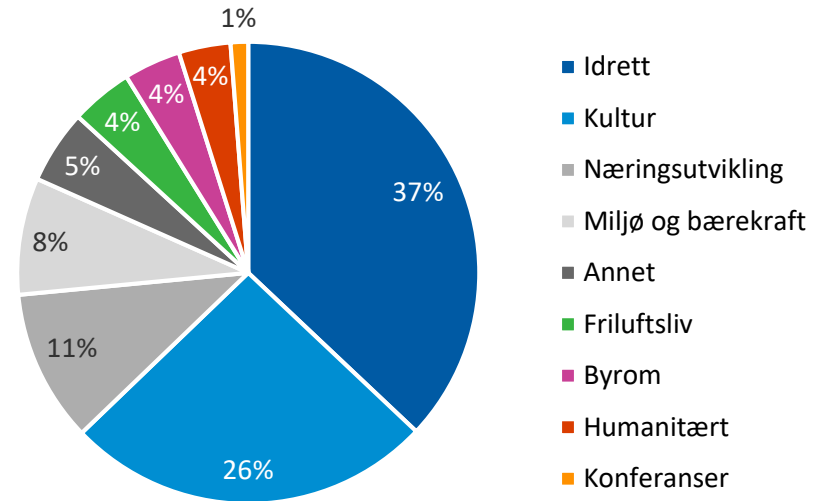
Antall kunder og terminbeløp med innvilget betalingsutsettelse per uke



En viktig samfunnsaktør i Nord-Norge

- Styret satte av 10 MNOK til koronatiltak, og så langt har 228 frivillige lag og foreninger fått støtte under ordningen
- Samfunnsutbytte til allmennyttige formål har økt fra 39 MNOK i 2015 til 265 MNOK i 2020
- Per første halvår 2020 har Samfunnsløftet tildelt 129 MNOK
- Pengene har gått 845 ulike prosjekter i Nord-Norge (per første halvår 2020)

Fordeling av samfunnsutbytte på de ulike kategoriene i 2019

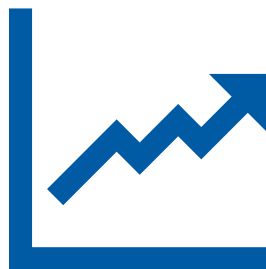


Ambisjoner om lønnsom vekst og økt markedsandel?

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2020:

Privatmarked: 2-5 %

Bedriftsmarked: 5-8 %



Større usikkerhet rundt fremtidig vekst enn normalt
BM-vekst i bransjer med lav koronaeksponering

Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

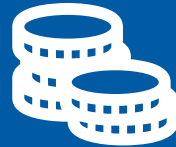
#1

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

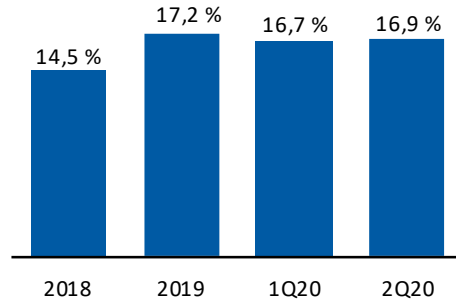
Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

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

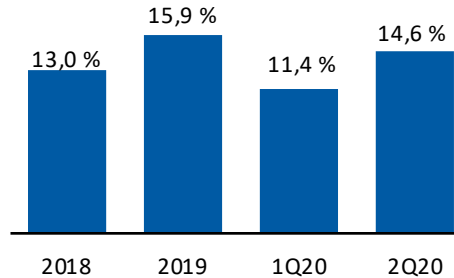
	30.06.20	%	30.06.19	%	31.12.19	%
Fra resultatregnskapet						
Netto renteinntekter	1 067	1,84 %	979	1,81 %	2 097	1,92 %
Netto provisjons- og andre inntekter	576	0,99 %	548	1,02 %	1 116	1,02 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	389	0,67 %	857	1,59 %	911	0,84 %
Sum inntekter	2 032	3,51 %	2 384	4,41 %	4 124	3,78 %
Sum kostnader	796	1,37 %	751	1,39 %	1 640	1,50 %
Resultat før tap	1 236	2,13 %	1 633	3,02 %	2 484	2,28 %
Tap	201	0,35 %	- 2	0,00 %	11	0,01 %
Resultat før skatt	1 035	1,79 %	1 635	3,03 %	2 473	2,27 %
Skatt	164	0,28 %	209	0,39 %	409	0,38 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	2	0,00 %	2	0,00 %
Resultat etter skatt	871	1,50 %	1 424	2,64 %	2 062	1,89 %
Renter fondsobligasjon	15		13		28	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	856		1 411		2 034	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	1	12,9 %	22,7 %		15,9 %	
Rentemargin	2	1,84 %	1,81 %		1,92 %	
Kostnadsprosent	3	39,2 %	31,5 %		39,8 %	

Godt andre kvartal i et krevende år

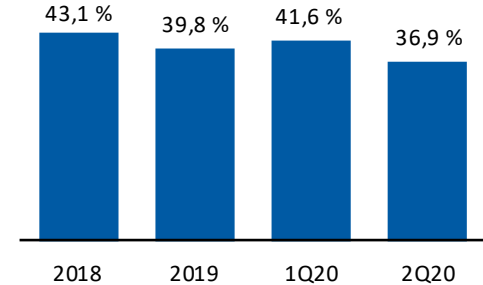
Ren kjernekapitaldekning
inkl. gulv



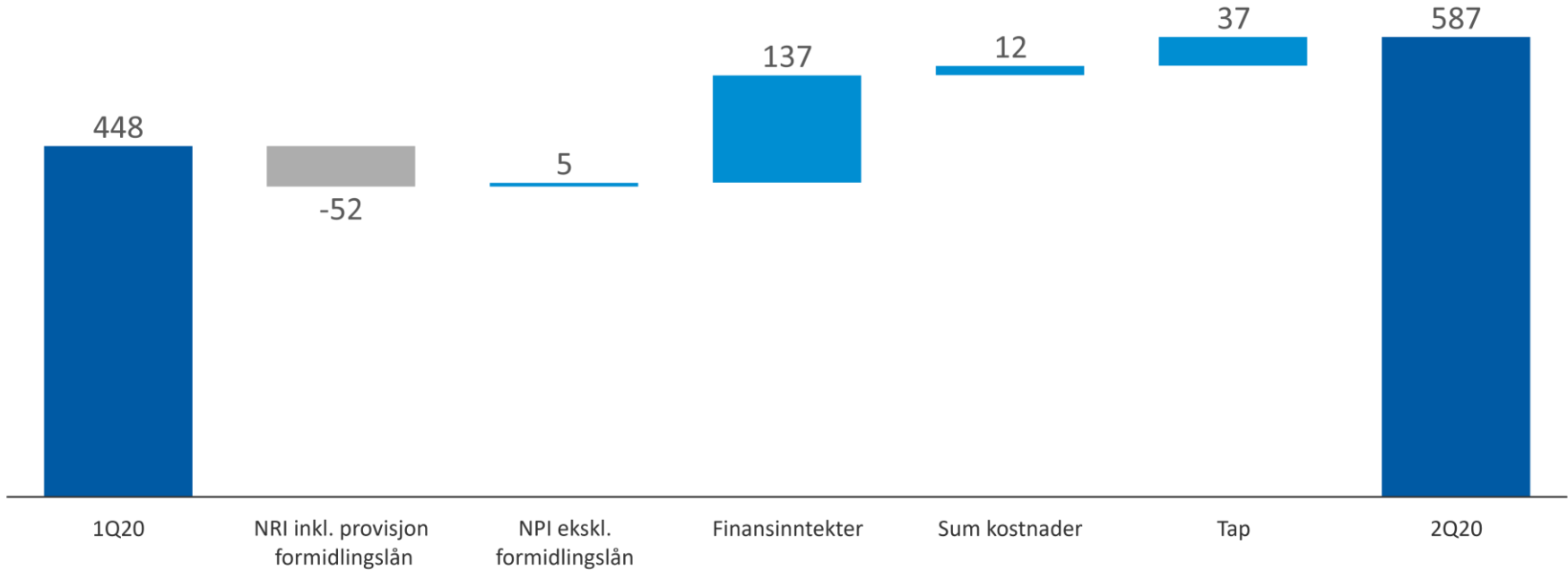
Egenkapitalavkastning



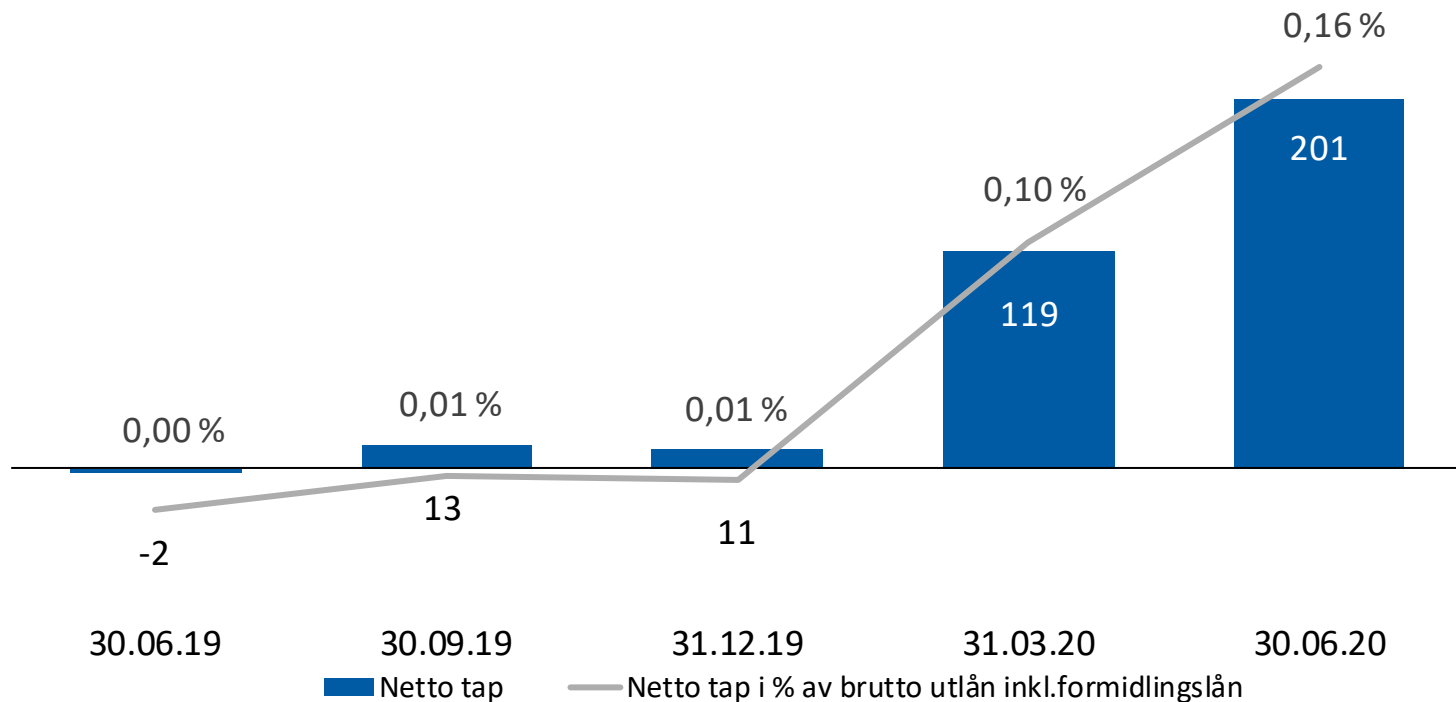
Kostnadsprosent konsern



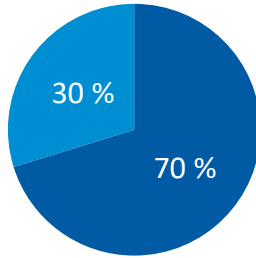
Forbedring av resultat før skatt siste kvartal



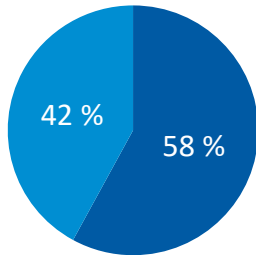
Lave individuelle tap - økte ECL tapsavsetninger



Noe svakere utlånsvekst på PM, men sterk BM vekst

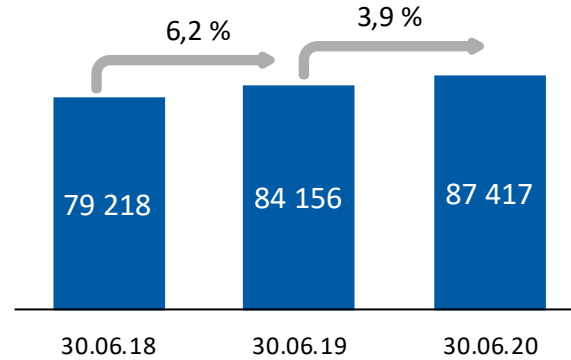


- PM inkl. formidlingslån
- BM inkl. formidlingslån

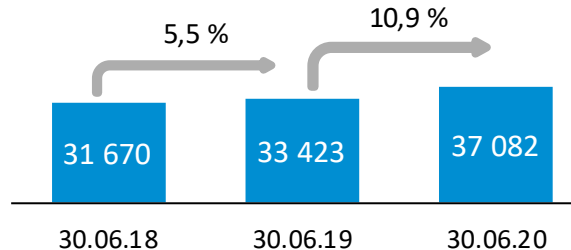


- PM uten formidlingslån
- BM uten formidlingslån

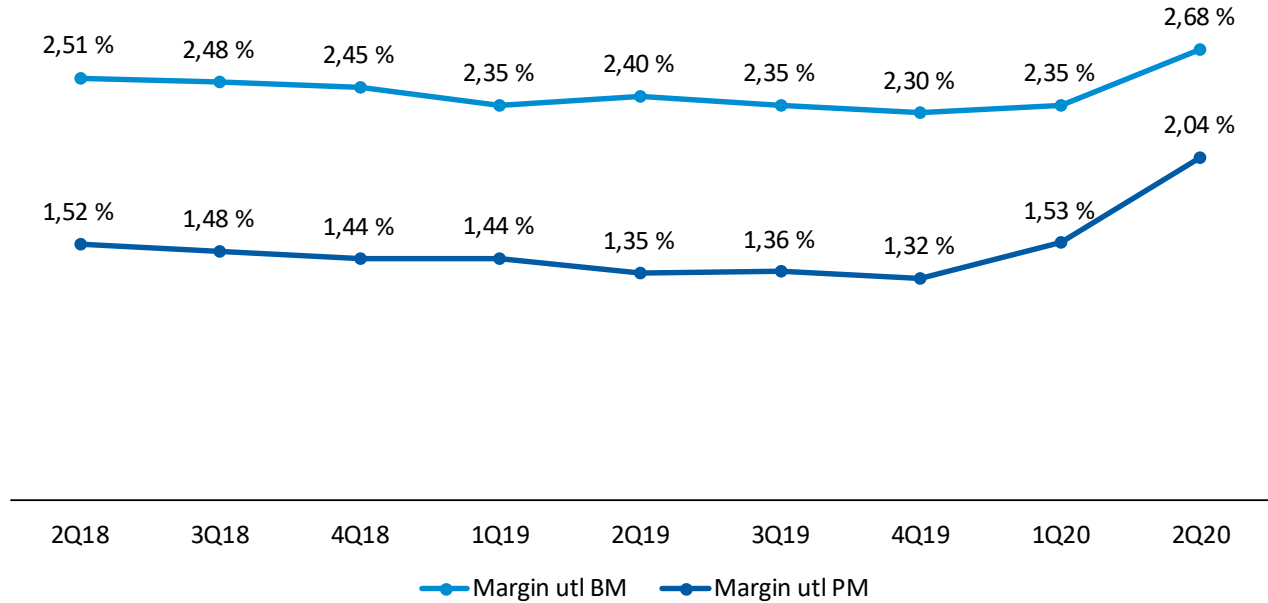
Personmarked inkl formidlingslån



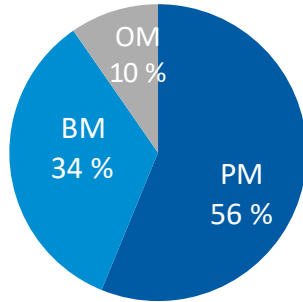
BM inkl. formidlingslån



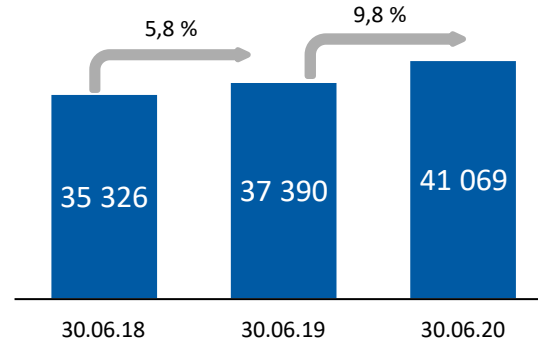
Positivt marginutvikling på utlån



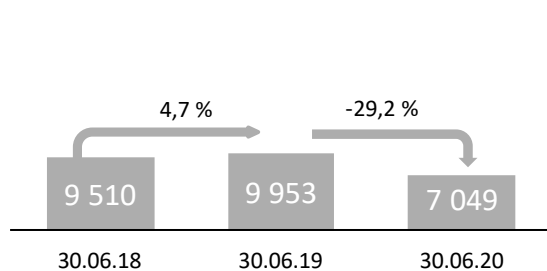
Fortsatt sterk innskuddsvekst



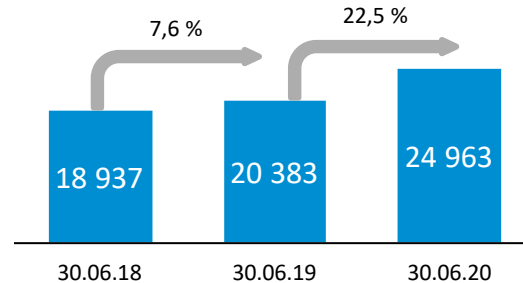
Personmarked



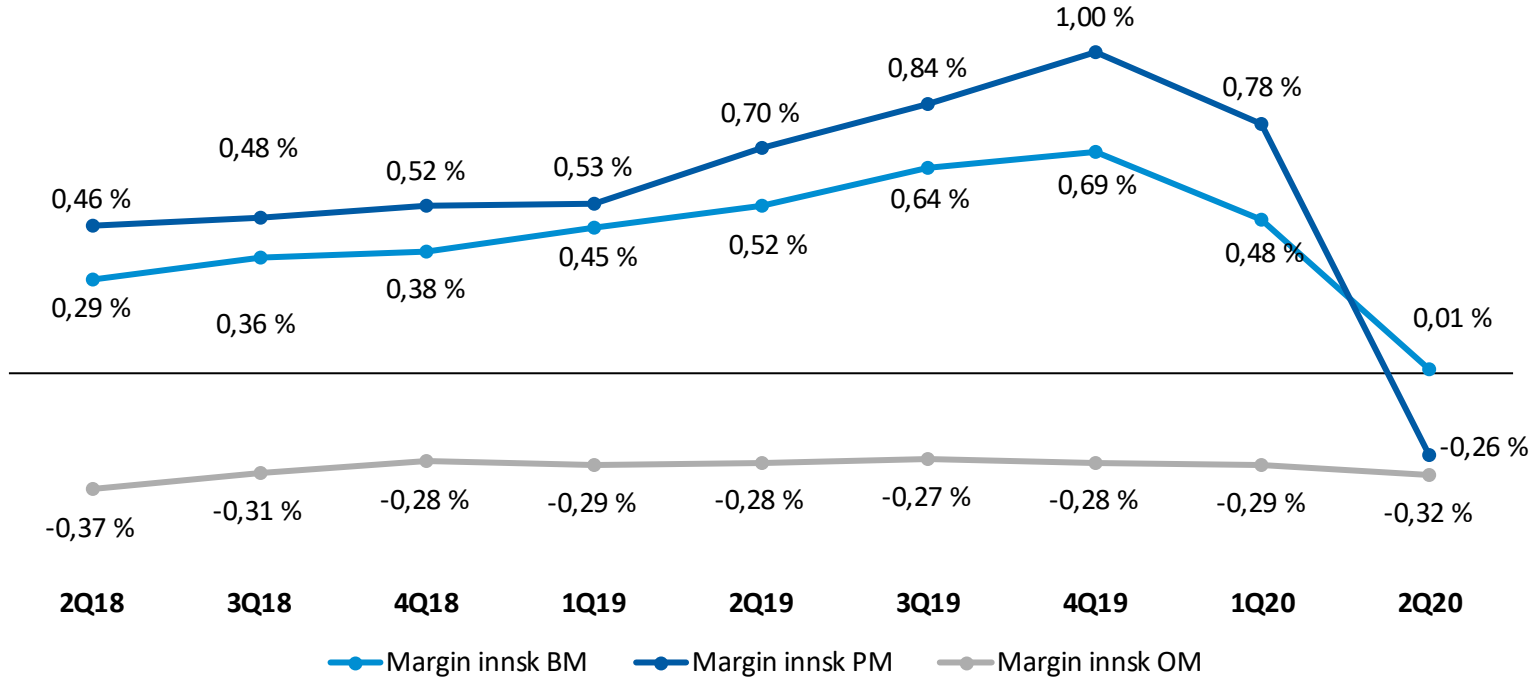
Offentlig marked



Bedriftsmarked



Svekket marginutvikling på innskudd



Målet for lønnsomhetsprosjektet står fast

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

Svak rentenetto i Q2, siden man satte ned utlånsrenten raskere enn NIBOR-renten falt og før innskuddsrenten ble satt ned. Tøff priskonkurransen på PM og lav styringsrente legger press på 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: 13,5 % (15% fra 01.01.21)

Målsatt ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav; p.t. ren kjerne på 16,9%. Usikkerhet rundt kommende regulatoriske endringer, men SNN er svært godt kapitalisert.

KOSTNADSPROSENT < 40 %

Status for Q2 2020: 36,9 %. Reversering av koronaeffekt på verdipapirporteføljen, moderat kostnadsvekst i Q2 både pga korona og effekt av kostnadsprosjekt. Bra resultat i Sp 1 Gruppen for Q2.

UTBYTTEGRAD > 50 %

Målsettingen om en utbyttegrad > 50 % står fast, men covid-19 kan slå negativt ut og påvirke utbytteevnen for 2020. Regulatorisk risiko rundt muligheten for utbytte 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:

Q2 2020: 12. august

Q3 2020: 23. oktober

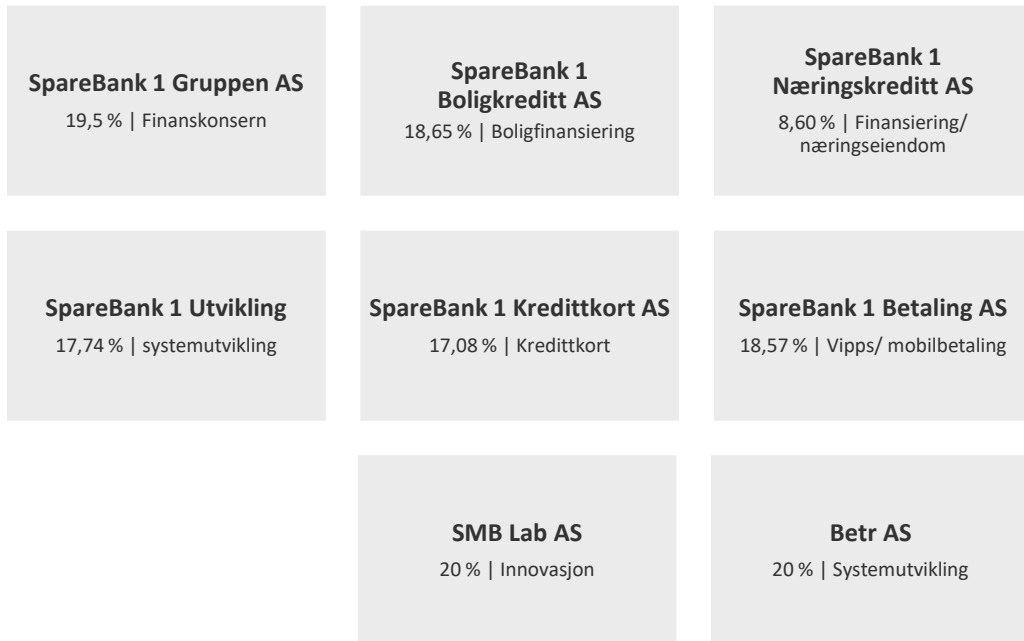
Foreløpig årsregnskap 2020: 11. februar 2021



Vedlegg

Selskapsstruktur

Deleide selskaper

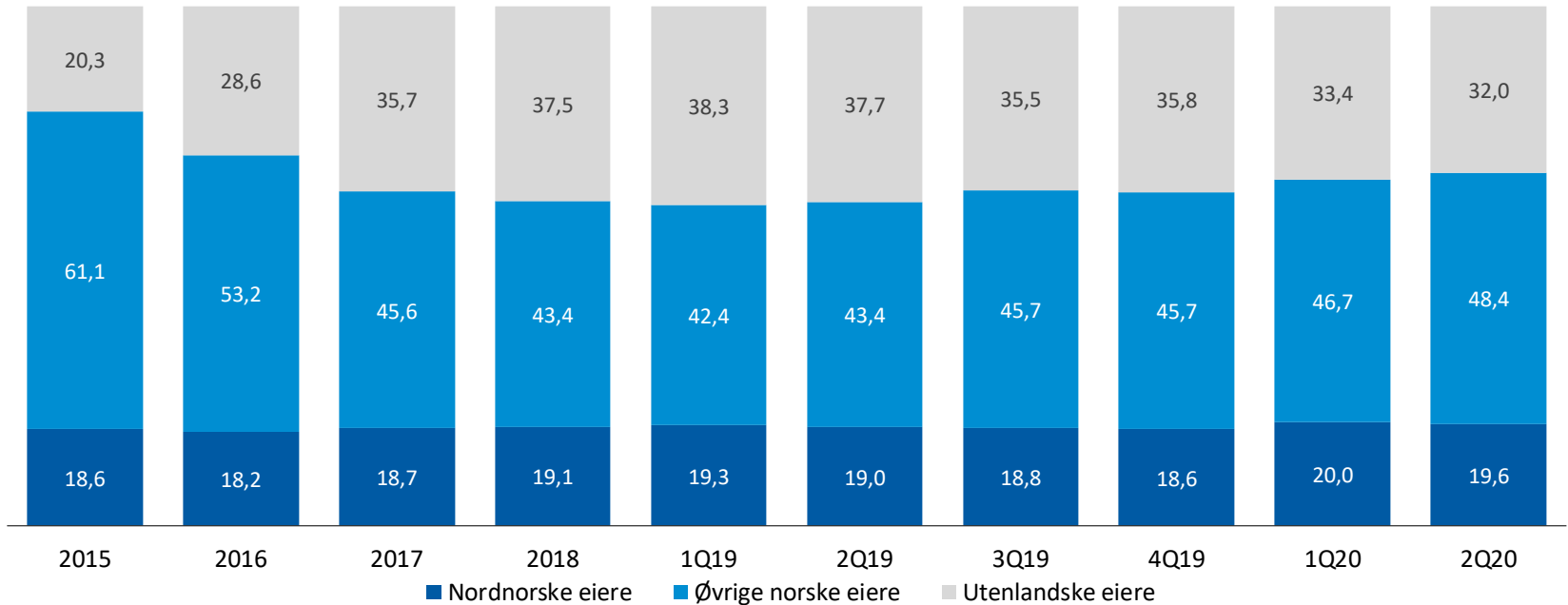


Heleide datterselskaper



*Ikke konsolidert

Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis

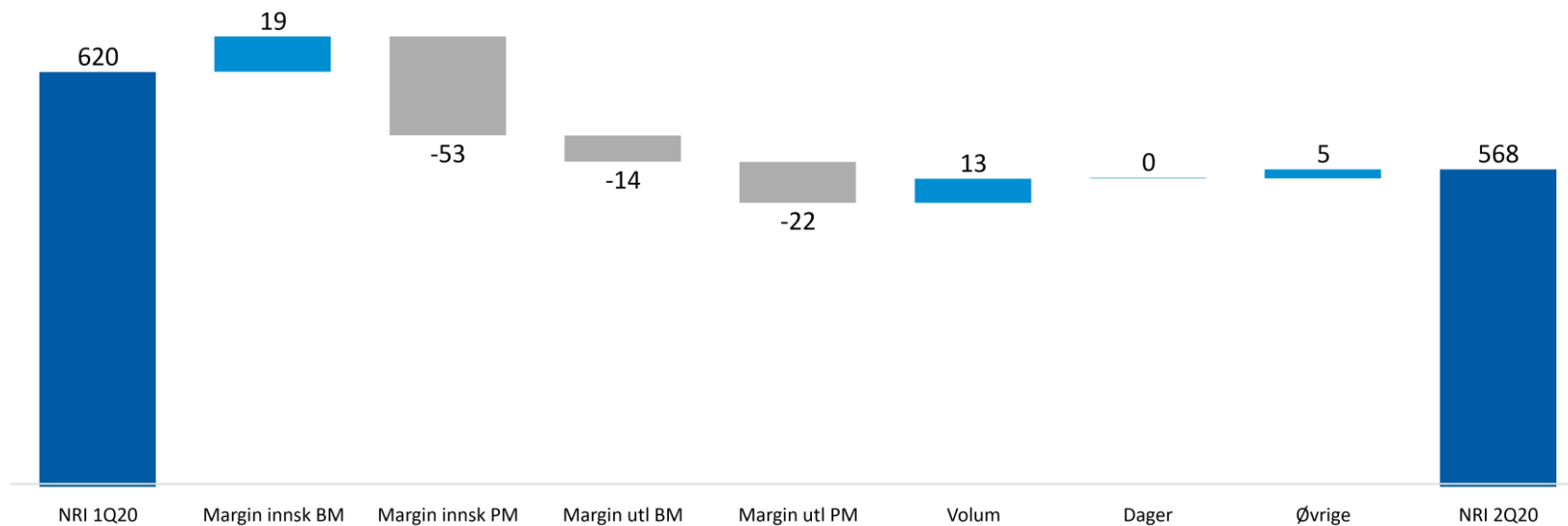


20 største EK-beviseiere

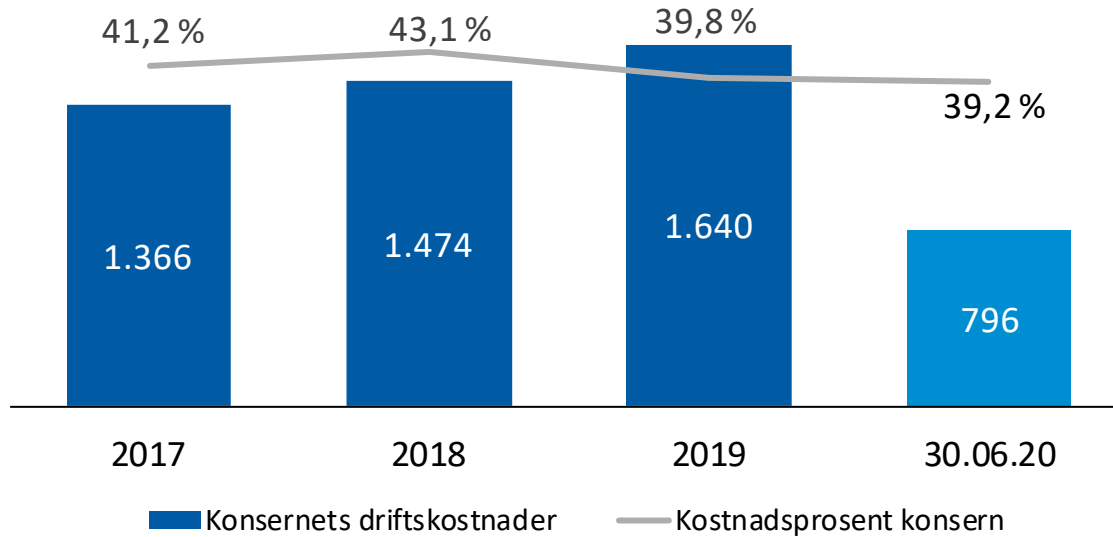
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJIE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.341.931	3,33 %
PARETO INVEST AS	3.167.268	3,15 %
State Street Bank and Trust Comp	2.853.894	2,84 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.658.042	2,65 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.428.568	2,42 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2.198.362	2,19 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	1.677.545	1,67 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.490.430	1,48 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.300.000	1,29 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1.156.323	1,15 %
State Street Bank and Trust Comp	927.054	0,92 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	919.803	0,92 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR	866.452	0,86 %
ARCTIC FUNDS PLC	790.249	0,79 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735.389	0,73 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA NORGE	724.568	0,72 %
SUM	35.496.832	35,36 %

Netto renteinntekter – konsern

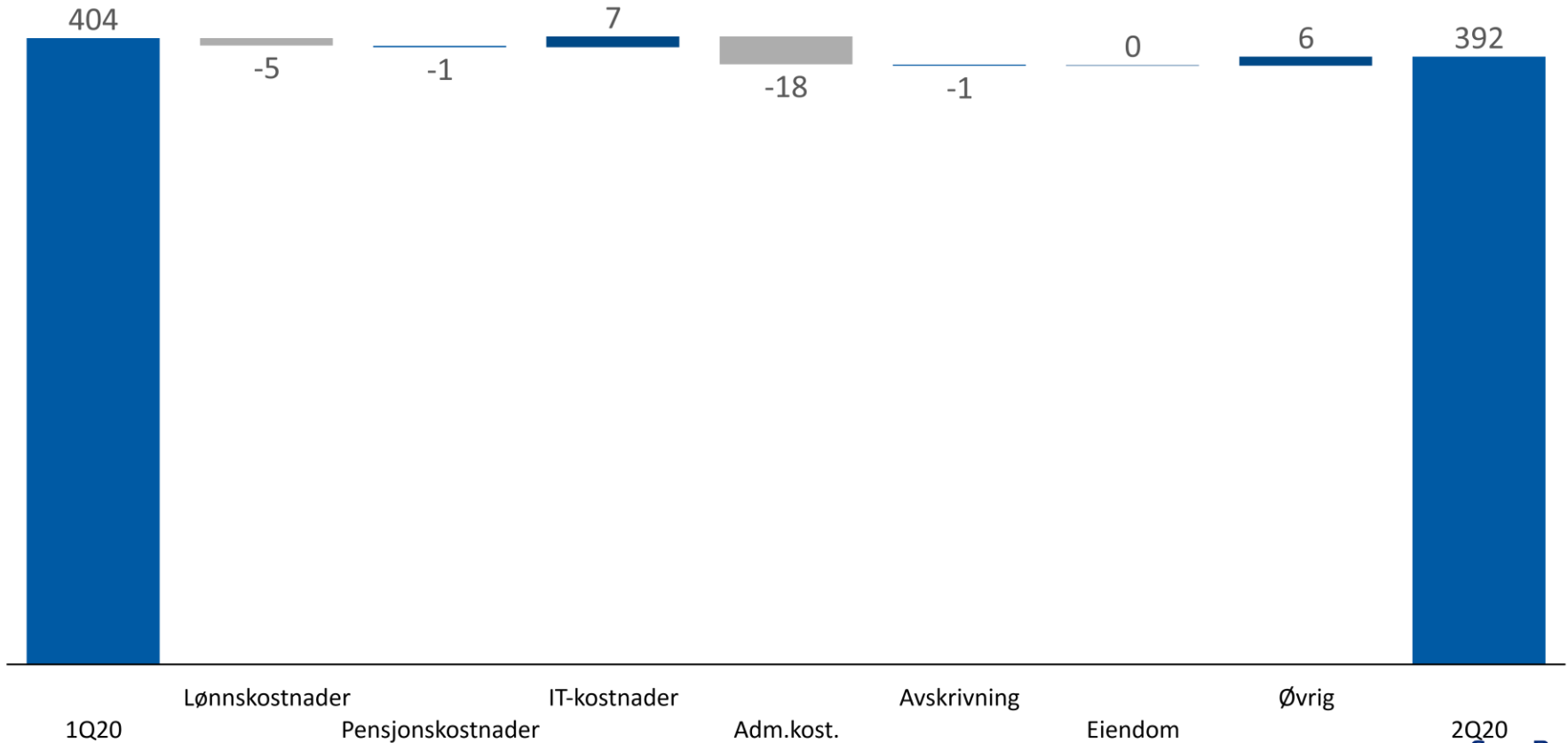
Målt mot bankens fundingkost



Konsernets driftskostnader over tid



Kostnader konsern



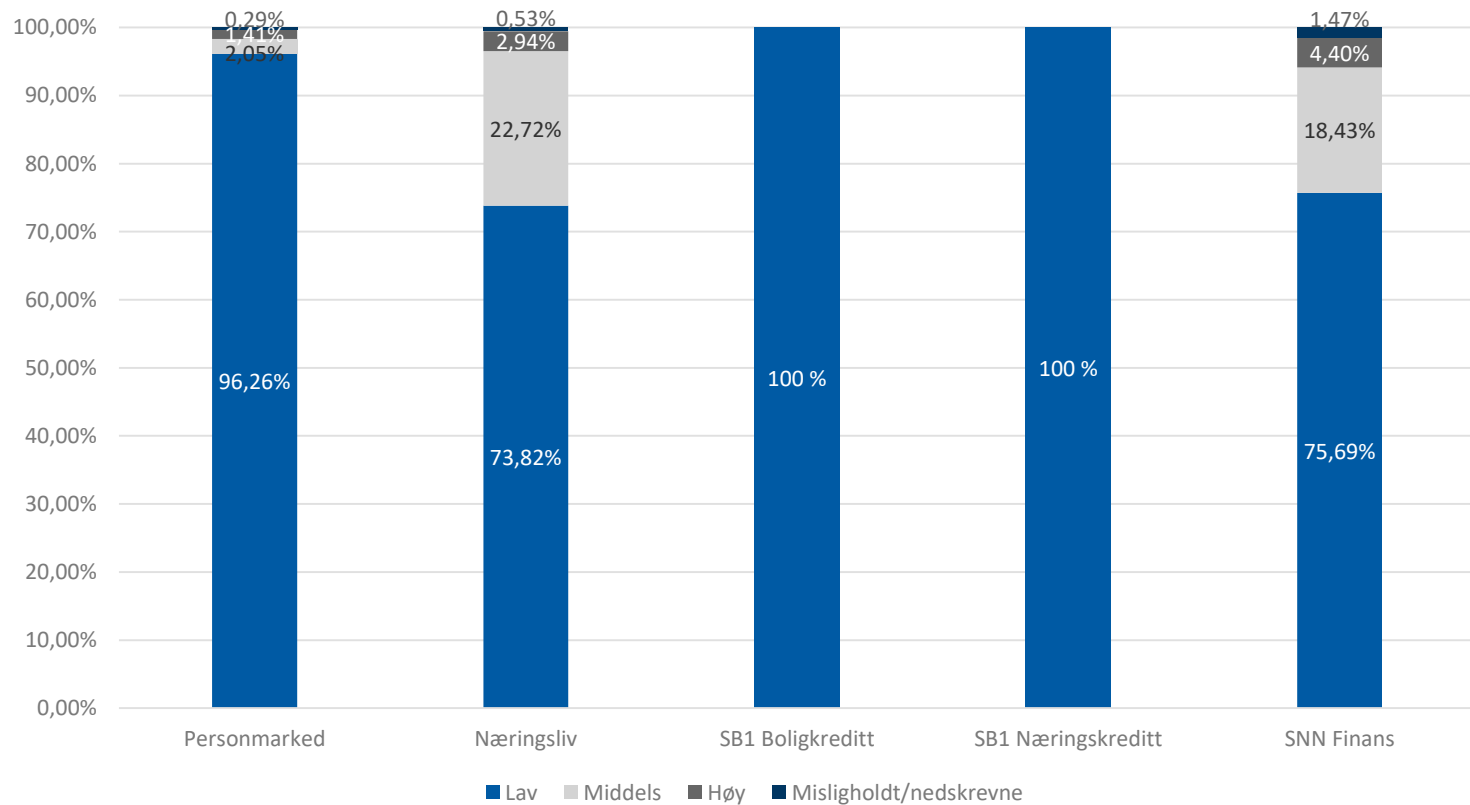
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19	2Q19
Betalings tjenester	68	73	76	89	79
Forsikring	44	43	42	42	42
Garantiprovisjoner	8	7	7	7	9
Eiendomsmegling	40	30	32	29	49
Forvaltning	11	12	9	11	8
Øvrige provisjonsinntekter	27	22	26	34	11
Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån	198	187	192	212	198
Formidlingslån	53	68	72	67	63
Sum provisjonsinntekt	251	255	264	279	261
Provisjonskostnader	17	22	27	29	25
Regnskapstjenester	50	60	41	38	60
Andre driftsinntekter	0	0	0	2	-4
Sum andre driftsinntekter	50	60	41	40	56
Netto provisjons- og andre inntekter	284	293	278	290	292

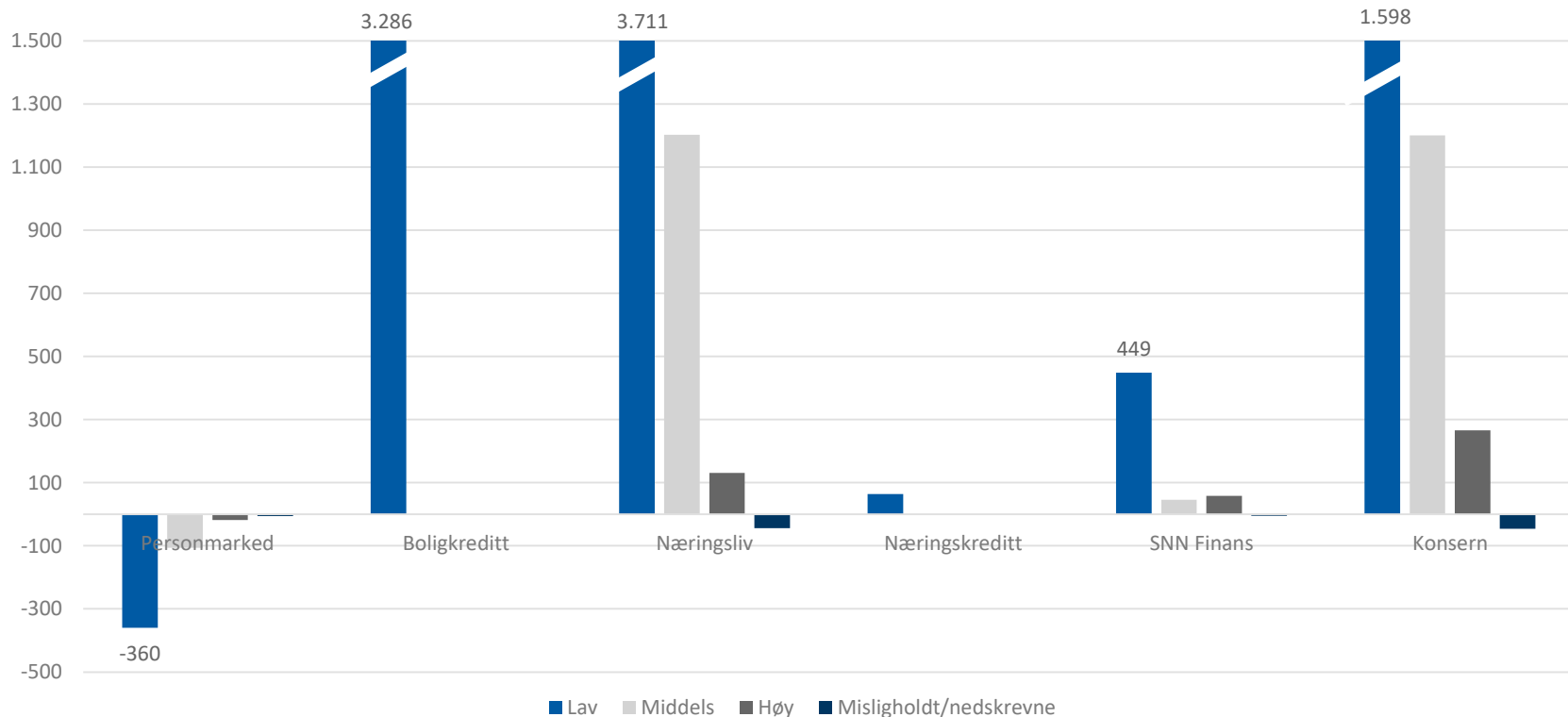
Portefølje

- Moderat vekst innenfor utlån til personmarkedet siste 12 måneder, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt
- God utlånsvekst til næringsliv siste 12 måneder
- Porteføljen og nye engasjementer innenfor næringsliv er diversifisert
- Misligholdte og tapsutsatte engasjementer er redusert siste 12 måneder. Nivået forventes økt fremover
- Vesentlig tapsnivå som følge av makroøkonomiske utsikter, men noe lavere i 2. kvartal enn 1. kvartal. Fortsatt lave individuelle tap

Portefølje – eksponering konsern per 30.06.20

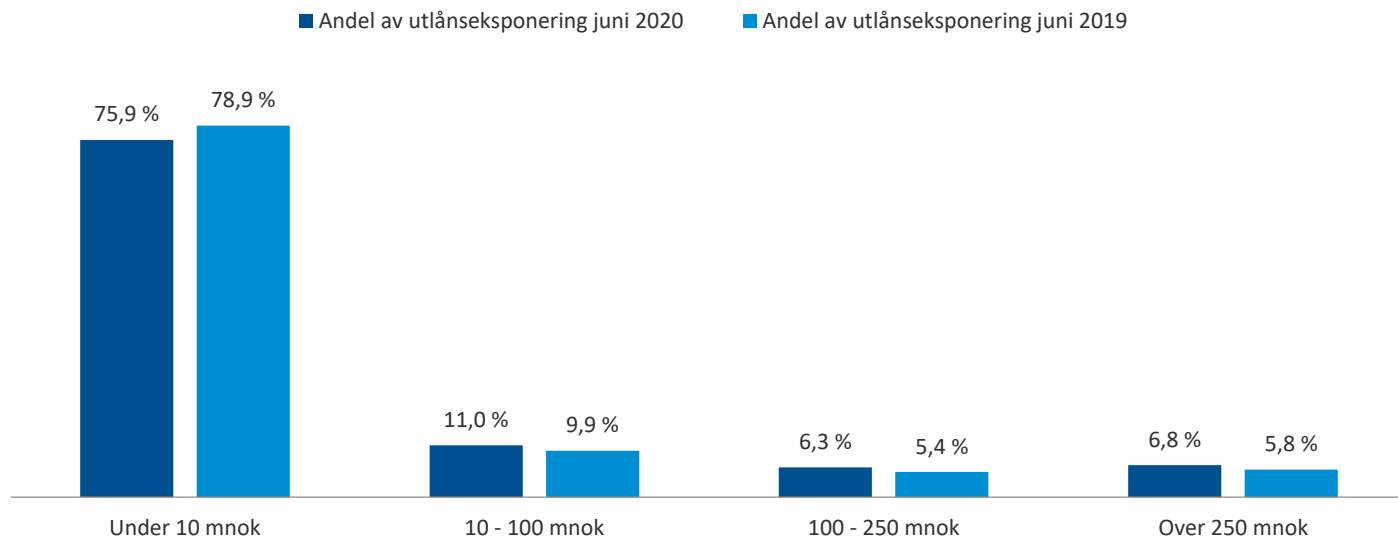


Portefølje – endring siste 12 mnd konsern 30.06.20



Portefølje – eksponering fordelt på størrelse

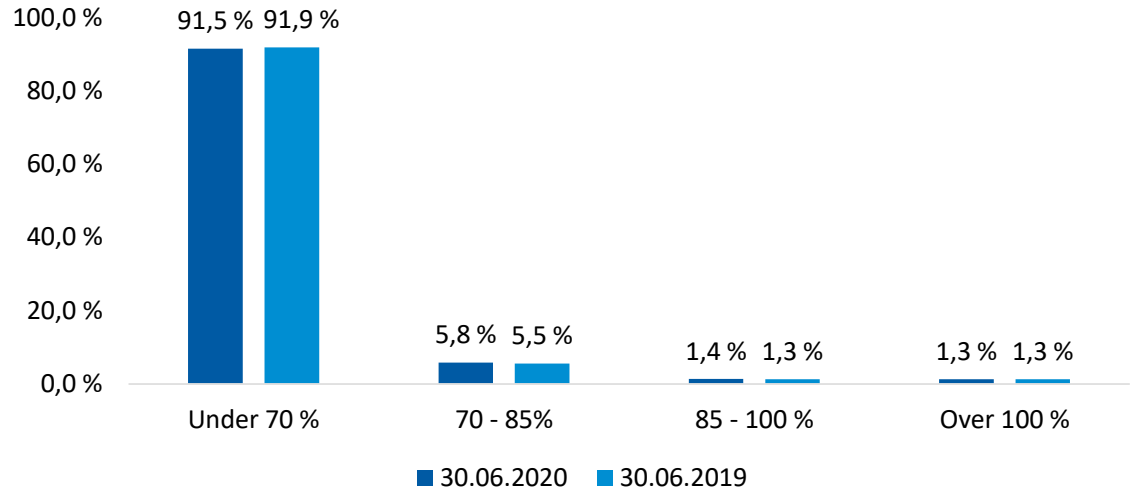
Lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel av utlånsvolum



Tallene inkluderer Bolig- og Næringskreditt

Portefølje – belåningsgrad boliglån

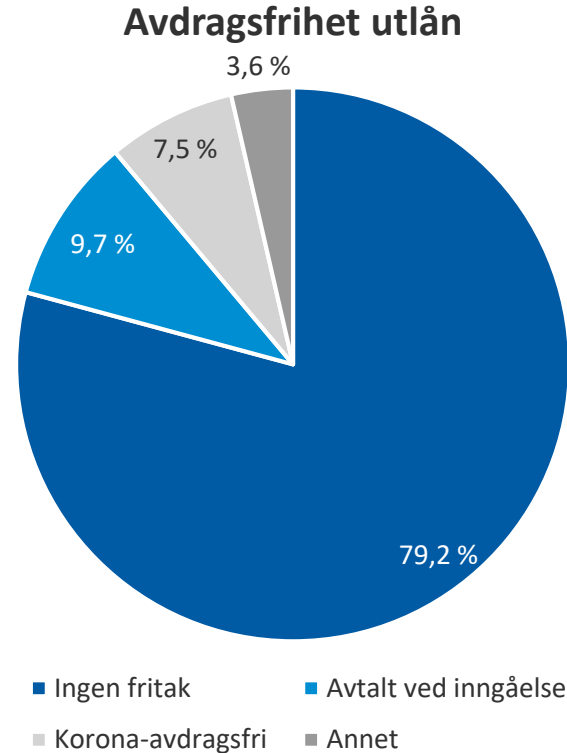
- 97,3 % av bruttoeksponering ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Bruttoeksponering over 85 % er 2,7 %
- LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi
- Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt



Redusert behov for avdragsfrihet

Vesentlig reduksjon i antall lån som løper med avdragsfrihet. Kunder avslutter avdragsfrihet og går tilbake til ordinær nedbetaling.

Per utgangen av juli er det ca. 4.400 løpende lån som er innvilget avdragsfrihet som følge av Covid-19. Cirka 7,5 % av lånene med inntil 6 mnd. avdragsfrihet, både for privatmarkedet og næringsliv.



Begrenset påvirkning av Covid-19 og oljeprisfall

Påvirket av oljeprisfall:

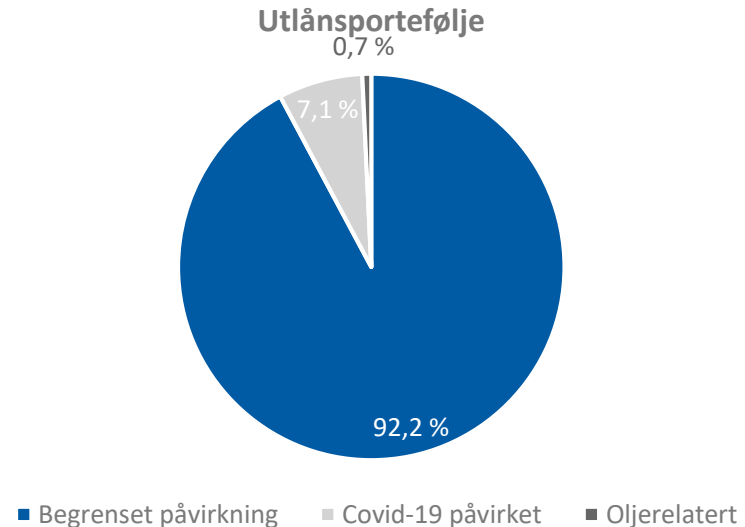
- Oljerelatert sektor

Covid-19 påvirket:

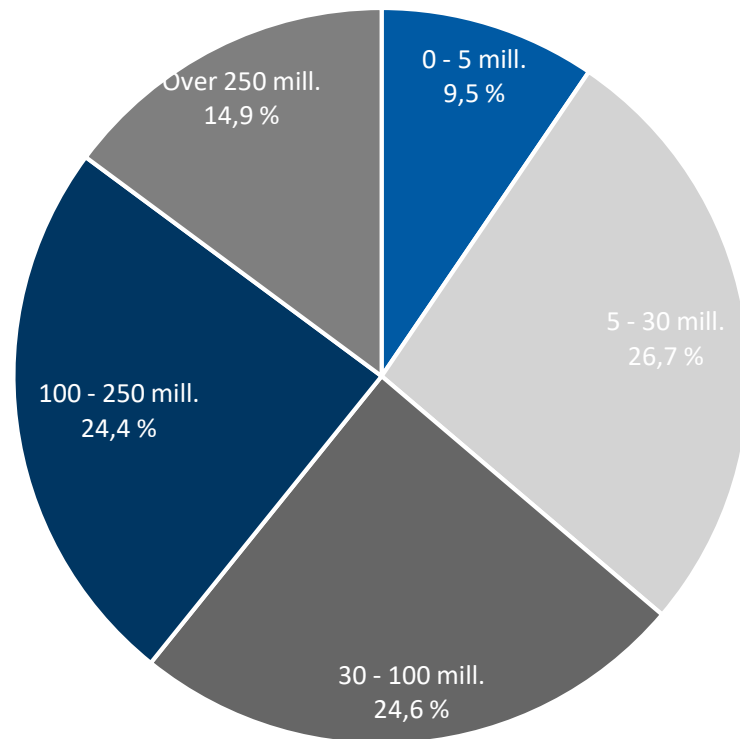
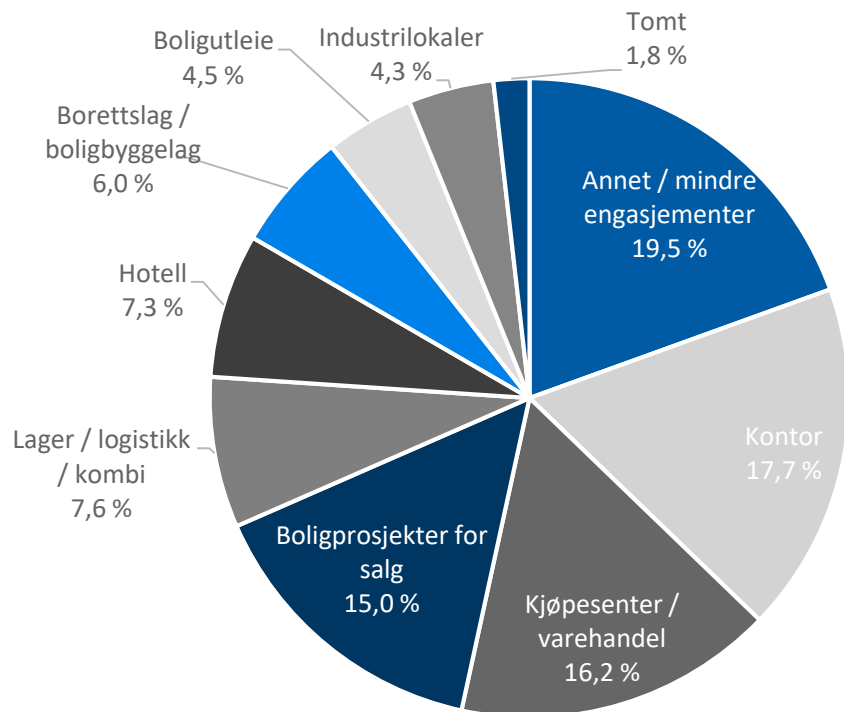
- Næringseiendom knyttet til kjøpesenter, varehandel og hotell
- Tjenesteytende næringer
- Industri inkl. tradisjonell fiskeindustri
- Reiseliv
- Persontransport

Begrenset påvirkning

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



Diversifisert portefølje innen næringseiendom



60,8 % er engasjement under 100 mill kroner

Største enkeltkunder innenfor bransjer

5 største reiseliv/hoteller

Type lokale	Volum (mill.)	Risikogruppe
Hotell	261,9	MIDDELS
Hotell	169,0	MIDDELS
Hotell	116,5	LAV
Hotell	110,6	LAV
Hotell	104,0	MIDDELS

5 største persontransport

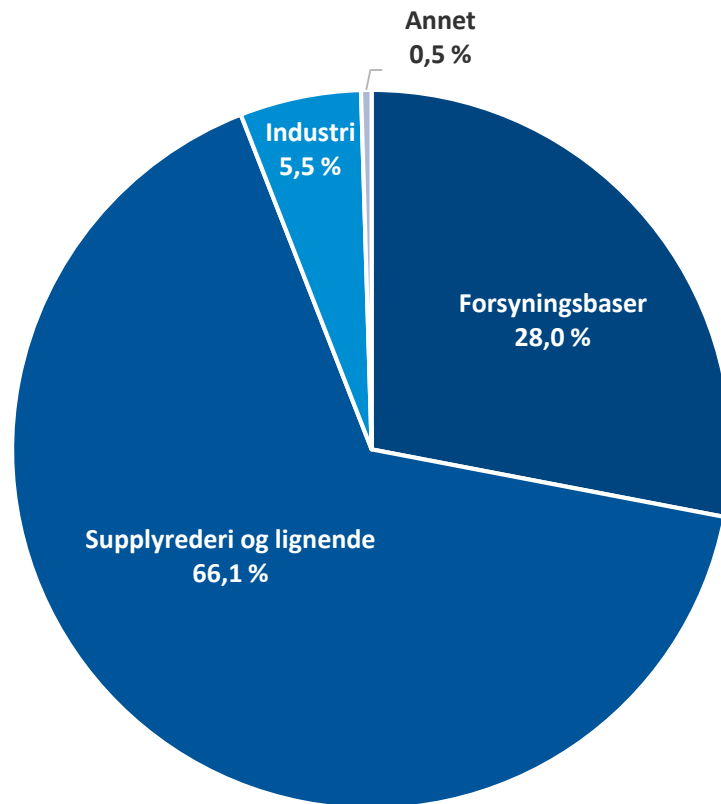
Type	Volum (mill.)	Risikogruppe
Transport	350,0	MIDDELS
Transport	300,0	SVÆRT LAV
Transport	150,0	MIDDELS
Transport	65,9	SVÆRT LAV
Transport	65,1	MIDDELS

5 største eiendom kjøpesenter/varehandel

Type lokale	Volum (mill.)	Risikogruppe
Kjøpesenter / varehandel	384,9	SVÆRT LAV
Kjøpesenter / varehandel	261,1	MIDDELS
Kjøpesenter / varehandel	252,4	SVÆRT LAV
Kjøpesenter / varehandel	149,3	MIDDELS
Kjøpesenter / varehandel	143,7	LAV

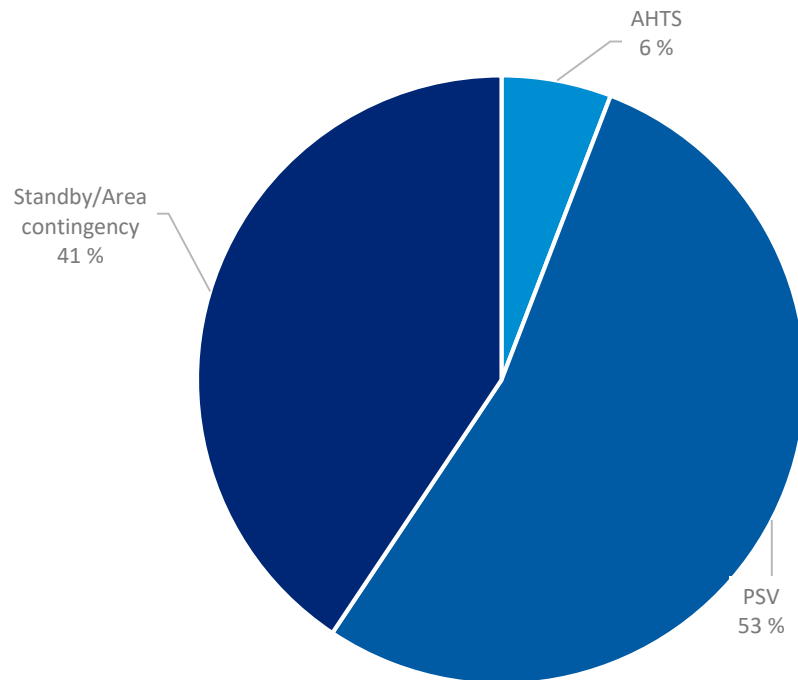
Lav oljerelatert eksponering

- Totalt 999 mill kroner i oljerelatert eksponering
- Utgjør 0,74 % av konsernets utlånsvolum inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet engasjement 0,75 %
- Totalt 48 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Totalt 660 mill kroner i eksponering innenfor OSV
- Aktiviteten innenfor olje og offshore består av en liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere



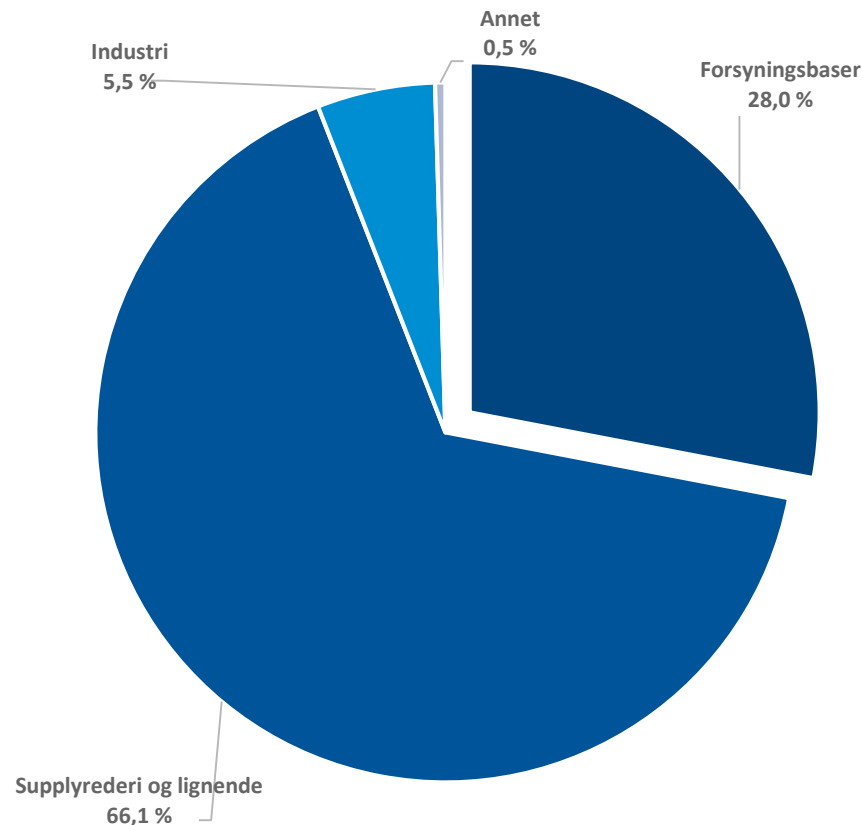
Oljerelatert – Offshore Supply Vessels (OSV)

- Totalt 660 mill kroner i eksponering innenfor OSV
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,80 %
- Totalt 7 fartøy*
- Vektet alder 8,5 år*
- Gjennomsnittlig vektet kontraktslengde 3,4 år*
- Deltaker i syndikat på 6 av fartøyene
- * Eksklusive lektere



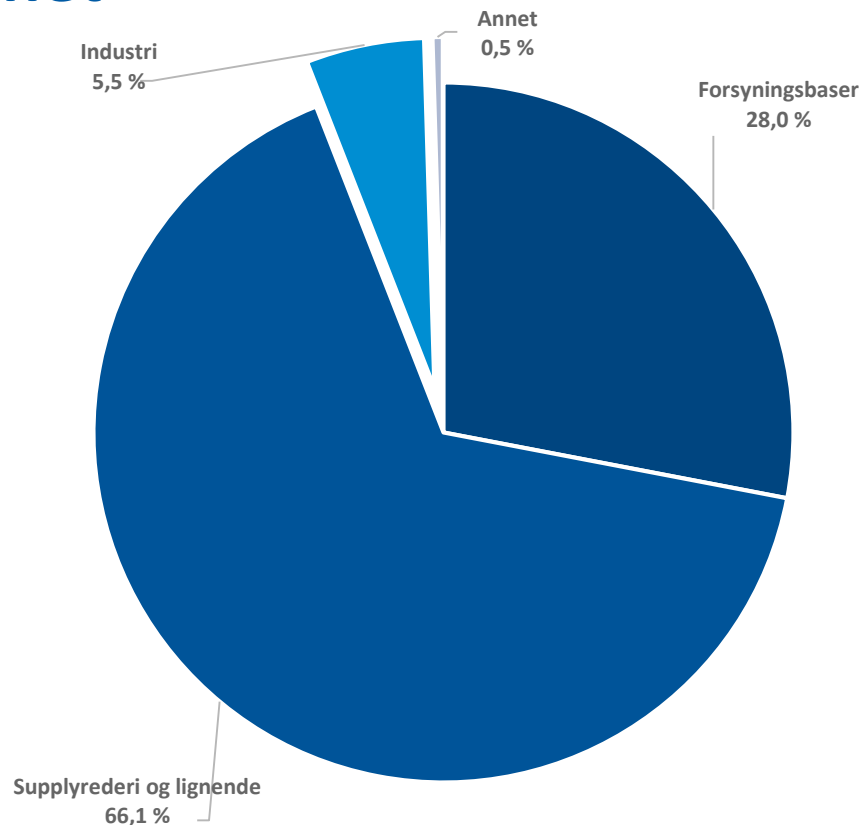
Oljerelatert - Forsyningsbaser

- Totalt 279 mill kroner i eksponering innenfor forsyningsbaser
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,26 %
- Lange kontrakter med solide aktører som medfører gode kontantstrømmer på kort og lang sikt



Oljerelatert – Industri og Annet

- Totalt 59 mill kroner i eksponering mot Industri og Annet, fordelt med Industri 54 mill kroner og Annet 5 mill kroner
- Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet «Industri» 3,54 % og «Annet» 0,96 %
- Totalt 47,9 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Porteføljen består av finansiering av driftsmidler og driftskapital

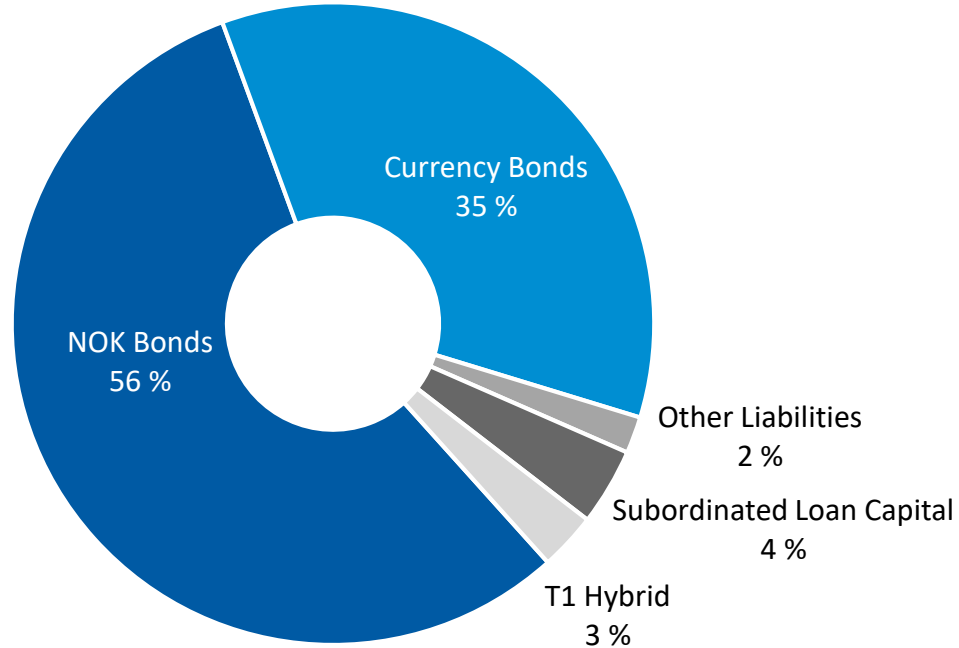


Tap på utlån: Nedskrivninger for konsern

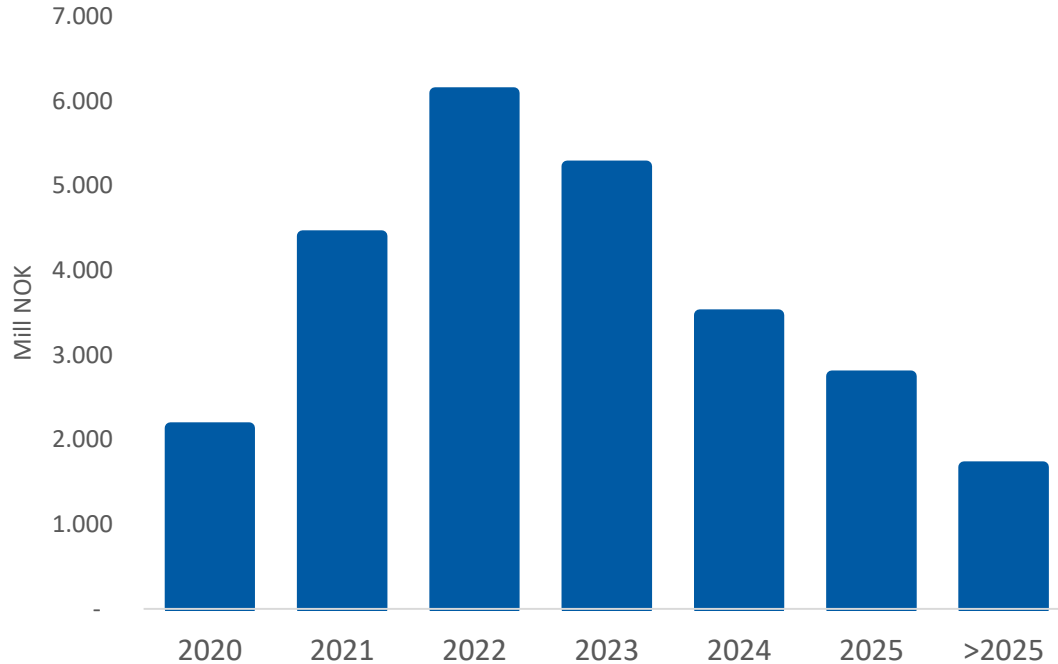
Tap	2020	Q2 20	Q1 20	2019	Q4 19	Q3 19	Q2 19
Individuelle tap Næringsliv	15,0	10,5	4,5	17,5	4,2	9,3	5,4
Individuelle tap Personmarked	4,9	1,5	3,3	10,0	6,7	-0,8	4,4
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	181,1	70,1	111,1	-16,1	-12,7	6,2	5,8
Sum tap på lån og garantier	201,0	82,1	118,9	11,3	-1,8	14,8	15,6

- Annualiserte tap hittil i år for konsern utgjør 0,32 % av brutto utlån inkl. formidlingslån.
- Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,48 % av totale engasjementer – forventet tapsandel: 35,77 %
- Engasjementer i trinn 2 utgjør 7,99 % av totale engasjementer – forventet tapsandel: 3,02 %
- Engasjementer i trinn 1 utgjør 91,53 % av totale engasjementer – forventet tapsandel: 0,35 %

Fundingkilder/diversifisering 30.06.20



Forfallsprofil 30.06.20 - Kapitalmarkedsfunding



NOK 25.769 mill i kapital-markedsfunding eksklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er vesentlige fundingkilder, per 30.06.20 er det overført lån for NOK 37.311 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 4.391 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

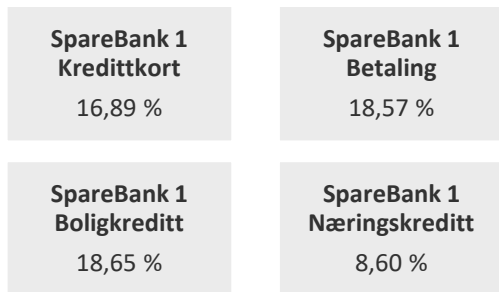


Products, commisions, dividends



Sale, loan portfolie, capital

SpareBank 1 Nord-Norges direkte eierskap



SpareBank 1 Gruppen AS

