

## Kvartalsrapport 1Q 2021

Tromsø, 12. mai 2021  
Liv B. Ulriksen  
Bengt Olsen

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



# Høydepunkter

<b>RESULTAT FØR SKATT</b>	<b>EGENKAPITALAVKASTNING</b>	
<b>597 MNOK (448)</b>	<b>13,0 % (11,4 %)</b>	
<b>REN KJERNEKAPITAL</b>	<b>KOSTNADSPROSENT</b>	<b>TAP</b>
<b>17,4 % (16,7 %)</b>	<b>41,6 % (41,6 %)</b>	<b>-53 MNOK (119)</b>

## 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 %**

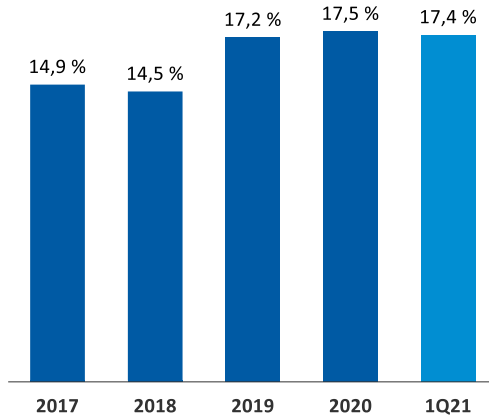
Eiendomsmegling **36 %**

Regnskap **20 %**

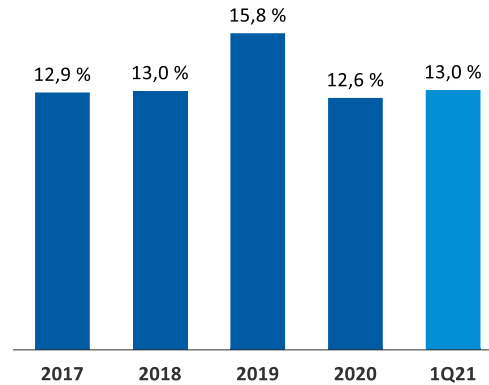
Salgspant **21,5 %**

# Et godt første kvartal

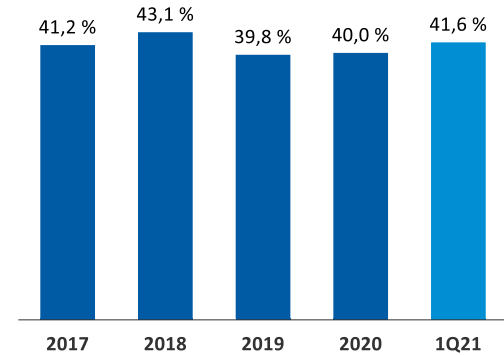
## Ren kjernekapitaldekning



## Egenkapitalrentabilitet



## Kostnadsprosent konsern



# Sterk resultatforbedring i datterselskapene

	31.03.2021	31.03.2020
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	54 802	21 751
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	16 610	12 427
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	11 042	3 074
<b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b>	<b>82 454</b>	<b>37 252</b>
Øvrige døtre	- 231	2 072
<b>Totalt</b>	<b>82 223</b>	<b>39 324</b>

# Datadrevet innovasjon- og forretningsutvikling

Innsikt om kunders adferd og behov, koblet med muligheter, trender og partnerskap skal skape morgendagens kundeopplevelser.

## SpareBank 1 Nord-Norge tar grep – forener to forretningsområder med ny leder

Liv Bortne Ulriksen og resten av banken ønsker å satse tyngre på datadreven forretningsutvikling og innovasjon. Derfor har banken ansatt Bjørn Tore Markussen, som blir ny konserndirektør for et nytt og større forretningsområde.



Konsernsjef Liv Bortne Ulriksen i SpareBank 1 Nord-Norge | Foto: Marius Fiskum

AV JOHN SELJEHAUG

Publisert: 07.05.21 kl. 14:07

– Det er et operasjonelt grep, men også en konsekvens av hvordan bankmarkedet endrer seg, samt fokus på hvordan vi ønsker å ta ut vekst på både bunn- og topplinje med forretning på innovasjon. Det handler også om økt digitalisering, sier konsernsjef Liv Bortne Ulriksen i SpareBank 1 Nord-Norge, til FinansWatch.



### Les også

Gjensidige kjøper Vegamots Autopkunder: - En brikke i en større satsing

Skatteetaten kan pålegge arbeidsgivere å opprette pensjonsordning

Marjamaa om kryptohandel: – Vi sier ikke kontant nei

SpareBank 1 Nord-

# En pådriver for utvikling i landsdelen

182 bedrifter får støtte gjennom ordningen «En dag til»

91 opplevelerskal piloteses i sommer

10 av dem får ytterligere 200.000 etter sommeren for å gjøre testen til en permanent løsning

## Vi kan jobbe sammen for at dette ikke blir sjansen som glipper



Blomsten i bord herge etter korona.

Sjansen til å utvikle nye produkter på tross av korona er et stort utfordring, og det er viktig å finne ut av hvordan vi kan hjelpe bedriftene til å utvikle nye produkter på tross av korona. Liv A. Blomsten er en av de som har fått støtte gjennom SpareBank 1 Nord-Norges prosjekt «En dag til».

REISELIV  
LIV A. BLOMSTEN

Etter et år med korona...

Det er ikke tilfeldig at det er mange som har fått støtte gjennom SpareBank 1 Nord-Norges prosjekt «En dag til».

For korona er en utfordring for mange bedrifter, og det er viktig å finne ut av hvordan vi kan hjelpe bedriftene til å utvikle nye produkter på tross av korona.

### – Støtte i disse tider er gull verdt

Trasti & Trine AS har fått 60000 kroner i støtte gjennom SpareBank 1 Nord-Norges prosjekt «En dag til».



REISELIVET

## Nye kroner til reiselivet: - Vil ikke skytes ned i svevet en gang til





1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

---

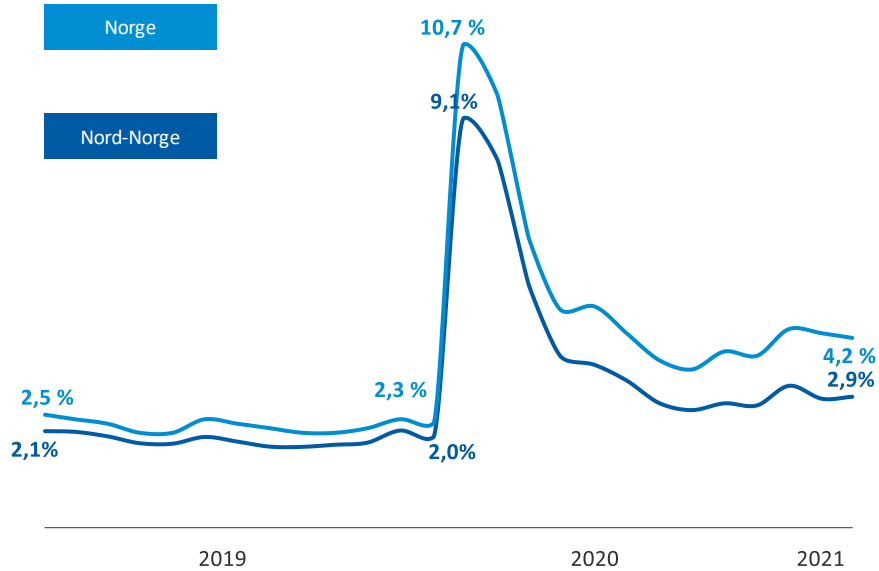
A Vedlegg



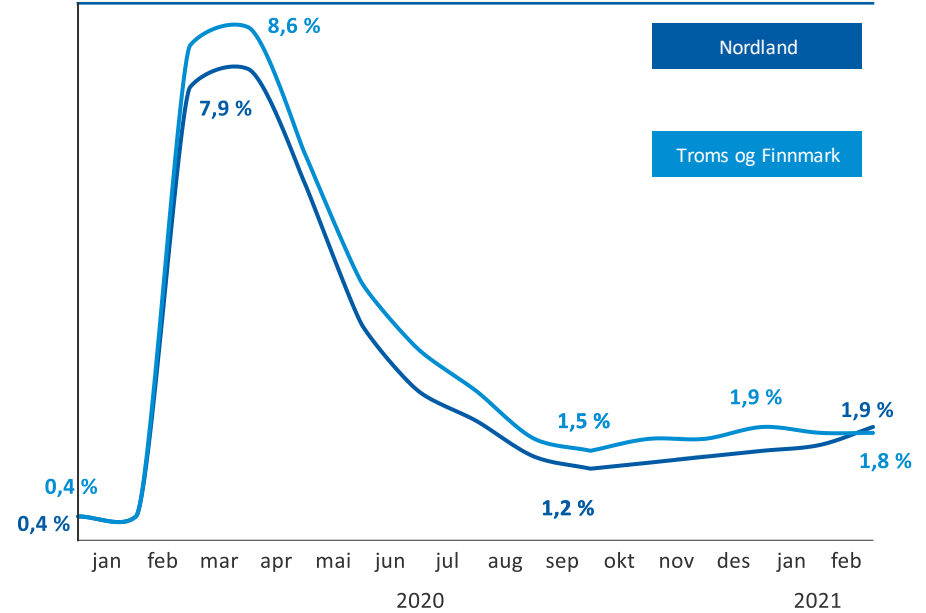


# Ledighet

## Arbeidsledighet, helt ledige

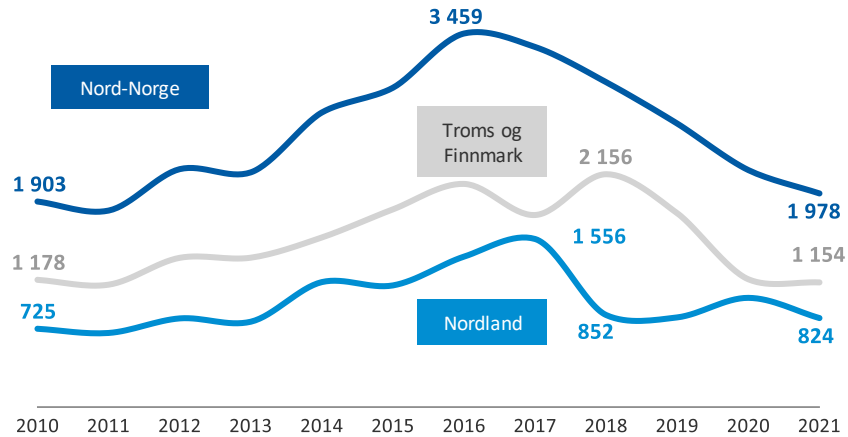


## Permittererte, andel av arbeidsstyrken

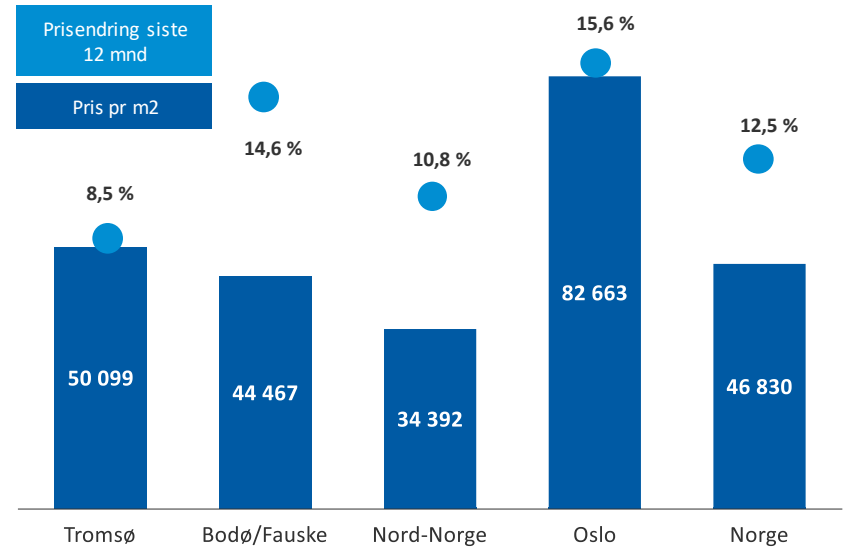


# Boligmarkedet

## Boligbygging, igangsatte boliger siste 12 mnd

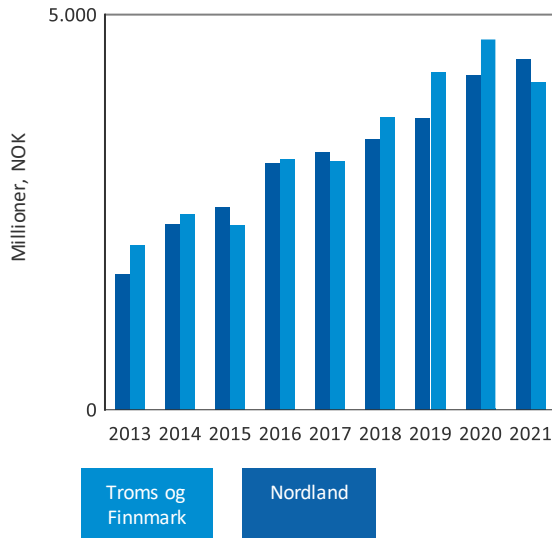


## Boligpriser og endring, mars 2021 (snitt salgspris alle boliger)

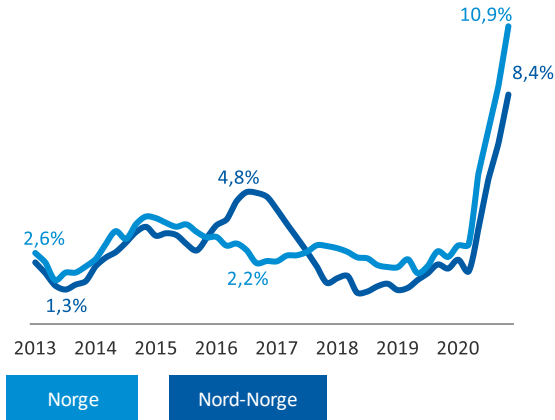


# Nordnorsk økonomi

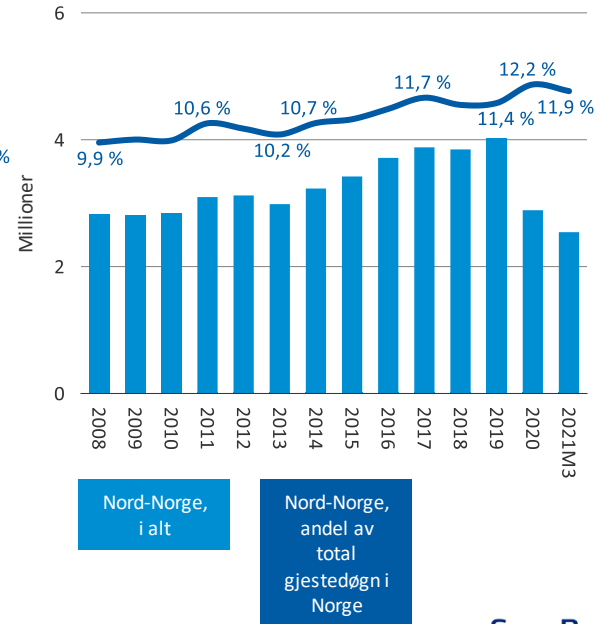
Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge (første kvartal)



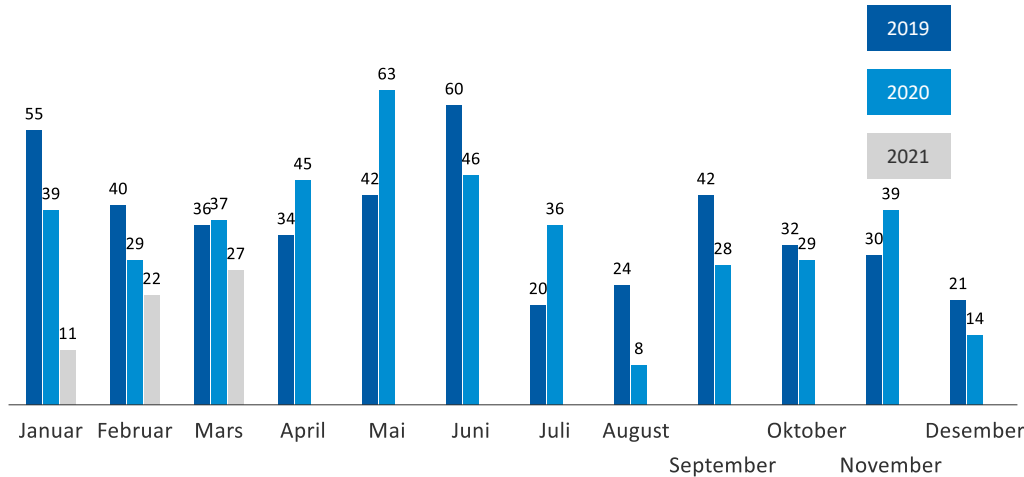
Omsetning detaljhandel  
Løpende årsvekst, 12 mnd



Turisme, gjestedøgn, totalt  
Løpende årsvekst, 12 mnd



# Konkurser i Nord-Norge



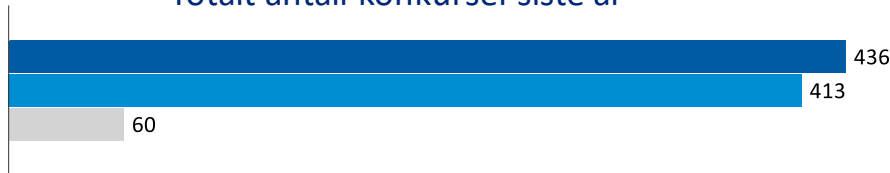
Antallet konkurser i Nord-Norge er på et lavt nivå

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



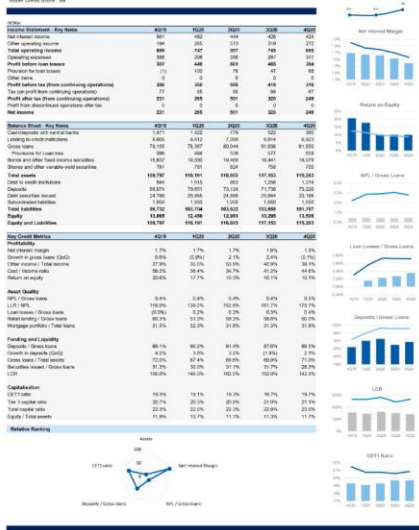
# Nordnorsk økonomi

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

# Spennende fremtid i nord for «Norges beste bank»

#1 av 117 banker!

## SpareBank 1 Nord-Norge



## - Vi må jo få brukt all vinden vi har her til noe

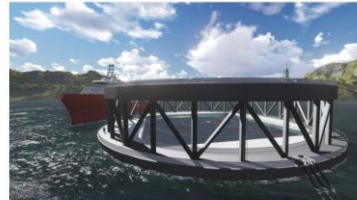
Mens vindkraftbygging møter stadig mer motstand rundt om i landet, er beredelse i Berlevåg i Finnmark. Her gir vindkraften håp om mer arbeidsplasser i et samfunn der innbyggertallet er halvert.

## Milliongaranti til innovativt oppdrettsanlegg i Nord-Norge

10.12.2020 08:00:00 CET | GSK

Del [f](#) [t](#) [v](#) [p](#) [o](#) [s](#)

Nye arbeidsplasser og positive ringvirkninger i Nord-Norge blir en del av gevinsten når selskapet Norway Royal Salmon ASA bygger offshore oppdrettsanlegg utenfor Kvaløya i Tromsø og smoltanlegg i Dafførd i Karlsøy.



Illustrasjon av Arctic Offshore Farming, Norway Royal Salmon's høyt vederside offshore oppdrettsanlegg, som skal installeres utenfor Kvaløya i Tromsø.

## Forsker tror batterier kan gi titusener av nye arbeidsplasser i Norge

Læs om hvordan batteriselskapet Freyr tok «bakdra» inn på børsen for å realisere milliardprosjekt som kan markere starten på nytt norsk industrieventyr.



INDUSTRIEVENTYR. Grafikken viser hvor det blir batterifabrikk i Mo i Rana, og illustrasjon: SENSIO



3000 beste vindkraft. Nå ønsker Berlevågsamfunnet å utnytte vinden til å produsere grant

RANA FLYPLASS NTP NASJONAL TRANSPORTPLAN 2022 - 2033

## Gir 1,8 milliarder kroner til ny flyplass i Rana - Dette er en gledens dag



Publisert Opplysningsvesen



Markus Thønkjungen  
Journalist

Andreas Budalen  
@andreas\_budalen  
Journalist

Publisert 1. feb. kl 10:40

## Ny by – ny flyplass

# 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

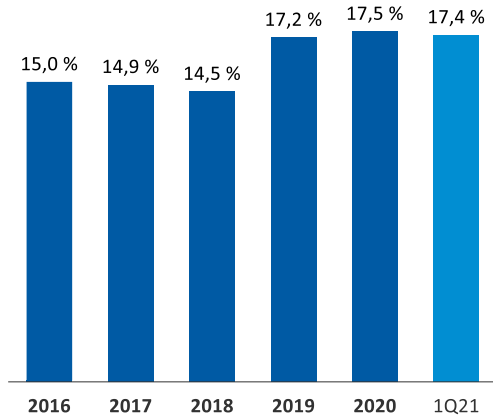


# Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

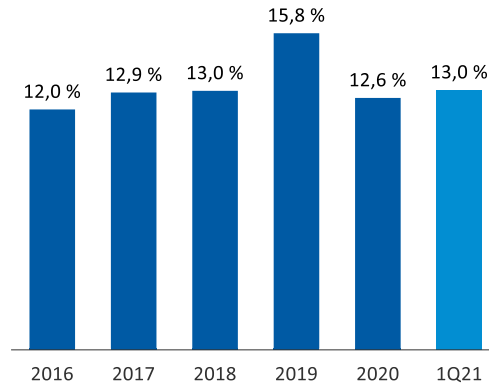
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	31.03.2021	%	31.03.2020	%	31.12.2020	%
Netto renteinntekter	473	1,6 %	552	2,0 %	2 068	1,8 %
Netto provisjons- og andre inntekter	350	1,2 %	293	1,0 %	1 299	1,1 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	109	0,4 %	126	0,4 %	693	0,6 %
Sum inntekter	932	3,2 %	971	3,5 %	4 060	3,5 %
Sum kostnader	388	1,3 %	404	1,4 %	1 626	1,4 %
<b>Resultat før tap</b>	<b>544</b>	<b>1,8 %</b>	<b>567</b>	<b>2,0 %</b>	<b>2 434</b>	<b>2,1 %</b>
Tap	- 53	-0,2 %	119	0,4 %	332	0,3 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>597</b>	<b>2,0 %</b>	<b>448</b>	<b>1,6 %</b>	<b>2 102</b>	<b>1,8 %</b>
Skatt	124	0,4 %	64	0,2 %	360	0,3 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>473</b>	<b>1,6 %</b>	<b>384</b>	<b>1,4 %</b>	<b>1 742</b>	<b>1,5 %</b>
Renter fondsobligasjon	7		10		33	
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>466</b>		<b>374</b>		<b>1 709</b>	
<b>Lønnsomhet</b>						
Egenkapitalavkastning	13,0 %		11,4 %		12,6 %	
Rentemargin	1,6 %		2,0 %		1,8 %	
Kostnadsprosent	41,6 %		41,6 %		40,0 %	

# Kvartalsvis utvikling

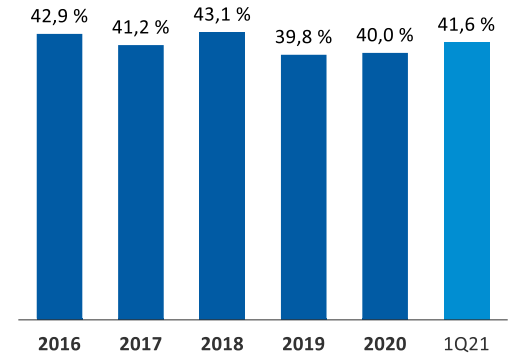
## Ren kjernekapitaldekning



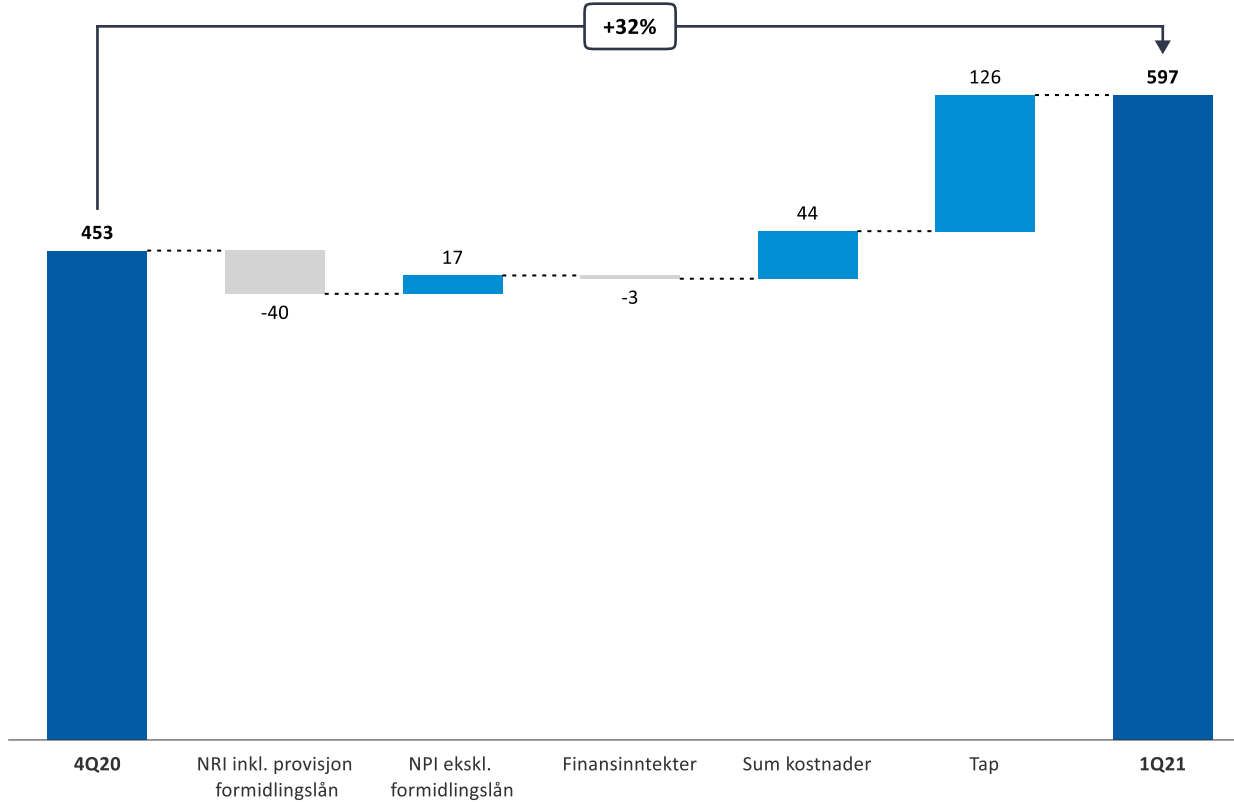
## Egenkapitalrentabilitet



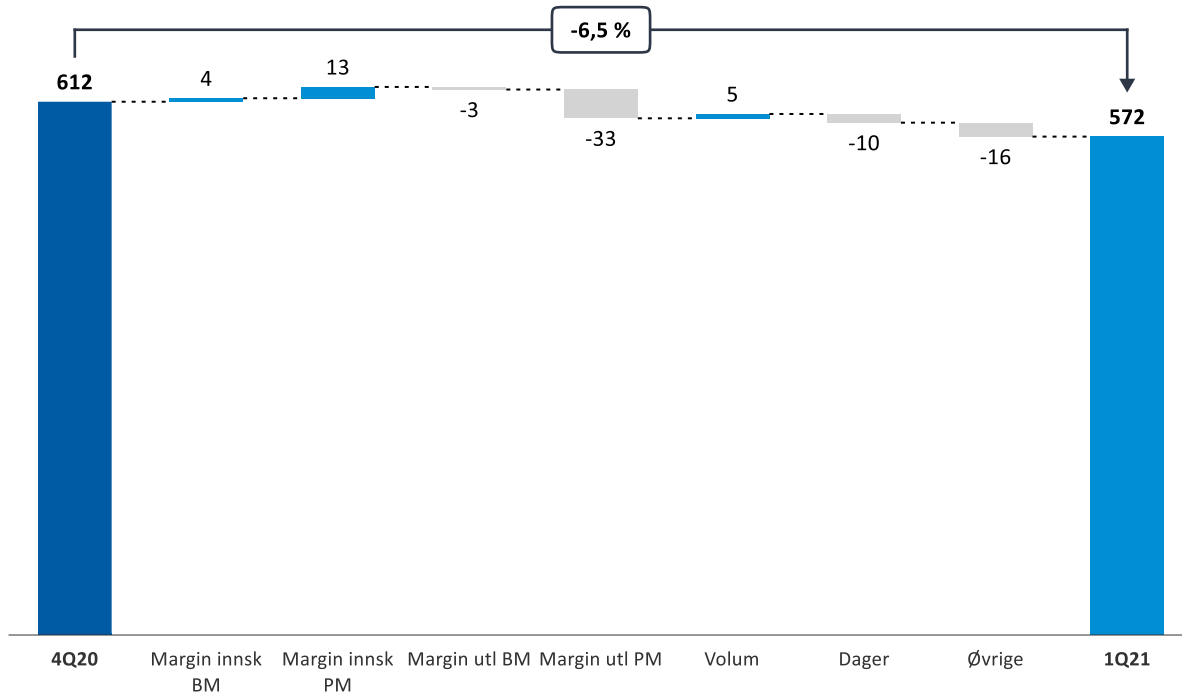
## Kostnadsprosent konsern



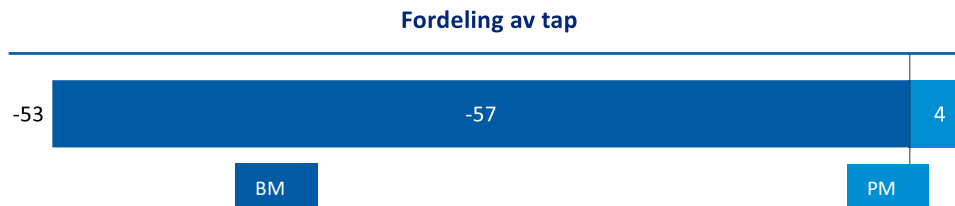
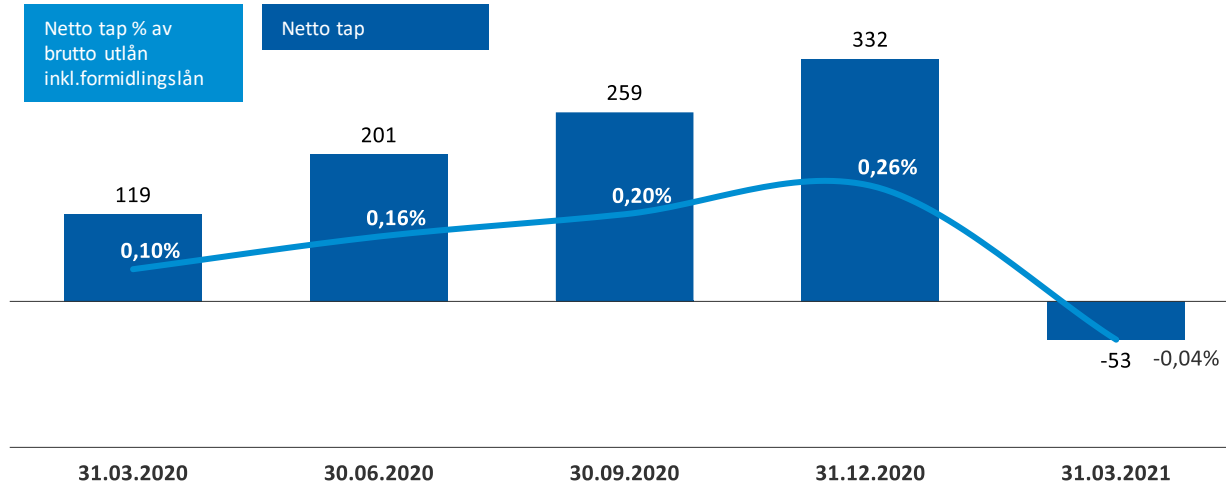
# Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



# Utviklingen i netto renteinntekter

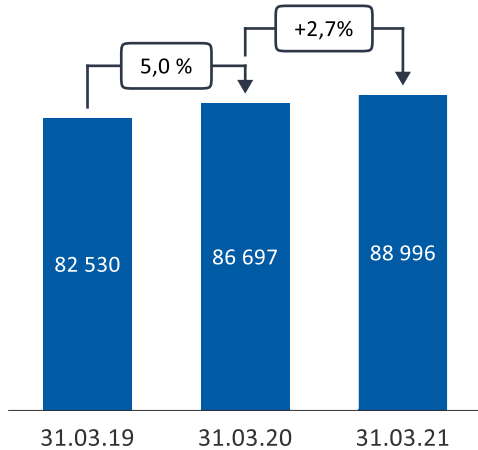


# Reduserte tap i første kvartal

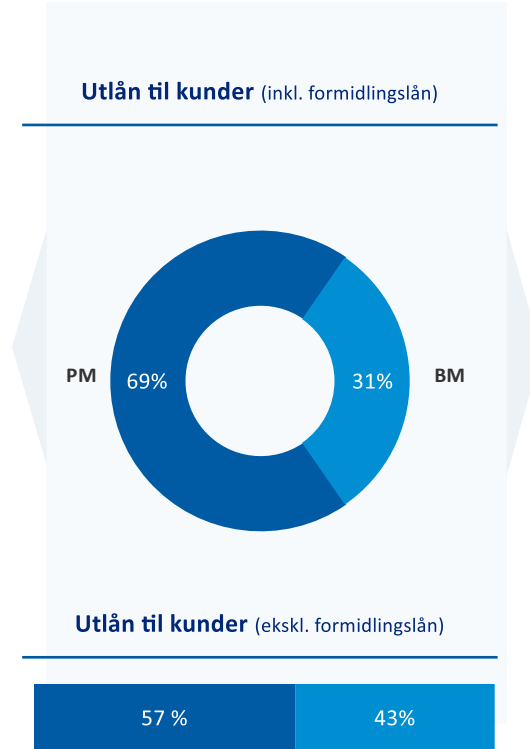


# Utlånsvekst

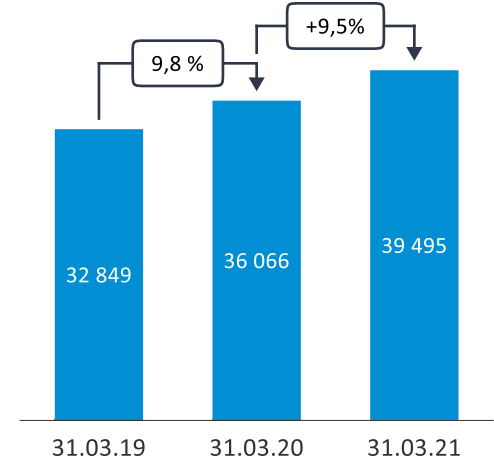
**Personmarked** (inkl. formidlingslån)



**Utlån til kunder** (inkl. formidlingslån)



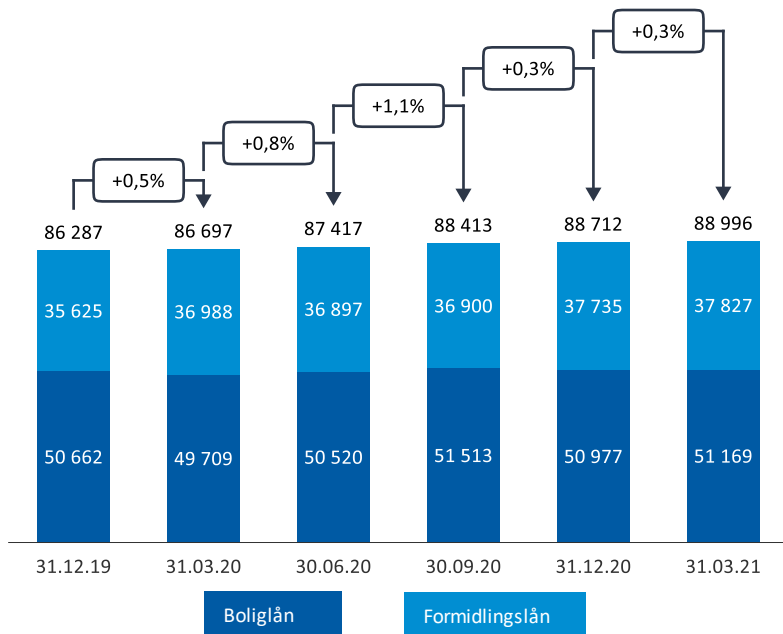
**Bedriftsmarked** (inkl. formidlingslån)



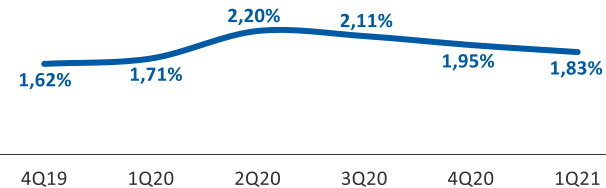


# Personmarkedet

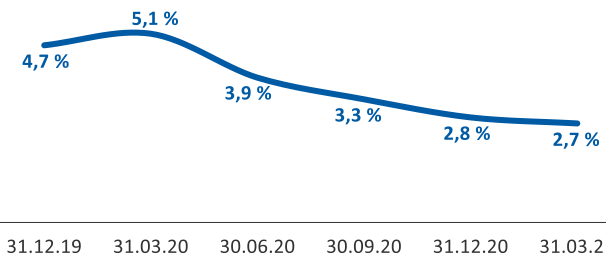
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

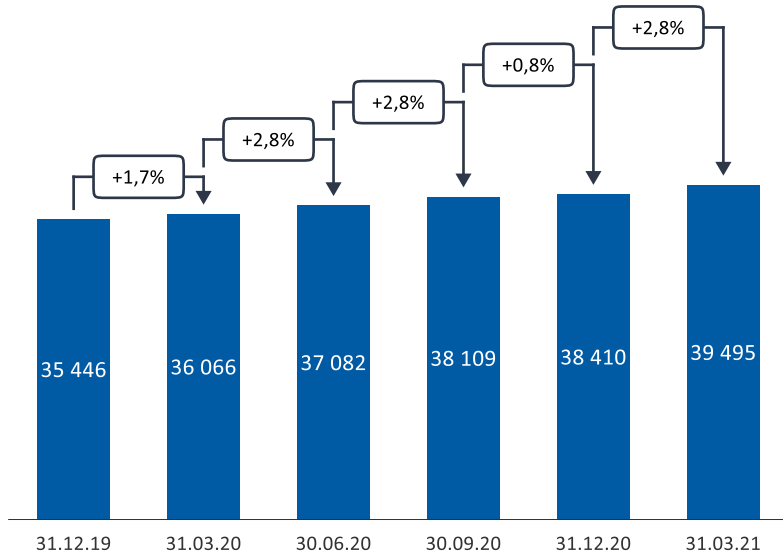


## Utlånsvekst (hiå)

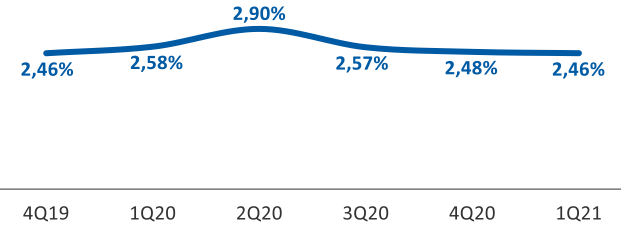


# Bedriftsmarkedet

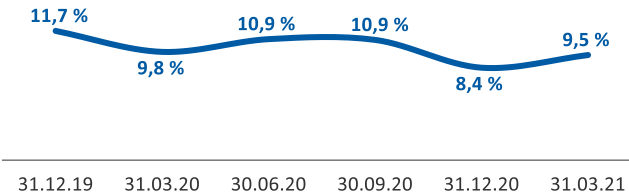
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

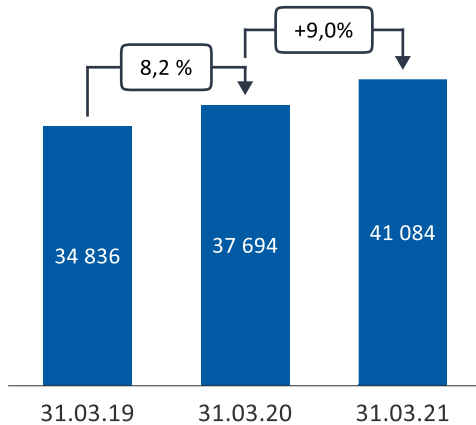


## Utlånsvekst (hiå)

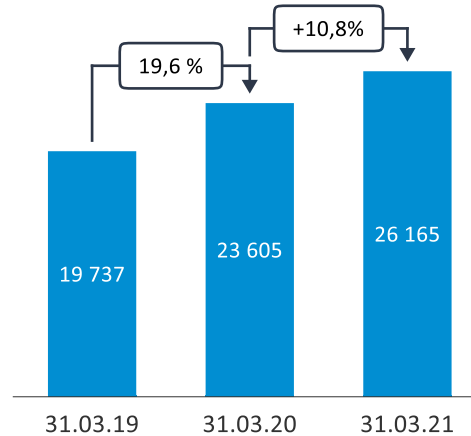


# Utvikling innskudd

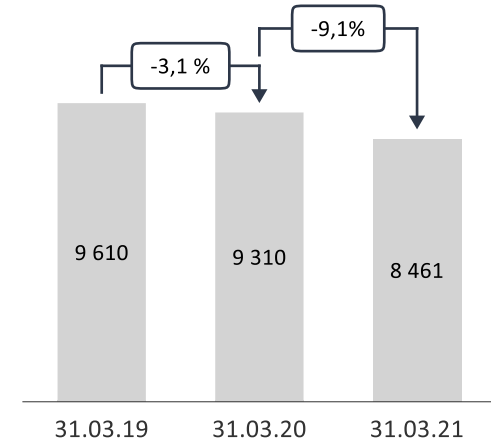
## Personmarked



## Bedriftsmarked



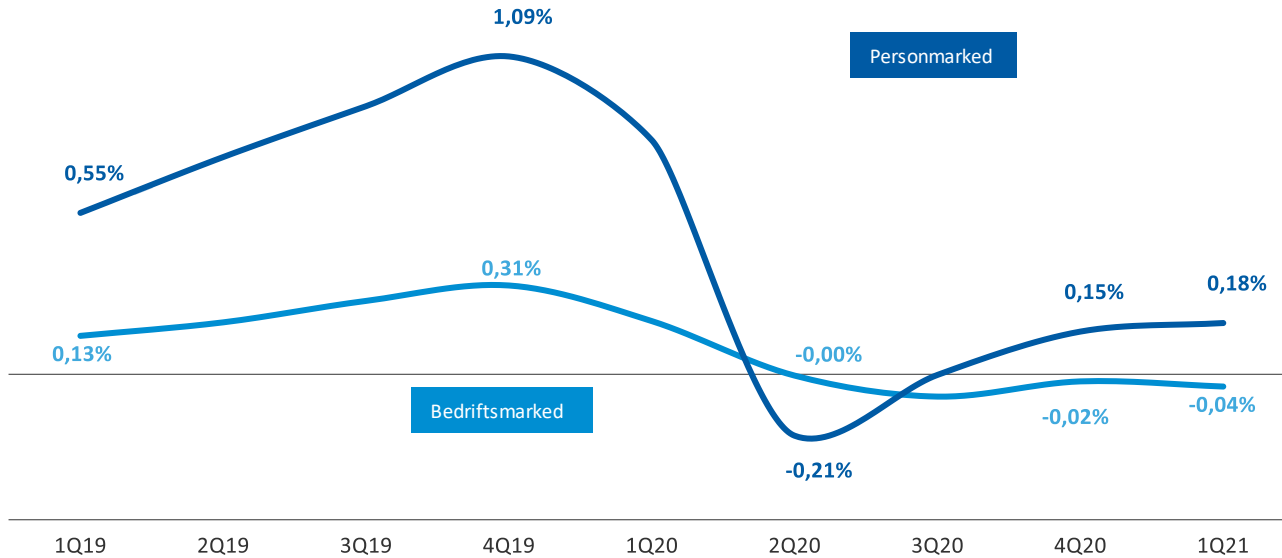
## Offentlig Marked



## Innskudd fra kunder



# Marginutvikling på innskudd



# Langsiktige finansielle måltall

> 12 %  
ROE

< 40 %  
Kostnadsprosent

---

> 50 %  
Utbyttegrad

---

15 %  
Ren kjernekapital

# Finansielle utsikter

NRI

- Økt 3 mnd Nibor i Q1 gir negativ effekt på utlånsmarginer. Lav styringsrente er også en betydelig utfordring som vil vedvare inntil renten går opp. Færre rentedager i kvartalet bidrar også negativt
- Konkurransen er fortsatt hard og legger press på utlånsmarginene. Svekket rentenetto kompenseres i noen grad av økte breddeinntekter og økte provisjoner

ROE >12 %

- Press på rentenetto gjør ROE målet krevende i 2021. Andre inntekter og kostnadstiltak vil imidlertid bidra positivt.
- Tapsutviklingen og effekten av reversering av pandemiltak blir også viktig
- Målet om 12% ROE står fast

Ren  
Kjernekapitaldekning:  
15 %

- Målsatt ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav
- Banken er svært godt kapitalisert, og evt. endringer/tilstramminger i regulatoriske krav vil ikke være noen utfordring for banken

Kostnadsprosent  
< 40 %

- C/I er noe svakere enn målsatt krav i første kvartal. Grunnet noe svekkede renteinntekter er målet krevende, men effekten av lønnsomhetstiltakene vil bidra positivt utover i 2021

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast
- Myndighetene har pålagt næringen midlertidige restriksjoner, men god soliditet og inntjening gir et godt grunnlag for fremtidig utbytte.

# 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

---

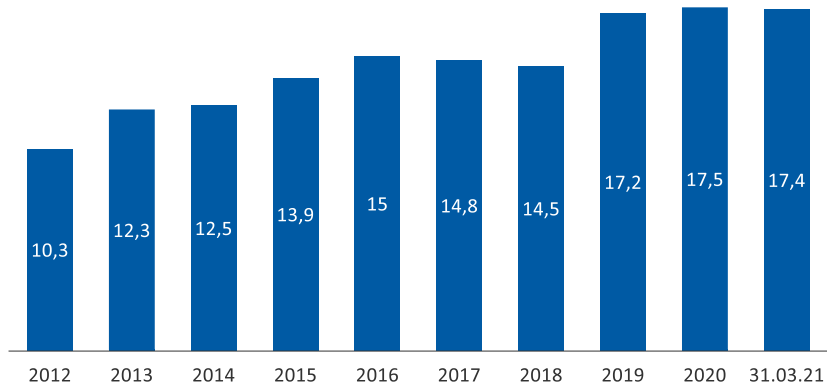
3 Finansiell status

A Vedlegg

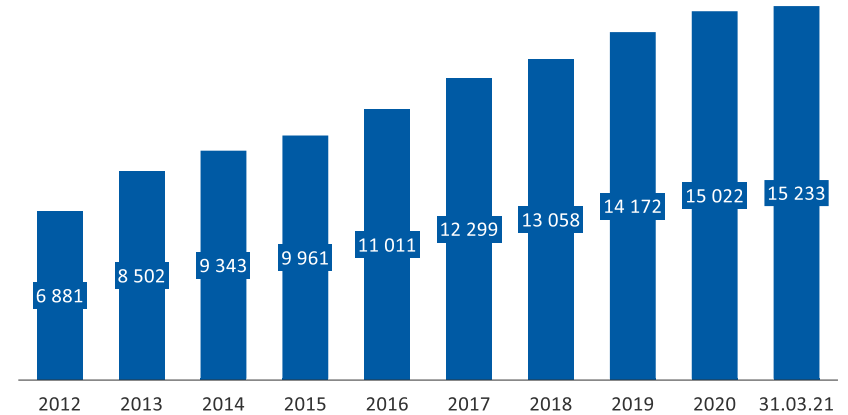


# En solid bank for Nord-Norge

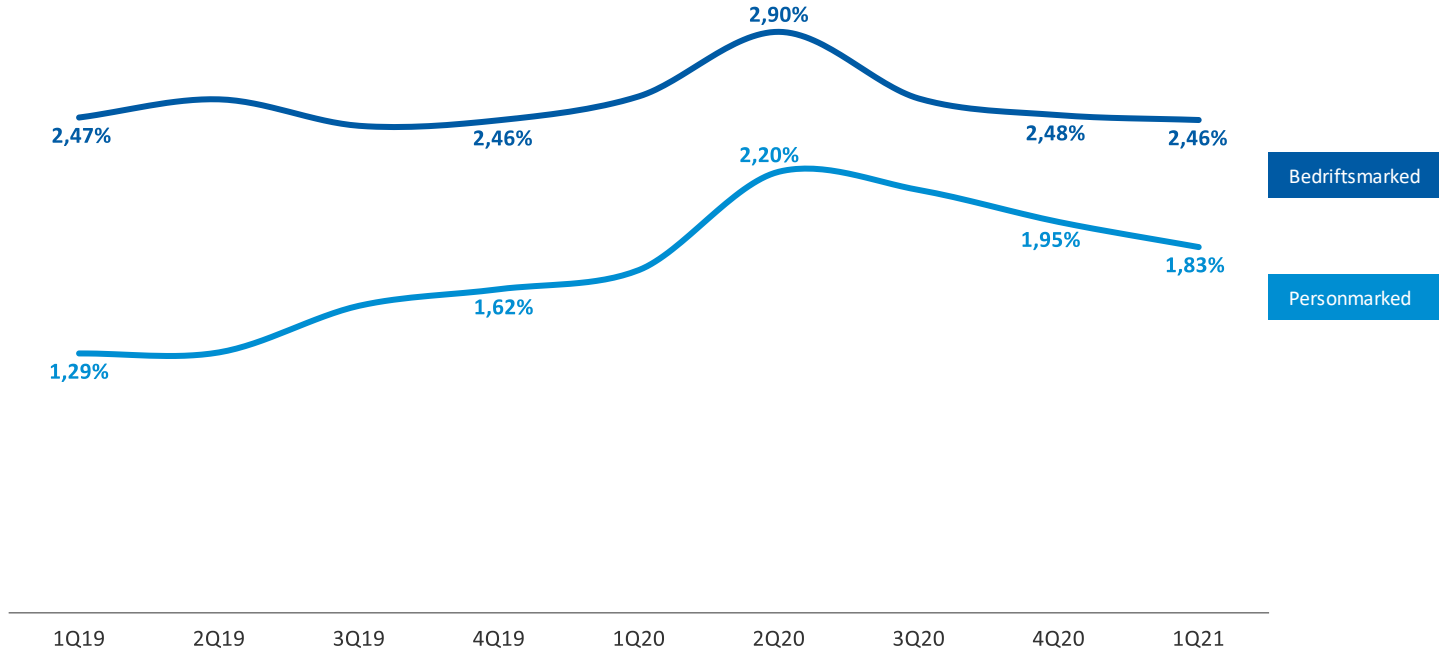
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



# Marginutvikling på utlån



# Selskapsstruktur

## Allianseselskaper

### SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

### SpareBank 1 Boligkreditt AS

18,14 % | Boligfinansiering

### SpareBank 1 Næringskreditt AS

8,45 % | Finansiering/næringseiendom

### SpareBank 1 Utvikling

17,74 % | Systemutvikling

### SpareBank 1 Kreditt AS

18,37 % | Kredittkort

### SpareBank 1 Betaling AS

18,57 % | Vipps/mobilbetaling

### SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS

14,53 % | Investeringsselskap

### SpareBank 1 Bank og Regnskap AS

25 % | Innovasjon

### SpareBank 1 Mobilitet AS

33,33 % | Systemutvikling

## Datterselskaper

### SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

Lån/forbruksfinansiering/leasing

### Eiendomsmegler 1 Nord-Norge AS

Omsetning av bolig og næringseiendom

### Fredrik Langesgt 20 AS

Forretningsbygg

### SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge AS

Regnskap og rådgiving

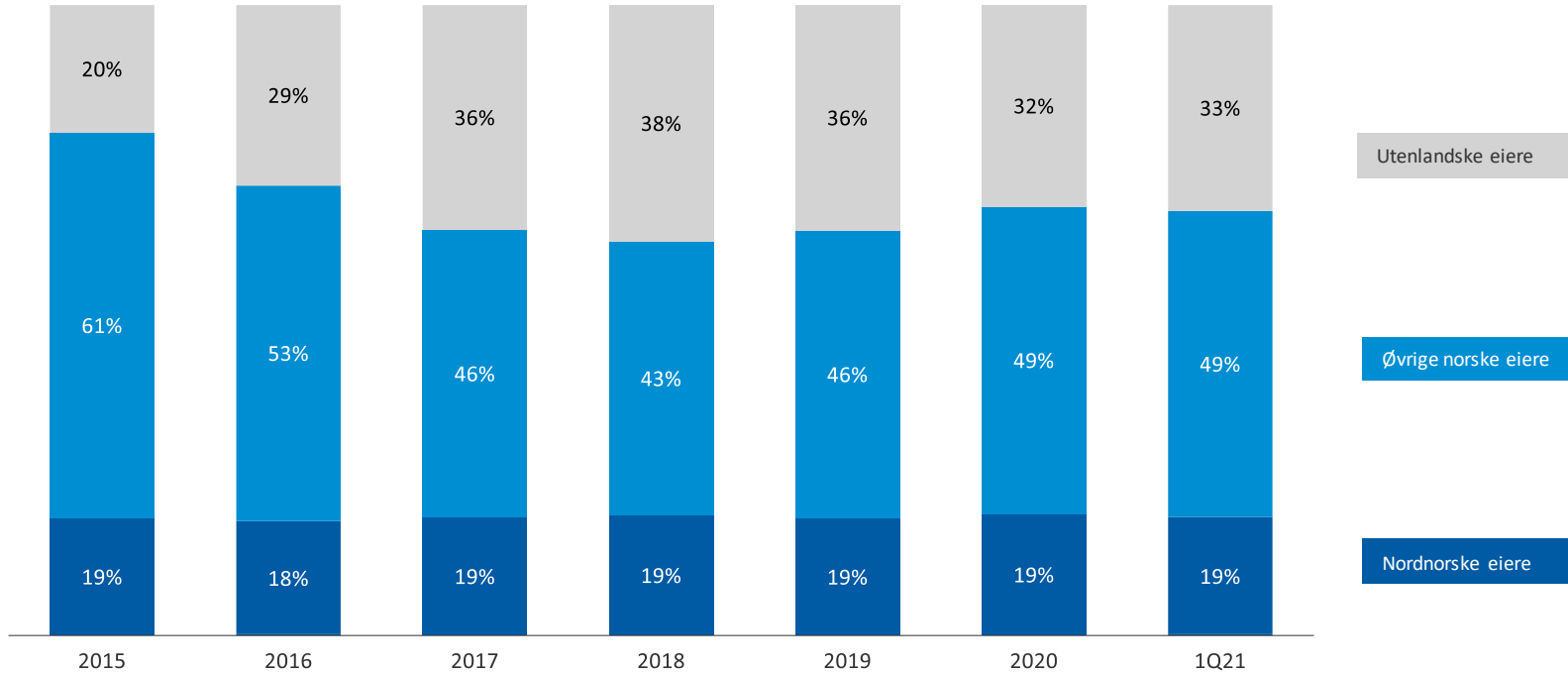
### SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS

Investeringsselskap

### Rødbanken Holding AS\*

Investeringsselskap

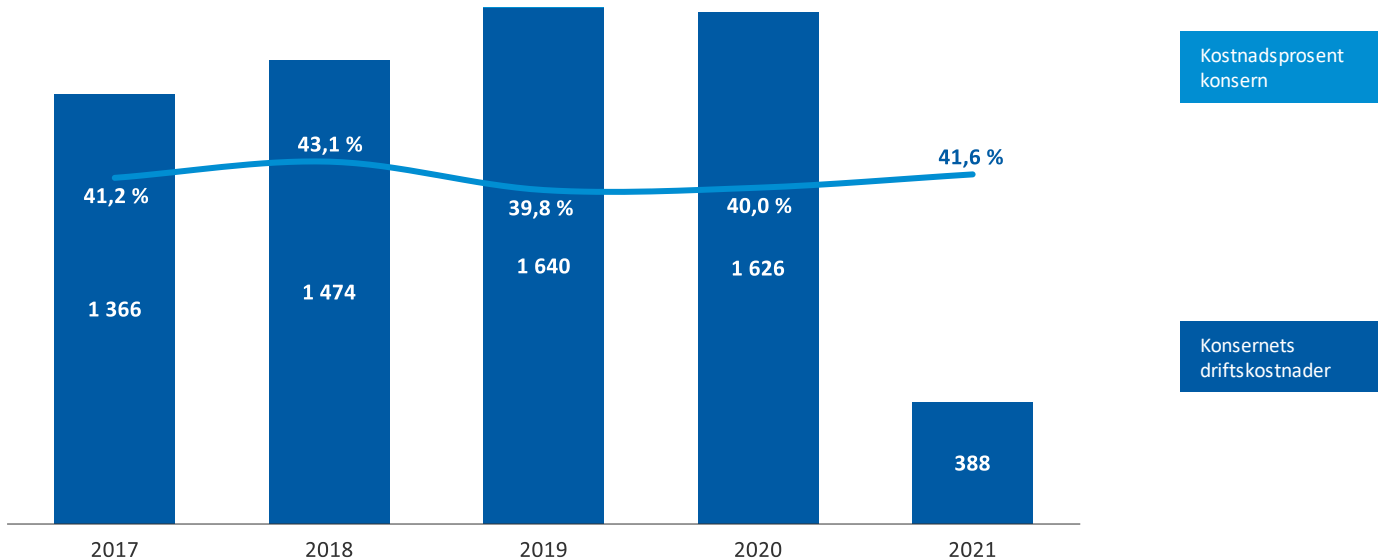
# Geografisk eierstruktur



# 20 største EK-beviseiere

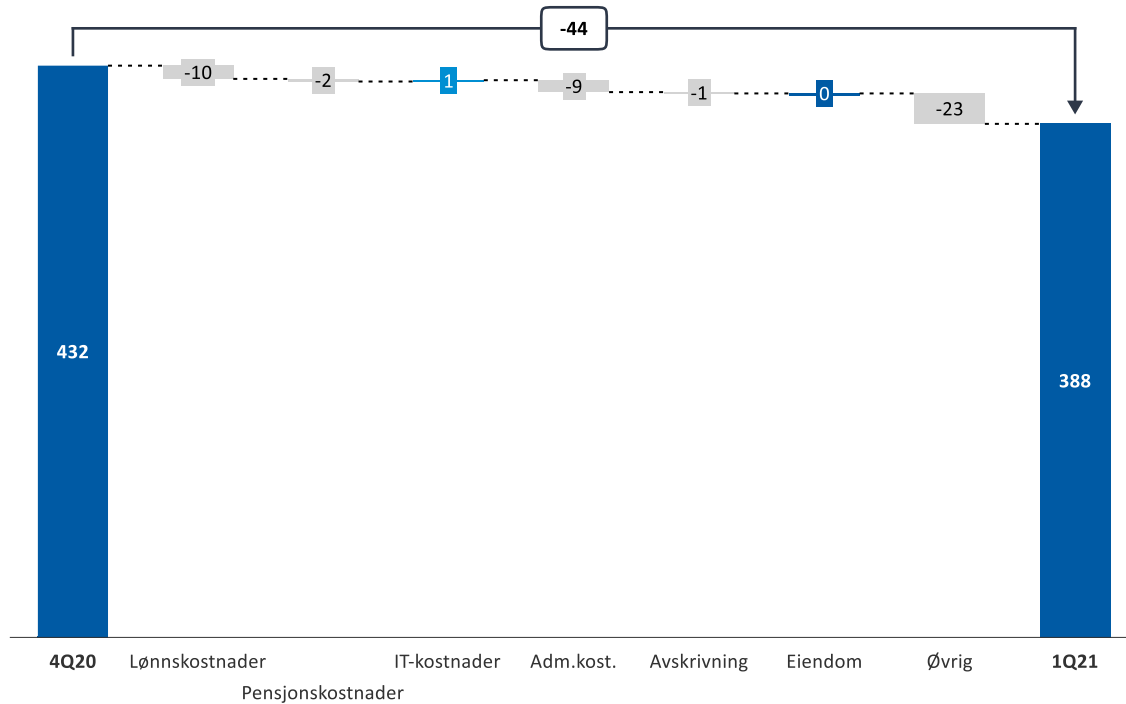
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3,5M	3,4 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3,3M	3,3 %
The Northern Trust Comp, London Br	3,1M	3,1 %
State Street Bank and Trust Comp	2,8M	2,8 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2,8M	2,8 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2,6M	2,6 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,2M	2,2 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,7M	1,7 %
Morgan Stanley & Co. International	1,6M	1,6 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
Landkreditt Utbytte	1,3M	1,3 %
State Street Bank and Trust Comp	1,2M	1,2 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	918K	0,9 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	904K	0,9 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	785K	0,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	649K	0,6 %
VERDIPAPIRFONDET SR-BANK UTBYTTE	613K	0,6 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	578K	0,6 %
SUM	35.080.079	34,9 %

# Konsernets driftskostnader over tid





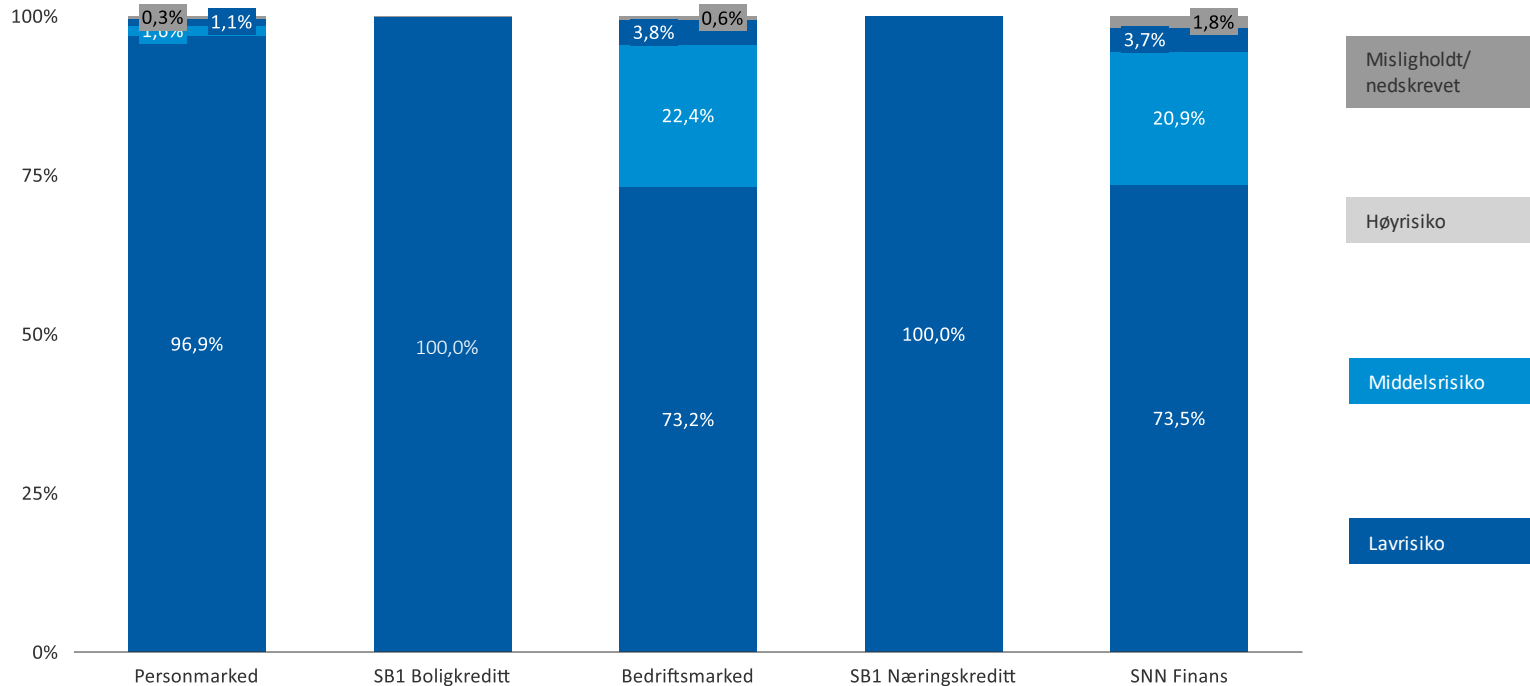
# Kostnader konsern



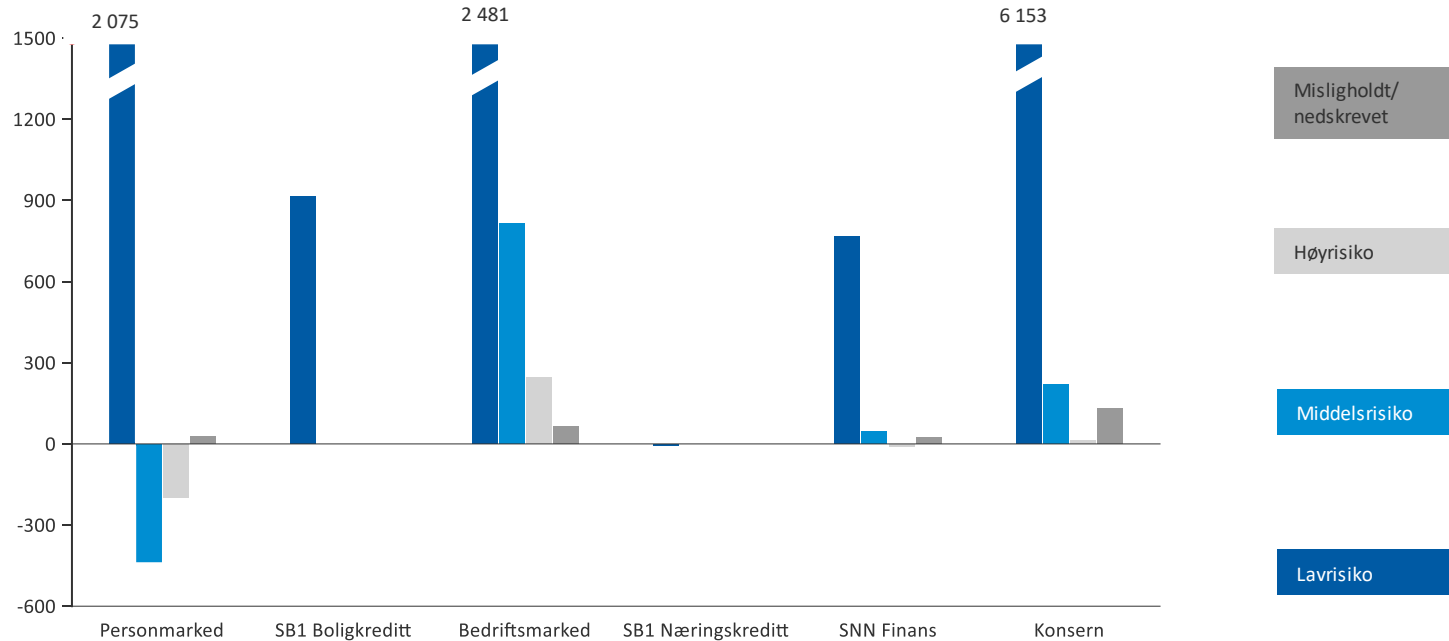
# Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	1Q21	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20
Betalingstjenester	61	73	74	68	73
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	49	46	47	44	43
Garantiprovisjoner	7	9	9	8	7
Eiendomsmegling	40	53	49	40	30
Forvaltning	14	17	14	11	12
Øvrige provisjonsinntekter	29	11	27	27	22
<b>Sum provisjonsinntekt eks. formidlingslån</b>	<b>200</b>	<b>209</b>	<b>220</b>	<b>198</b>	<b>187</b>
Formidlingslån	99	114	113	52	68
<b>Sum provisjonsinntekt</b>	<b>299</b>	<b>323</b>	<b>333</b>	<b>250</b>	<b>255</b>
Provisjonskostnader	21	29	14	17	22
Regnskapstjenester	64	42	55	50	60
Andre driftsinntekter	8	12	0	1	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>72</b>	<b>54</b>	<b>55</b>	<b>51</b>	<b>60</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>350</b>	<b>348</b>	<b>374</b>	<b>284</b>	<b>293</b>

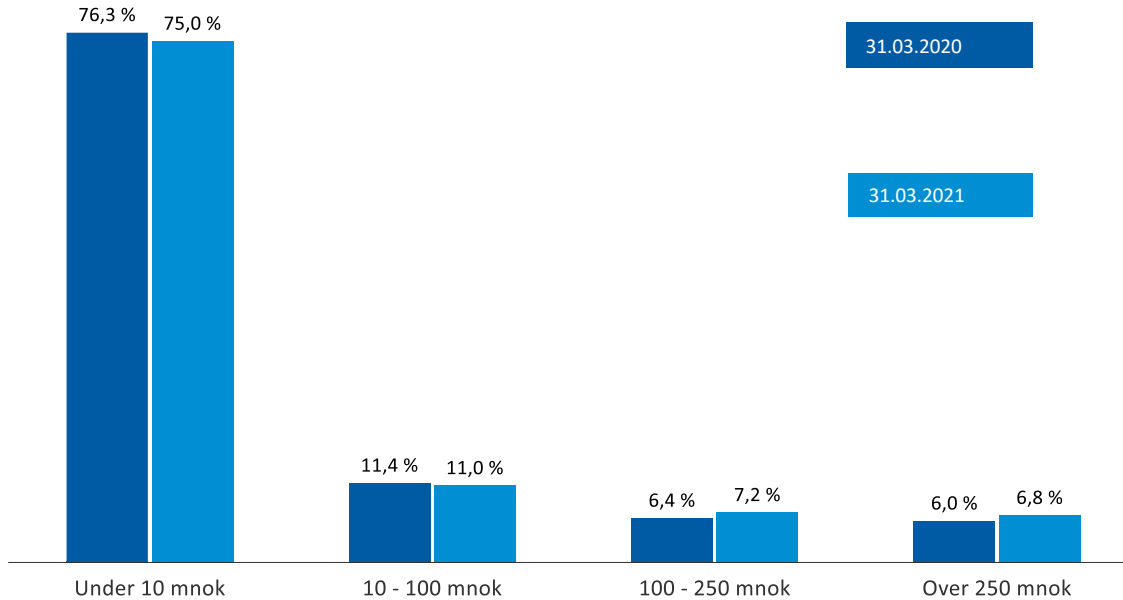
# Risikoeksponering konsern



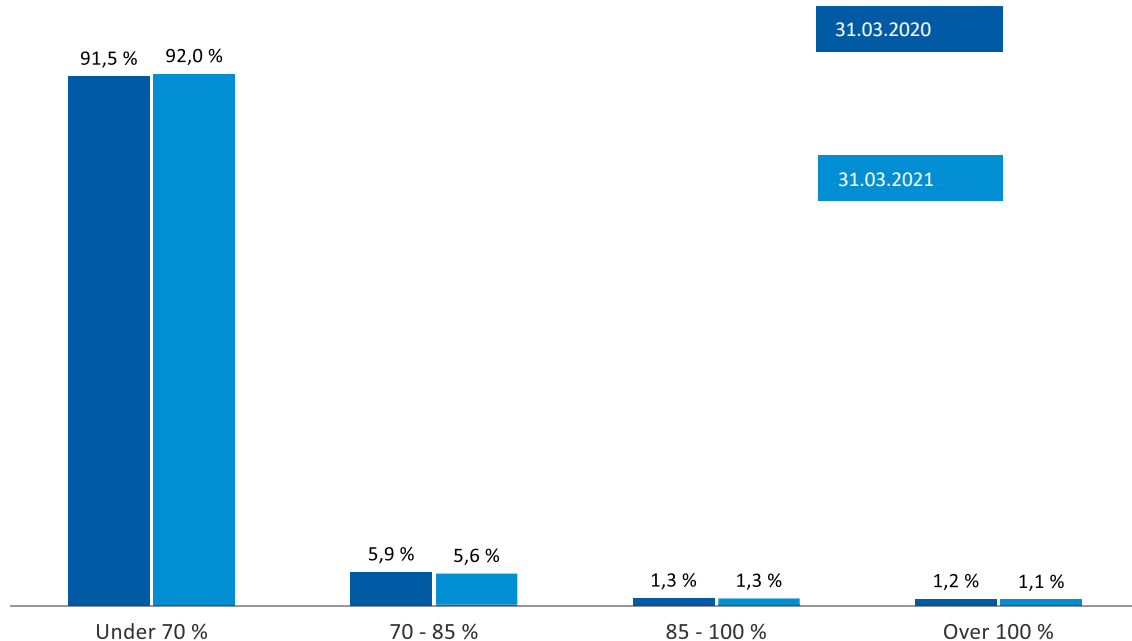
# Endring siste 12 mnd konsern



# Eksponering fordelt på størrelse\*



# Belåningsgrad boliglån (LTV)

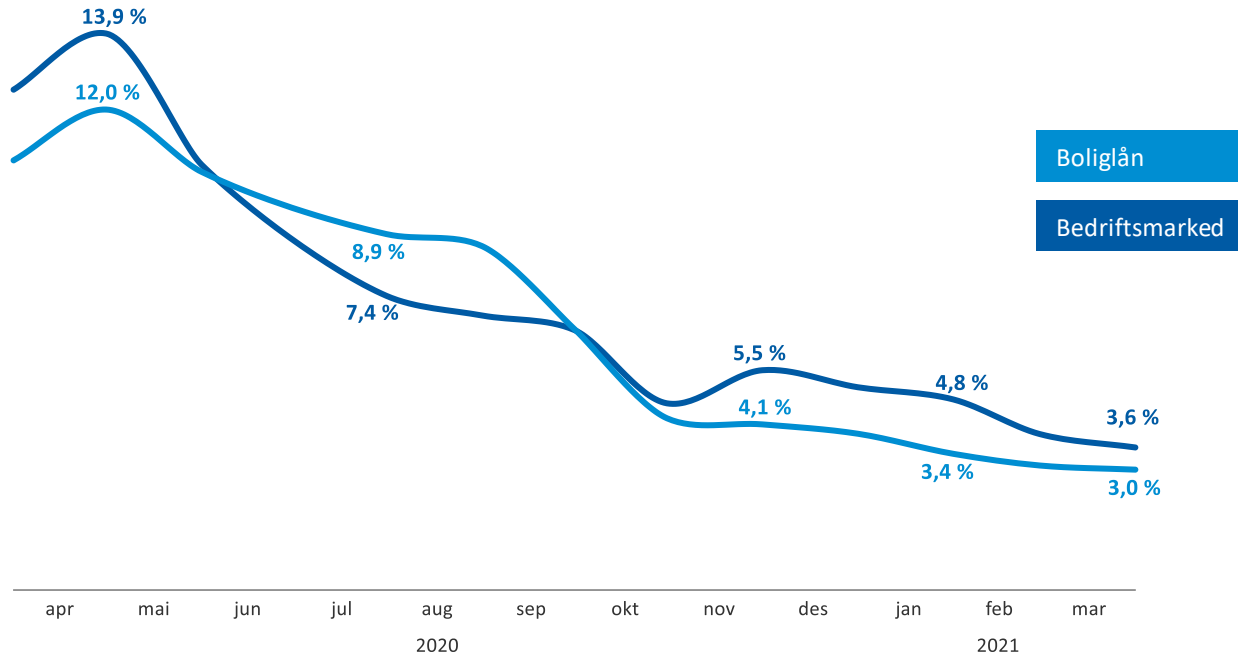


LTV er saldfordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

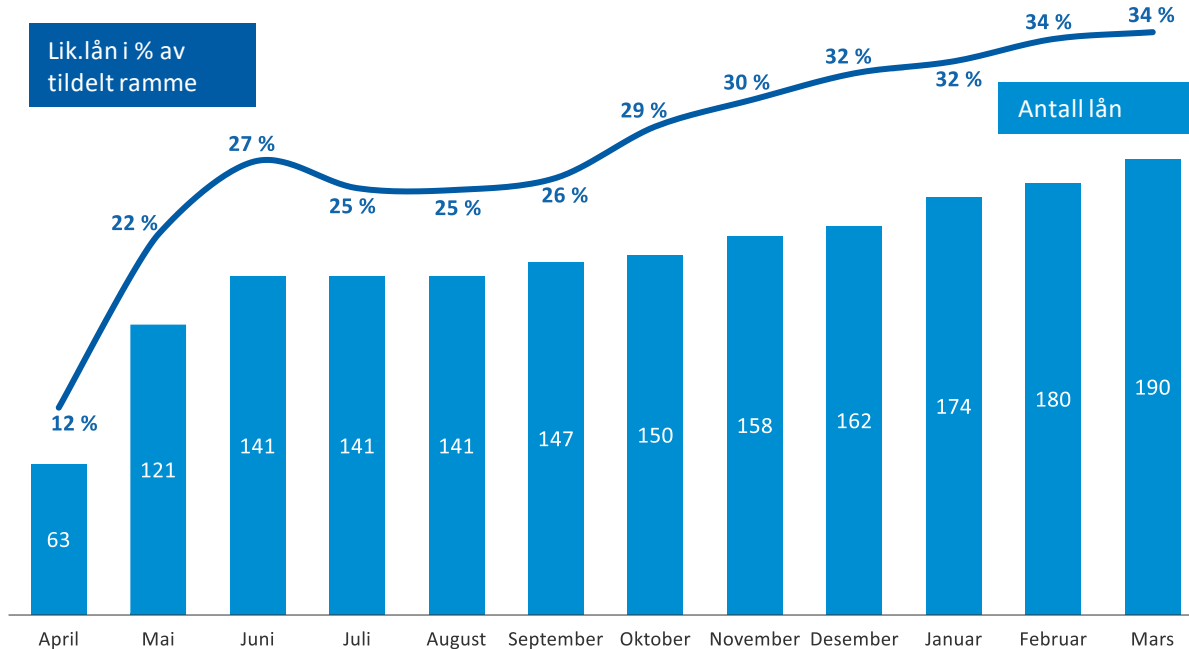
- 97,6 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 1,1 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Minimale bevegelser i andeler siste 12 måneder
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

# Redusert behov for avdragsfrihet i både BM og PM

Andel av utlånsporteføljen som har avdragsfrihet ifm Covid-19



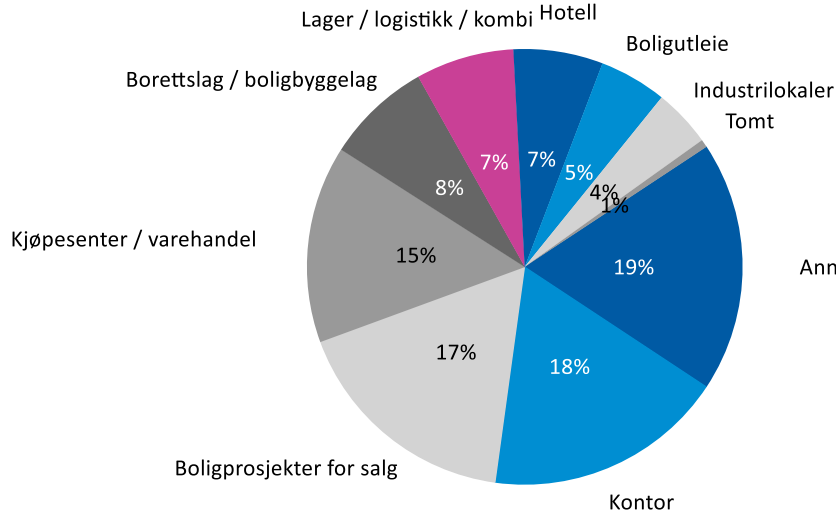
# Likviditetslån med statsgaranti



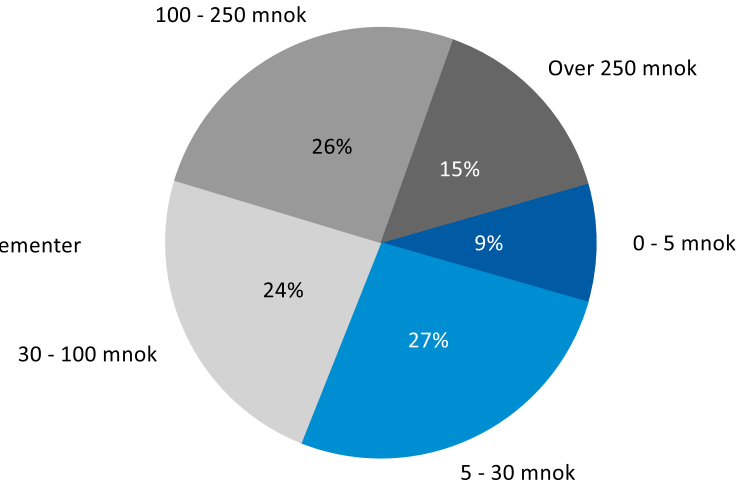


# Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

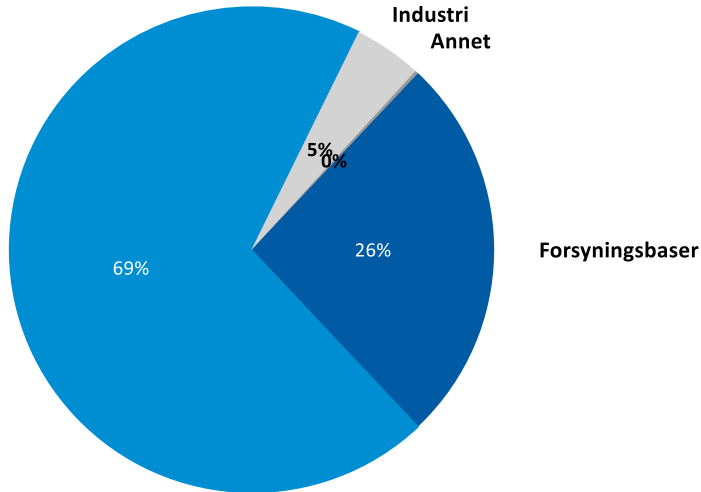
## Diversifisering næringseiendom



## Engasjementstørrelse



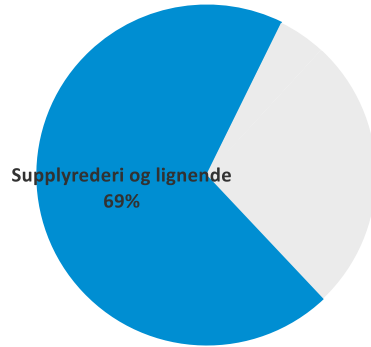
# Lav eksponering mot oljerelatert næring



Totalt 893 mill kroner i oljerelatert eksponering

- Utgjør 0,64 % av brt. utlånsportefølje inkl. kredittforetak
- Gjennomsnittlig vektet misligholdssannsynlighet 0,92 %
- Totalt 43 mill kroner misligholdt eller tapsutsatt
- Liten kundeportefølje som håndteres av et fåtall rådgivere

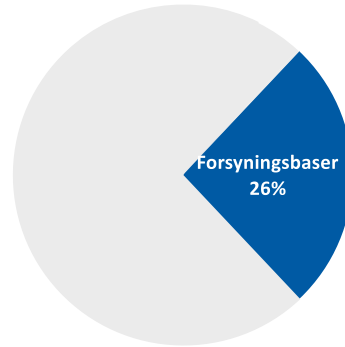
# Oljerelatert



## Supplyrederi og lignende

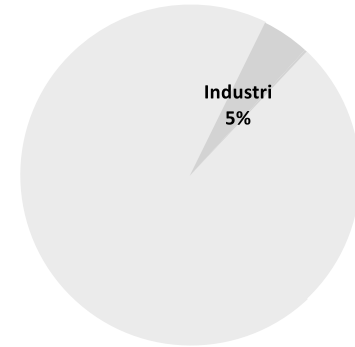
- Totalt 579 mill kroner eksponert innenfor OSV
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 1,13 %
- Totalt 7 fartøy\*
- Vektet alder 9,5 år\*
- Gj.snitt kontraktslengde 2,9 år\*
- Deltar i syndikat på 6 av fartøyene

\* Eks. lektere



## Forsyningsbaser

- Totalt 265 mill kroner eksponert innenfor forsyningsbaser
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet 0,25 %
- Lange kontrakter med solide aktører som medfører gode kontantstrømmer på kort og lang sikt



## Industri og annet

- Totalt 48 mill kroner eksponert mot industri (46mNOK) og annet (2mNOK)
- Gj.snitt vektet misligholdssannsynlighet:
  - Industri 1,01 %
  - Annet 1,81 %
- Totalt 43,3 mNOK misligholdt eller tapsutsatt

# Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

	1Q21	31.12.2020	4Q20	3Q20	2Q20	1Q20	31.12.2019
Individuelle tap Bedriftsmarked	(1,1)	32,4	7,5	9,9	10,5	4,5	17,5
Individuelle tap Personmarked	0,2	5,4	0,0	0,7	1,5	3,3	10,0
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	(51,7)	286,6	58,2	47,1	70,1	111,1	(16,1)
<b>Sum tap på lån og garantier</b>	<b>(52,6)</b>	<b>324,4</b>	<b>65,7</b>	<b>57,7</b>	<b>82,1</b>	<b>118,9</b>	<b>11,3</b>

Tap hittil i år for konsern utgjør -0,16 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

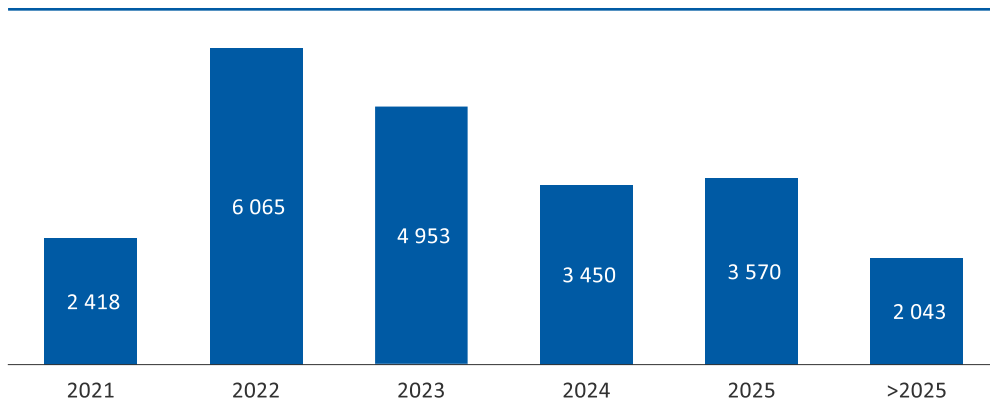
Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,54 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 37,19 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 8,09 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 3,52 %

Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 90,39 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,37 %

# Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

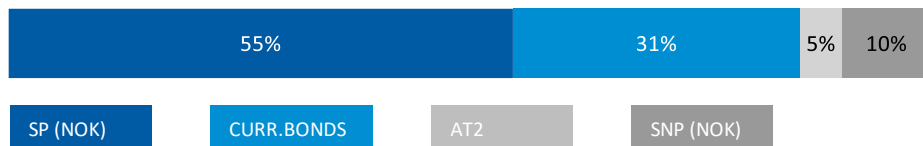


NOK 23 248 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBanken Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundigkilder, per 31.03.21 er det overført lån for NOK 37 827 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 4 048 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

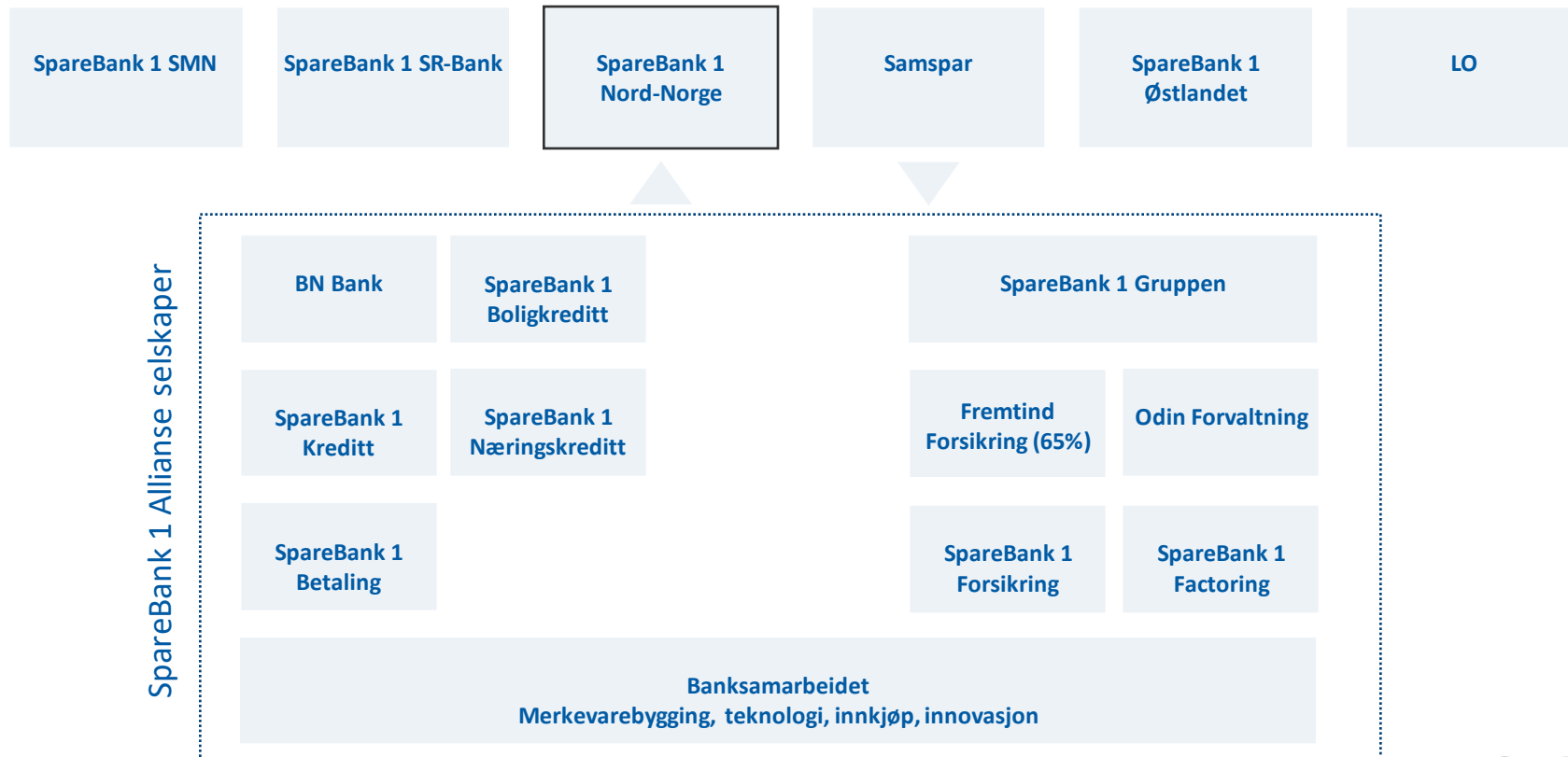
Konsernet rapporterer på arbeidet med bærekraft etter internasjonalt anerkjente standarder som GRI, TCFD, UNEP FI og Global Compact

# SpareBank 1-alliansen

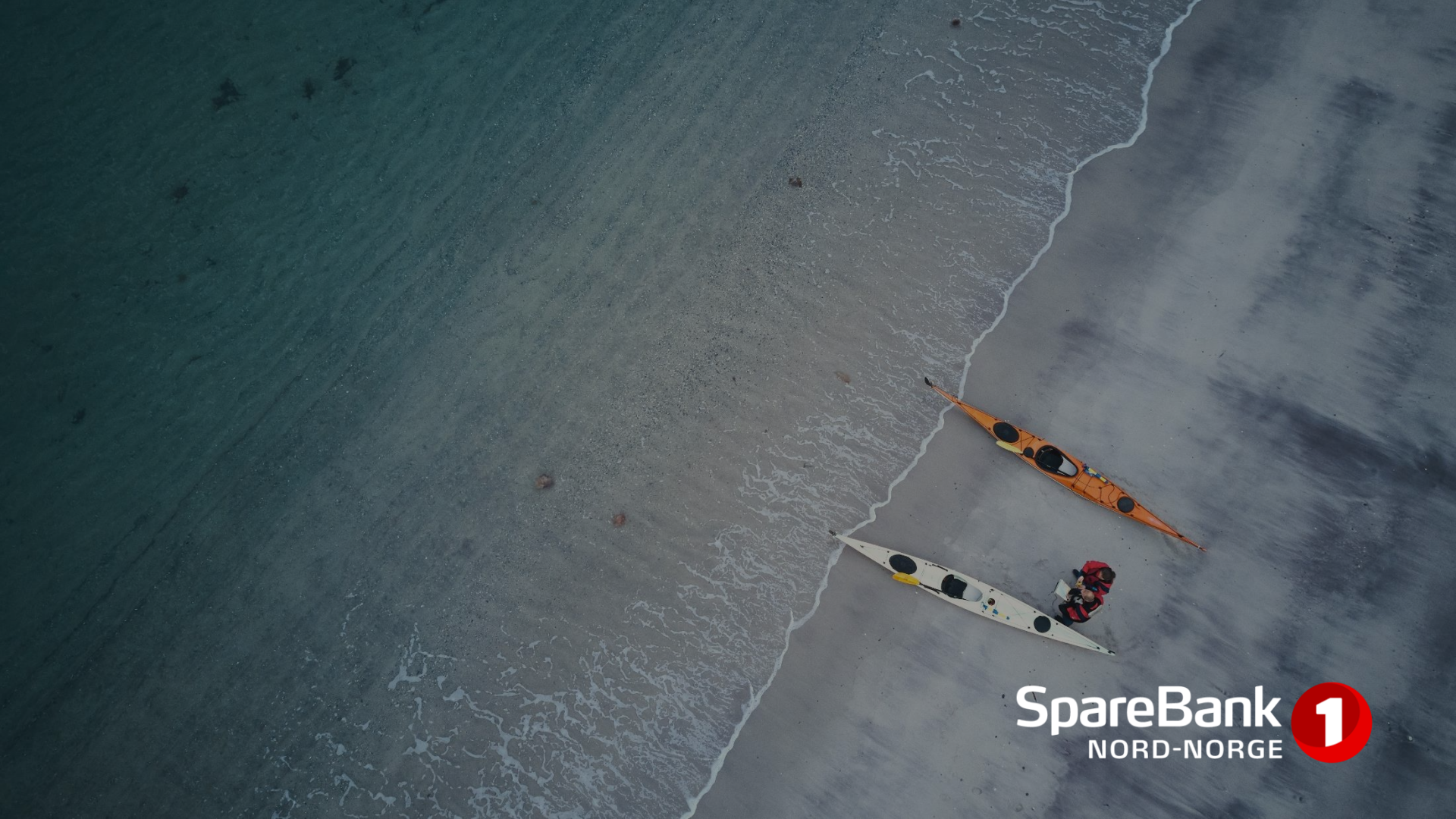


- SpareBank 1-alliansen består av 14 banker
  - Uavhengig i hver sin region
  - Beslutningene tas nær kundene, og bankene utvikler og er en del av sitt lokalsamfunn
- Opererer utelukkende i Norge
- Felles forretningsplattform og utvikling
- Felles eide produktselskaper
- Markedsleder i kjernemarkedene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

# SpareBank 1-alliansen







SpareBank  
NORD-NORGE

