



Kvartalsrapport fjerde kvartal 2021

Tromsø, 10. februar 2022

Liv B. Ulriksen

Bengt Olsen

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Finansielle høydepunkter i 2021

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

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



Førstevalget for folk og bedrifter!

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

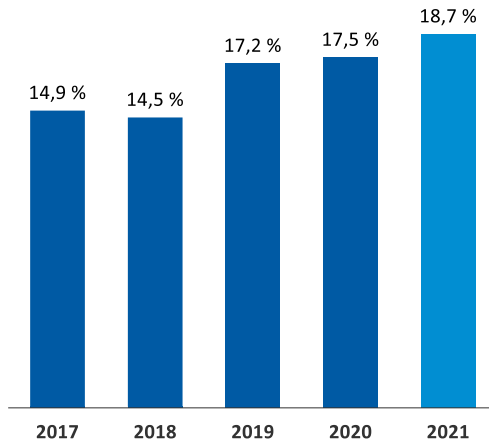
PM	38 % *
BM	41 % *
Eiendomsmegling	36 %
Regnskap	20 %
Salgspant	20 %

(*korrigert for Helgelandstransaksjonen)

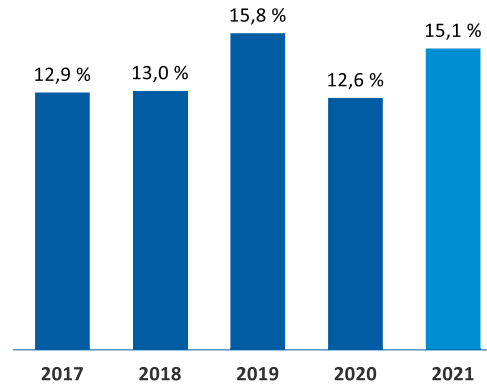


Sterke finansielle prestasjoner i 2021

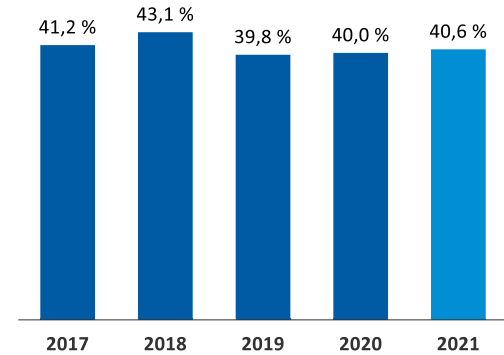
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



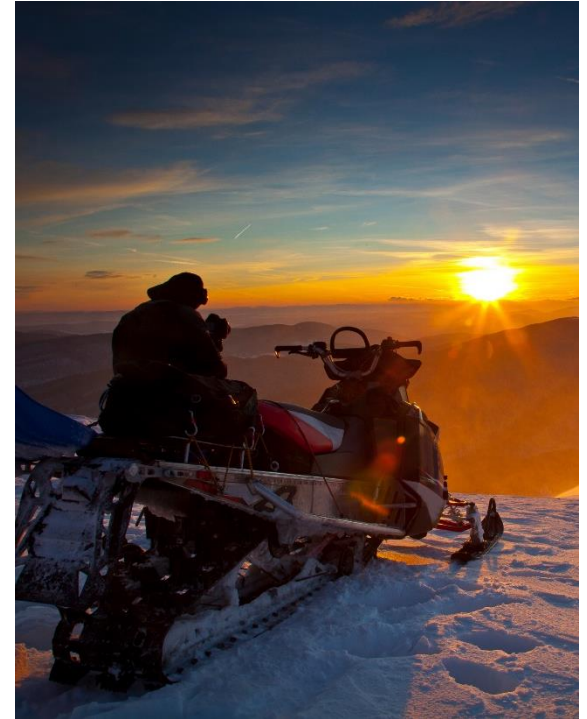
Kostnadsprosent konsern *



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

Resultatforbedring i datterselskapene

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



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Unik posisjon - stort potensial



Samfunnsutbyttet investeres i landsdelen

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



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



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



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

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

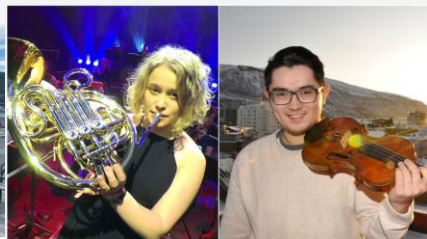


Oppstartsbedrifter i nord konkurrerte om totalt 275 000 kroner: Disse vant

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



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

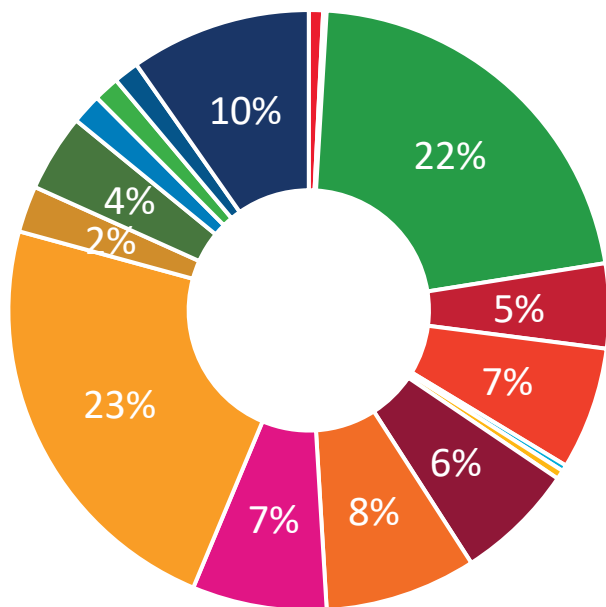


Gir millioner til reiselivet i nord



175 millioner til FNs bærekraftsmål i 2021

Samfunnsløftet – tildelinger fordelt på bærekraftsmålene



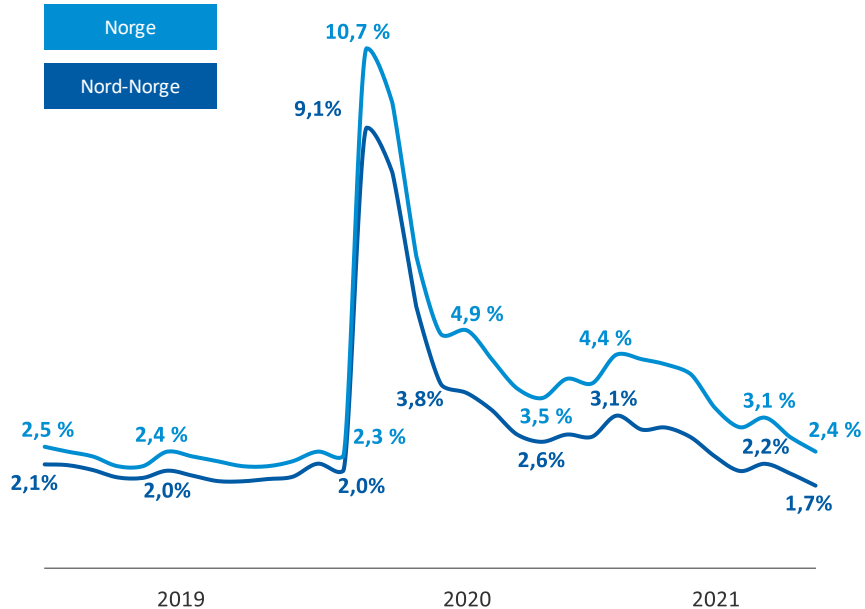
- 1. Utrydde fattigdom
- 2. Utrydde sult
- 3. God helse og livskvalitet
- 4. God utdanning
- 5. Likestilling mellom kjønnene
- 6. Rent vann og gode sanitærforhold
- 7. Ren energi til alle
- 8. Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- 9. Industri, innovasjon og infrastruktur
- 10. Mindre ulikhet
- 11. Bærekraftige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



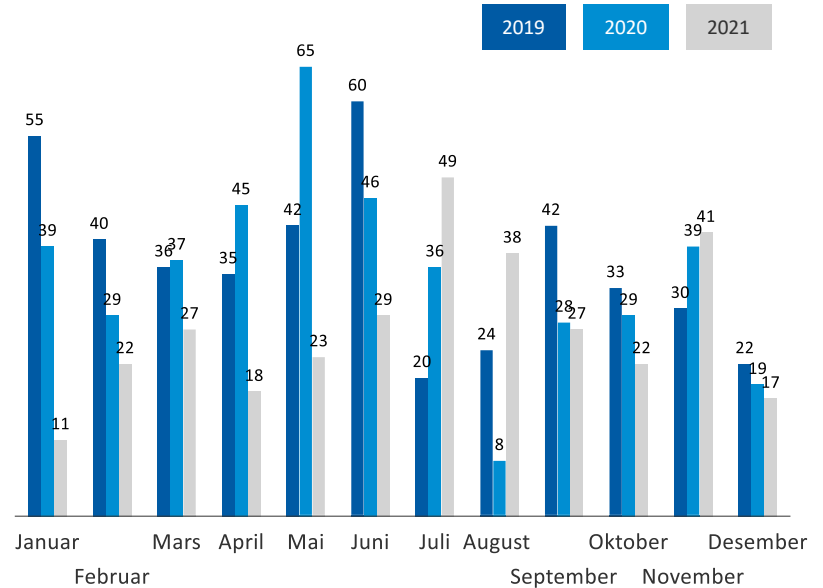
Bærekraft som
forretningsfortrinn

God fart i økonomien















Arbeidsledighet, helt ledige



Konkurser i Nord-Norge



Nordnorsk økonomi

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

Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2022

Privatmarked: 4-6 %

Bedriftsmarked: 6-9 %

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

1 Høydepunker

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



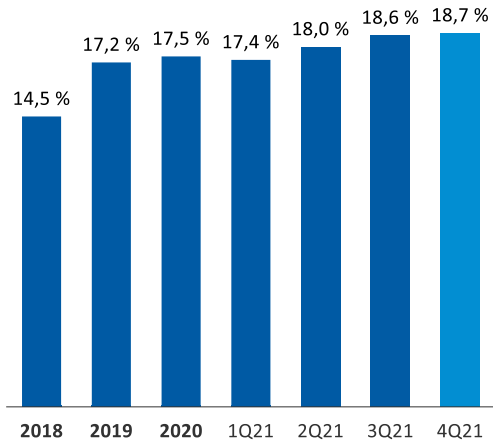
Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

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

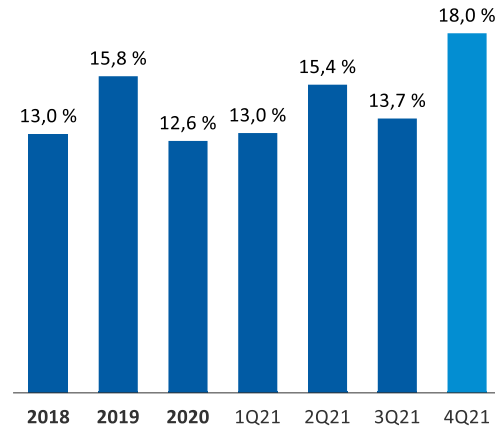
*) Kostnadsprosent ex Helgeland og YTP termineringer for Q4 36,5% og for 2021 38,3%

Kvartalsvis utvikling

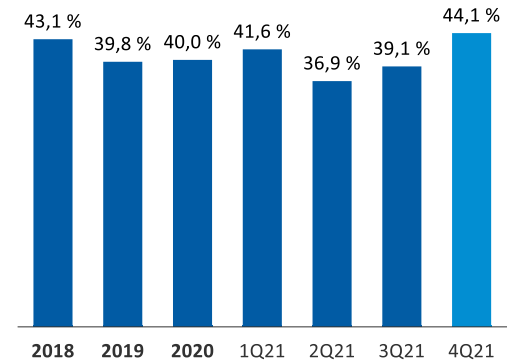
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet

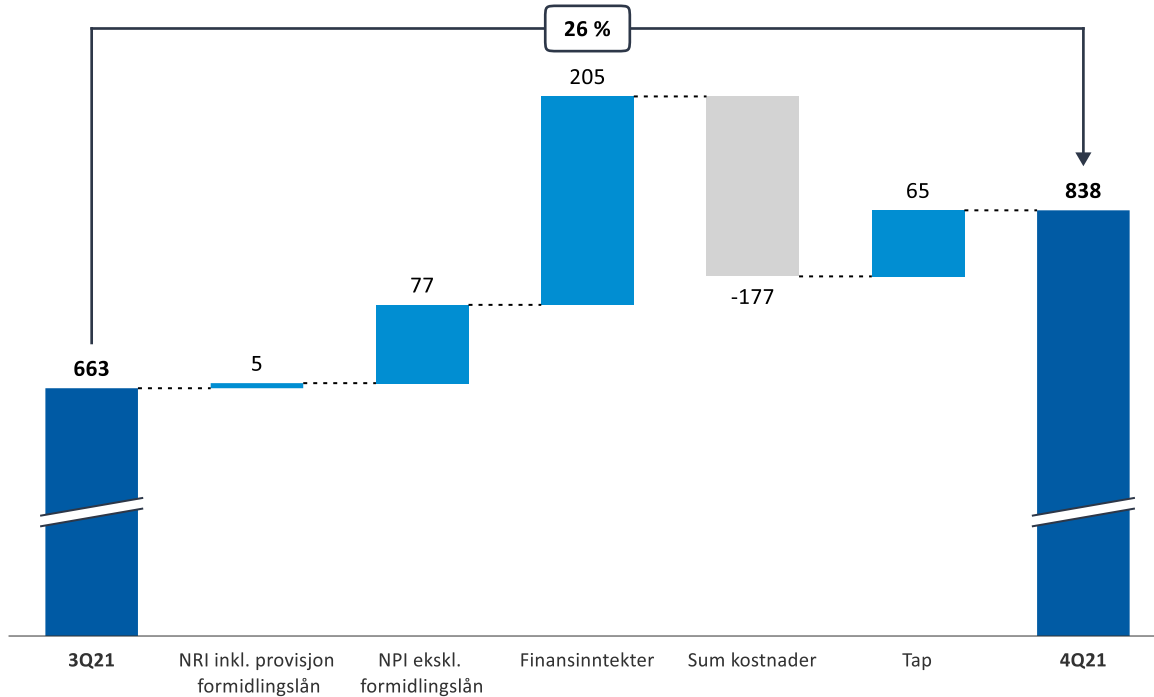


Kostnadsprosent konsern *

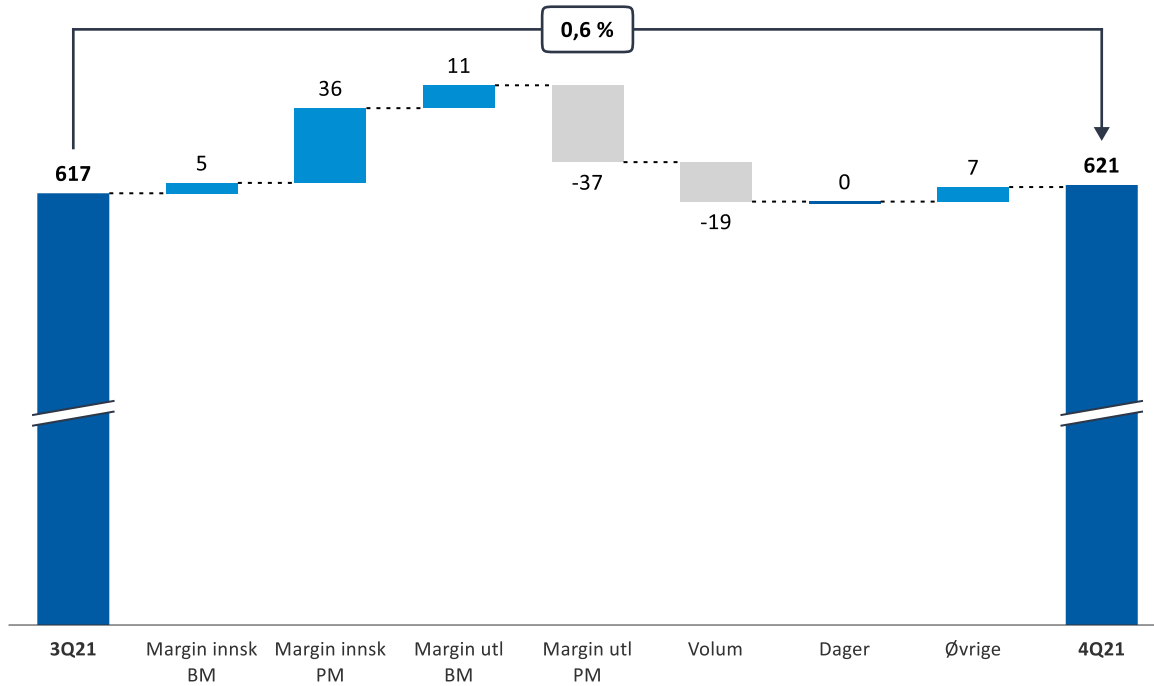


*) Kostnadsprosent ex Helgeland og YTP terminering er for Q4 36,5% og for 2021 38,3%

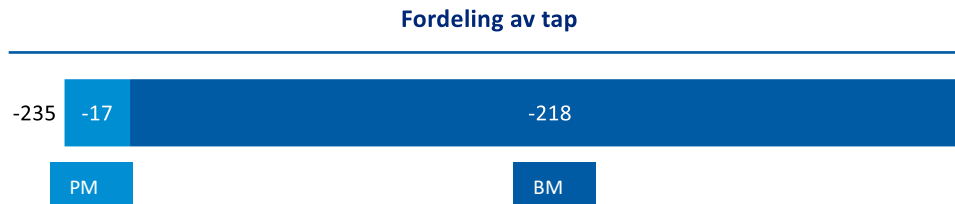
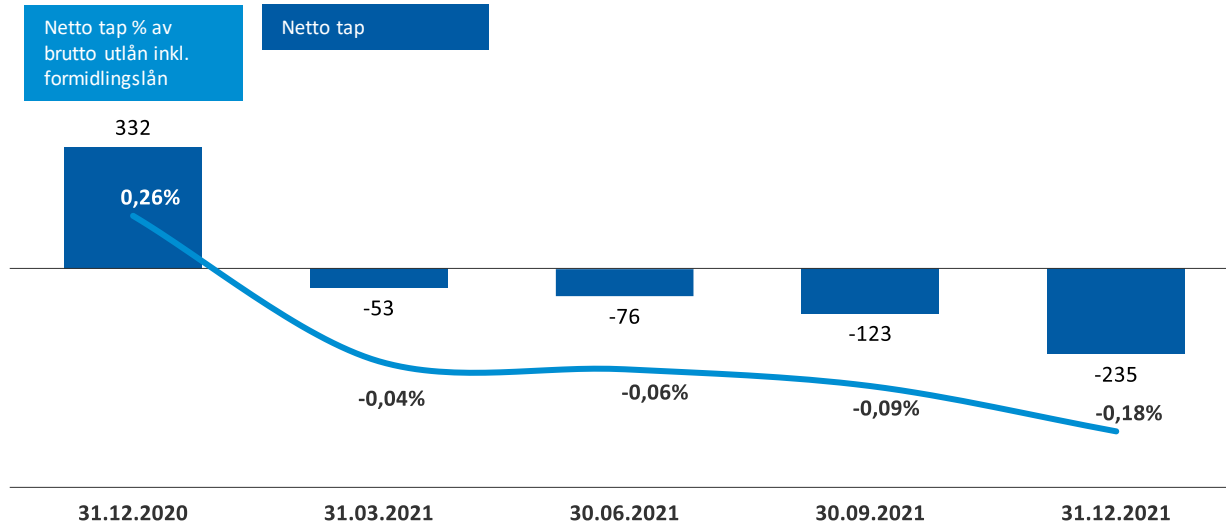
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



Utviklingen i netto renteinntekter

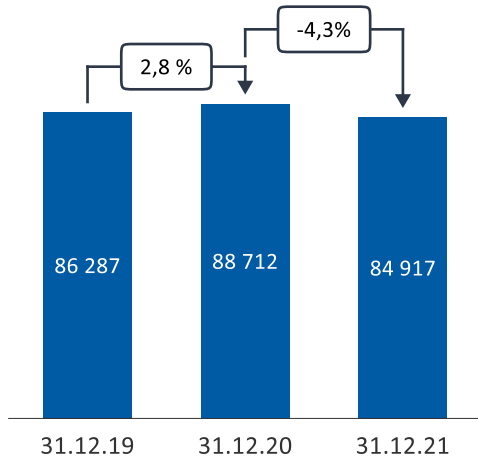


Reduserte tap gjennom året

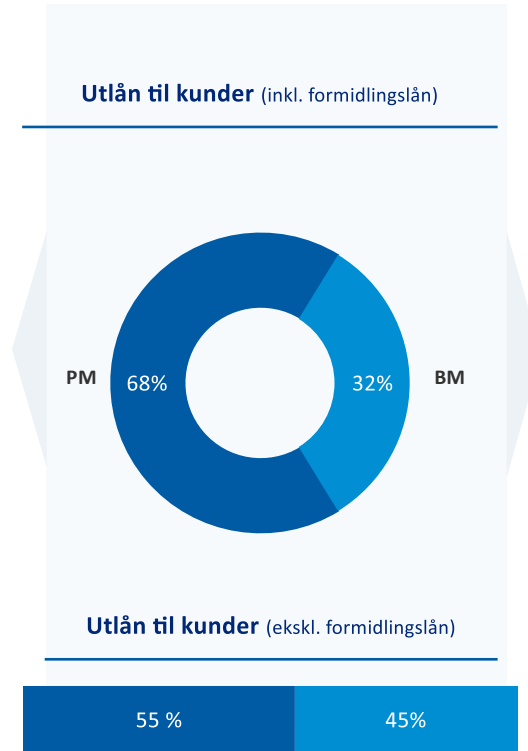


Utlånsvekst

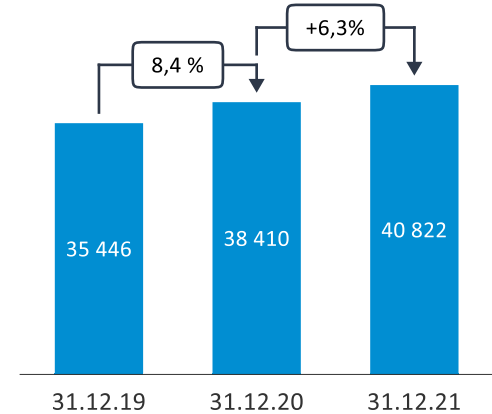
Personmarked (inkl. formidlingslån)



Utlån til kunder (inkl. formidlingslån)

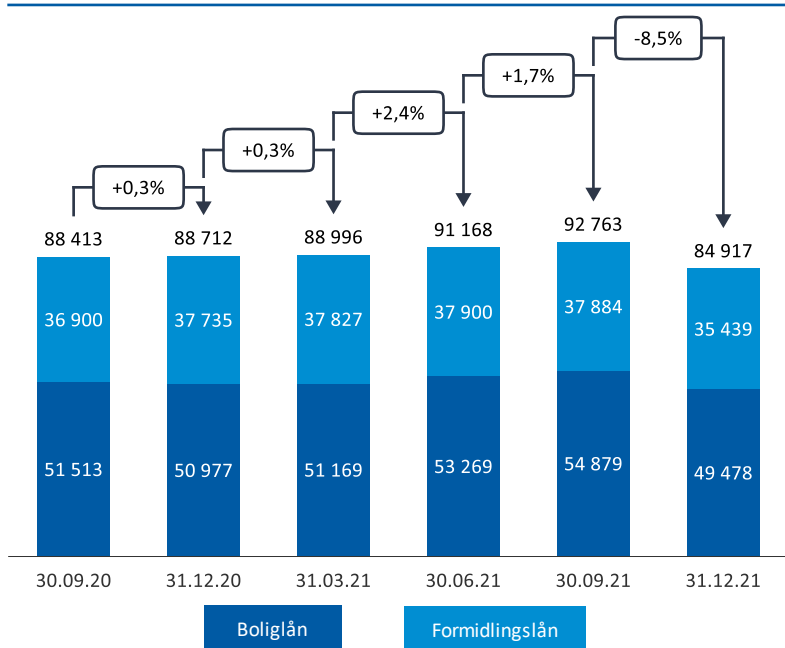


Bedriftsmarked (inkl. formidlingslån)

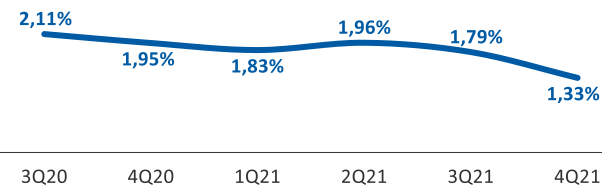


Personmarkedet

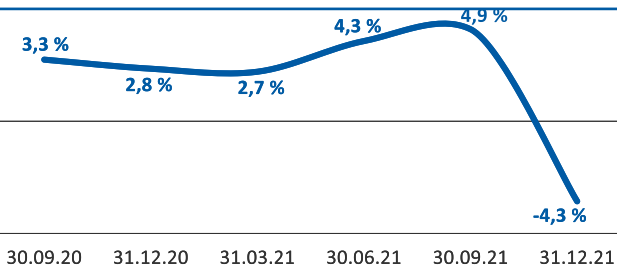
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

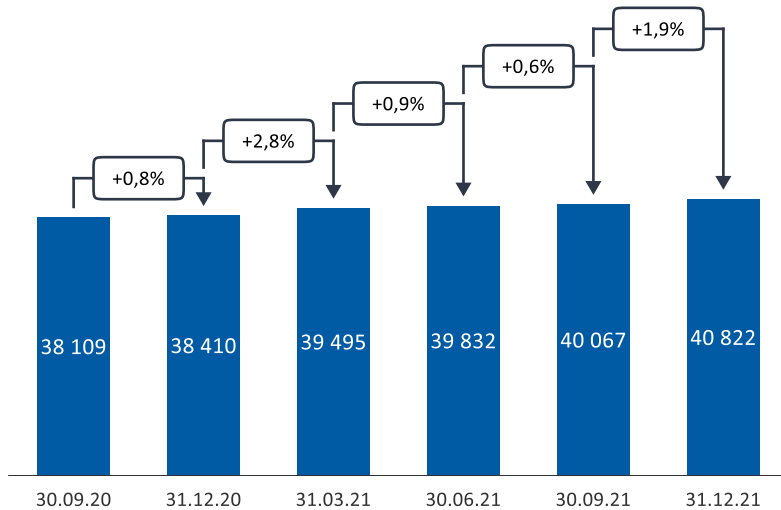


Utlånsvekst (12 mnd)

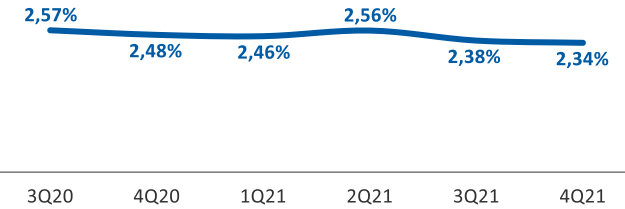


Bedriftsmarkedet

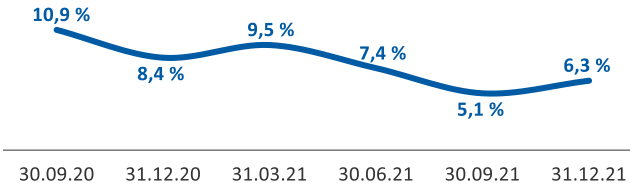
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

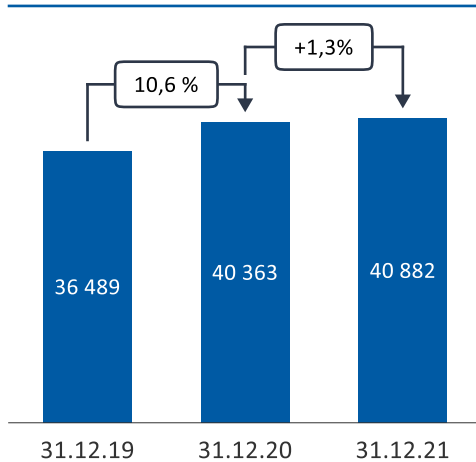


Utlånsvekst (12 mnd)

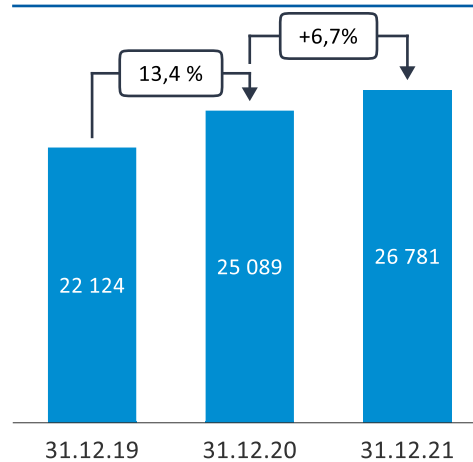


Utvikling innskudd

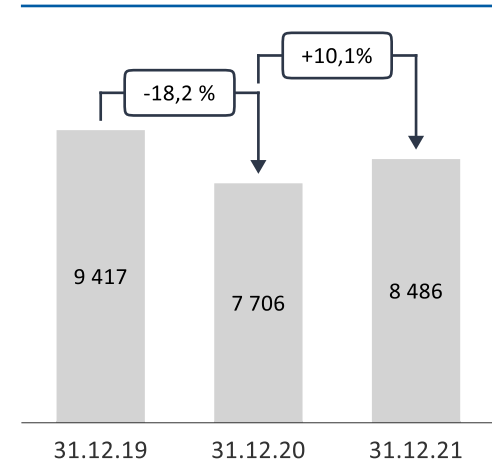
Personmarked



Bedriftsmarked



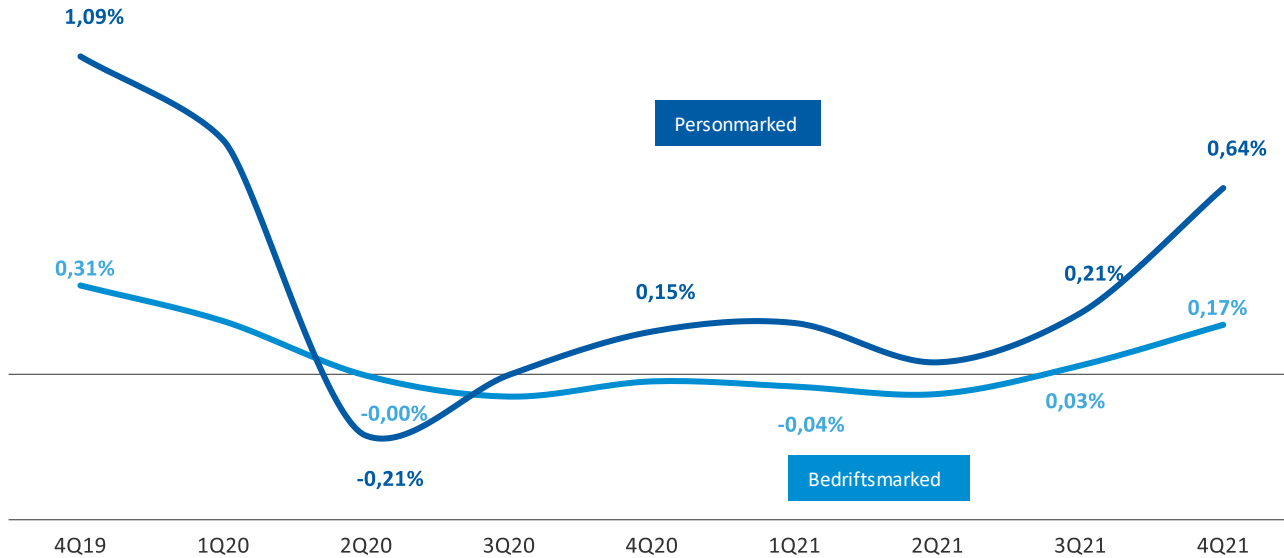
Offentlig Marked



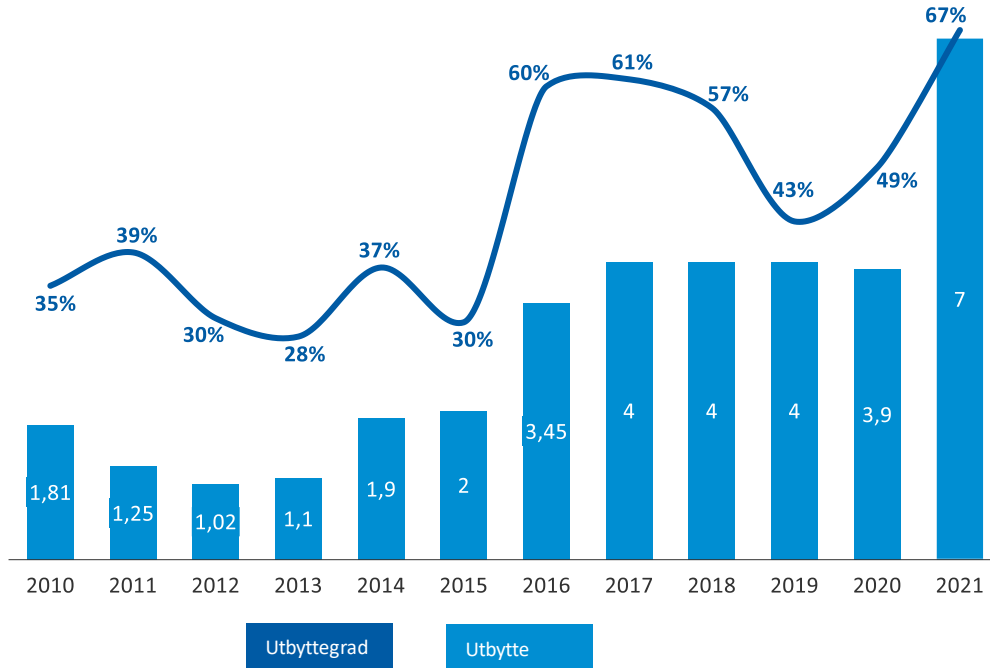
Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Foreslått utbytte for 2021 er rekordstort



Total utbytte for 2021

7,00 kroner/EKB

Ex dato 25 mars og utbetaling 12 april 2022

En utbyttegrad på 66,9 % betyr at det nordnorske samfunnet får utbetalt **813 millioner kroner**

Langsiktige finansielle måltall

> 12 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

15 %
Ren kjernekapital

Finansielle utsikter

NRI

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

ROE >12 %

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

Ren
kjernekapitaldekning:
15 %

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

Kostnadsprosent
< 40 %

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

Utbyttegrad > 50 %

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

Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

#1

- Markedsleder i en ressurssterk region

ROE

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



- Eiervennlig utbyttepolitikk og meget god soliditet
- Relativt sett stor eierandel i SpareBank 1 Gruppen, øvrige allianseselskaper og infrastruktur

Kontaktinformasjon

Konsernledelse



Liv B. Ulriksen
Konsernsjef/CEO
+47 957 31 130
liv.bortne.ulriksen@snn.no



Bengt Olsen
Konserndirektør for finans/CFO
+47 975 89 560
bengt.olsen@snn.no

Investorkontakt



Terje Karlstad
Investor Relations
+47 411 22 220
terje.karlstad@snn.no



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

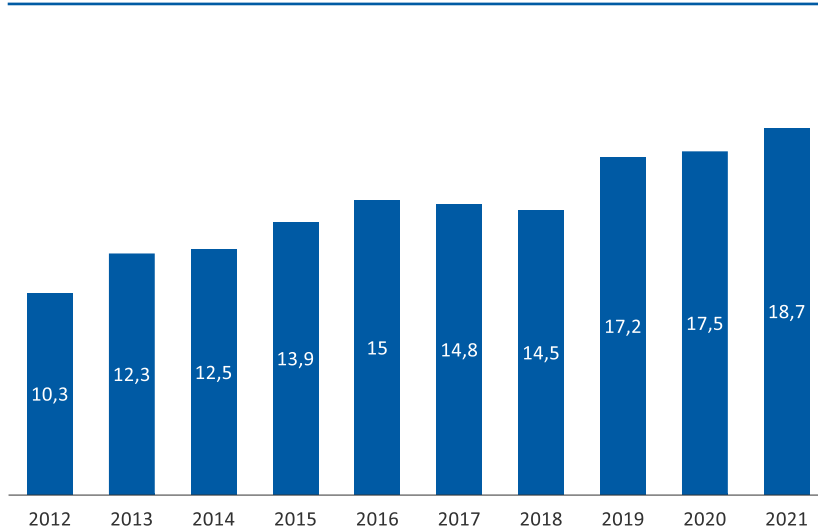
3 Finansiell status

A Vedlegg

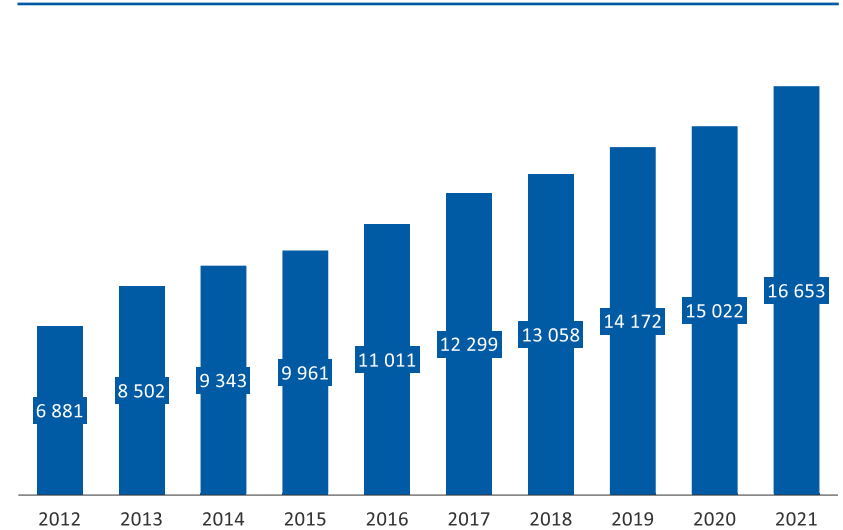


En solid bank for Nord-Norge

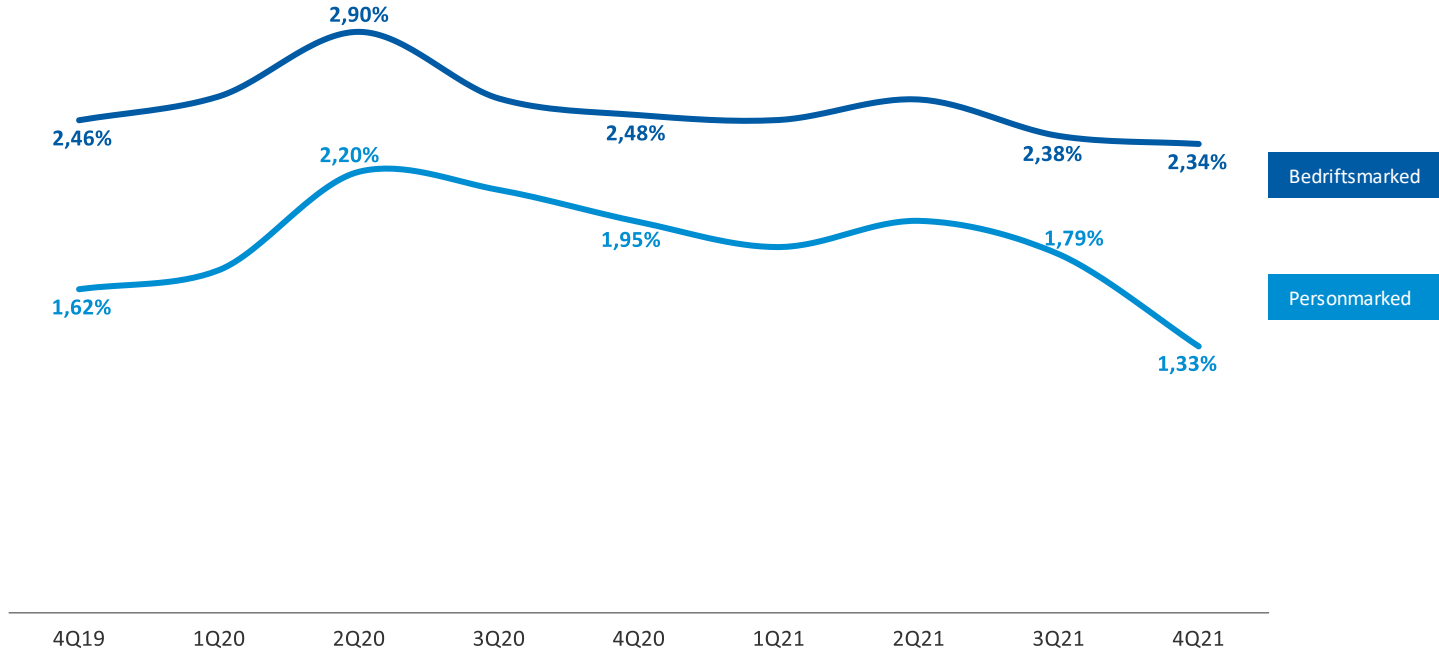
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Allianseselskaper

SpareBank 1 Gruppen AS
19,50 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS
15,92 % | Boligfinansiering

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

SpareBank 1 Utvikling
18 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Kreditt AS
18,37 % | Kredittkort

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

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

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

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

SpareBank 1 Forvaltning AS
14,14 % | Investeringselskap

SpareBank 1 Kundepleie AS
26,67 % | Systemforvaltning

Datterselskaper

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

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

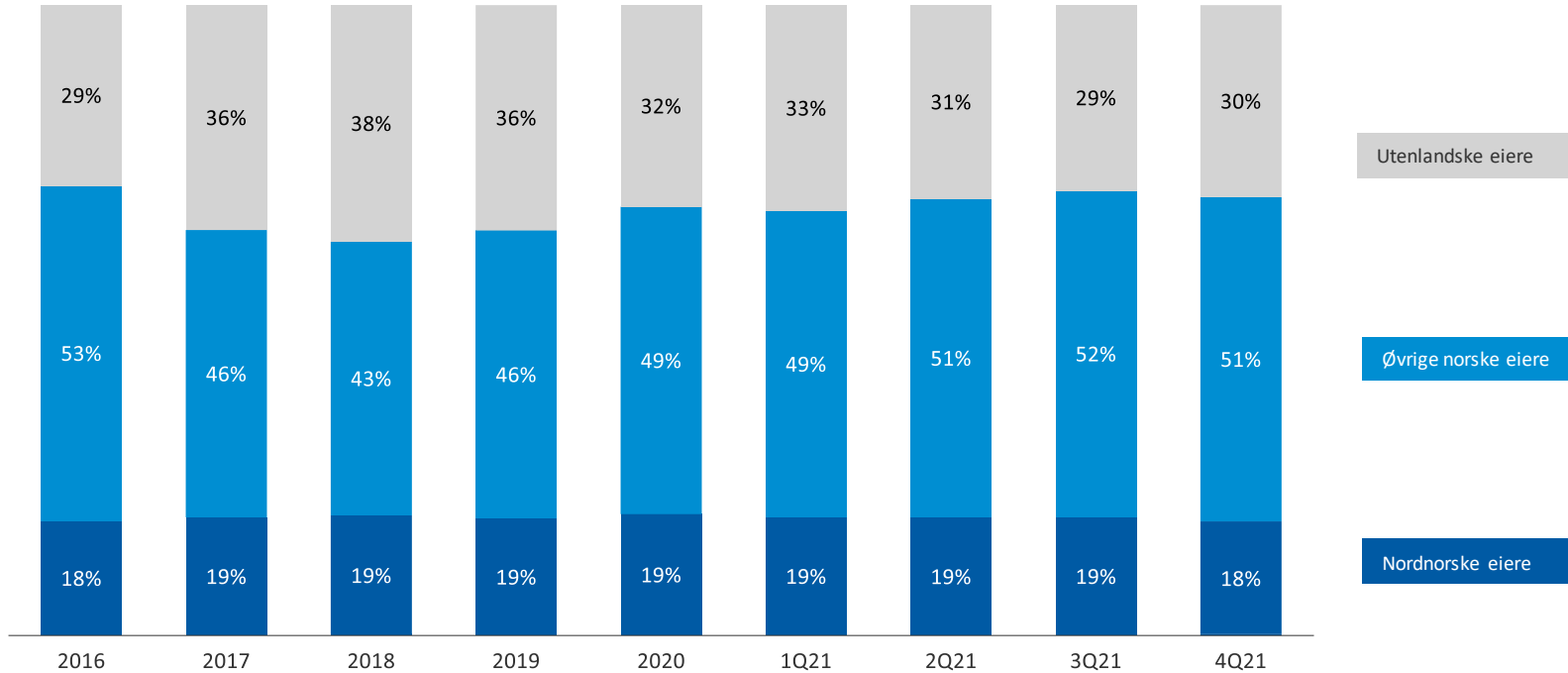
Fredrik Langesgt 20 AS
Forretningsbygg

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

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

Rødbanken Holding AS*
Investeringselskap

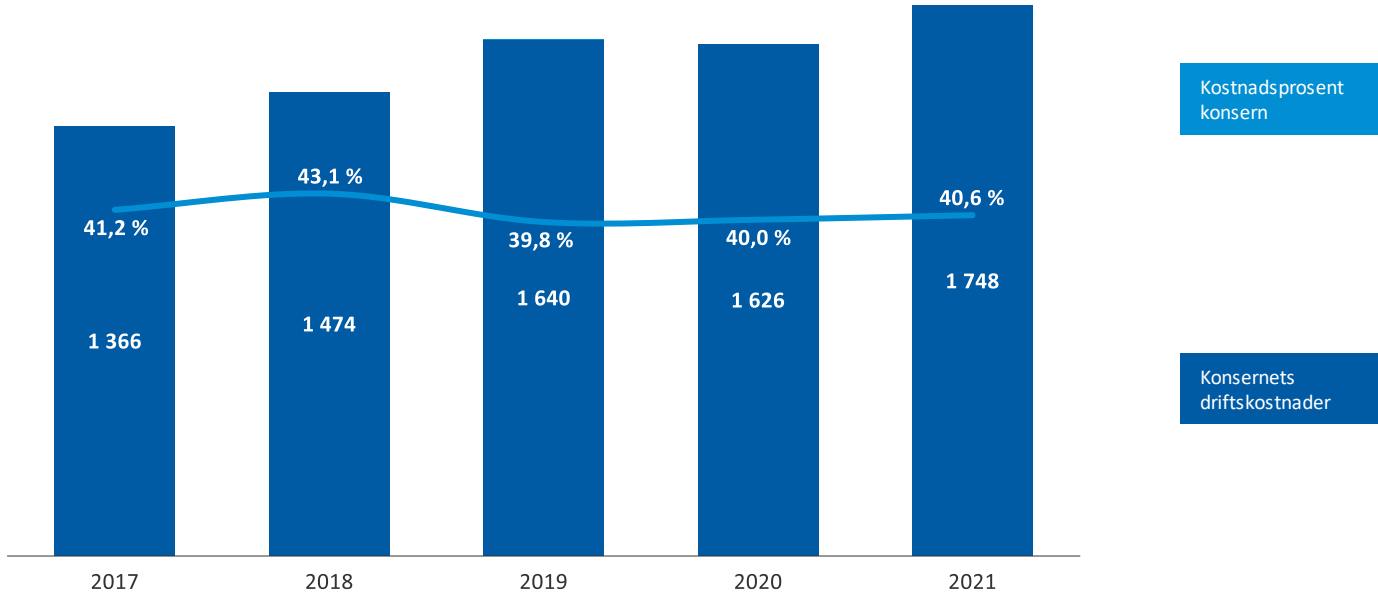
Geografisk eierstruktur



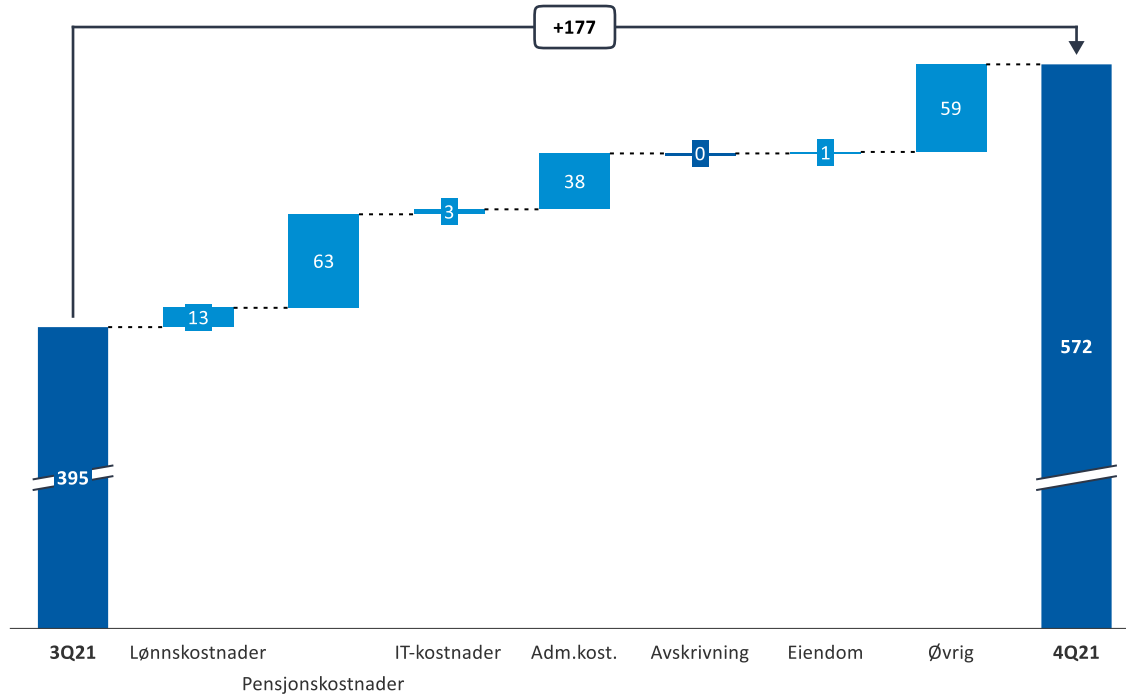
20 største EK-beviseiere

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

Konsernets driftskostnader over tid



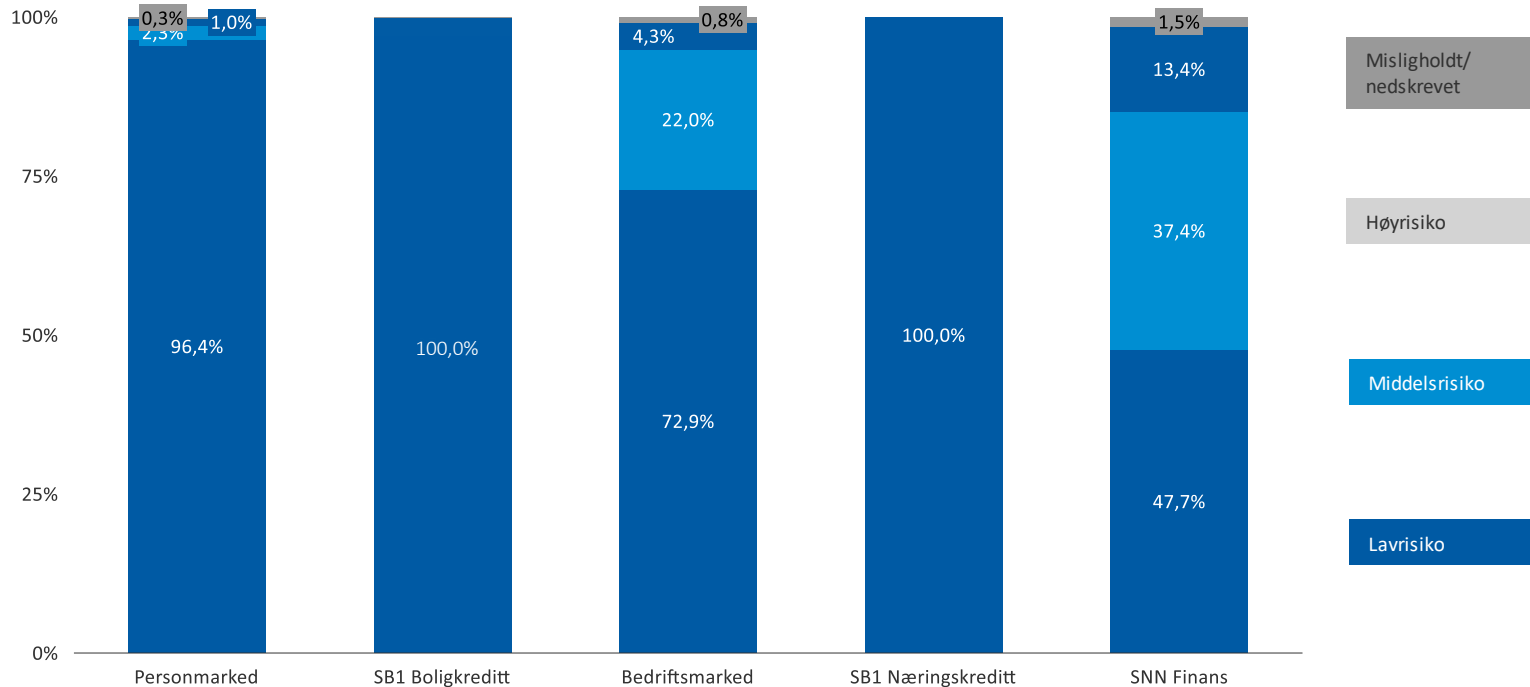
Kostnader konsern



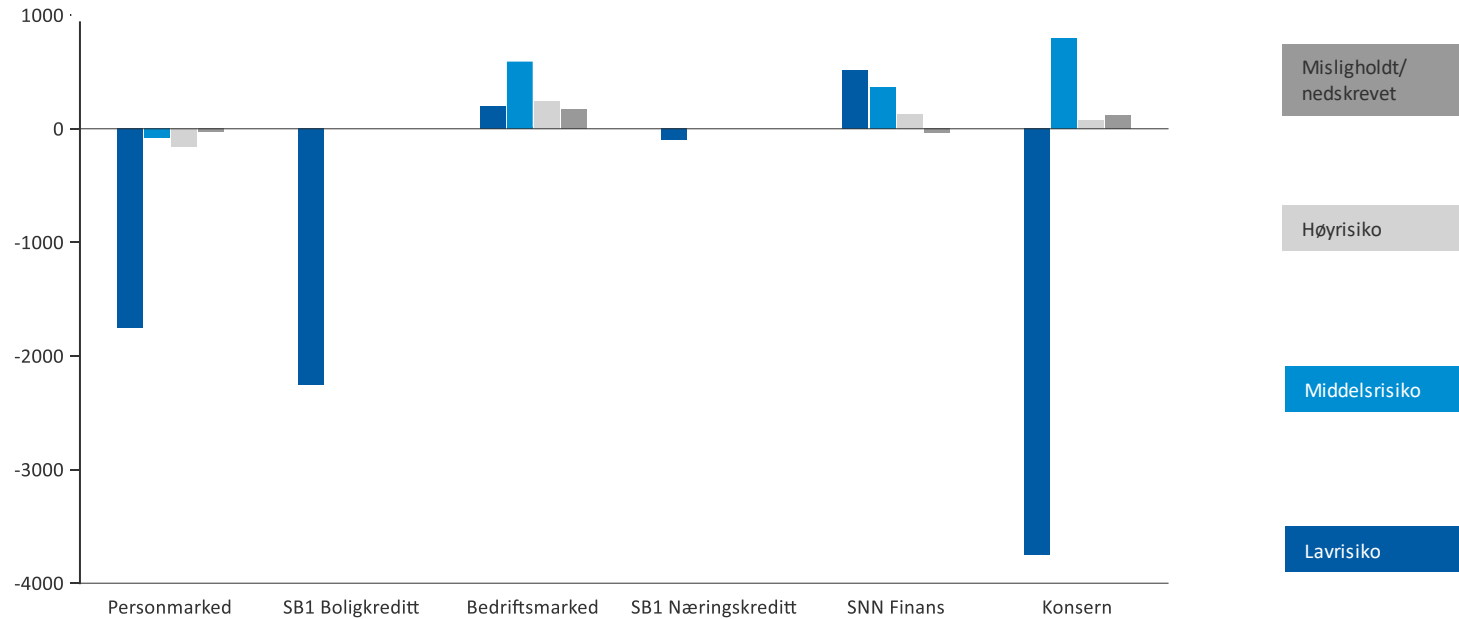
Netto provisjons- og andre inntekter

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

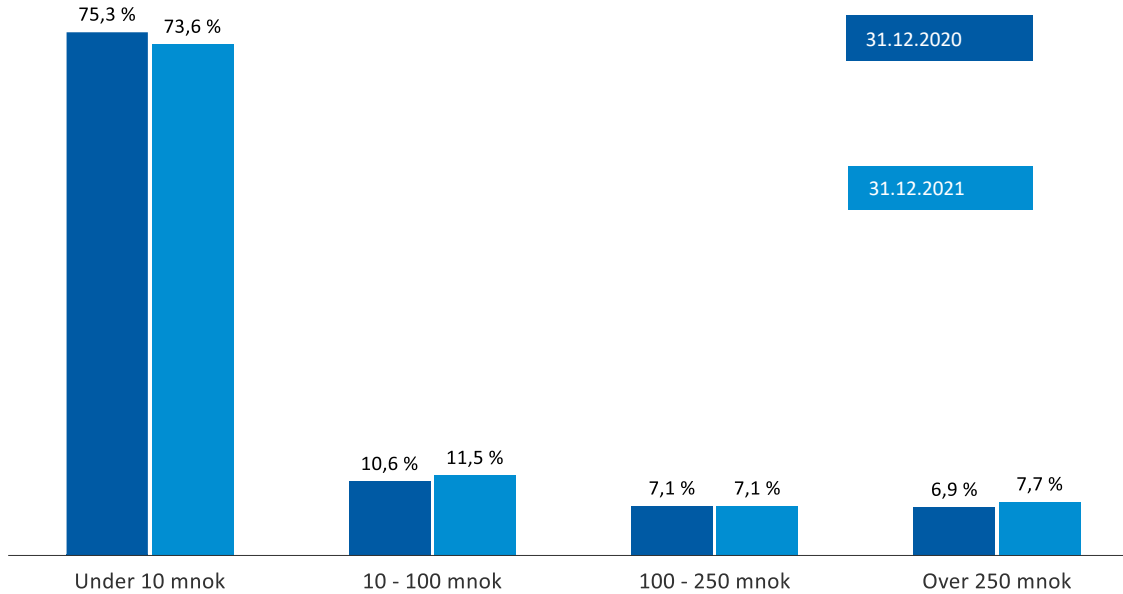
Risikoeksponering konsern



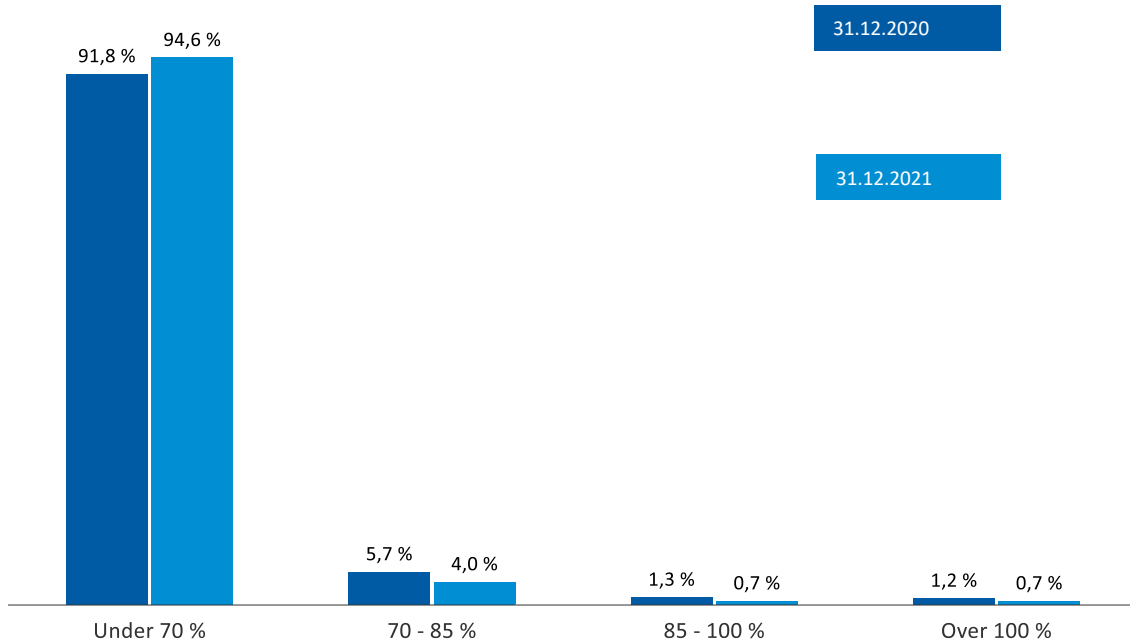
Endring siste 12 mnd konsern



Eksposering fordelt på størrelse*



Belåningsgrad boliglån (LTV)

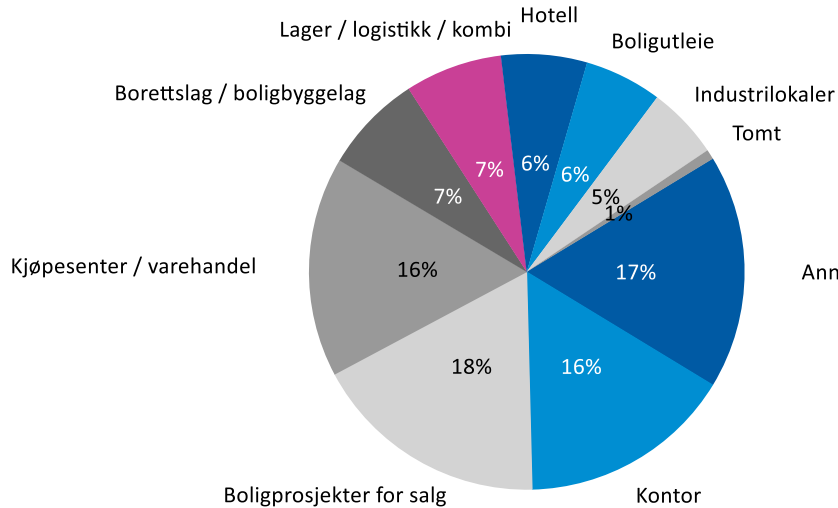


LTV er saldifordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

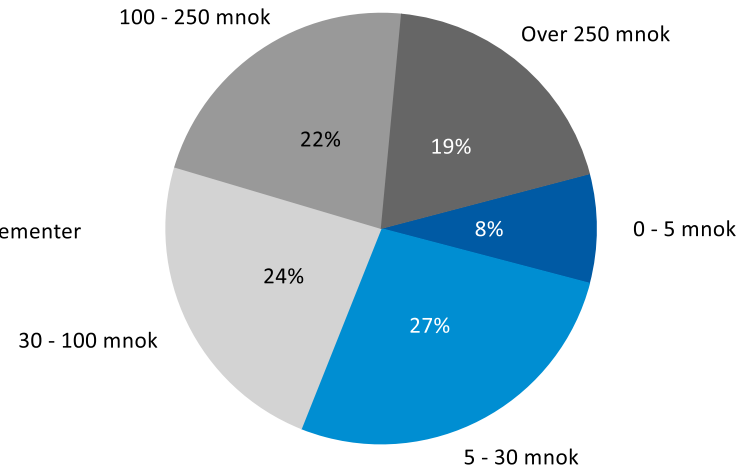
- 98,6 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,7 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

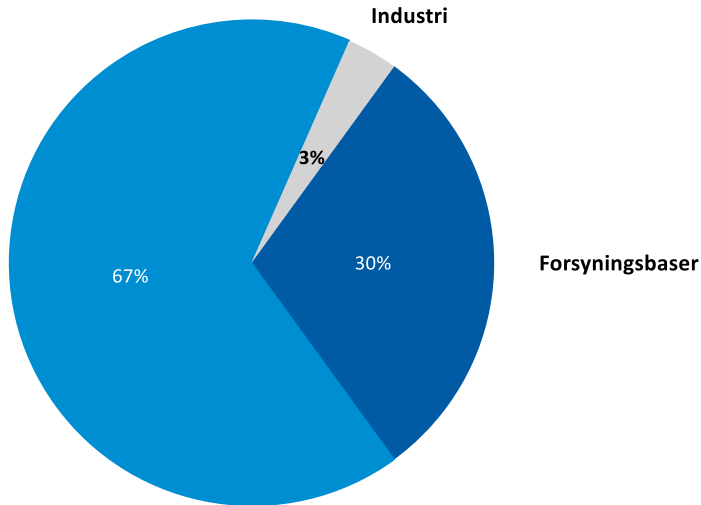
Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



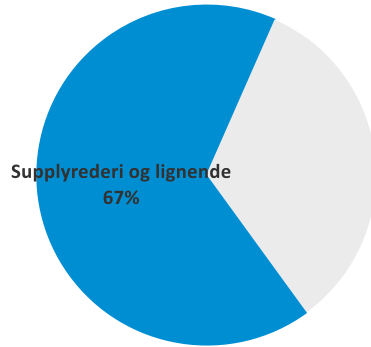
Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 833 mill kroner i oljerelatert eksponering

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

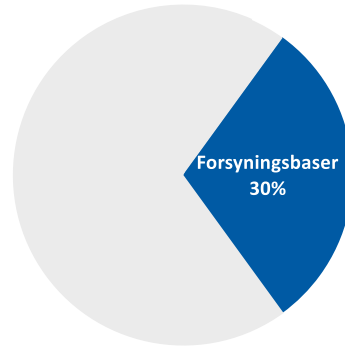
Oljerelatert



Supplyrederi og lignende

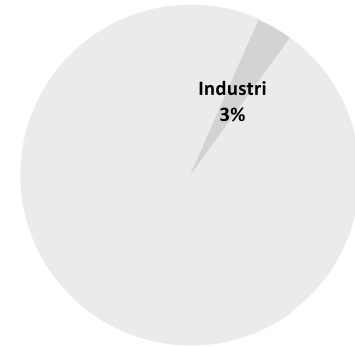
- Totalt 555 mill kroner eksponert innenfor OSV
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 2,46 %
- Totalt 7 fartøy*
- Vektet alder 9,4 år*
- Gj.snitt kontraktslengde 2,3 år*
- Deltar i syndikat på 6 av fartøyene

* Eks. lektere



Forsyningsbaser

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



Industri

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

Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

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

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

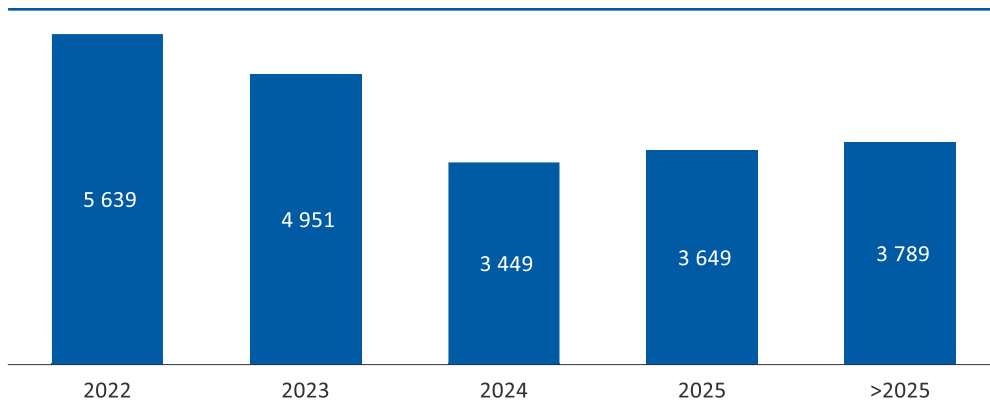
Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,62 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 36,70 %

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

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

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

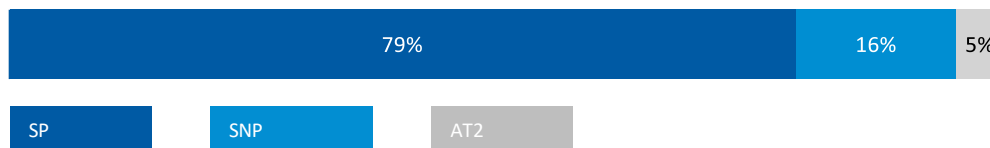


NOK 22 227 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

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

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 5 639 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



Ambisiøse mål for klimarisiko og bærekraft



Bærekraft og klimarisiko er inkludert i forretnings- og risikostrategi

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

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

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

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

Måloppnåelse innen bærekraft

- ESG-klassifisert portefølje i samsvar med EU's taksonomi *
- Stort bidrag lokalt til bærekraftsmålene (175 mill i 2021)
- Etablert grønne produkt- og finansrammeverk for den arktiske regionen
- 41 % kvinner i ledende posisjoner
- 24 % reduksjon i klimagassutslipp fra 2020-2021
- Bærekraftsstrategi basert på de etablerte prinsippene innen finans (UNEP FI, UNG Global Compact, GRI, TCFD)

*Delegatet acts juni 2021

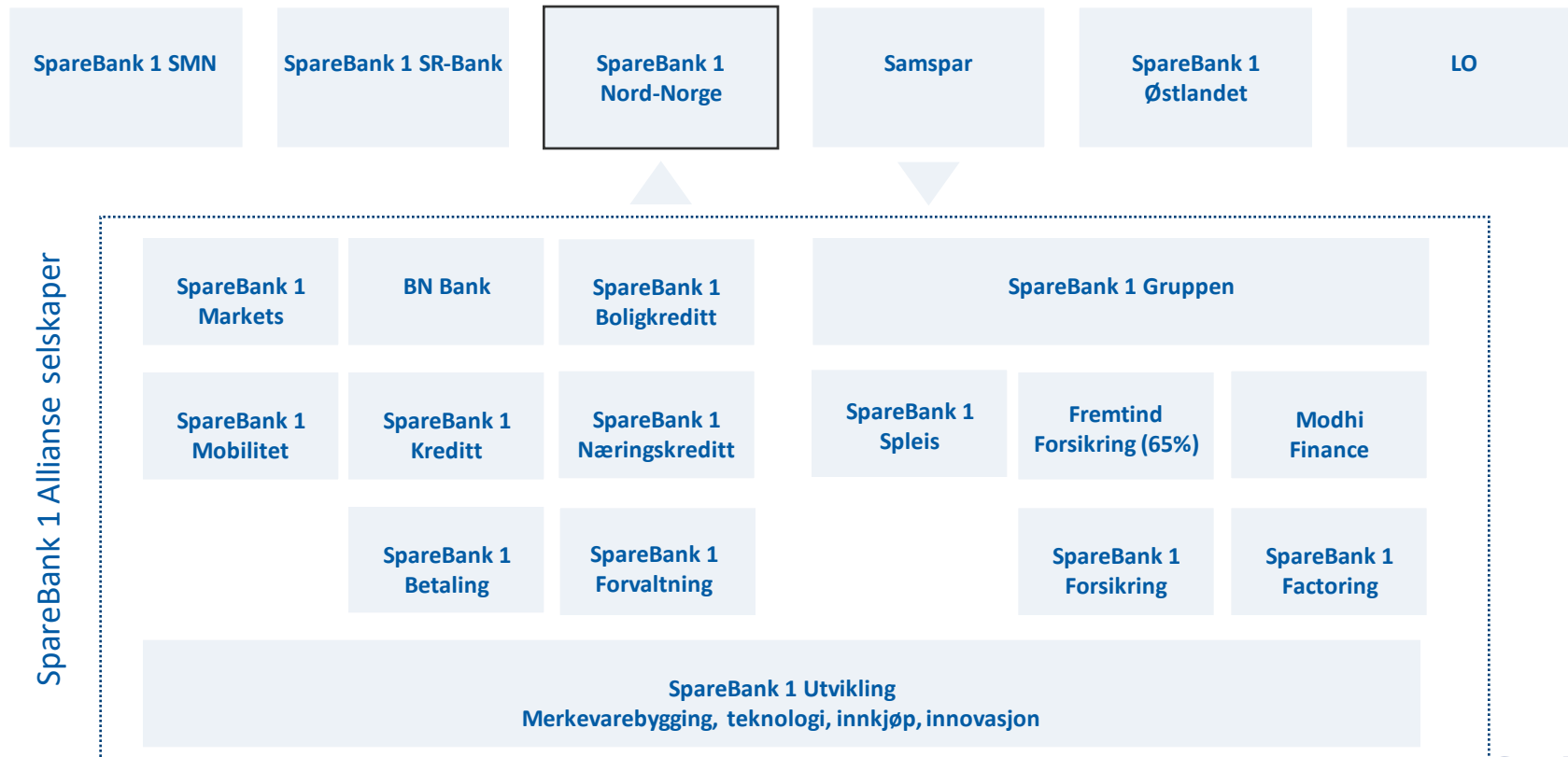


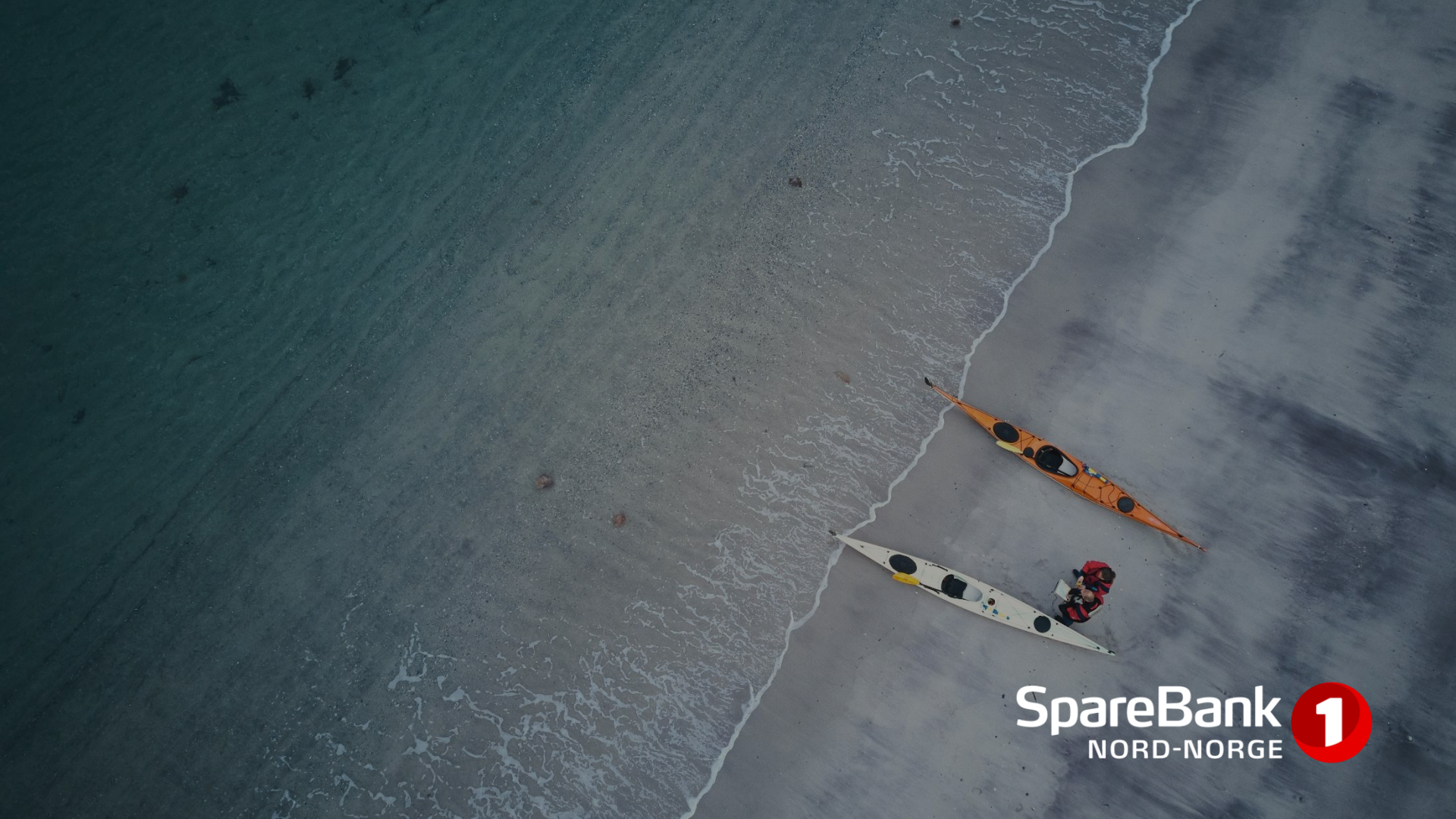
SpareBank 1-alliansen



- SpareBank 1-alliansen består av 14 banker
 - Uavhengig i hver sin region
 - Beslutningene tas nær kundene, og bankene utvikler og er en del av sitt lokalsamfunn
- Opererer utelukkende i Norge
- Felles forretningsplattform og utvikling
- Felles eide produktselskaper
- Markedsleder i kjernemarkedene regionalt
 - Markedsandeler 30-50 %

SpareBank 1-alliansen





SpareBank
NORD-NORGE

