

**Kvartalsrapport  
2. kvartal 2024**

Oslo, 8. august 2024  
CEO Hanne Karoline Kræmer  
CFO Bengt Olsen



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

---

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Førstevalget for folk og bedrifter!

PM:	#1 med 38,2%
BM:	#1 med 42,4%
Salgspant:	#1 med 26,8%
Eiendomsmegling:	#1 med 40,9%
Regnskap:	#1 med 17,4%



# Finansielle høydepunkter første halvår 2024

## RESULTAT FØR SKATT

1 889 MNOK (1 641)

## EGENKAPITALAVKASTNING

18,2 % (16,9)

## REN KJERNEKAPITAL

17,3 % (17,5)

## KOSTNADSPROSENT

33,5 % (34,5)

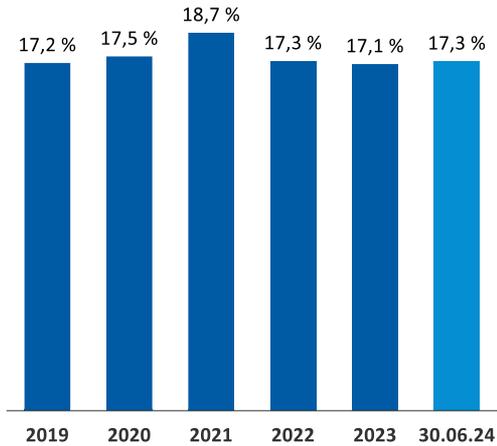
## TAP

51 MNOK (-27)

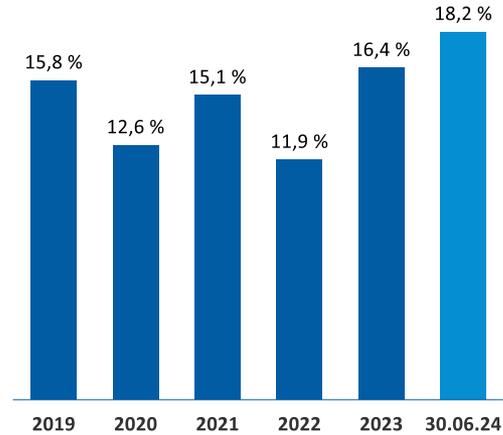


# Solid første halvår

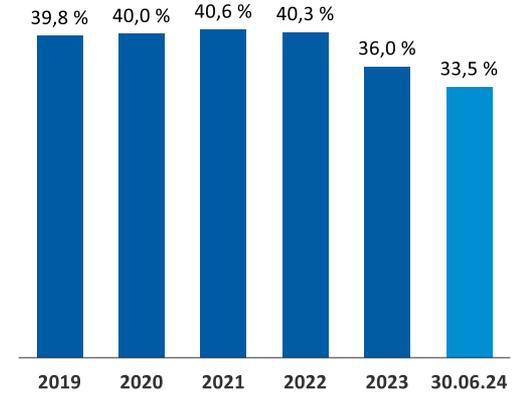
## Ren kjernekapitaldekning



## Egenkapitalrentabilitet



## Kostnadsprosent konsern



# Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	30.06.2024	30.06.2023
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	131,3	136,2
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	27,9	23,2
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	22,2	13,3
<b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b>	<b>181,4</b>	<b>172,8</b>
Øvrige døtre	3,9	0,6
<b>Totalt</b>	<b>185,3</b>	<b>173,3</b>

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Sammensetning av konsernets inntekter

Total inntekter



SNN

SB1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppens andel av inntektene





# Nordnorsk økonomi

Område/bransje	Status	Utsikter
Næringsseiendom (eks. hotell og overnatting)		
Fiskeri		
Havbruk		
Bygg og anlegg		
Varehandel		
Reiseliv		
Kraft		

# Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2024

**Privatmarked: 2-4 %**

**Bedriftsmarked: 4-7 %**

Konsernet er godt kapitalisert. Underliggende markedsvekst er lavere enn på mange år, men landsdelen er godt posisjonert sammenlignet med landet for øvrig. Konsernet har et mål om å ta markedsandeler.

1 Høydepunker

---

2 Økonomiske utsikter

3 **Finansiell status**

A Vedlegg

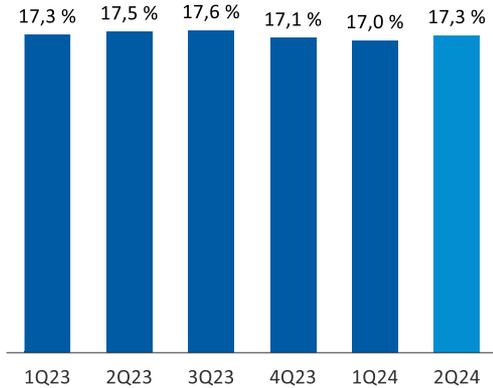


# Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

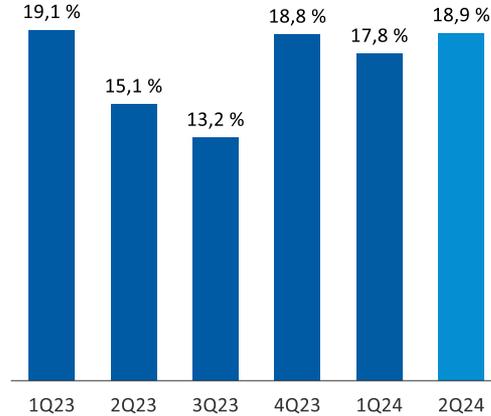
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2Q24	1Q24	2Q23	31.12.23
Netto renteinntekter	995	986	855	3 627
Netto provisjons- og andre inntekter	380	335	338	1 487
Netto inntekter på finansielle investeringer	102	119	5	183
Sum inntekter	1 477	1 440	1 198	5 297
Sum kostnader	489	488	430	1 908
<b>Resultat før tap</b>	<b>988</b>	<b>952</b>	<b>768</b>	<b>3 389</b>
Tap	15	36	30	116
<b>Resultat før skatt</b>	<b>973</b>	<b>916</b>	<b>738</b>	<b>3 273</b>
Skatt	220	202	179	725
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>753</b>	<b>714</b>	<b>559</b>	<b>2 548</b>
Renter fondsobligasjon	23	24	13	60
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>730</b>	<b>690</b>	<b>546</b>	<b>2 488</b>
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning	18,9 %	17,8 %	15,1 %	16,4 %
Rentemargin	3,03 %	3,04 %	2,65 %	2,85 %
Kostnadsprosent	33,1 %	33,9 %	35,9 %	36,0 %

# God underliggende drift

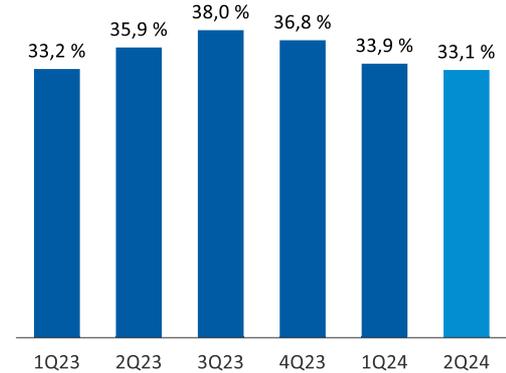
## Ren kjernekapitaldekning



## Egenkapitalrentabilitet

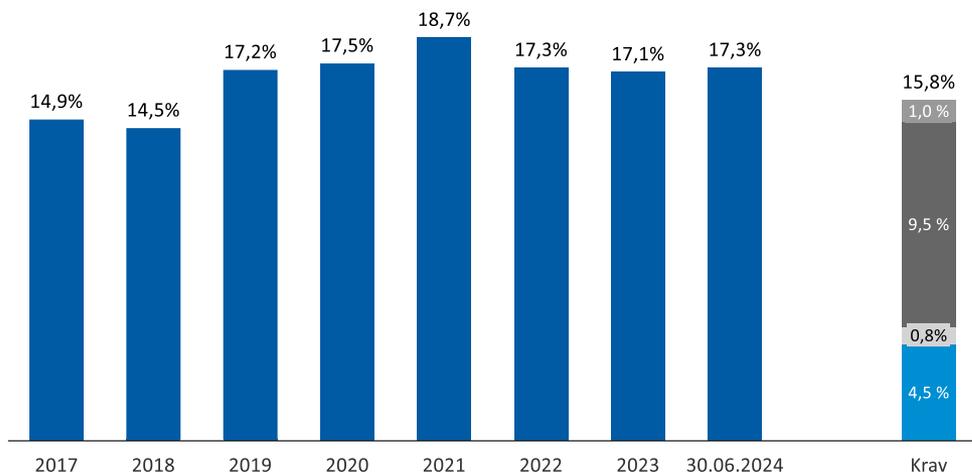


## Kostnadsprosent konsern

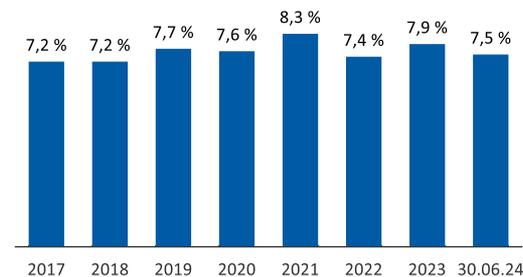


# Sterk kapitalbase

## Ren kjernekapitaldekning \*



## Uvektet kjernekapitalandel\*



CET1

Pilar 1  
minstekrav

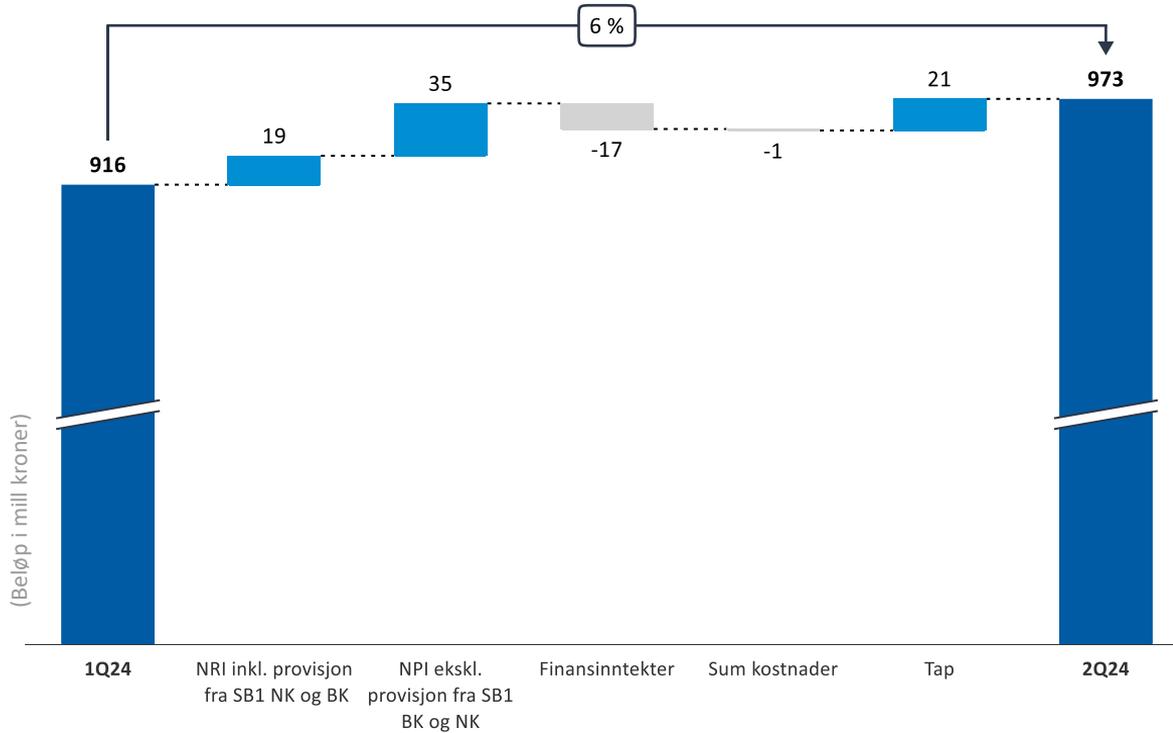
Pilar 2  
(P2R)

Bufferkrav

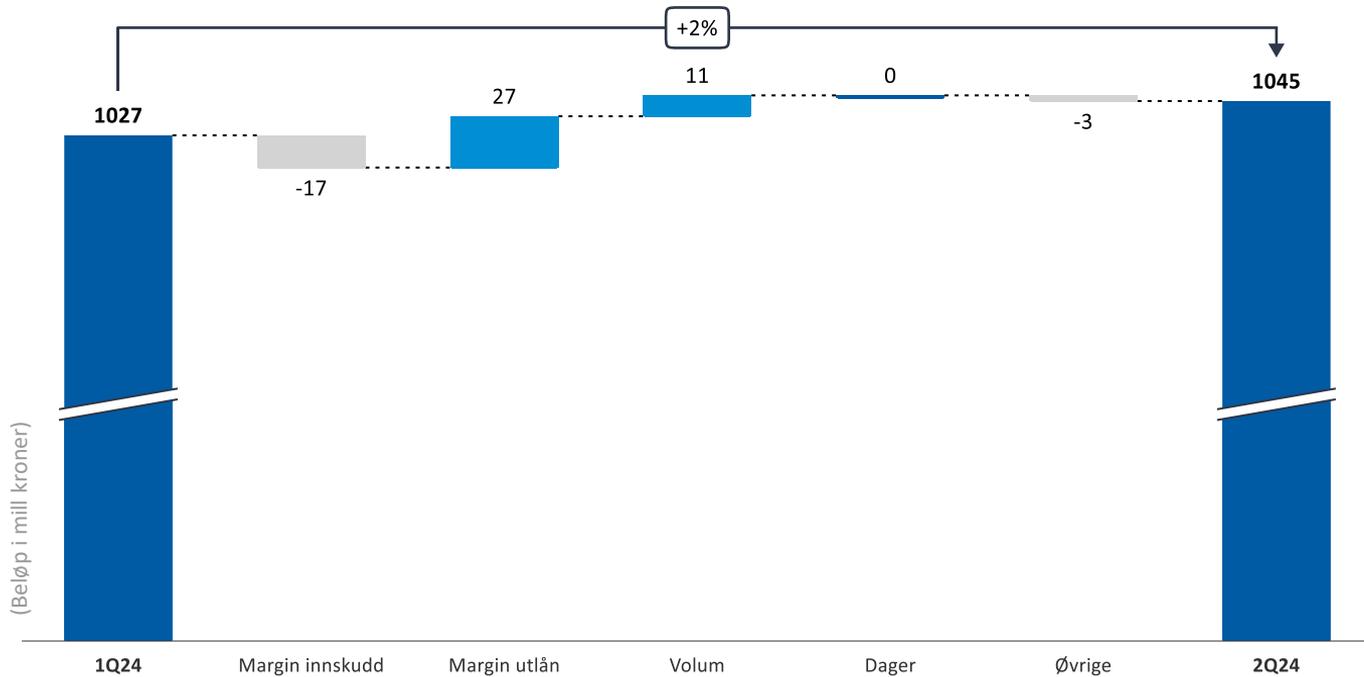
Kapitalkravs-  
margin (P2G)

\* Inkludert 50% av resultat 30.06

# Utvikling i resultat før skatt siste kvartal

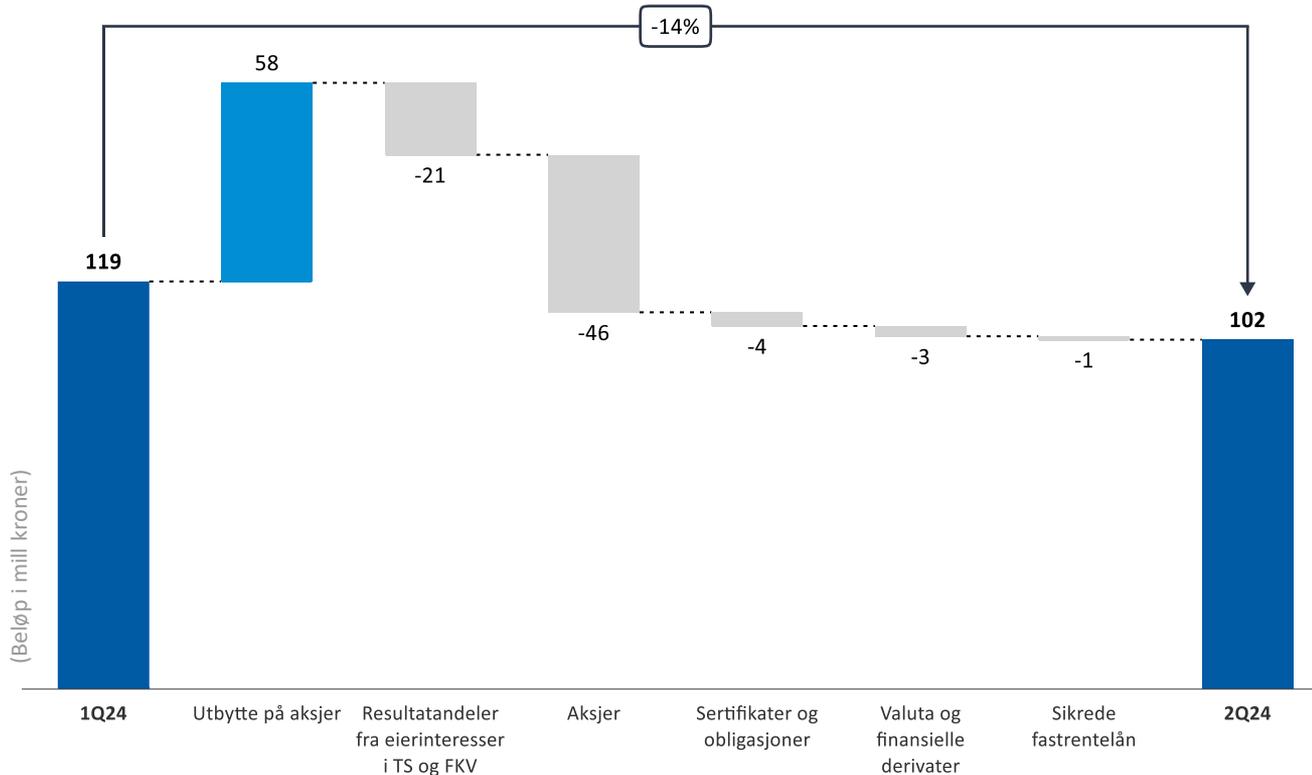


# Utviklingen i netto renteinntekter

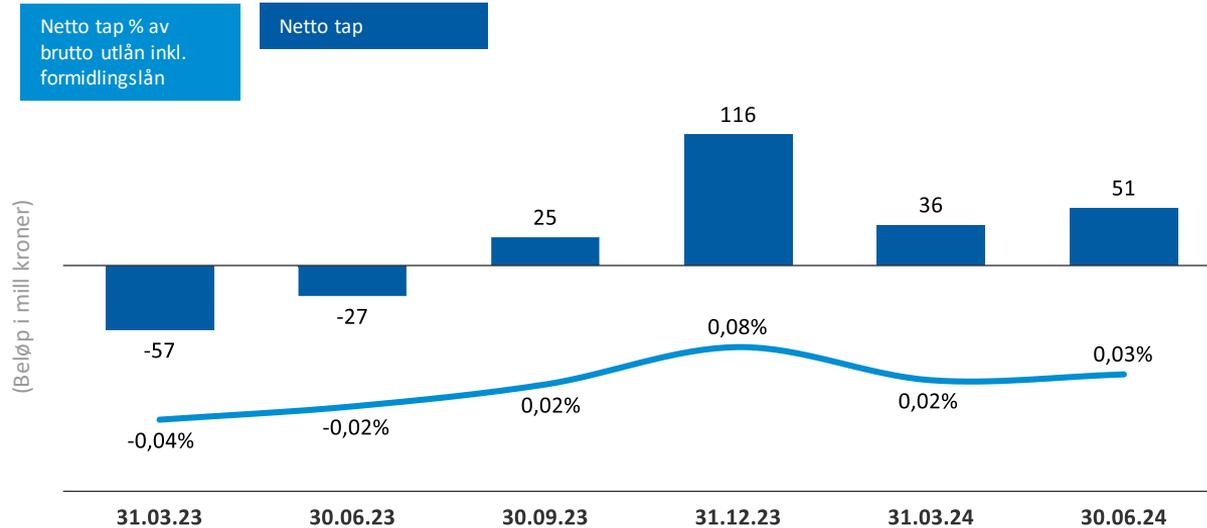




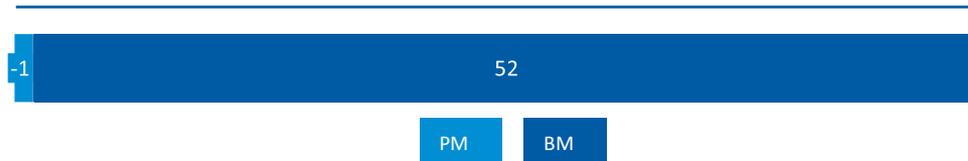
# Utviklingen i finansielle eiendeler



# Fortsatt lave underliggende tap

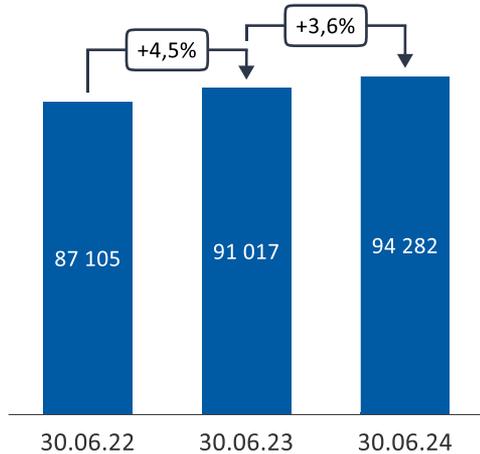


## Fordeling av tap

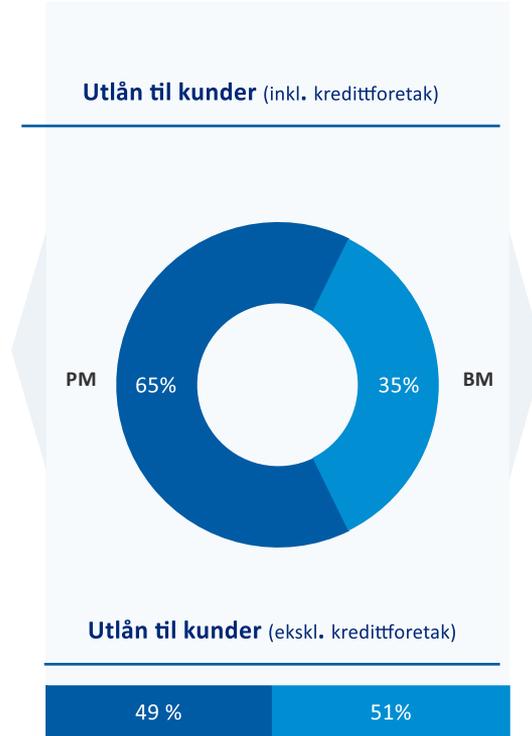


# Utlånsvekst

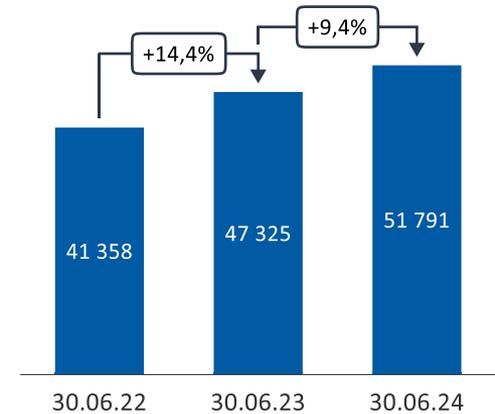
**Personmarked** (inkl. kredittforetak)



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

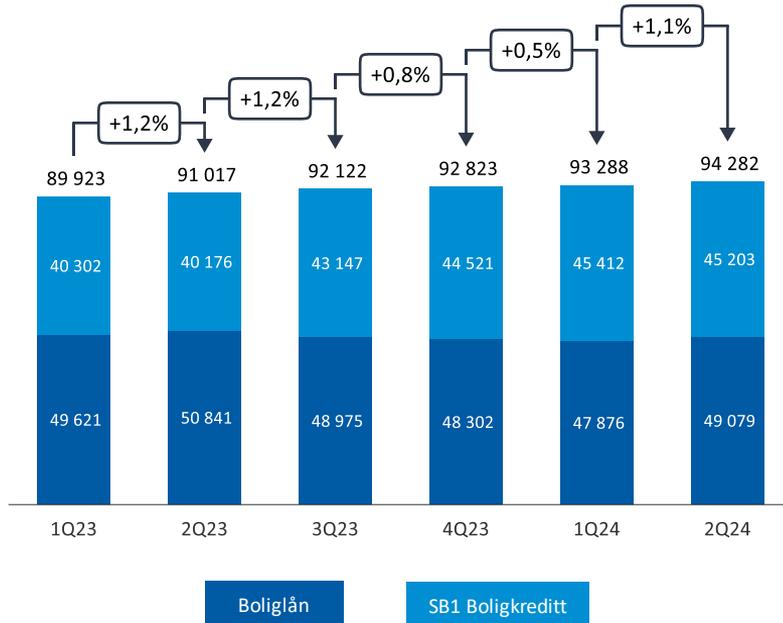


**Bedriftsmarked** (inkl. kredittforetak)



# Personmarkedet

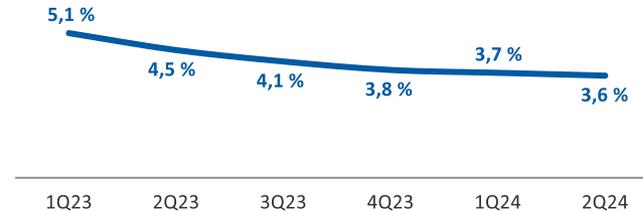
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

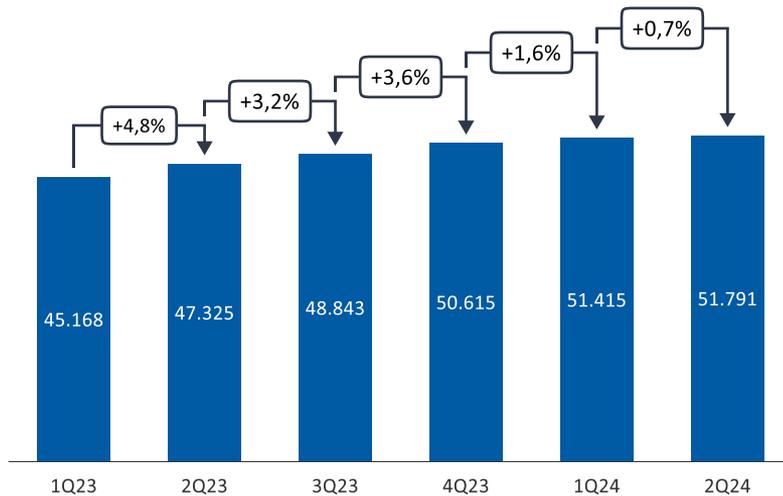


## Utlånsvekst (12 mnd)

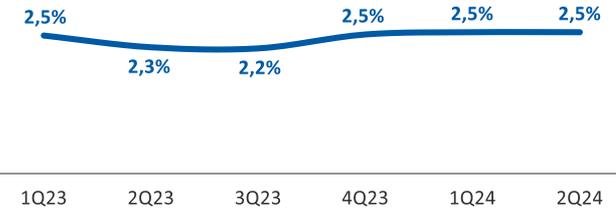


# Bedriftsmarkedet

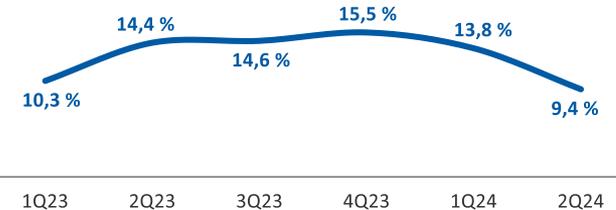
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

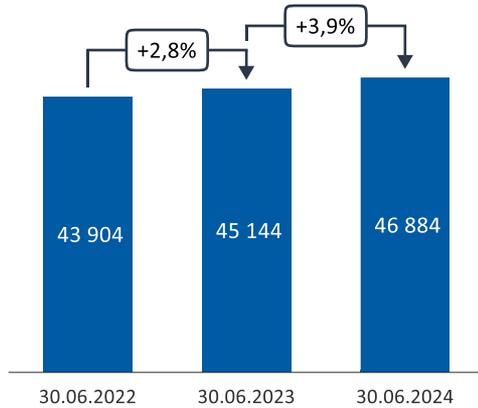


## Utlånsvekst (12 mnd)

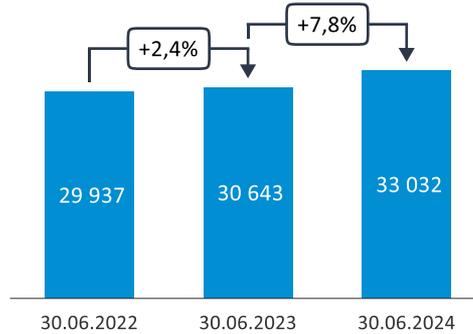


# Utvikling innskudd

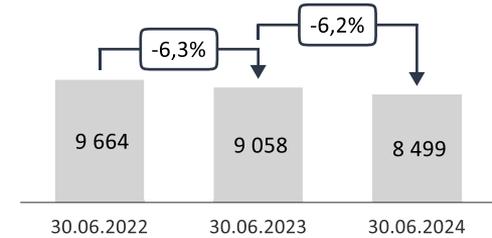
## Personmarked



## Bedriftsmarked



## Offentlig Marked



## Innskudd fra kunder



# Langsiktige finansielle måltall

> 13 %  
ROE

< 40 %  
Kostnadsprosent

---

> 50 %  
Utbyttegrad

---

15,8 %  
Ren kjernekapital-  
dekning

# Finansielle utsikter

NRI

- Andre kvartal 2024 er første kvartal med full effekt av siste renteøkningen fra Norges Bank i desember 23. Til tross for sterk konkurranse både på innskudd og utlån har dette bidratt til å opprettholde rentemarginen gjennom kvartalet både på innskudd og utlån. Det er fortsatt høyere marginer på PM innskudd enn utlån, men dette forventes gradvis å normalisere seg over tid. Det er tiltagende prispress på PM utlån ettersom underliggende vekst reduseres og konkurransen om volum tiltar. Konsernet forventer likevel ikke noe vesentlig svekkelse av rentemarginen i 2024.

ROE >13 %

- Underliggende bankdrift er god samtidig som konsernet har en riktig kapitalisering. Dette gir en solid ROE på 18,9% i Q2 isolert. SNN leverer således godt på målet om en egenkapitalavkastning på linje med de beste av sammenlignbare finanskonsern, som for tiden vurderes til å være over 13%. Utsiktene for resten av 2024 er gode og ROE målet ligger fast.

Ren  
kjernekapitaldekning:  
15,8

- Målsatt ren kjernekapitaldekning på 15,8 % er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, for tiden 14,8 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 17,3 % per 2Q er banken godt kapitalisert, og ubestridt solid, og det uten at delårsresultatet er tatt hensyn til i beregningen. Det er således fortsatt rom for å ta all lønnsom vekst vi ønsker innenfor konsernets risikoappetitt.

Kostnadsprosent  
< 40 %

- Kostnadene til konsernet er 1 mill. høyere i 2Q enn i Q1 -24. I forhold til Q2-23 er kostnadene økt med 59 mill. kroner, hvorav morbank står for 44 mill. og døtre for 15 mill. Økningen skyldes i all hovedsak økt inflasjon, spesielt på IKT og lønn. Samtidig har konsernet flere ansatte. SNN har en målsetting om Cost/Income under 40 %, og leverer i 2Q 24 isolert sett en C/I i konsernet på 33,1%. Dette er tilfredsstillende, konsernet har kostnadskontroll og C/I målet for 2024 står fast.

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast. Konsernet er svært godt kapitalisert og det er rom for vekst uten at det vil gå utover utbyttekapasiteten. SpareBank 1 Nord-Norge skal over tid ikke ha mer kapital enn vi trenger til vekst og til å opprettholde vår soliditet.



# Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

#1

- Markedsleder i en ressurssterk og eksportrettet region der det skal investeres mye de kommende årene

ROE

- Ambisiøse finansielle mål med ROE i toppklasse
- God vekst, effektiv drift og lave tap



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

# Kontaktinformasjon

## Konsernledelse



**Hanne Karoline Kræmer**  
Konsernsjef/CEO  
+47 414 70 483  
Hanne.karoline.kramer@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

---

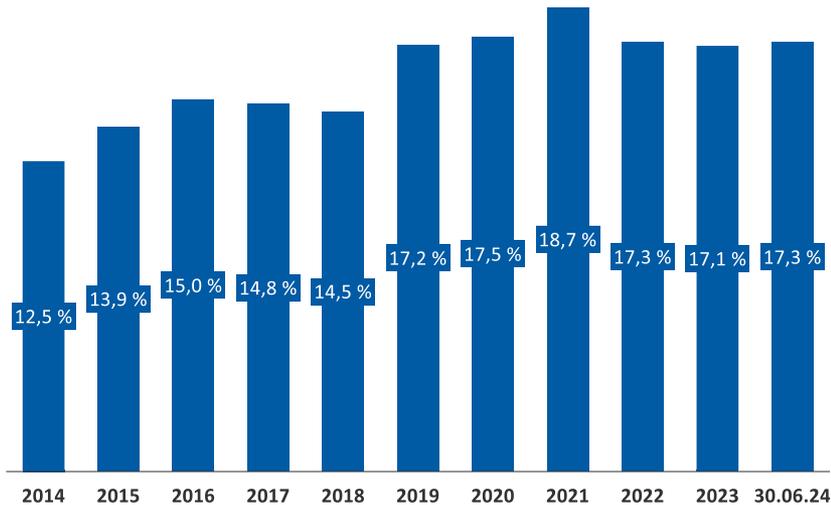
3 Finansiell status

A Vedlegg

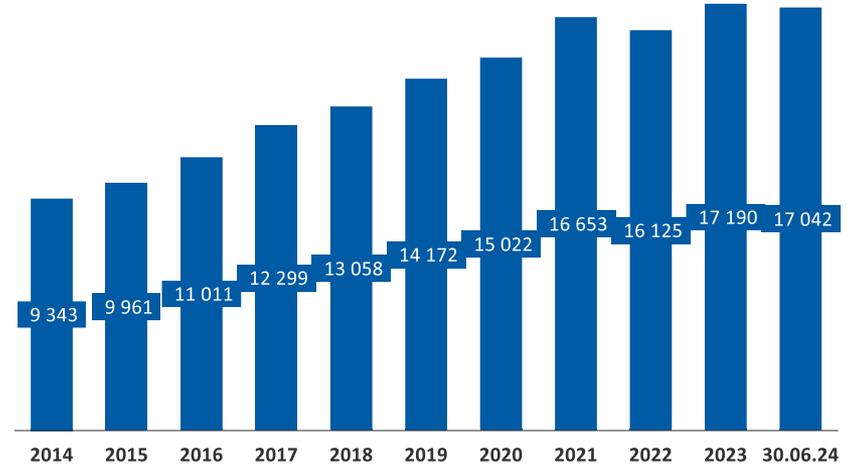


# En solid bank for Nord-Norge

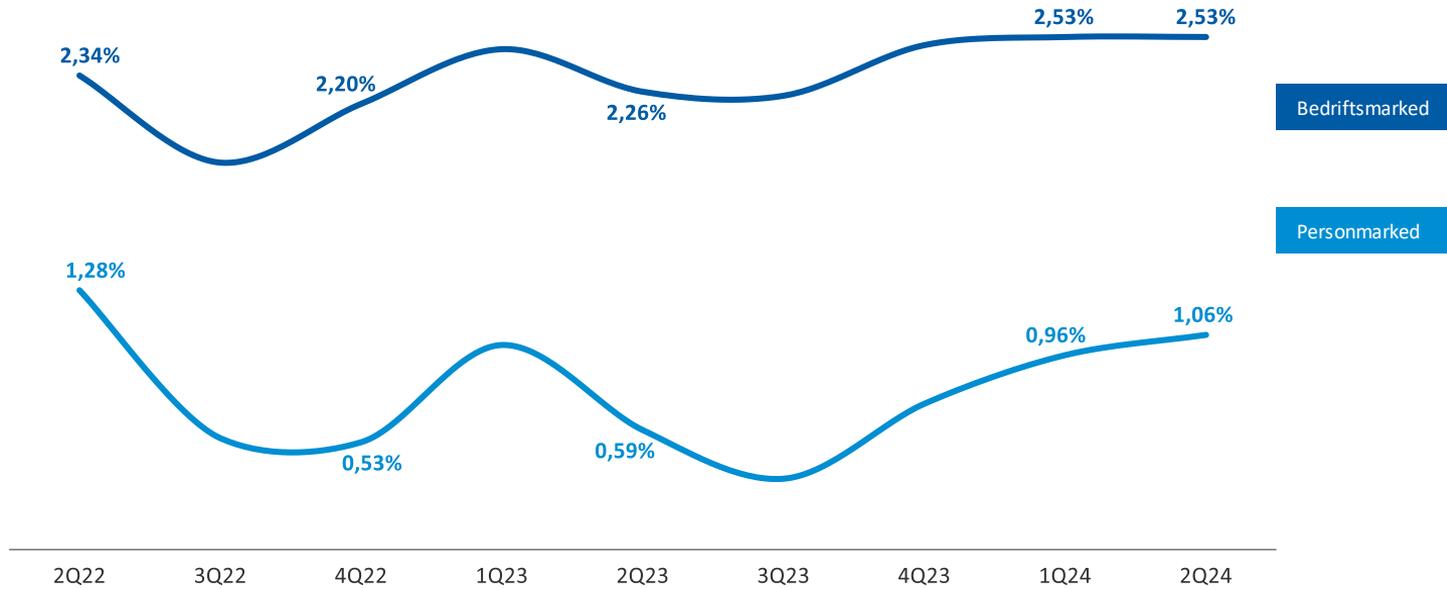
Ren kjernekapitaldekning (%) \*



Egenkapital (mNOK)



# Marginutvikling på utlån



# Selskapsstruktur

## Allianseselskaper

**SpareBank 1 Gruppen AS**  
19,5 % | Finanskonsern

**SpareBank 1 Boligkreditt AS**  
16,21 % | Boligfinansiering

**SpareBank 1  
Næringskreditt AS**  
1,05 % | Finansiering/næringsseiendom

**SpareBank 1 Utvikling DA**  
18 % | Systemutvikling

**SpareBank 1 Kreditt AS**  
16,73 % | Kredittkort

**SpareBank 1 Betaling AS**  
17,94 % | Vipps/mobilbetaling

**SpareBank 1  
Gjeldsinformasjon AS**  
13,83 % | Investeringselskap

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

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

**SpareBank 1 Forvaltning AS**  
12,18 % | Investeringselskap

**SpareBank 1 Markets AS**  
18,06 % | Verdipapirforetak

## Datterselskaper

**SpareBank 1 Finans Nord-  
Norge AS**  
85 % | Lån/forbruksfinansiering/leasing

**EiendomsMegler 1 Nord-  
Norge AS**  
85 % | Oms. av bolig og næringsseiendom

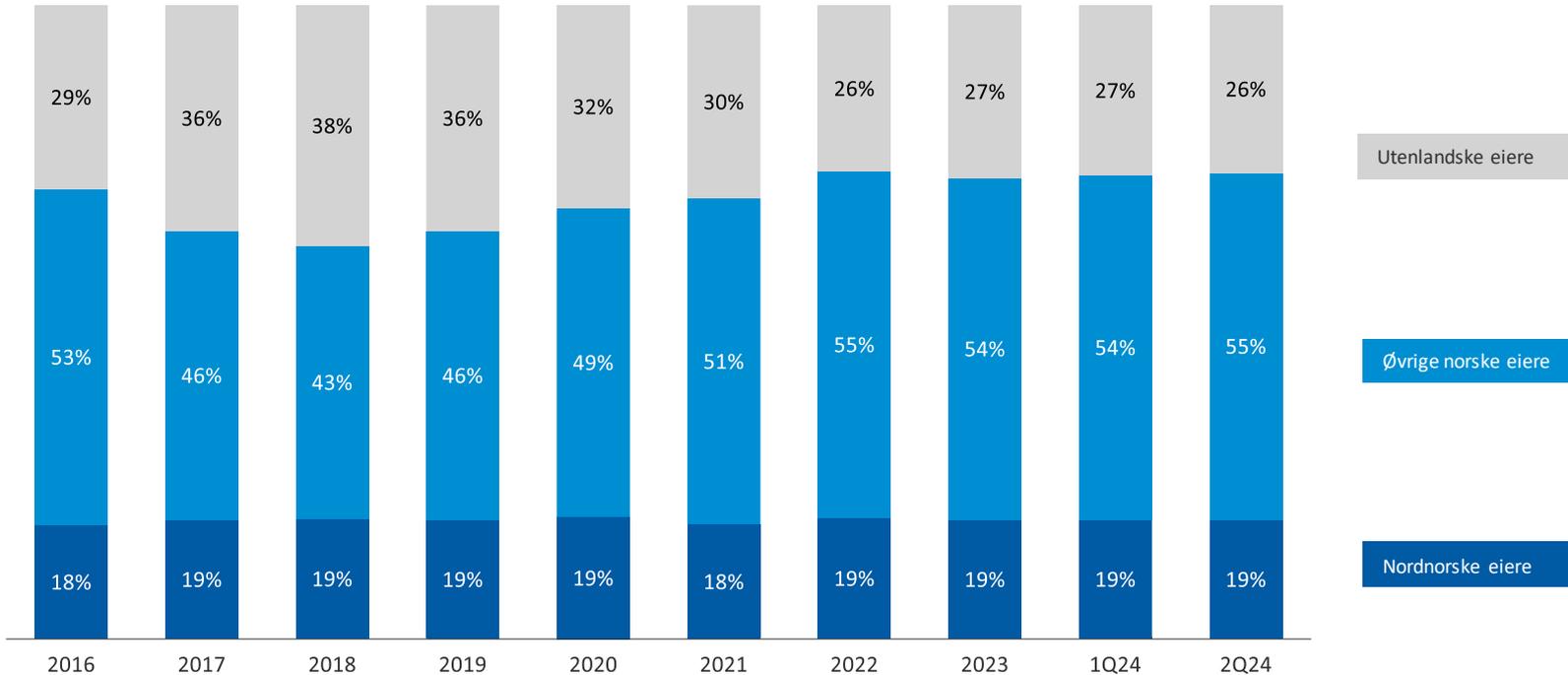
**Fredrik Langes Gate 20 AS**  
100 % | Forretningsbygg

**SpareBank 1 Regnskaps-  
huset Nord-Norge AS**  
85 % | Regnskap og rådgiving

**SpareBank 1 Nord-Norge  
Portefølje AS**  
100 % | Investeringselskap

**Rødbanken Holding AS\***  
100 % | Investeringselskap

# Geografisk eierstruktur

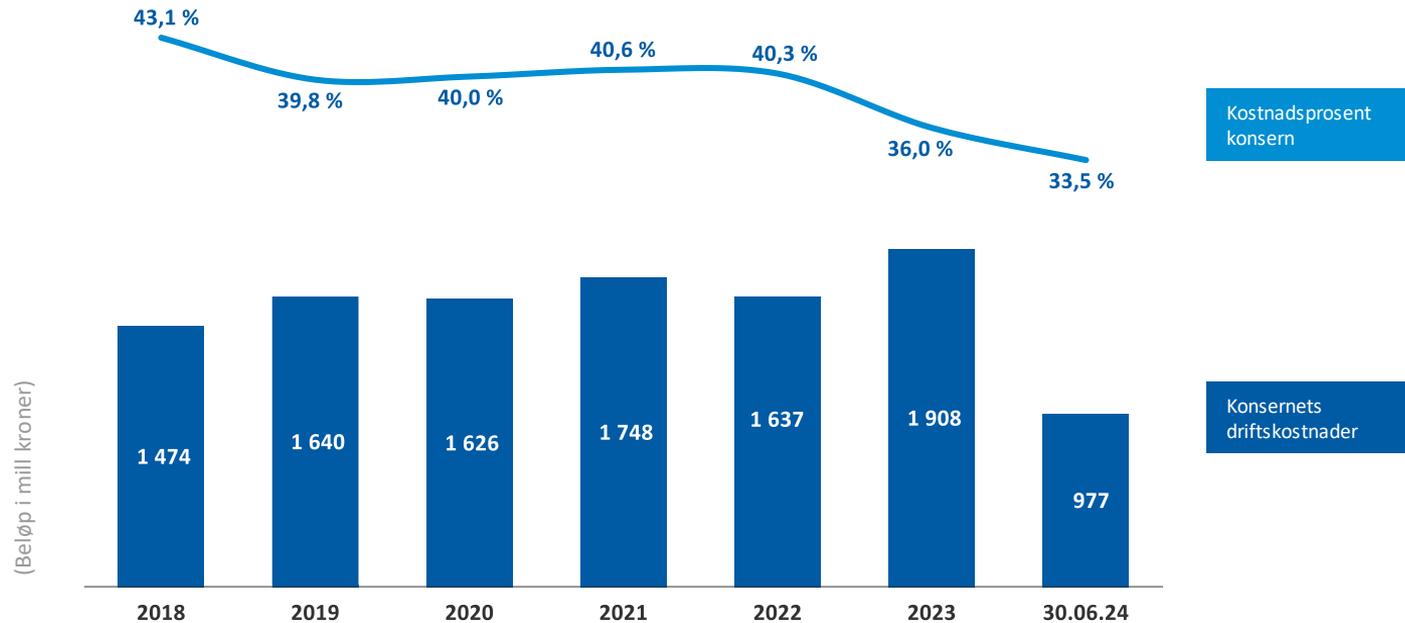


# 20 største EK-beviseiere

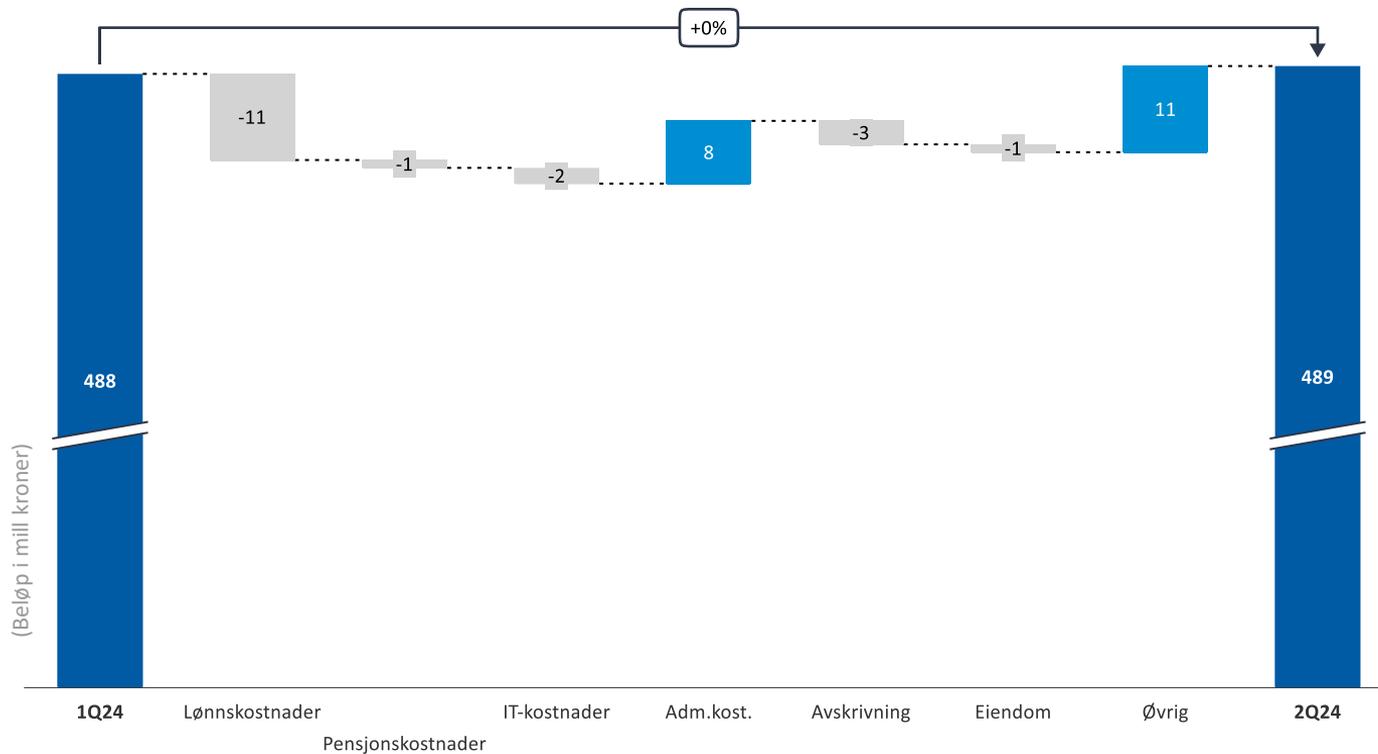
Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	5,3M	5,3 %
PARETO INVEST NORGE AS	5,0M	5,0 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	4,2M	4,2 %
Geveran Trading Company LTd	3,9M	3,8 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	2,9M	2,9 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,4M	2,4 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,8M	1,7 %
The Northern Trust Comp, London Br	1,6M	1,6 %
State Street Bank and Trust Comp	1,5M	1,5 %
State Street Bank and Trust Comp	1,4M	1,4 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	1,3M	1,3 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1,1M	1,1 %
J.P. Morgan SE	1,0M	1,0 %
CACEIS Investor Services Bank S.A.	937K	0,9 %
State Street Bank and Trust Comp	868K	0,9 %
State Street Bank and Trust Comp	862K	0,9 %
VPF SPAREBANK 1 UTBYTTE	855K	0,9 %
Landkreditt Utbytte	821K	0,8 %
Total	41.656.470	41,5 %



# Konsernets driftskostnader over tid



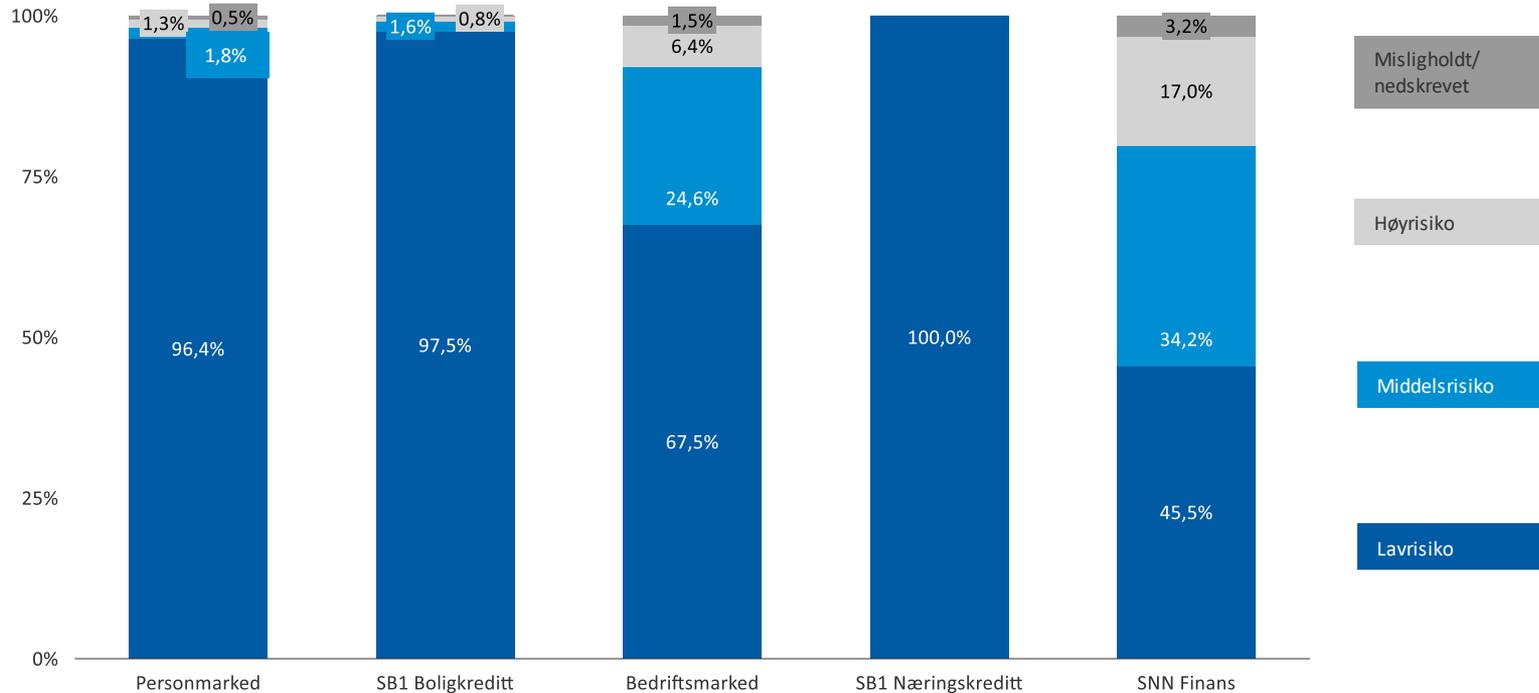
# Kostnader konsern



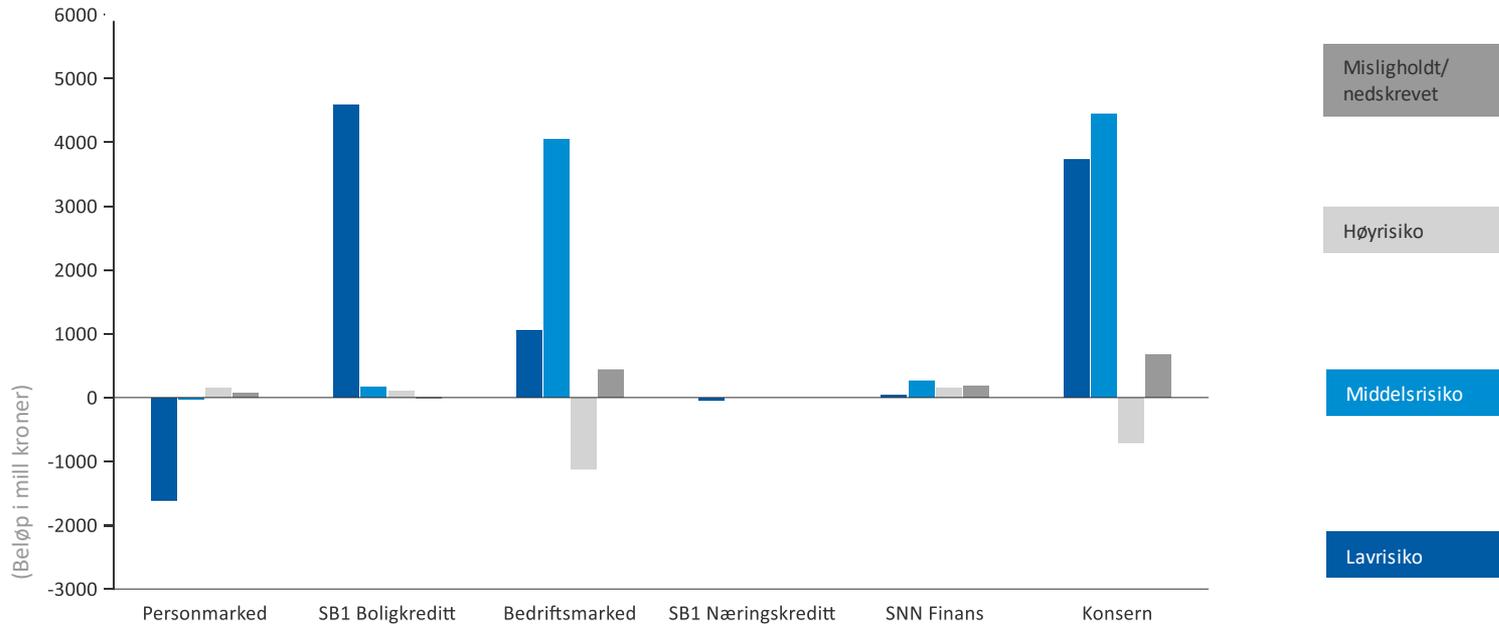
# Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	2Q24	1Q24	4Q23	3Q23	2Q23
Betalingstjenester	70	64	78	76	68
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	50	48	49	50	52
Garantiprovisjoner	12	12	10	13	10
Eiendomsmegling	38	25	22	29	33
Forvaltning	14	13	16	12	13
Øvrige provisjonsinntekter	73	53	57	62	67
<b>Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK</b>	<b>257</b>	<b>214</b>	<b>232</b>	<b>242</b>	<b>243</b>
Utlån solgt til SB1 BK & NK	50	41	13	15	41
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>307</b>	<b>255</b>	<b>245</b>	<b>257</b>	<b>284</b>
Provisjonskostnader	21	20	24	19	24
Regnskapstjenester	90	98	73	69	78
Andre driftsinntekter	4	2	239	0	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>94</b>	<b>100</b>	<b>312</b>	<b>69</b>	<b>78</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>379</b>	<b>336</b>	<b>533</b>	<b>307</b>	<b>338</b>

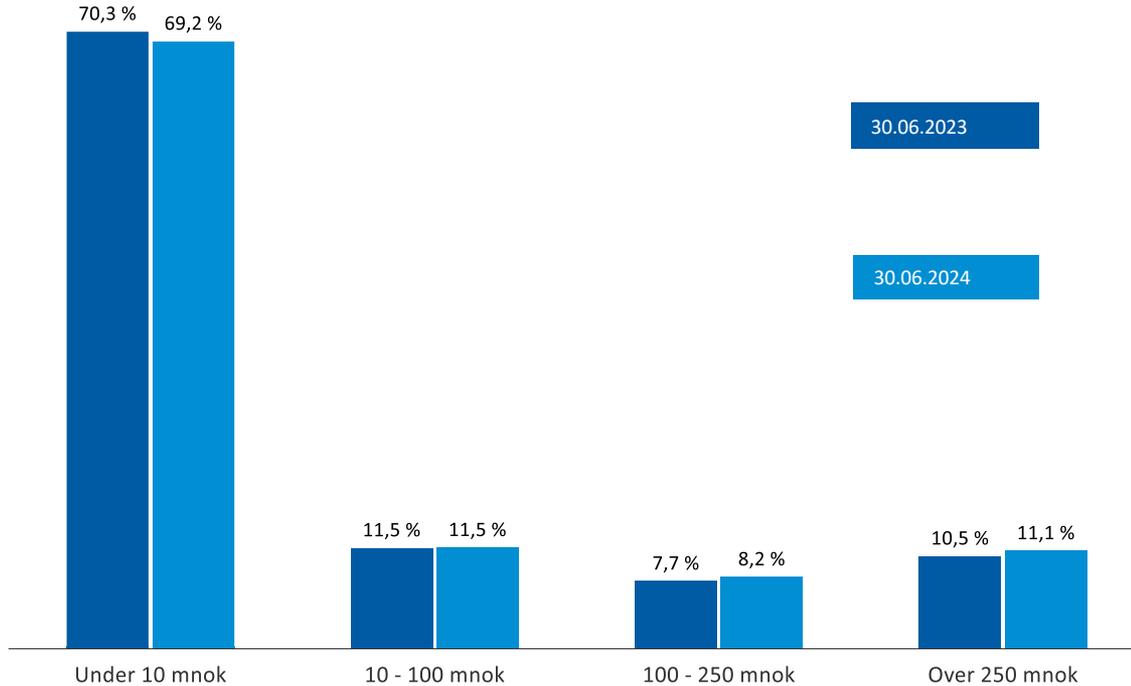
# Risikoeksponering konsern



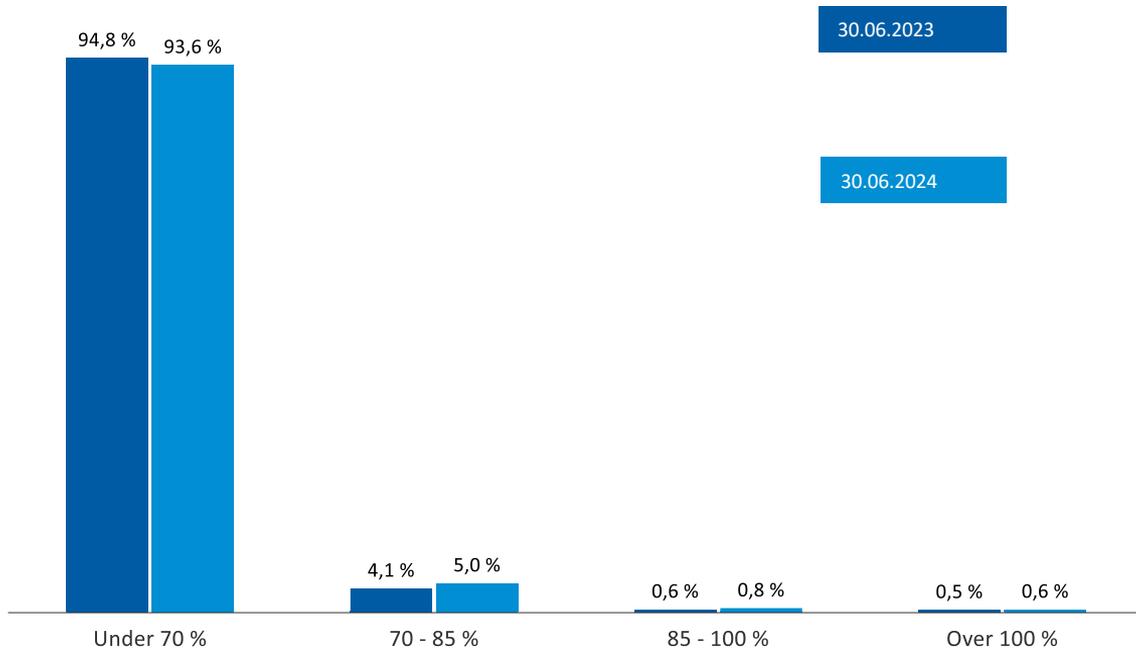
# Endring siste 12 mnd konsern



# Eksponering fordelt på størrelse\*



# Belåningsgrad boliglån (LTV)

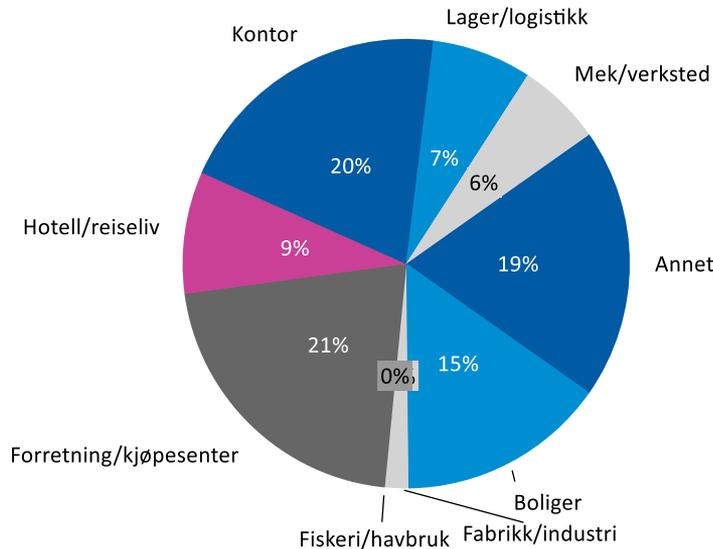


LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

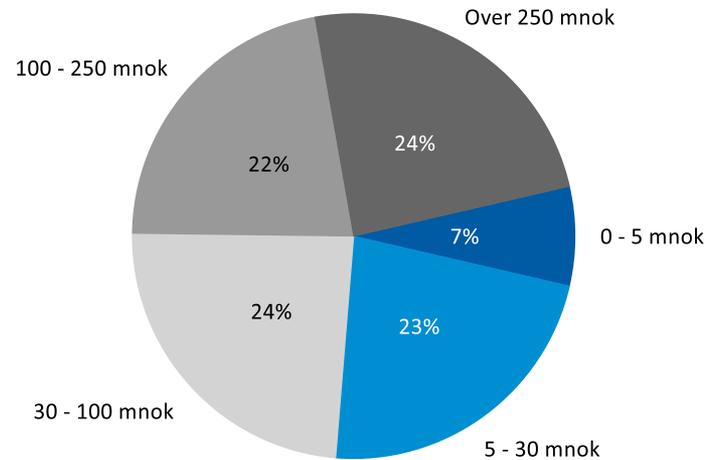
- 98,7 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,6 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

# Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

## Diversifisering næringseiendom



## Engasjementstørrelse





# Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	2Q24	1Q24	2023	4Q23	3Q23	2Q23	1Q23
Individuelle tap Personmarked	3	0,0	-12,2	3,3	0,15	0,5	6,2
Individuelle tap Bedriftsmarked	50	35	71,2	47,4	18,7	7,9	3,8
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringposter	-38	1	56,5	23,7	-13,7	-28,3	-67,5
<b>Sum tap på lån og garantier</b>	<b>15</b>	<b>36</b>	<b>116</b>	<b>91</b>	<b>24,9</b>	<b>-27,3</b>	<b>-57,4</b>

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,13 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 1,21 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 24,10 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 16,45 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 1,96 %

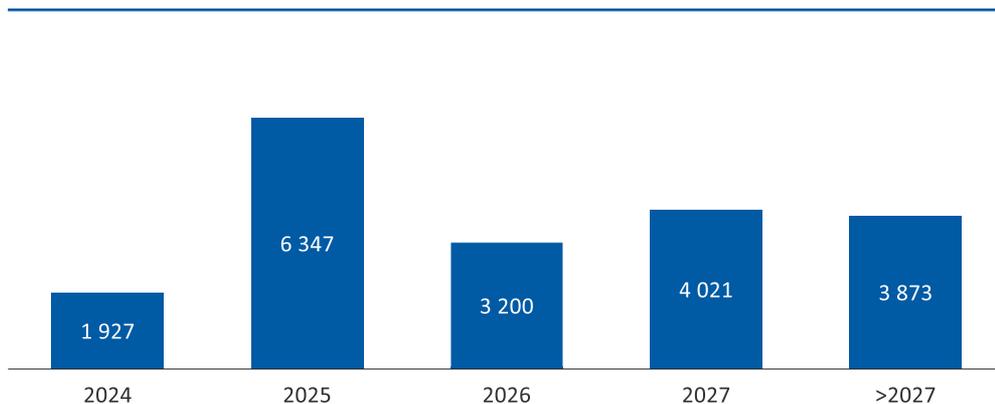
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 82,34 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,14 %

# Utlånsporteføljen\*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personmarked	33,0 %	49 079
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	30,4 %	45 203
Eiendom	12,8 %	19 091
Fiskeri og havbruk	7,3 %	10 897
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3,8 %	5 690
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2,8 %	4 190
Tjenesteytende virksomhet	2,4 %	3 510
Transport og lagring	2,9 %	4 304
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1,9 %	2 873
Industri	1,4 %	2 140
Jordbruk og skogbruk	0,9 %	1 270
Offentlig forvaltning	0,3 %	455
<b>Totale utlån Personmarked</b>	<b>63,4 %</b>	<b>94 282</b>
<b>Totale utlån Bedriftsmarked</b>	<b>36,6 %</b>	<b>54 543</b>
<b>Totalt utlån til kunder</b>		<b>148 825</b>

# Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



NOK 21 869 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 31.06.24 er det overført lån for NOK 45 203 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 2 041 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



# Arbeid på ESG-området

- Lansert konsernets overgangsplan «veien mot netto-null»
- Lansert nytt grønt finansrammeverk
- Årsrapporten har er lagt om for å tilpasses kravene til CSRD/ESRS
- Følgende nøkkeltall rapporteres for 2023:
  - 200 MNOK til grønn omstilling gjennom Samfunnsløftet
  - 17,5 milliarder kroner kvalifisert som grønn portefølje
  - 18,6 milliarder kroner svoret i konsernets ESG-modul
  - 516 leverandører screenet ihht Åpenhetsloven

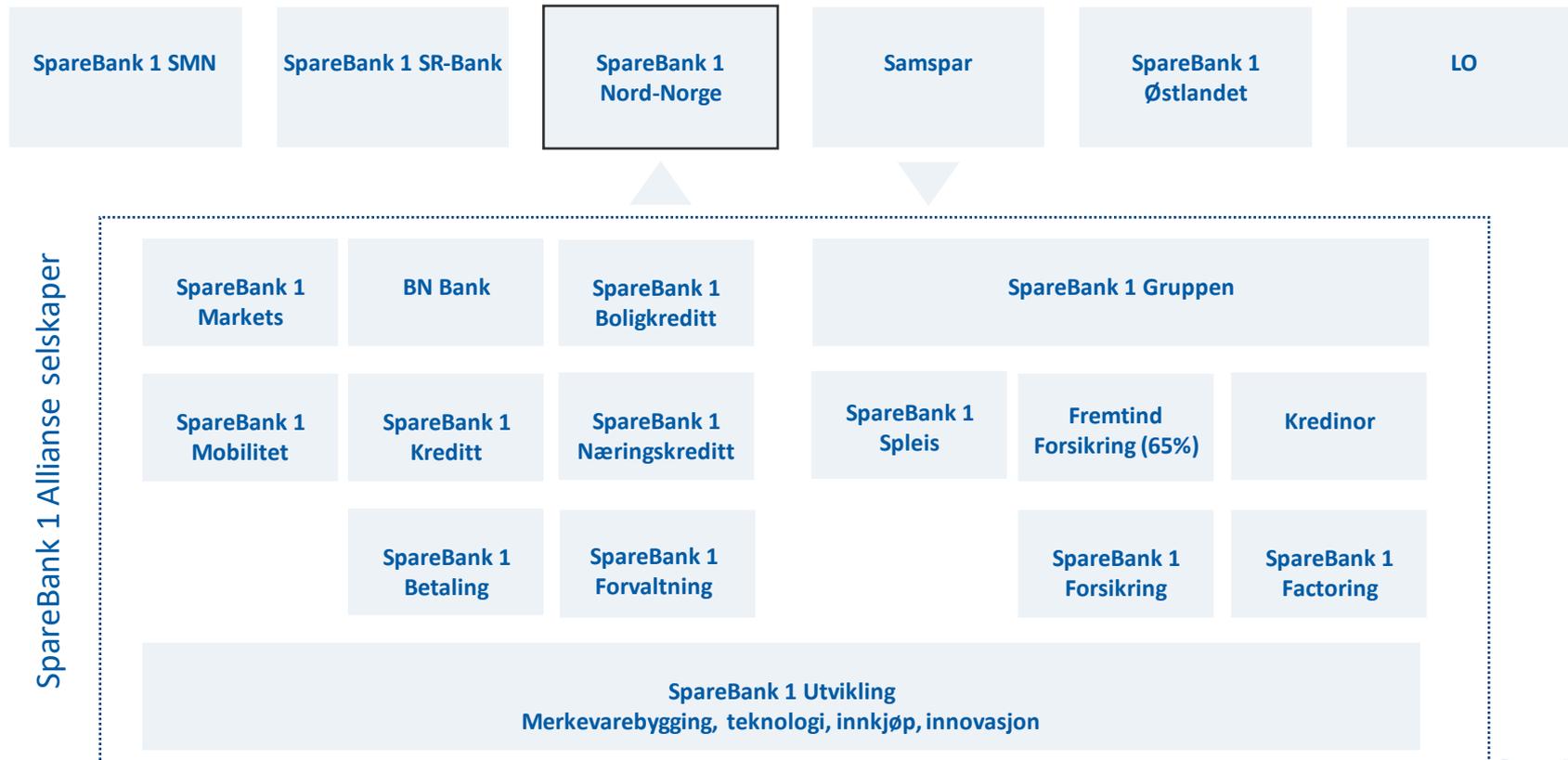


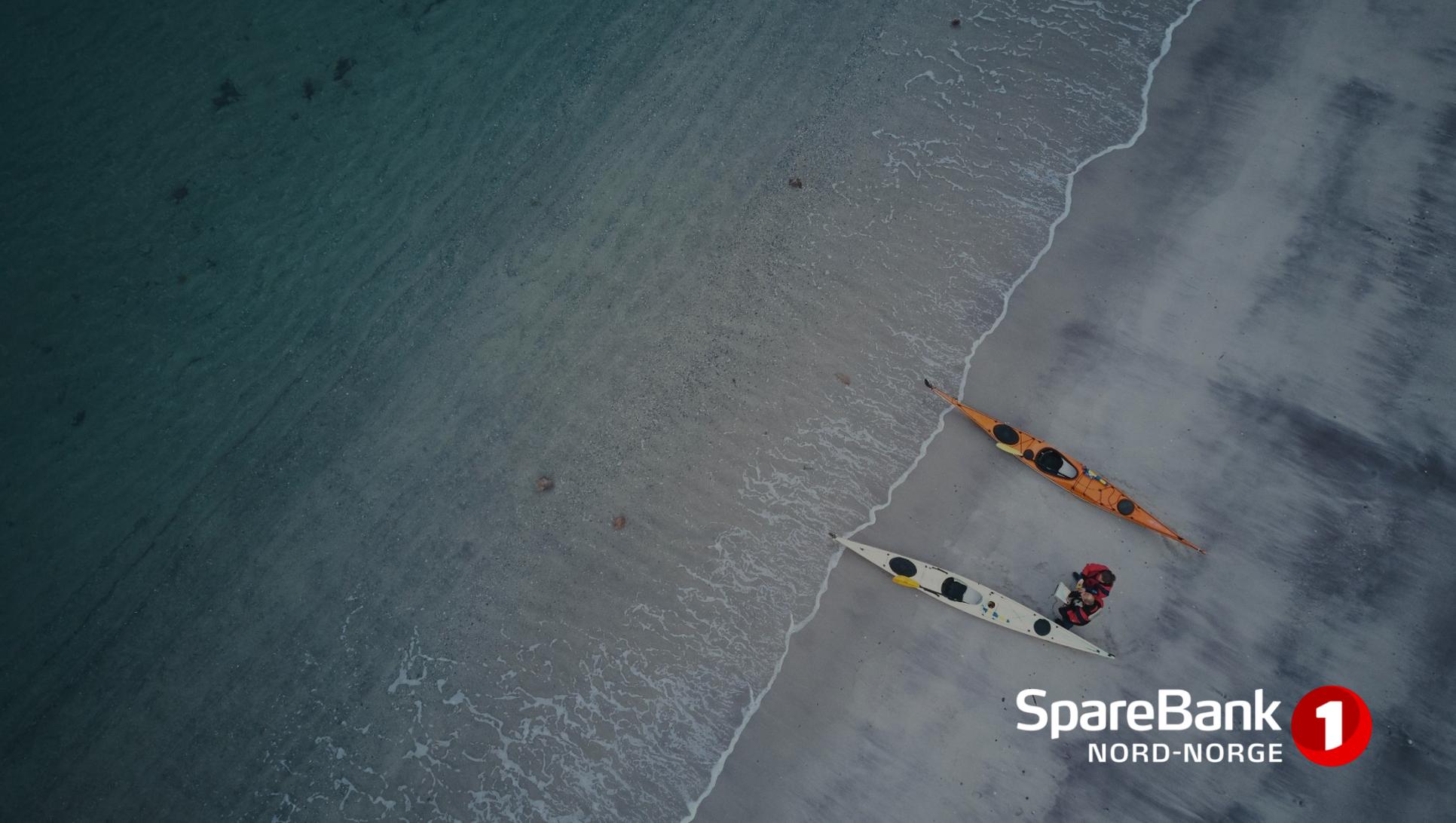
# SpareBank 1-alliansen



- 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

