

# Regnskap 3Q 2020



# Regnskap 3. kvartal 2020

## RESULTAT FØR SKATT

1 649 MNOK (2 133)

## ROE

13,4 % (18,9 %)

## REN KJERNEKAPITAL

17,2 % (15,5 %)

## KOSTNADSPROSENT

38,5 % (34,7 %)

## TAP

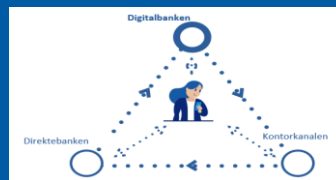
259 MNOK (-13)

## Nr. 1 posisjon

Hovedbank Privat	35%
Hovedbank SMB	36%
Eiendomsmegling	36%
Regnskap	20%
Salgspant	21,5%

«Bedre enn noen andre skal vi forstå og gjøre det som er viktig for folk og næringsliv i Nord-Norge»

## Ny kontorstruktur 15 kontorer



# Datterselskap – overskudd før skatt

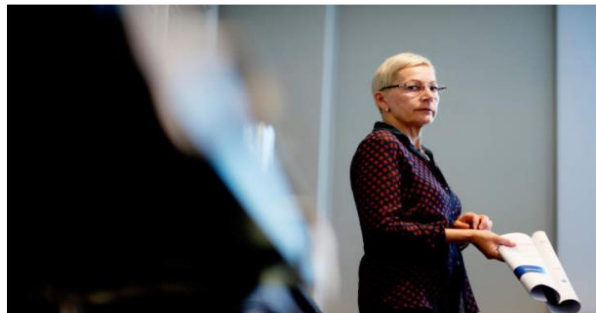
	30.09.20	30.09.19
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	103 963	114 804
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	31 061	29 937
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	34 178	15 954
<b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b>	<b>169 202</b>	<b>160 695</b>
Øvrige døtre	2 025	- 758
<b>Totalt</b>	<b>171 227</b>	<b>159 937</b>

# Fremtidsgrep

- Ny divisjonsorganisering
- 16 bankkontorer legges ned
- Brutto nedbemanning med 100 personer innen 2021
- Styrker og utvider innholdet på våre bankkontorer
- Ny virksomhetsstyring
- Økt kundeorientering gjennom nytt CRM-system

## SpareBank 1 Nord-Norge legger ned 16 av 31 kontorer

SpareBank 1 Nord-Norge tar grep for å møte fremtiden.



SJEF: Liv Ulriksen i SpareBank 1 Nord-Norge.

Bank

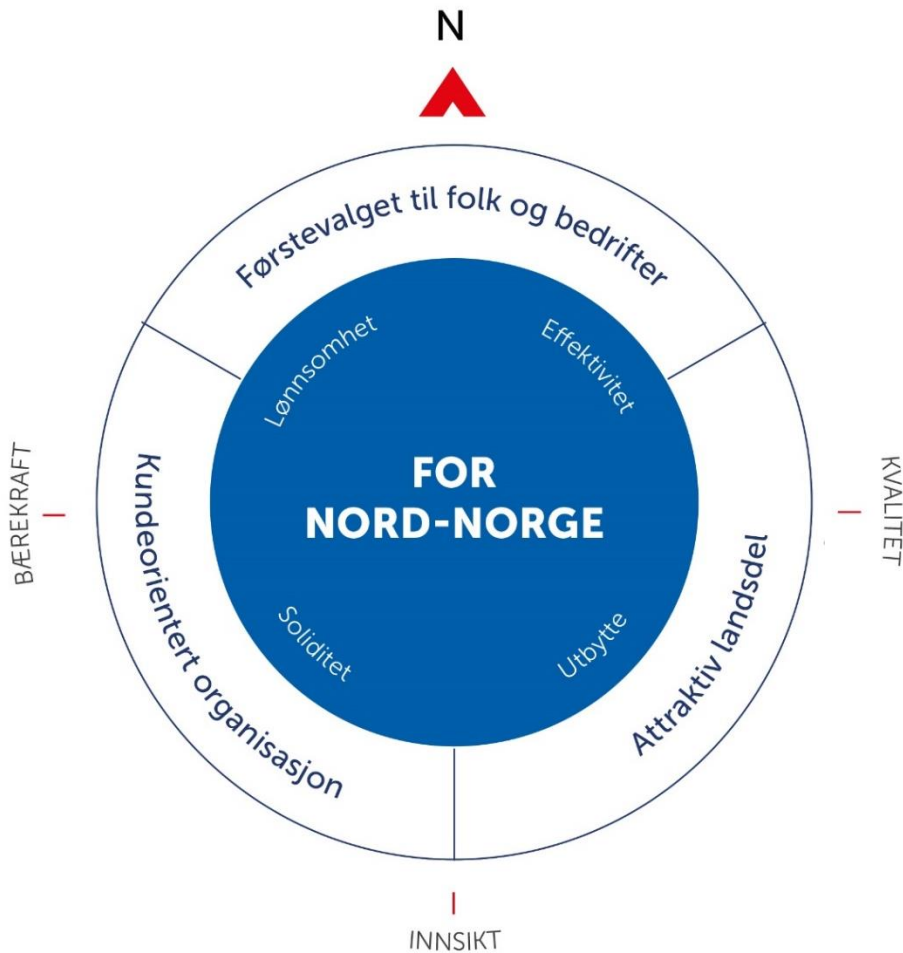


Herman Tinlus Folvik

08.37 - 17. sep.

Banken velger å legge ned 16 av 31 kontorer for å kunne møte endret kundeferd, tøff konkurranse og forventet demografisk utvikling, går det frem av en børsmelding.

SpareBank 1 Nord-Norge NONG peker på at coronakrisen har gjort at digitaliseringen har skutt fart.



## Strategiske initiativ

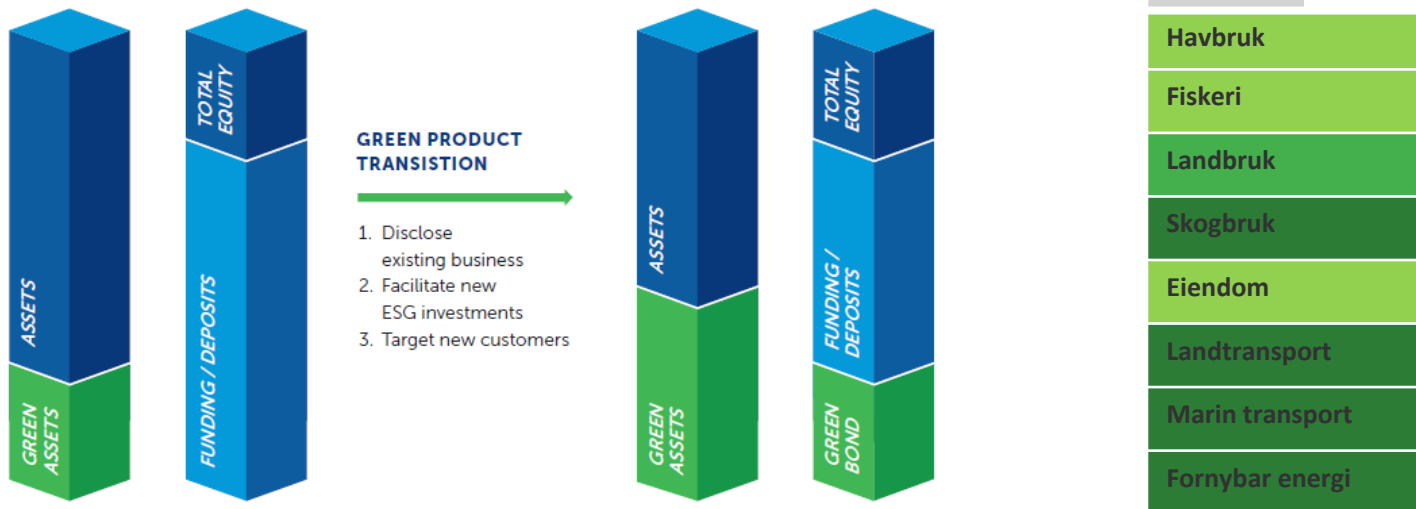
Ny distribusjon og betjeningsmodell

Samfunnsløftet 2.0

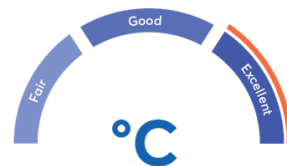
Styrket virksomhetsstyring



# Grønt rammeverk for Nord-Norge



- Bærekraft som en del av ny forretningsstrategi
- Inkludere klimarisiko - styrke vår balanse
- Tilpasse oss for nye reguleringer og krav
- Svare på kunders forventning
- Bidra til omstilling i næringslivet
- Styrke vår posisjon «for Nord-Norge»

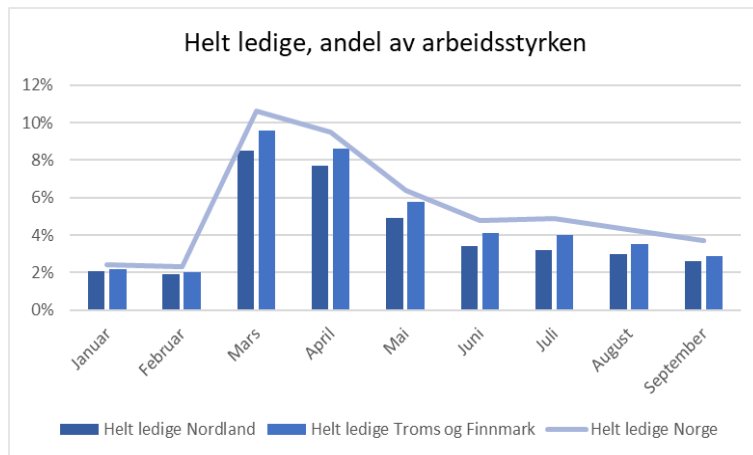
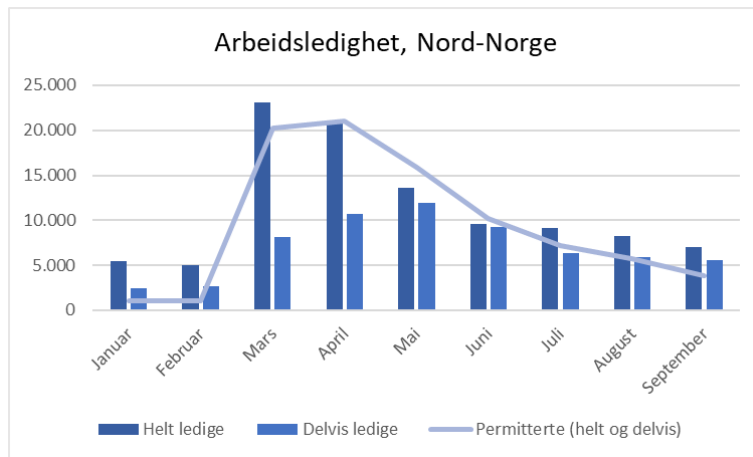


*“The overall assessment of SNN’s governance structure and processes gives it a rating of Excellent”*

# Ledigheten faller,

- men flere er langtidsledige

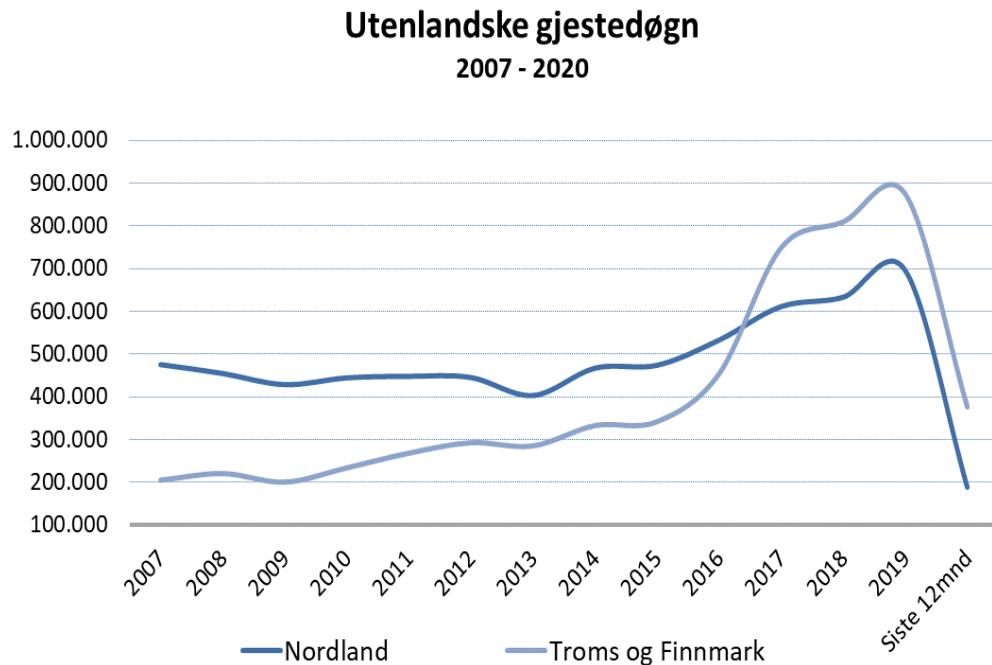
- 12 643 uten arbeid i Nord-Norge  
3 893 av disse er permitterte
- Antall helt ledige falt med mer enn 1 200 personer i løpet av september
- Nedgangen i antall ledige var størst innen reiseliv og transport
- Likevel, fortsatt størst ledighet innen det samme området
- Antall langtidsledige øker i begge fylker





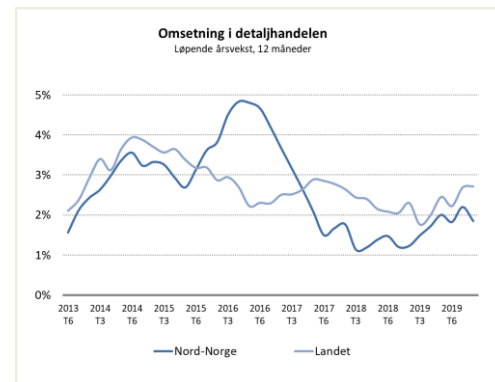
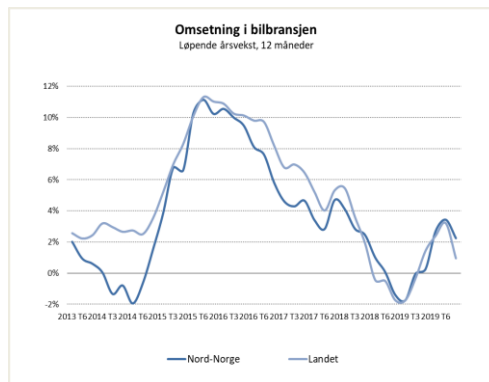
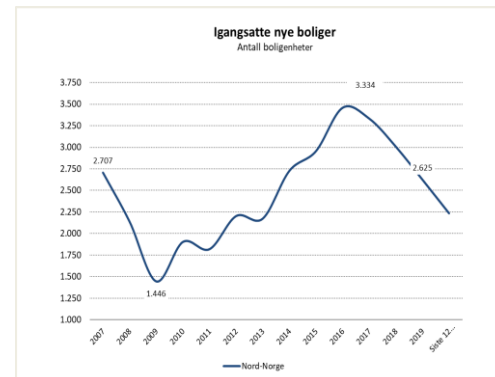
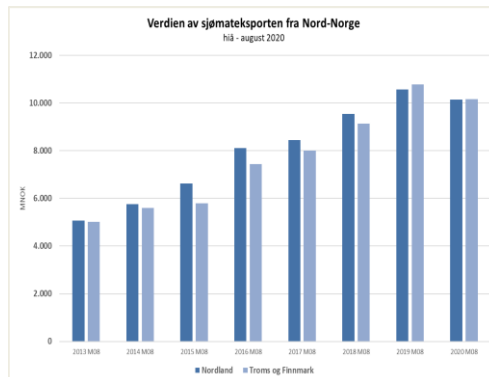
# Reiselivet kaldt

- Stor arbeidsplass i nordnorsk målestokk
- Har vært en viktig vekstnæring i landsdelen de siste 5-10 årene
- Uten nye krisepakker er det grunn til å frykte mange konkurser
- De direkte effektene for banken vil være begrenset
- Ringvirkningene vil imidlertid kunne gi negative utslag og økte tap
- Krisepakker vil opprettholde sysselsetting og begrense langsiktige negative effekter



# Nordnorsk makro

- Sjømateksporten fortsatt på historisk høyt nivå
  - Dog økt usikkerhet med ny smittebølge i viktige sjømatmarkeder som Spania, Portugal, Italia og Frankrike
- Virker å være grei balanse mellom tilbud og etterspørsel i boligmarkedet
- Nordlendingen fortsetter å bruke penger både i detaljhandelen og på kapitalvarer som for eksempel bil, båt caravan mv.

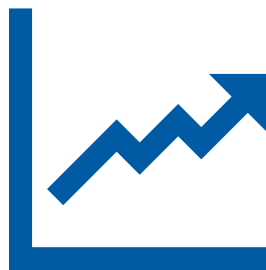


# Ambisjoner om lønnsom vekst og økt markedsandel

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2020:

**Privatmarked: 2-5 %**

**Bedriftsmarked: 5-8 %**



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

# Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

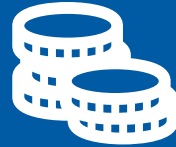
# #1

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

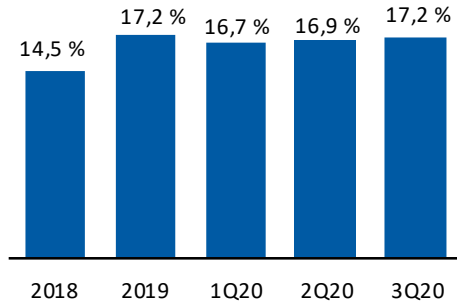
# Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

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

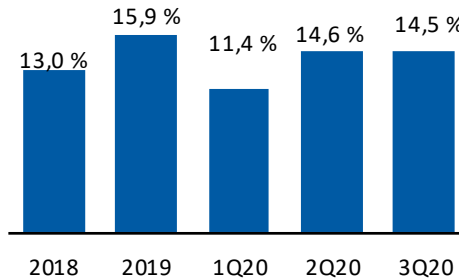
	30.09.20	%	30.09.19	%	31.12.19	%
<b>Fra resultatregnskapet</b>						
Netto renteinntekter	1 570	1,79 %	1 519	1,87 %	2 097	1,92 %
Netto provisjons- og andre inntekter	951	1,09 %	838	1,03 %	1 116	1,02 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	581	0,66 %	927	1,14 %	911	0,84 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>3 102</b>	<b>3,54 %</b>	<b>3 284</b>	<b>4,04 %</b>	<b>4 124</b>	<b>3,78 %</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>1 194</b>	<b>1,36 %</b>	<b>1 138</b>	<b>1,40 %</b>	<b>1 640</b>	<b>1,50 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>1 908</b>	<b>2,18 %</b>	<b>2 146</b>	<b>2,64 %</b>	<b>2 484</b>	<b>2,28 %</b>
Tap	259	0,30 %	13	0,02 %	11	0,01 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 649</b>	<b>1,88 %</b>	<b>2 133</b>	<b>2,62 %</b>	<b>2 473</b>	<b>2,27 %</b>
Skatt	281	0,32 %	318	0,39 %	409	0,38 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	2	0,00 %	2	0,00 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1 368</b>	<b>1,56 %</b>	<b>1 813</b>	<b>2,23 %</b>	<b>2 062</b>	<b>1,89 %</b>
Renter fondsobligasjon	19		21		28	
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>1 349</b>		<b>1 792</b>		<b>2 034</b>	
<b>Lønnsomhet</b>						
Egenkapitalavkastning	1	13,4 %	18,9 %		15,9 %	
Rentemargin	2	1,79 %	1,87 %		1,92 %	
Kostnadsprosent	3	38,5 %	34,7 %		39,8 %	

# Godt tredje kvartal i et krevende år

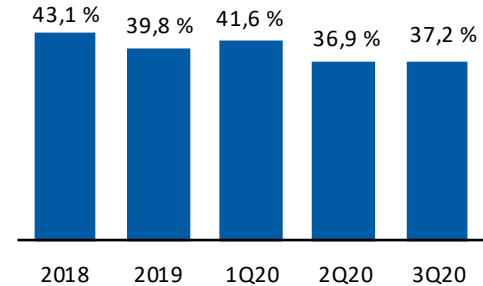
## Ren kjernekapitaldekning



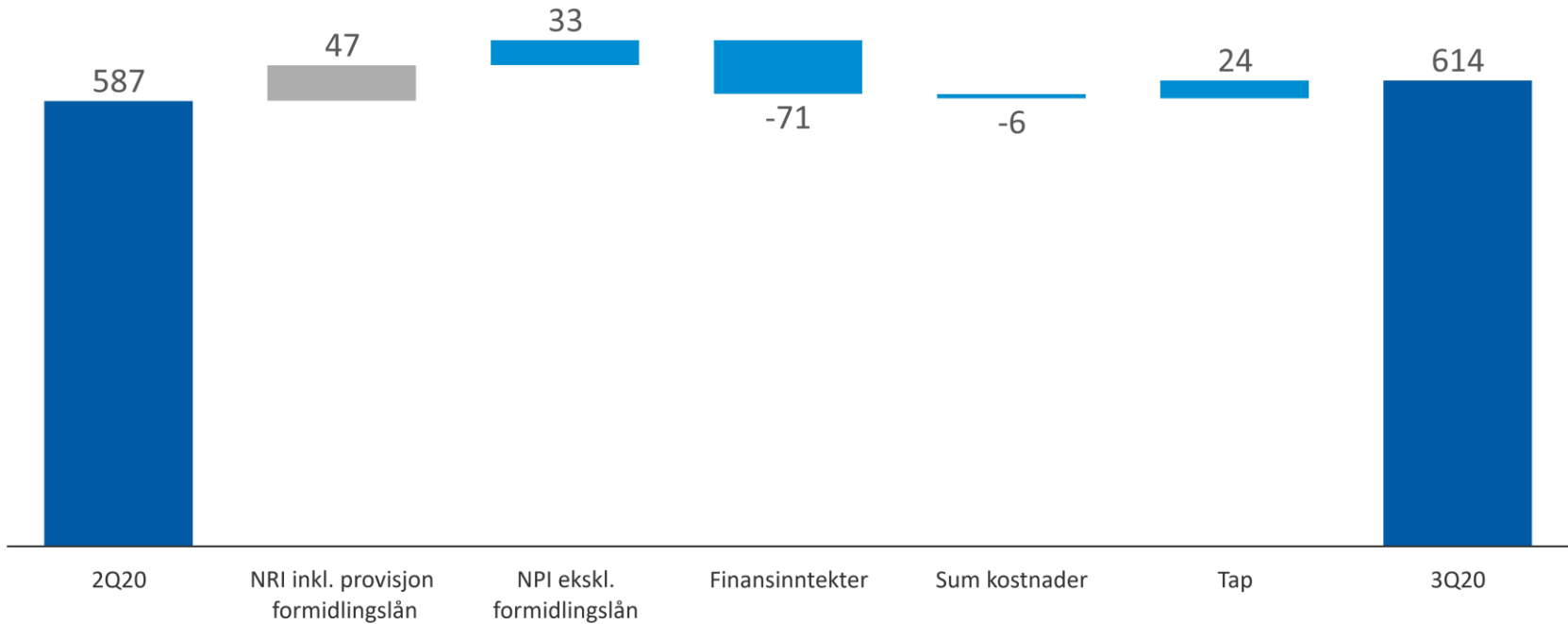
## Egenkapitalavkastning



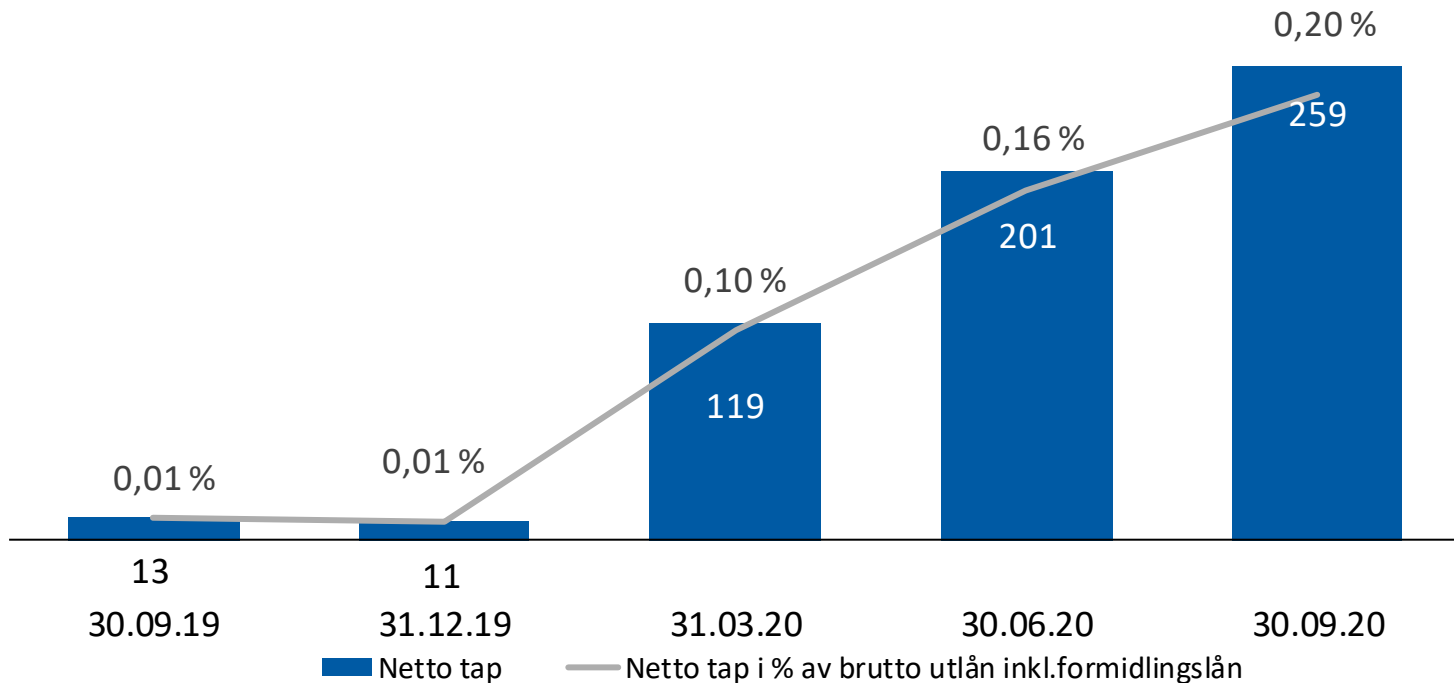
## Kostnadsprosent konsern



# Forbedring av resultat før skatt siste kvartal

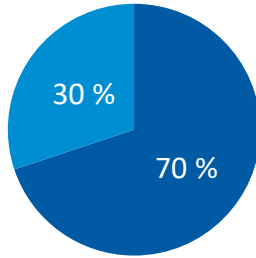


# Lave individuelle tap - økte ECL tapsavsetninger

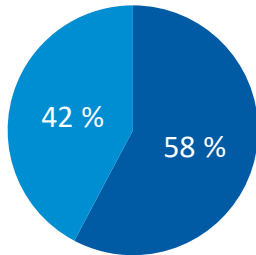




# Utlånsvekst PM og BM

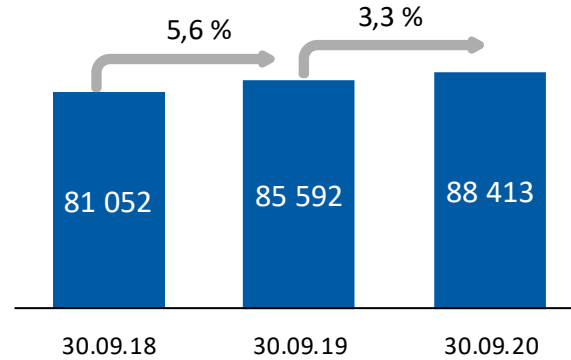


- PM inkl. formidlingslån
- BM inkl. formidlingslån

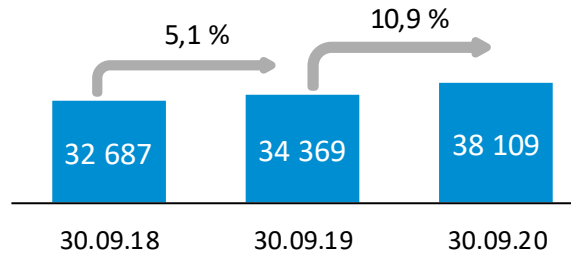


- PM uten formidlingslån
- BM uten formidlingslån

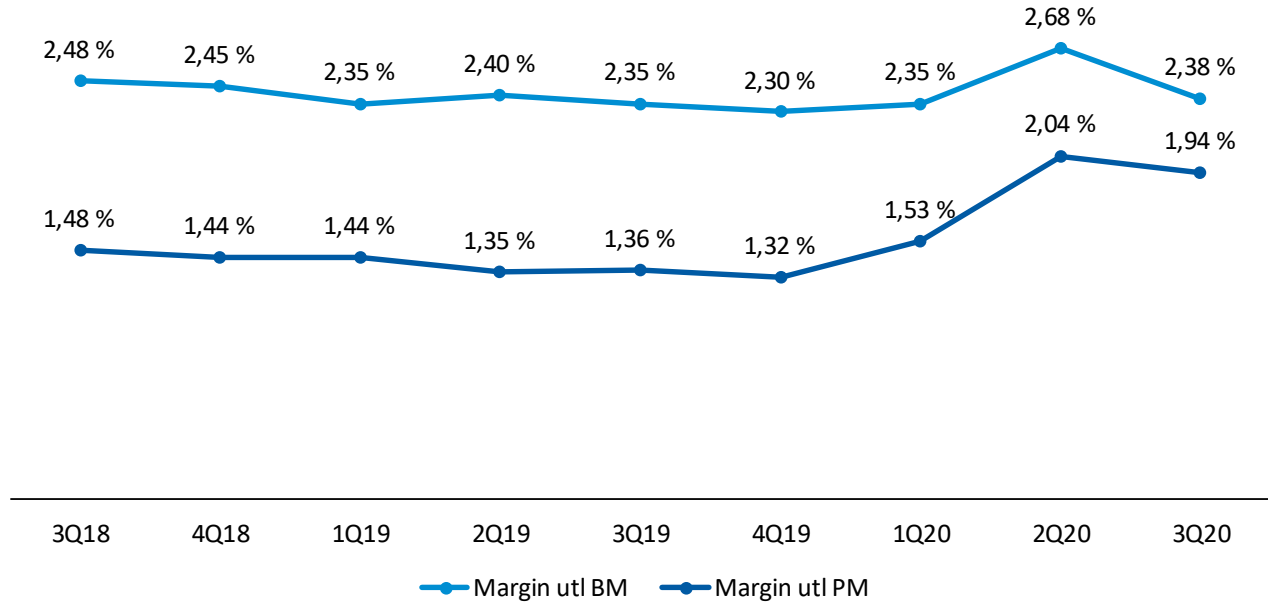
## Personmarked inkl formidlingslån



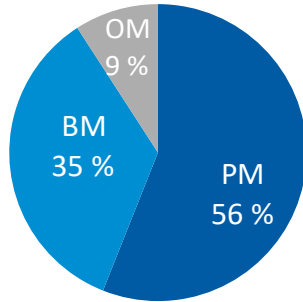
## BM inkl. formidlingslån



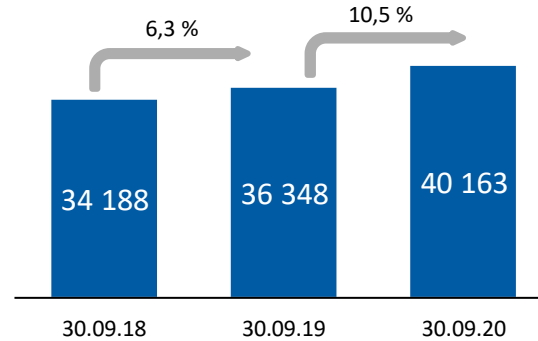
# Marginutvikling på utlån



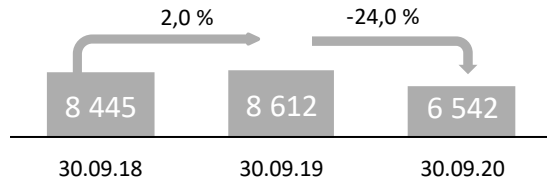
# Utvikling innskudd



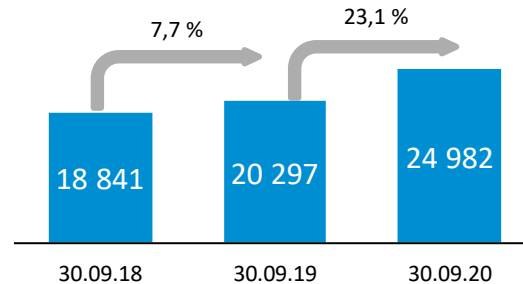
### Personmarked



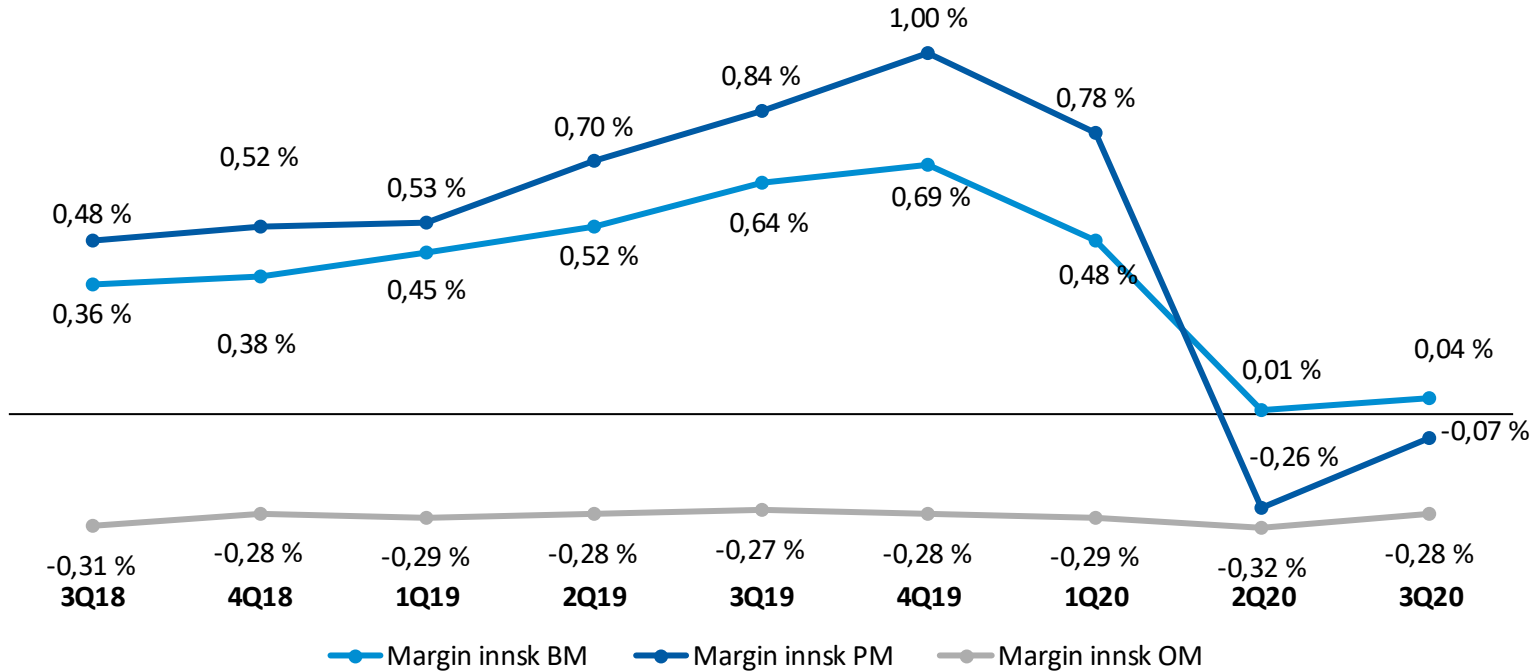
### Offentlig marked



### Bedriftsmarked



# 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

---

Sammenliknet med Q2 er rentenettoen økt, hovedsakelig grunnet økt rentemargin. Og reversering av engangseffekt i Q2. Tøff priskonkurranse på PM og lav styringsrente legger press på rentenettoen.

## ROE > 12 %

---

Målsatt lønnsomhet på topp nivå blant sammenlignbare banker, for tiden > 12 %. I forhold til pre korona 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 12,5%. Noe usikkerhet rundt kommende regulatoriske endringer, men SNN er svært godt kapitalisert.

## KOSTNADSPROSENT < 40 %

---

Status for Q3 2020: 37,2 %. Reduserte kostnader i morbank, men topplinjevekst i døtrene gir også kostnadsvekst og noe svekket C/I målt mot 2Q. Full effekt av lønnsomhetsprosjektet i løpet av 2021.

## UTBYTTEGRAD > 50 %

---

Målsettingen om en utbyttegrad > 50 % står fast. En dramatisk negativ utvikling rundt covid-19 og/eller regulatoriske forhold kan påvirke muligheten for utbytte for 2020.

# SpareBank 1 Nord-Norge

## Konsernsjef Liv B. Ulriksen

E-post: [liv.bortne.ulriksen@snn.no](mailto:liv.bortne.ulriksen@snn.no)

Tlf. + 47 957 31 130

## Konserndirektør for finans Bengt Olsen

E-post: [bengt.olsen@snn.no](mailto:bengt.olsen@snn.no)

Tlf. + 47 975 89 560

## Nettadresser:

Nettside og nettbank: [www.snn.no](http://www.snn.no)

Egenkapitalbevis generelt: [www.egenkapitalbevis.no](http://www.egenkapitalbevis.no)

## Finanskalender:

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/  
næringsseiendom

### SpareBank 1 Utvikling

17,74 % | systemutvikling

### SpareBank 1 Kreditt 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  
næringsseiendom

### 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\*

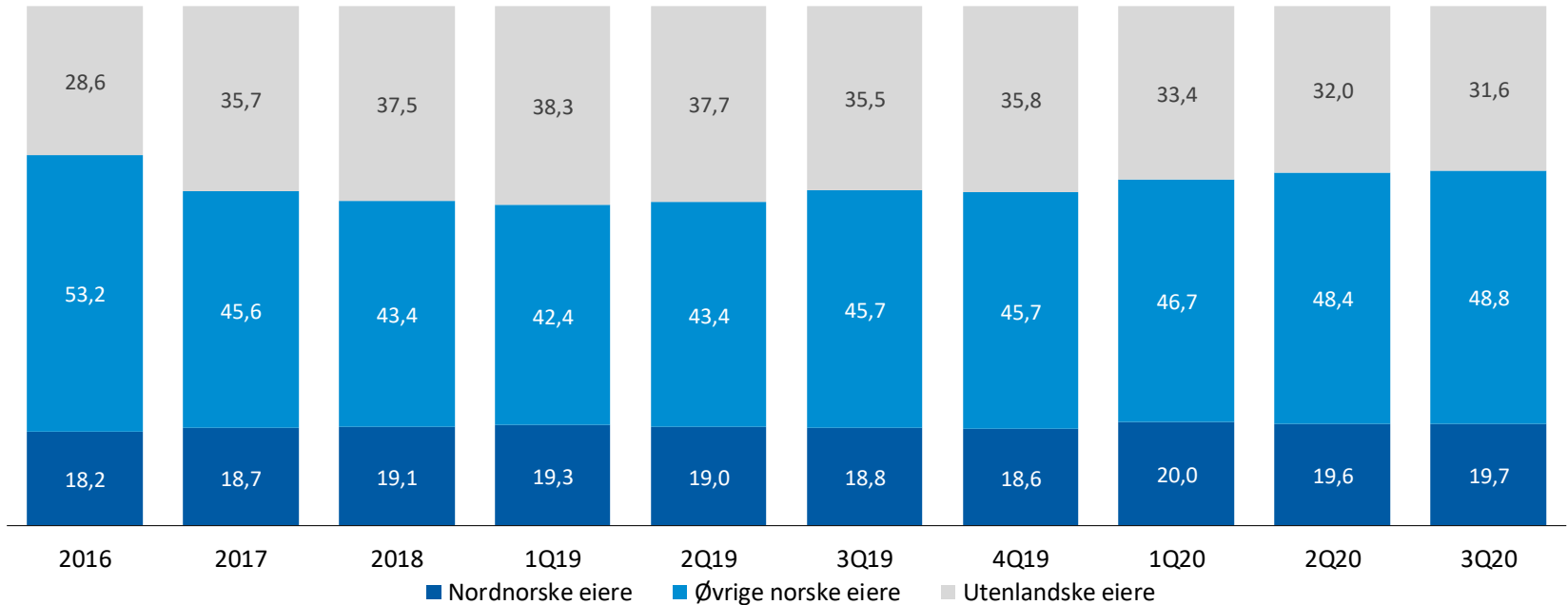
Innovasjon

### Rødbanken AS\*

Forretningsbygg

\*Ikke konsolidert

# Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis

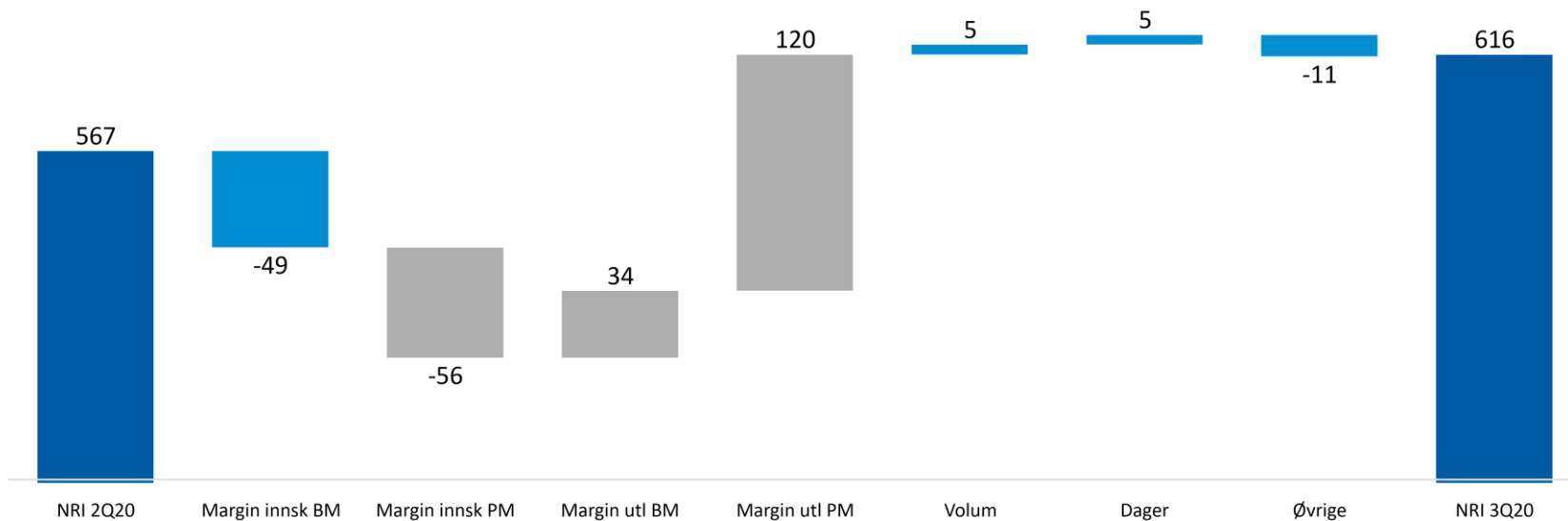


## 20 største EK-beviseiere

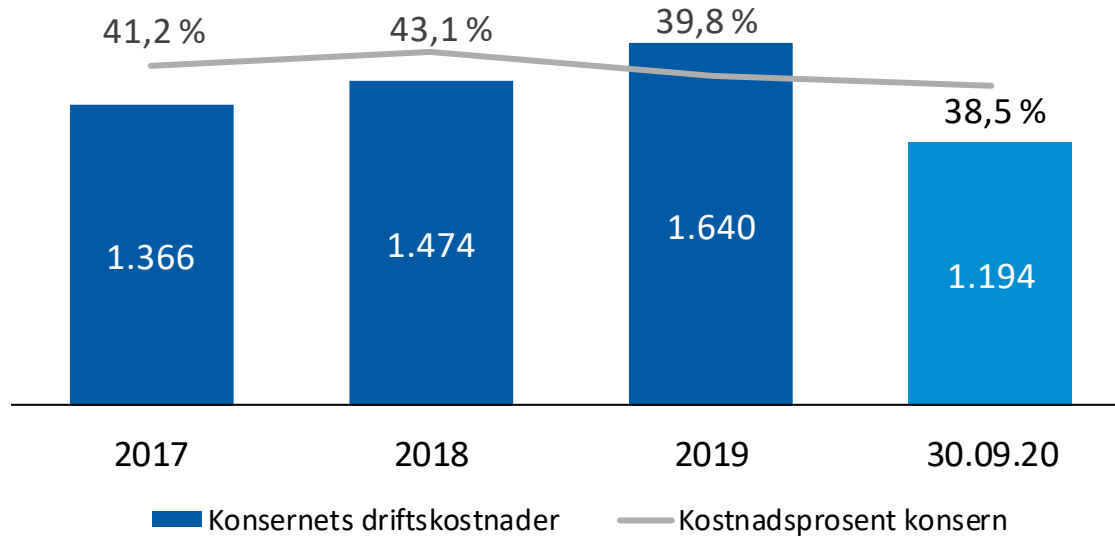
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJIE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.389.231	3,38 %
PARETO INVEST AS	3.145.133	3,13 %
State Street Bank and Trust Comp	2.878.282	2,87 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.863.162	2,85 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.507.958	2,50 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2.196.486	2,19 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.602.630	1,60 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	1.502.076	1,50 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.325.000	1,32 %
State Street Bank and Trust Comp	1.016.019	1,01 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	996.822	0,99 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR	866.452	0,86 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	831.519	0,83 %
ARCTIC FUNDS PLC	790.249	0,79 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	782.178	0,78 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735.389	0,73 %
<b>SUM</b>	<b>35.689.540</b>	<b>35,55 %</b>

# Netto renteinntekter – konsern

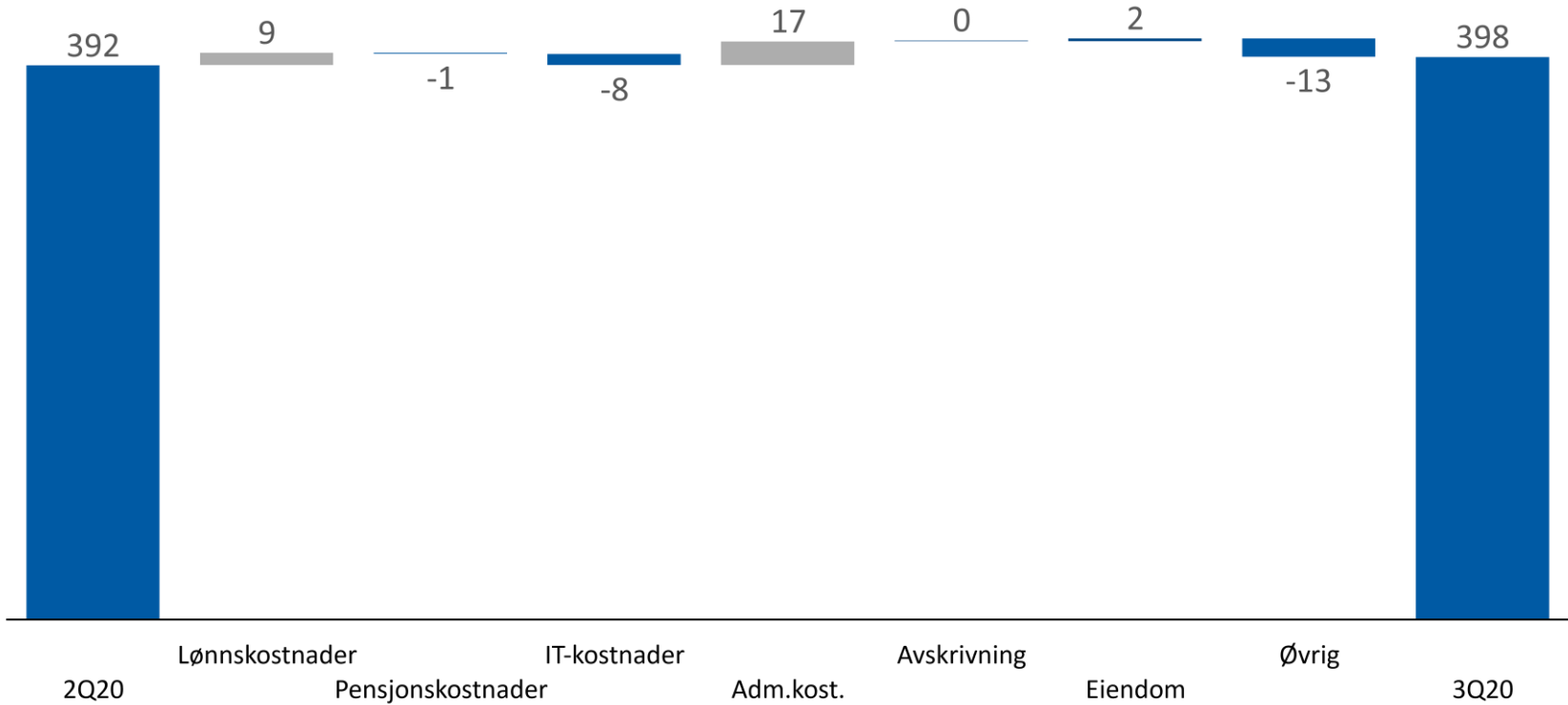
Målt mot bankens fundingkost



# Konsernets driftskostnader over tid



# Kostnader konsern



# Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	3Q20	2Q20	1Q20	4Q19	3Q19
Betalings tjenester	74	68	73	76	89
Forsikring	47	44	43	42	42
Garantiprovisjoner	9	8	7	7	7
Eiendomsmegling	49	40	30	32	29
Forvaltning	14	11	12	9	11
Øvrige provisjonsinntekter	27	27	22	26	34
<b>Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån</b>	<b>220</b>	<b>198</b>	<b>187</b>	<b>192</b>	<b>212</b>
Formidlingslån	113	52	68	72	67
<b>Sum provisjonsinntekt</b>	<b>333</b>	<b>250</b>	<b>255</b>	<b>264</b>	<b>279</b>
Provisjonskostnader	14	17	22	27	29
Regnskapstjenester	55	50	60	41	38
Andre driftsinntekter	0	1	0	0	2
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>55</b>	<b>51</b>	<b>60</b>	<b>41</b>	<b>40</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>374</b>	<b>284</b>	<b>293</b>	<b>278</b>	<b>290</b>



# Portefølje: Hovedtrekk

## Vekst

- 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, innenfor konsernets risikoappetitt













## Porteføljekvalitet

- Andelen misligholdte og tapsutsatte engasjementer er redusert siste 12 måneder. Som følge av Covid-19 forventes andelen å øke fremover
- Vesentlig tapsnivå som følge av makroøkonomiske utsikter, men noe lavere i 3. kvartal enn 2. kvartal. Fortsatt lave individuelle tap

## Konsentrasjon

- Noe økt konsentrasjon innenfor næringsliv, men porteføljen er fortsatt diversifisert

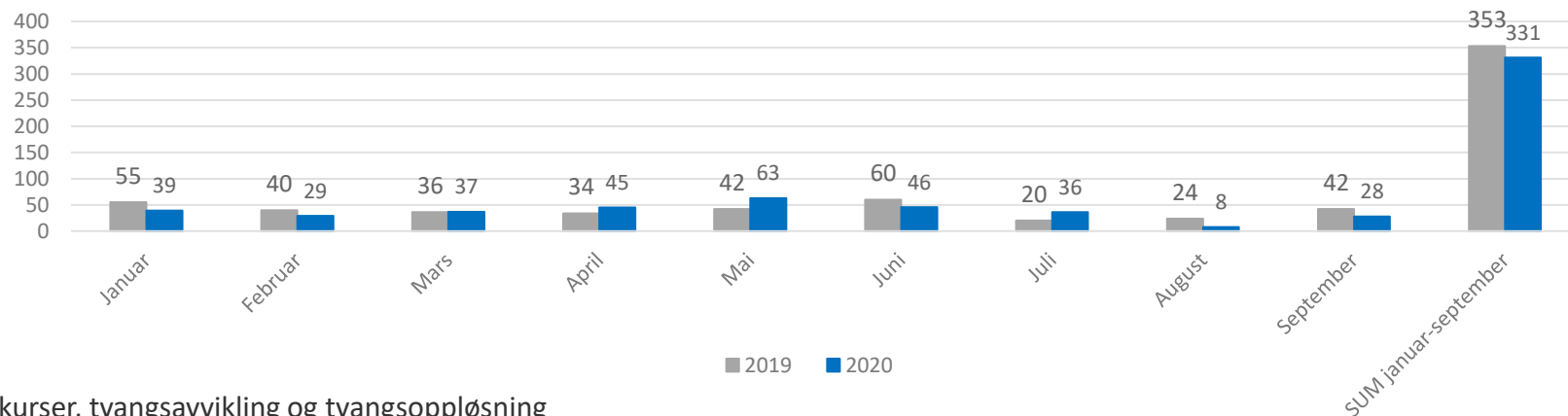
# Nordnorsk økonomi og konsernets utlånsportefølje

Bransje	Status	Utsikter
Makro		
Marin sektor		
Bygg og anlegg		
Varehandel, inkludert kjøpesenter		
Annen næringseiendom		
Reiseliv, inkludert hoteller og passasjertransport		

**USIKKERHET  
KNYTTET TIL  
UTSIKTER**

# Foreløpig intet konkurstras

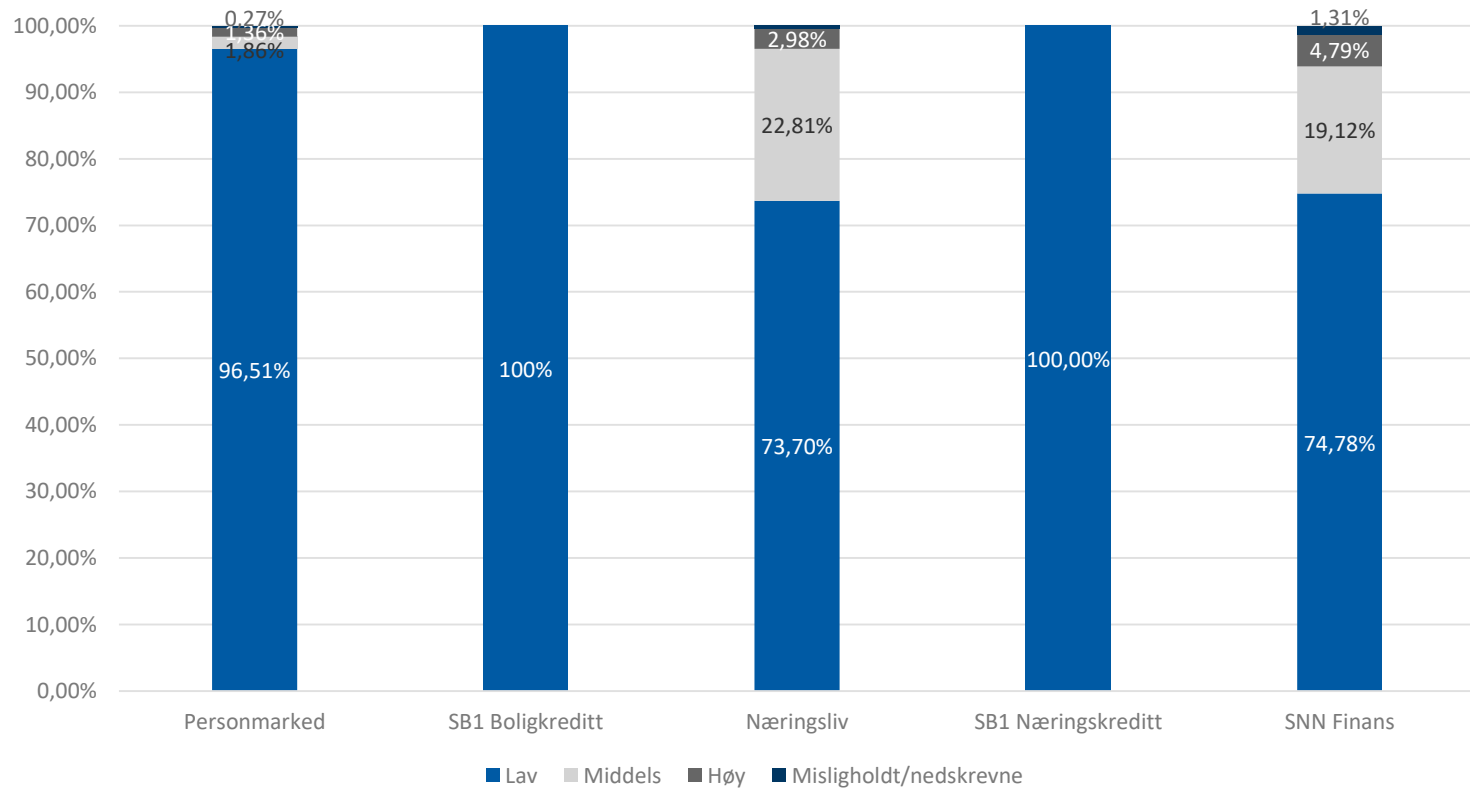
- Antall konkurser\* i Nord-Norge er fortsatt på et lavt nivå
- Hittil under Covid-19 har det vært en svak økning i antall konkurser i Nord-Norge
- Næringene bygg- og anleggsvirksomhet, overnatting og serveringsvirksomhet og varehandel en vesentlig andel av konkursene i Nord-Norge hittil i 2020
- Antall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



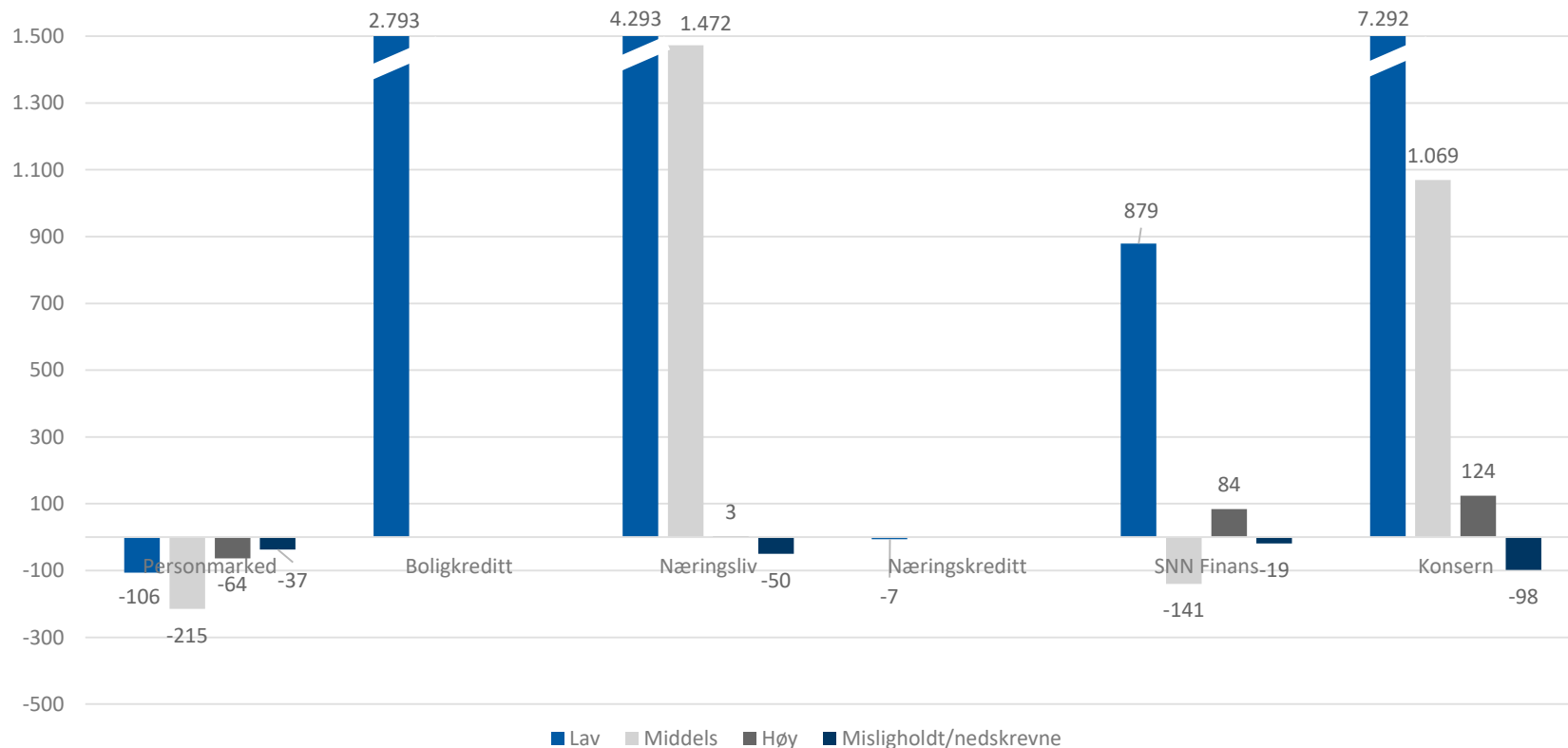
\* Konkurser, tvangsavvikling og tvangsoppløsning

Kilde: Brønnøysundregistrene

# Portefølje: Risikoeksponering konsern per 30.09.2020

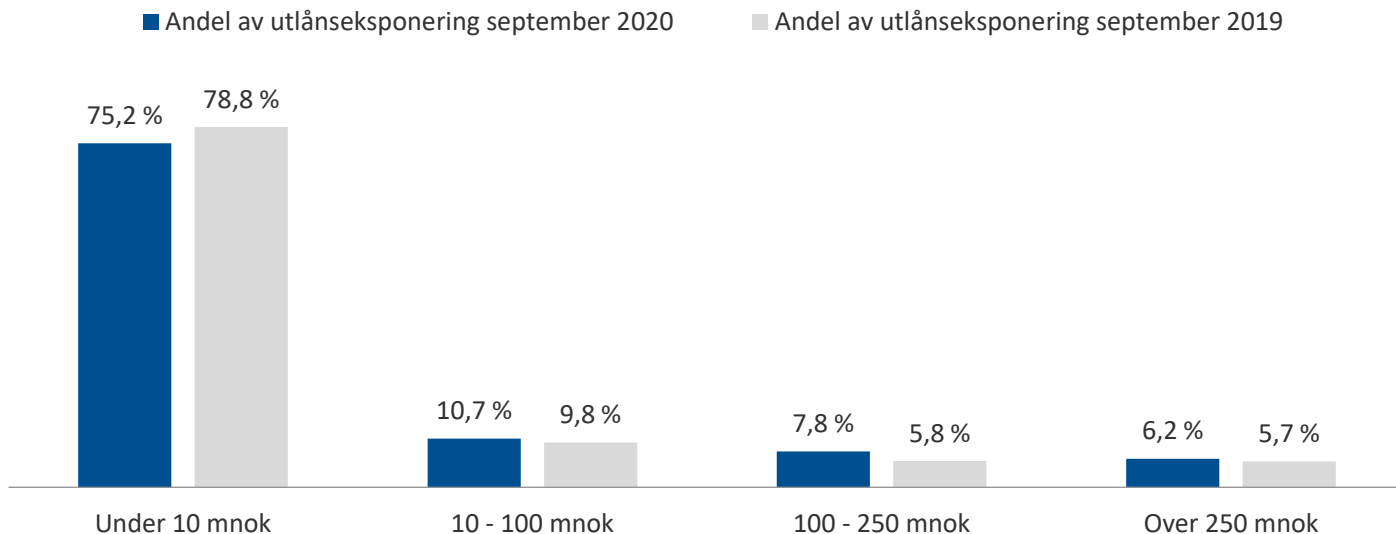


# Portefølje: Endring siste 12 mnd. konsern per 30.09.2020



# Portefølje: Eksponering fordelt på størrelse

Lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel av utlånsvolum

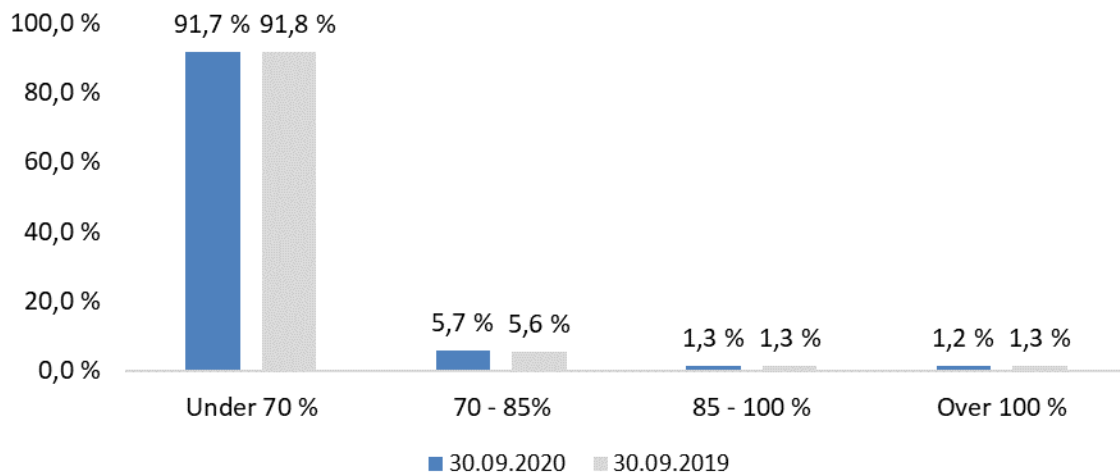


Tallene inkluderer morbank, SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt

# Portefølje: Belåningsgrad boliglån (LTV)

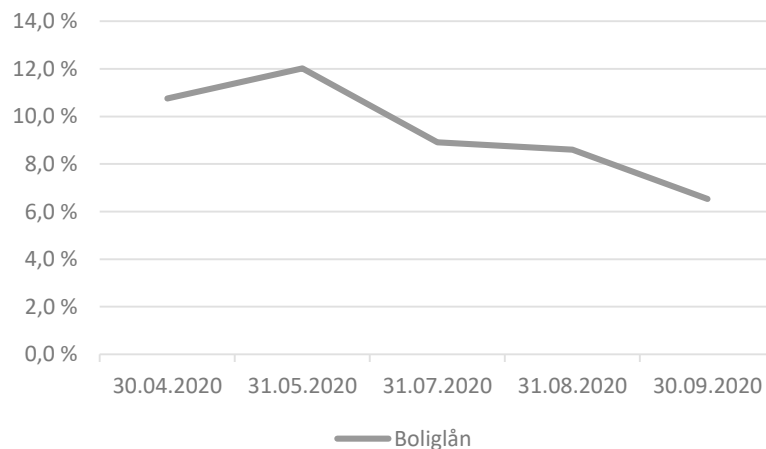
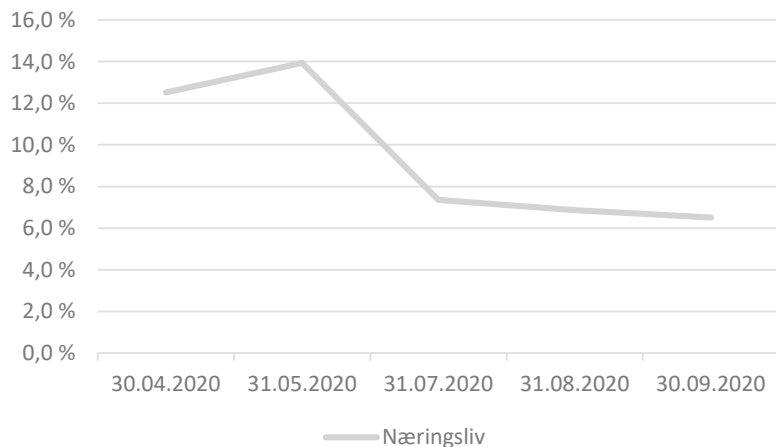
LTV er saldo fordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

- 97,5 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 1,2 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Minimal bevegelse i andeler siste 12 måneder
- Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt



# Redusert behov for avdragsfrihet i både NL og PM

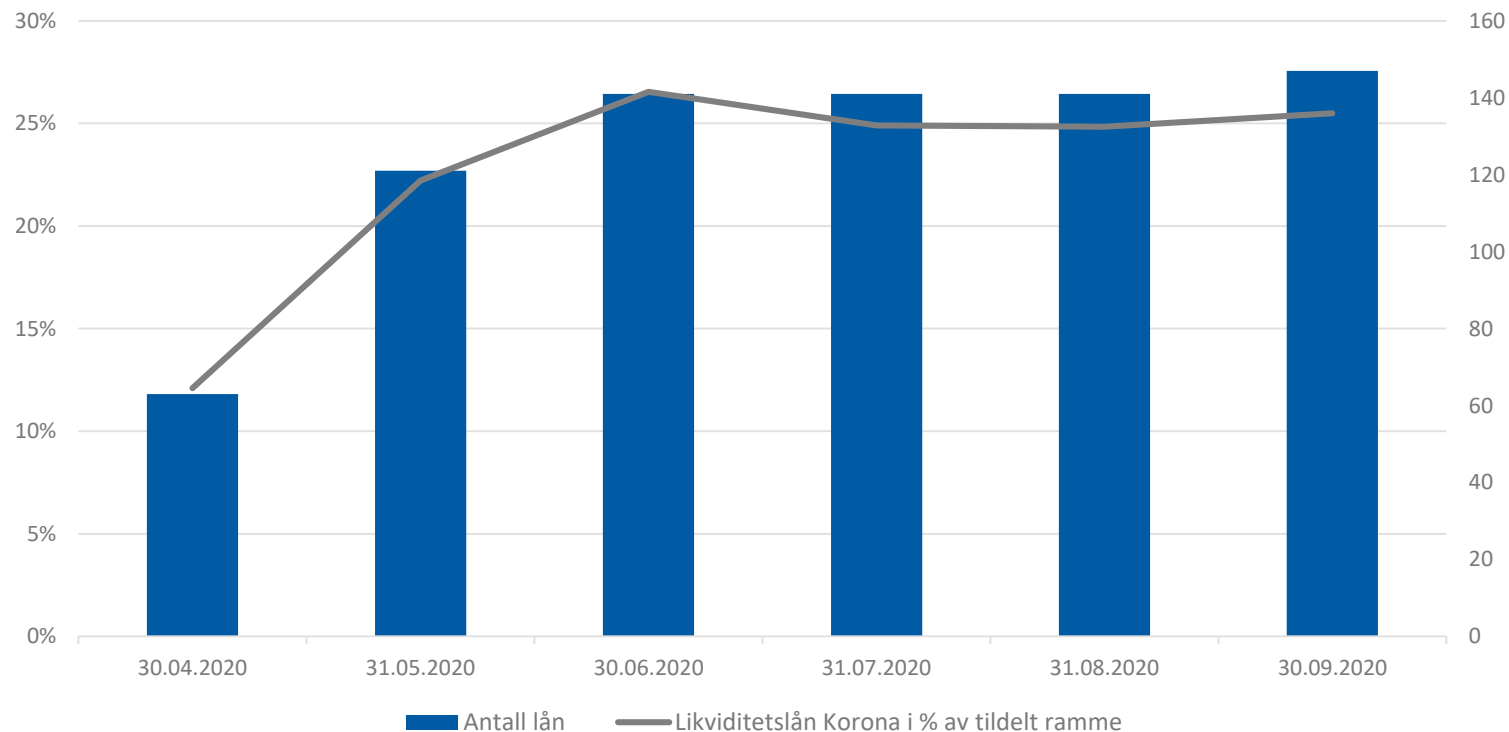
## Andel av utlånsporteføljen som har Covid-19-avdragsfrihet



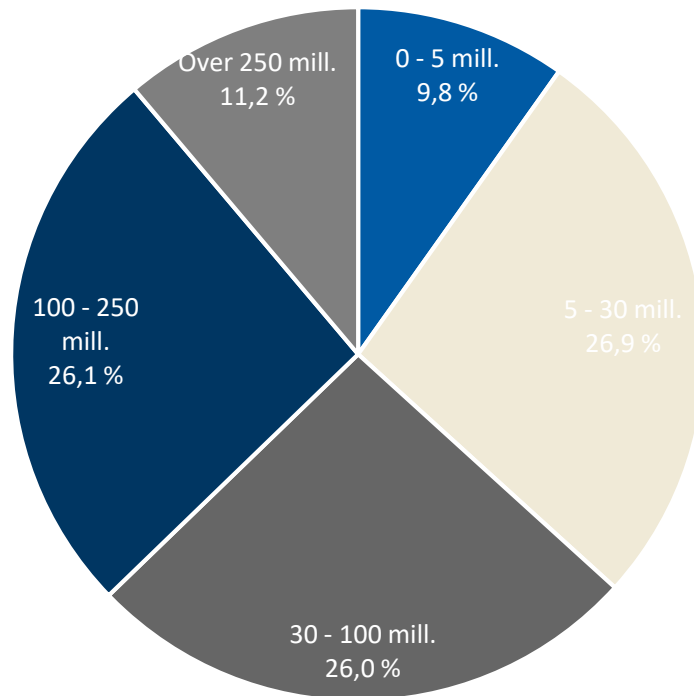
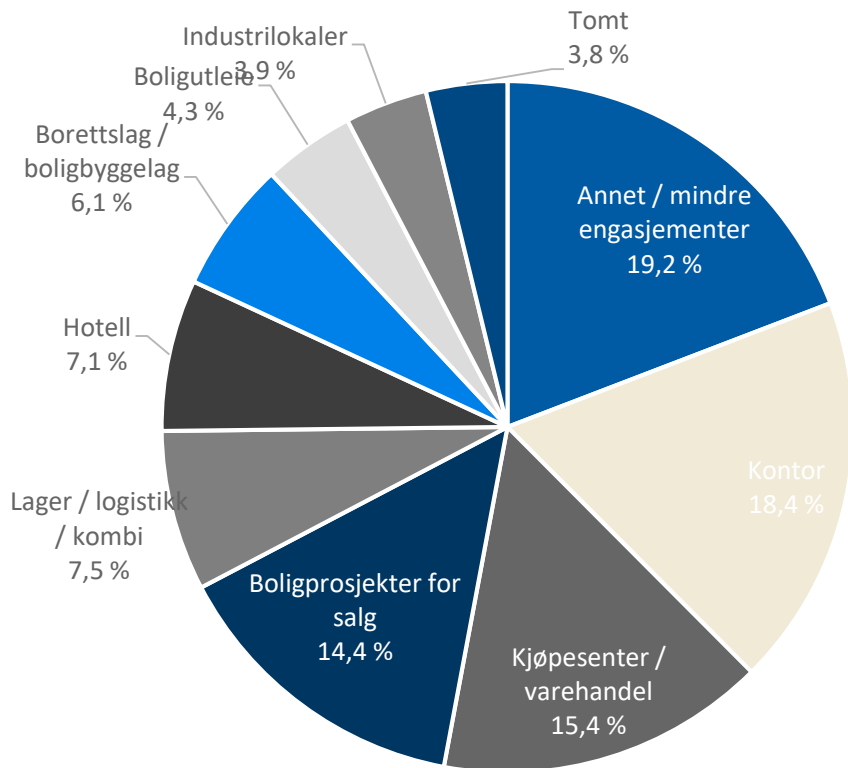
- Vesentlig reduksjon i antall lån som løper med Covid-19-avdragsfrihet
- Kunder avslutter avdragsfrihet og går tilbake til ordinær nedbetaling



# Lavere etterspørsel etter likviditetslån med statsgaranti



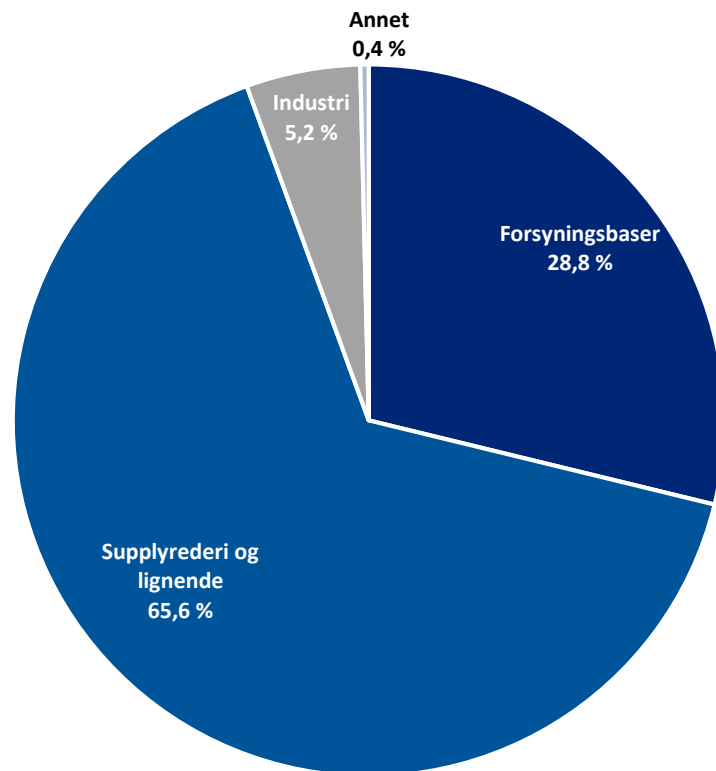
# Næringseiendom: Fortsatt diversifisert portefølje



62,8 % er engasjement under 100 mill kroner

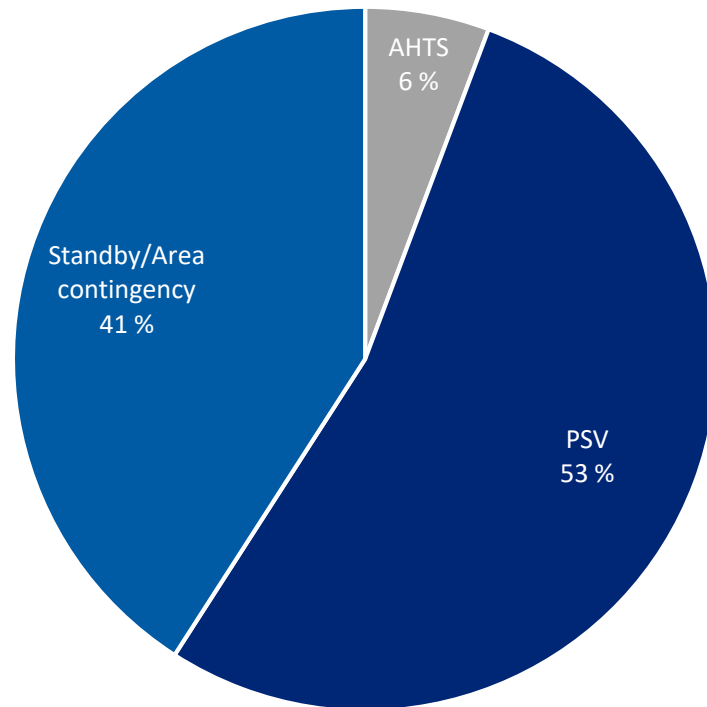
# Oljerelatert: Fortsatt lav eksponering

- Totalt 955 mill kroner i oljerelatert eksponering
- Utgjør 0,69 % av konsernets utlånsvolum inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet engasjement 0,98 %
- Totalt 43 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Totalt 627 mill kroner i eksponering innenfor OSV
- Aktiviteten innenfor olje og offshore består av en liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere



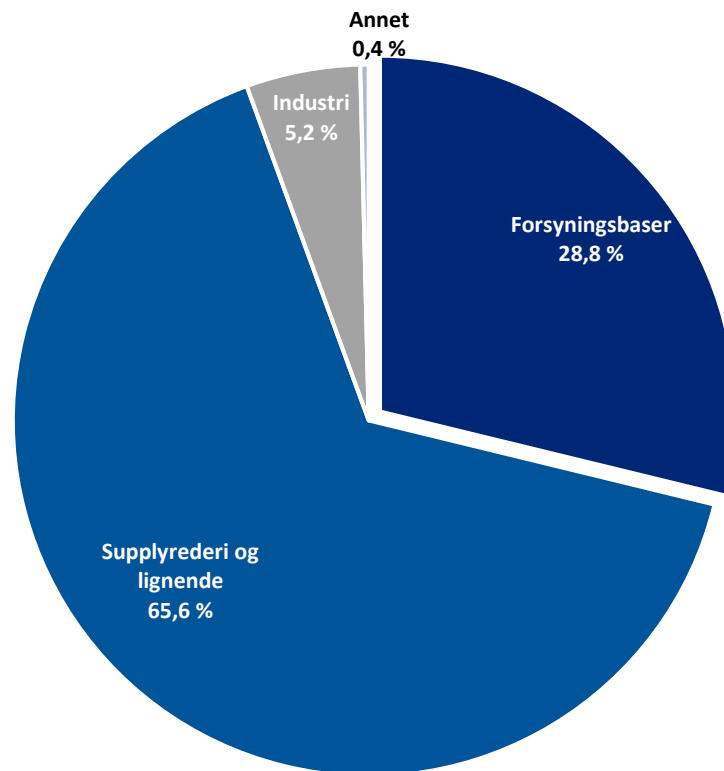
# Oljerelatert: Offshore Supply Vessels (OSV)

- Totalt 627 mill kroner i eksponering innenfor OSV
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 1,14 %
- Totalt 7 fartøy\*
- Vektet alder 8,5 år\*
- Gjennomsnittlig vektet kontraktslengde 3,2 år\*
- Deltaker i syndikat på 6 av fartøyene
- \* Eksklusive lektere



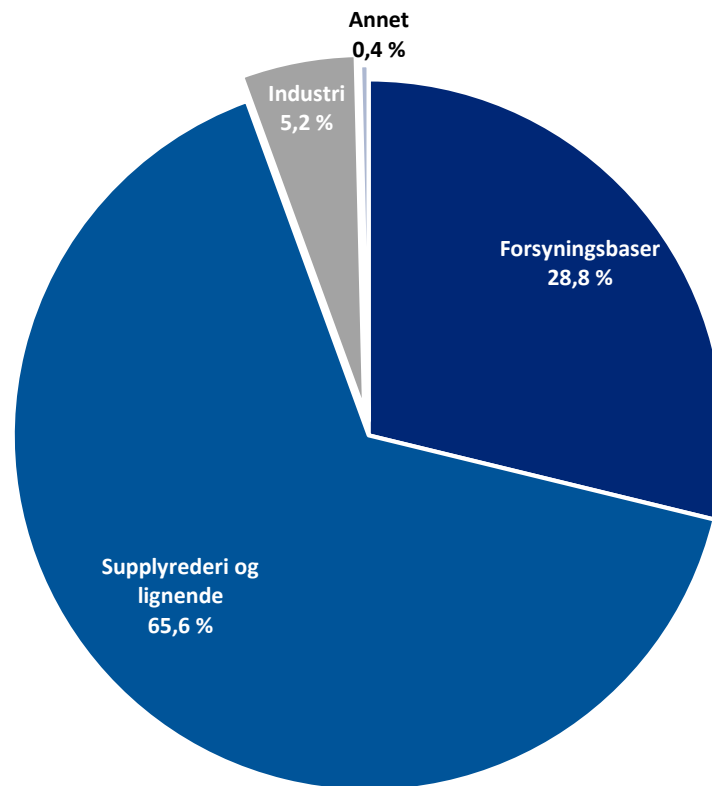
# Oljerelatert: Forsyningsbaser

- Totalt 275 mill kroner i eksponering innenfor forsyningsbaser
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,28 %
- Lange kontrakter med solide aktører som medfører gode kontantstrømmer på kort og lang sikt



# Oljerelatert: Industri og Annet

- Totalt 53 mill kroner i eksponering mot Industri og Annet, fordelt med Industri 49 mill kroner og Annet 4 mill kroner
- Gjennomsnittlig vektet misligholds-sannsynlighet:
  - «Industri» 2,48 %
  - «Annet» 0,90 %
- Totalt 43,3 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Porteføljen består av finansiering av driftsmidler og driftskapital

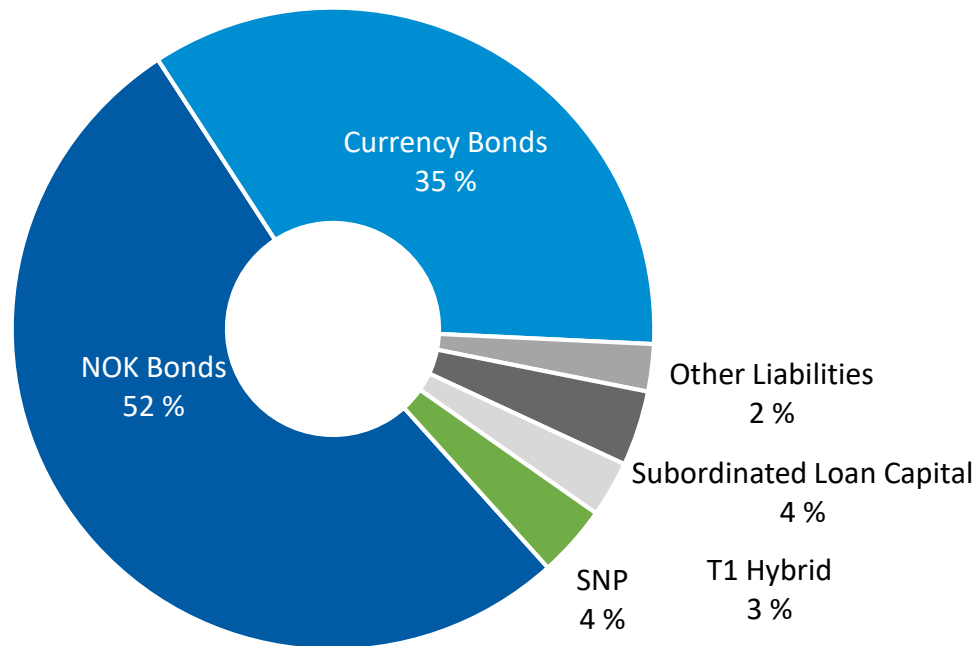


# Tap på utlån: Nedskrivninger for konsern

Tap	2020	Q3 20	Q2 20	Q1 20	2019	Q4 19	Q3 19
Individuelle tap Næringsliv	24,8	9,9	10,5	4,5	17,5	4,2	9,3
Individuelle tap Personmarked	5,6	0,7	1,5	3,3	10,0	6,7	-0,8
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	228,4	47,1	70,1	111,1	-16,1	-12,7	6,2
<b>Sum tap på lån og garantier</b>	<b>258,9</b>	<b>57,7</b>	<b>82,1</b>	<b>118,9</b>	<b>11,3</b>	<b>-1,8</b>	<b>14,8</b>

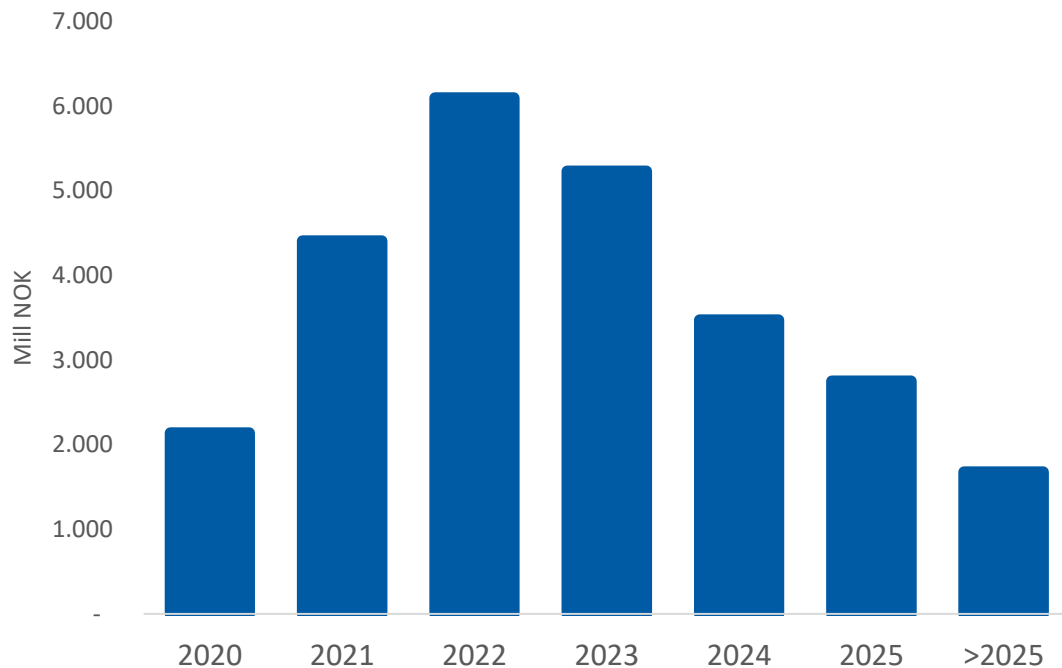
- **Tap i kvartalet er MNOK 57,7:**
  - Individuelle tap: MNOK 10,6
  - Modellmessige tap: MNOK 19,1
  - «Post Model Adjustment» (PMA): MNOK 28
- **Annualiserte tap** hittil i år for konsern utgjør 0,27 % av brutto utlån inkludert formidlingslån
- **Trinn 3:** Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,53 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel: 36,1 %
- **Trinn 2:** Engasjementer i trinn 2 utgjør 9,19 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel: 2,6 %
- **Trinn 1:** Engasjementer i trinn 1 utgjør 90,28 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel: 0,4 %

# Fundingkilder/diversifisering 30.09.20





# Forfallsprofil 30.09.20 - Kapitalmarkedsfunding



- NOK 26.960 mill i kapitalmarkedsfunding eksklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt
- SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er vesentlige fundingkilder, per 30.09.20 er det overført lån for NOK 36.901 mill
- Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 5.968 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

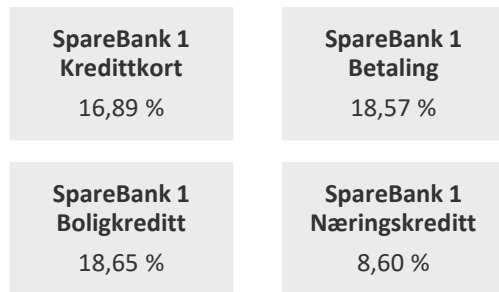


Products, commisions, dividends



Sale, loan portfolie, capital

## SpareBank 1 Nord-Norges direkte eierskap



## SpareBank 1 Gruppen AS

