

**Kvartalsrapport  
1. kvartal 2024**

Tromsø, 8. mai 2024  
CEO Hanne Karoline Kræmer  
CFO Bengt Olsen



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

---

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



Førstevalget for folk og bedrifter!



# Finansielle høydepunkter første kvartal 2024

RESULTAT FØR SKATT

916 MNOK (903)

EGENKAPITALAVKASTNING

17,8 % (19,1 %)

REN KJERNEKAPITAL

17,0 % (17,3 %)

KOSTNADSPROSENT

33,9 % (33,2 %)

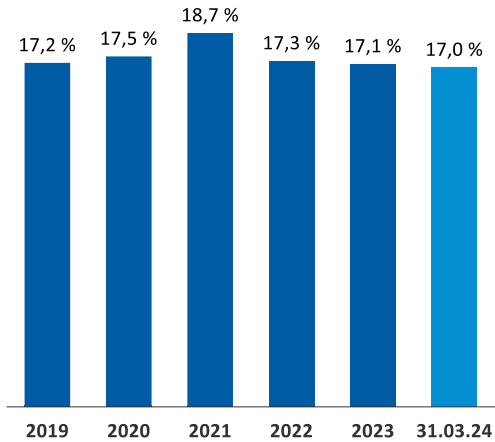
TAP

36 MNOK (-57)

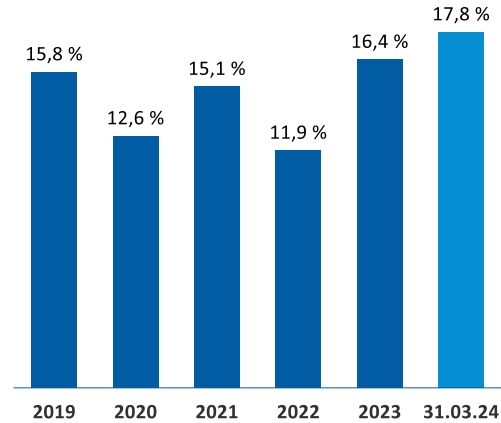


# Solid start på 2024

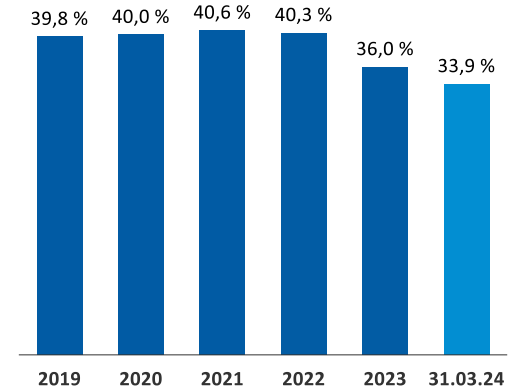
## Ren kjernekapitaldekning \*



## Egenkapitalrentabilitet



## Kostnadsprosent konsern



# Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	31.03.2024	31.03.2023
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	66,0	60,0
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	12,9	13,1
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	-0,8	-1,2
<b>Datterselskap innenfor kjernevirksomhet</b>	<b>78,0</b>	<b>71,9</b>
Øvrige døtre	2,0	0,8
<b>Totalt</b>	<b>80,0</b>	<b>72,7</b>

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

---

A Vedlegg



# Arbeid på ESG-området i første kvartal 2024

- Lansert konsernets overgangsplan «veien mot netto-null»
- Lansert nytt grønt finansrammeverk
- Årsrapporten 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 scoret i konsernets ESG-modul
  - 516 leverandører screenet ihht Åpenhetsloven





# Satser utenfor landsdelen!



















## Forventningsbarometeret for Nord-Norge

- Økt optimisme hos næringslivet
- Mindre bedrifter er mer optimistisk enn større
- Inflasjon, økte renter og kronekursen er fortsatt den største bekymringen

# 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. Vi så gjennom 2023 overraskende sterk investeringsvilje i næringslivet, men forventer noe lavere vekst i husholdninger og næringsliv i 2024. Konsernet har et mål om å ta markedsandeler.

1 Høydepunker

---

2 Økonomiske utsikter

3 **Finansiell status**

A Vedlegg

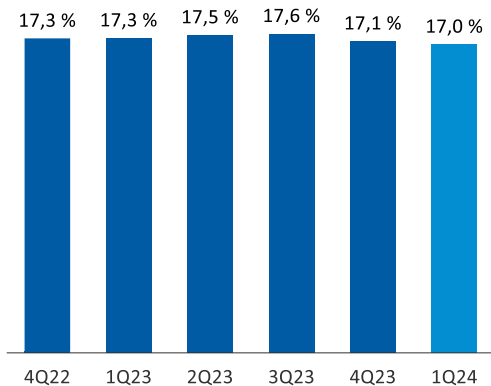


# Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

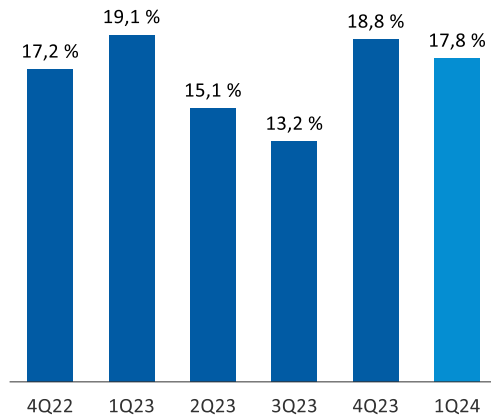
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	1Q24	4Q23	1Q23	31.12.23
Netto renteinntekter	986	997	820	3 627
Netto provisjons- og andre inntekter	335	532	309	1 487
Netto inntekter på finansielle investeringer	119	83	138	183
Sum inntekter	1 440	1 612	1 267	5 297
Sum kostnader	488	593	421	1 908
<b>Resultat før tap</b>	<b>952</b>	<b>1 019</b>	<b>846</b>	<b>3 389</b>
Tap	36	91	- 57	116
<b>Resultat før skatt</b>	<b>916</b>	<b>928</b>	<b>903</b>	<b>3 273</b>
Skatt	202	172	182	725
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>714</b>	<b>756</b>	<b>721</b>	<b>2 548</b>
Renter fondsobligasjon	24	21	11	60
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>690</b>	<b>735</b>	<b>710</b>	<b>2 488</b>
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning	17,8 %	18,8 %	19,1 %	16,4 %
Rentemargin	3,04 %	2,85 %	2,63 %	2,85 %
Kostnadsprosent	33,9 %	36,8 %	33,2 %	36,0 %

# God underliggende drift

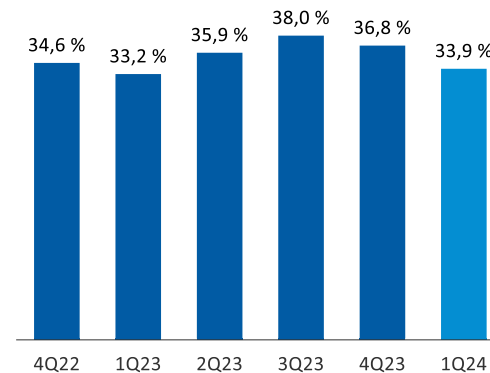
## Ren kjernekapitaldekning \*



## Egenkapitalrentabilitet



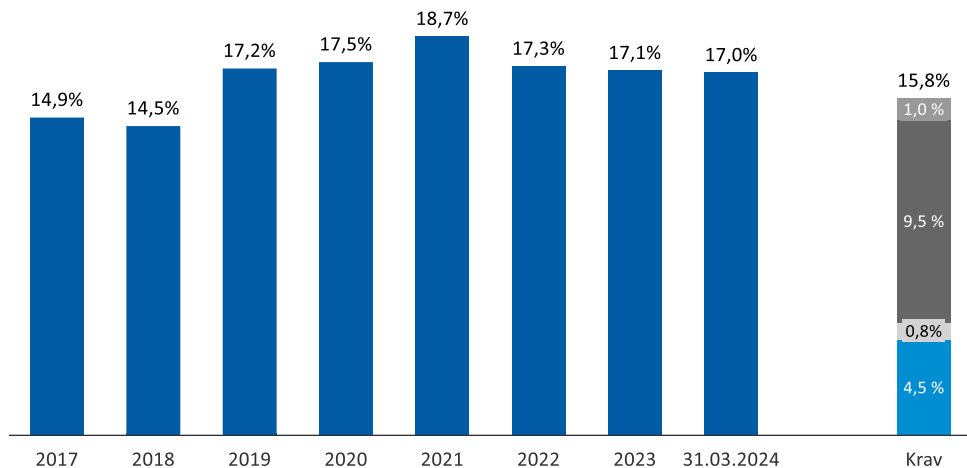
## Kostnadsprosent konsern



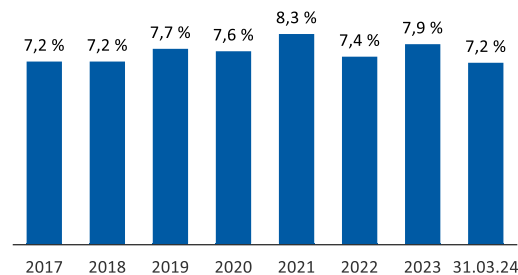
\* Inkludert 50 % av resultat 1Q24

# Sterk kapitalbase

## Ren kjernekapitaldekning \*



## Uvektet kjernekapitalandel



CET1

Pilar 1  
minstekrav

Pilar 2  
(P2R)

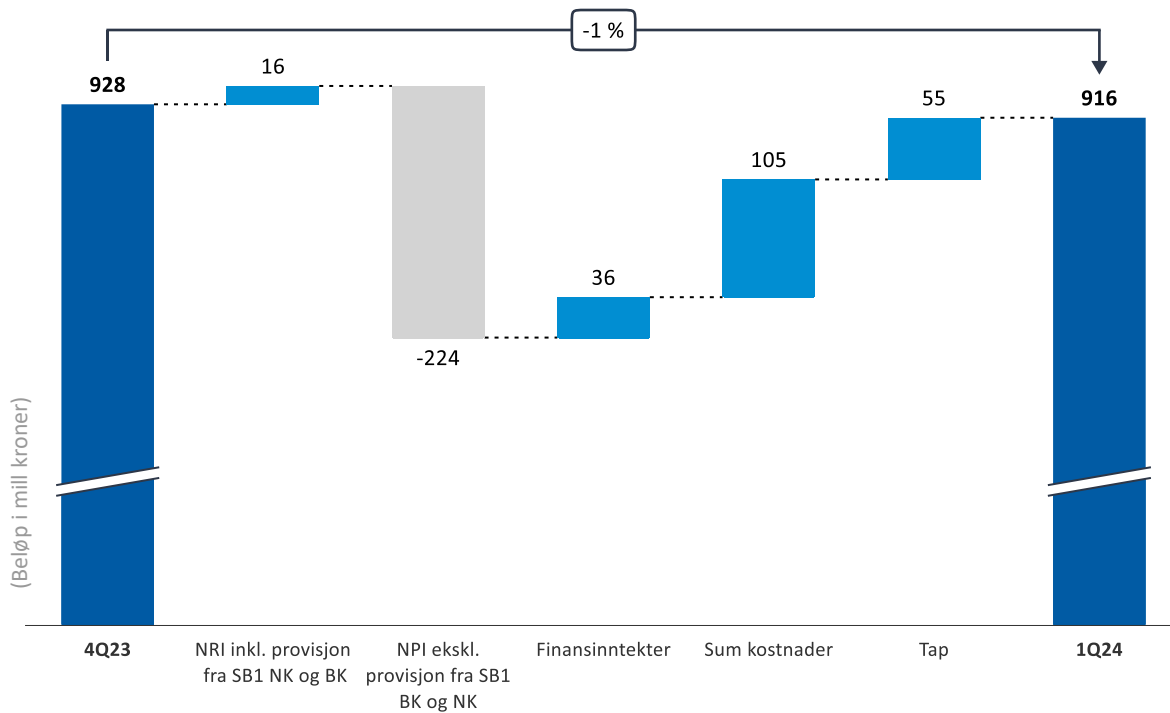
Bufferkrav

Kapitalkravs-  
margin (P2G)

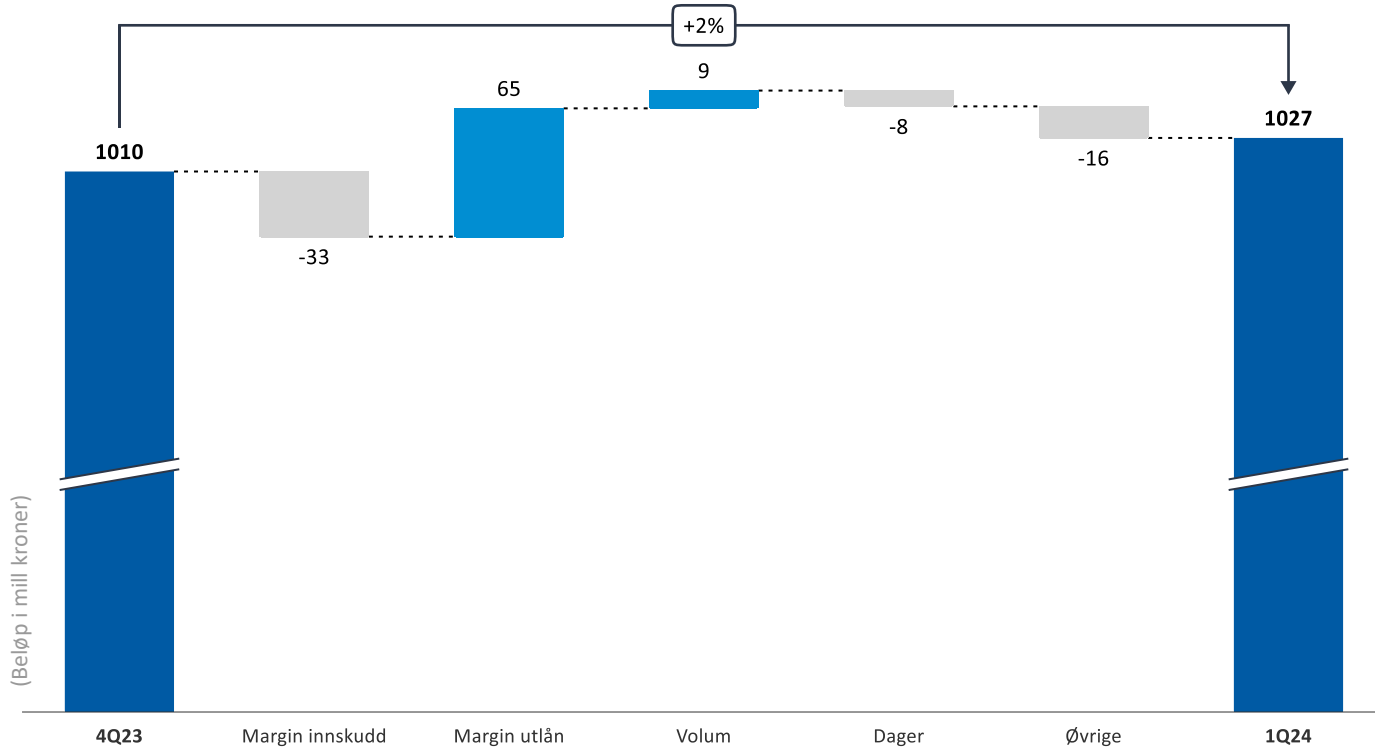
\* Inkludert 50% av resultat 1Q24



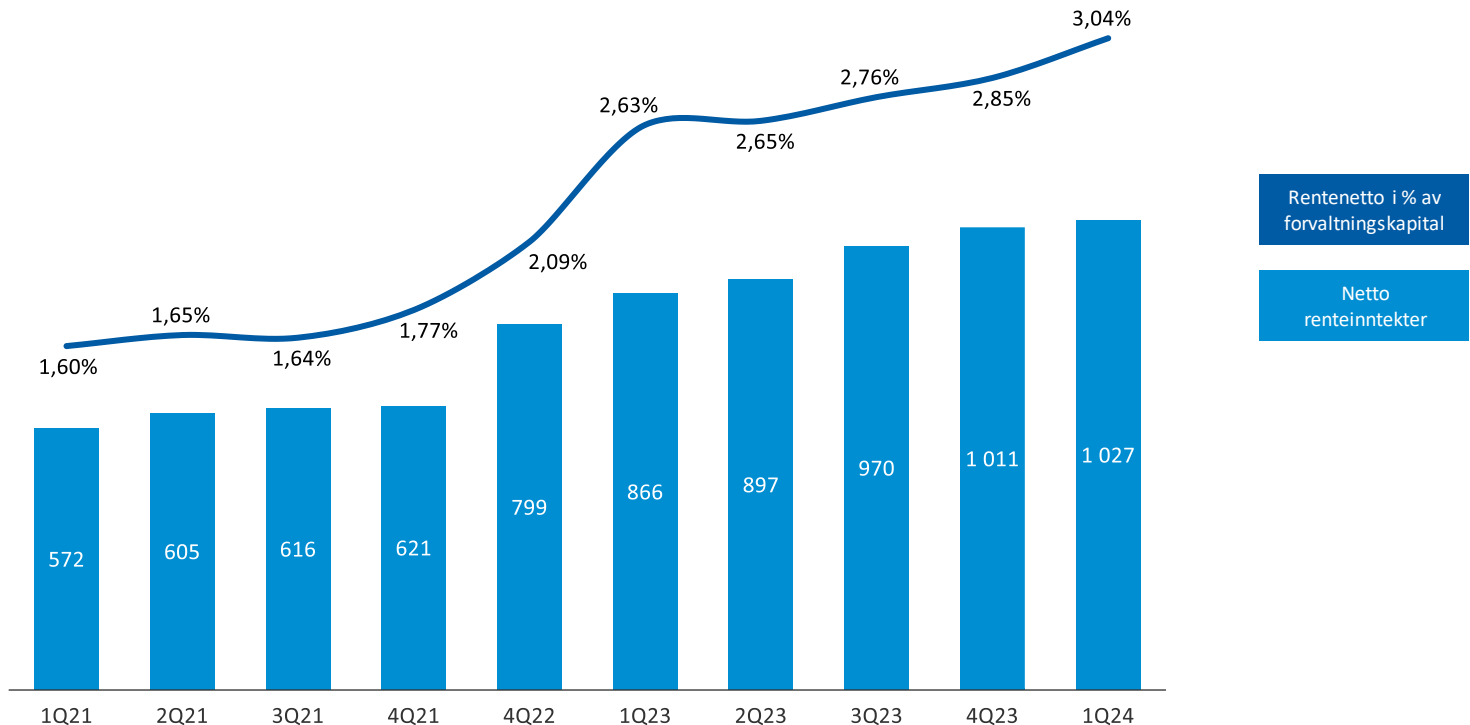
# Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



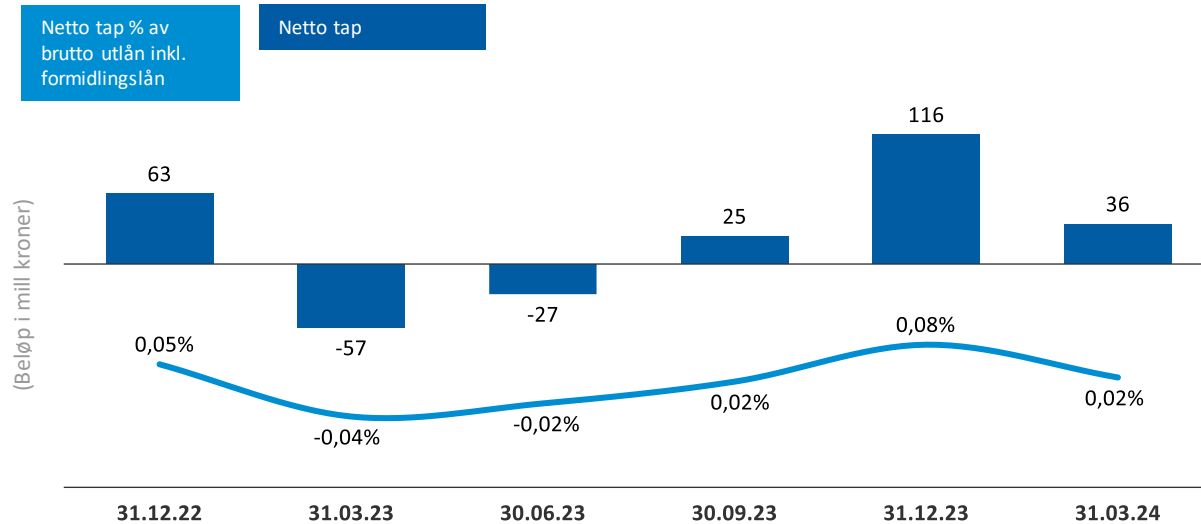
# Utviklingen i netto renteinntekter



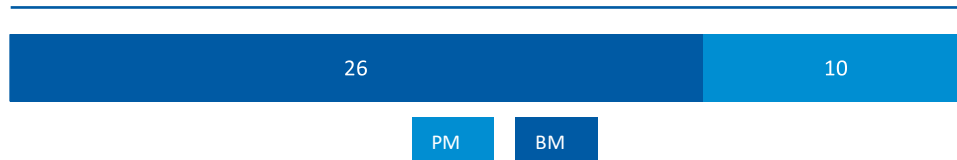
# Utviklingen i netto renteinntekter



# Fortsatt lave underliggende tap

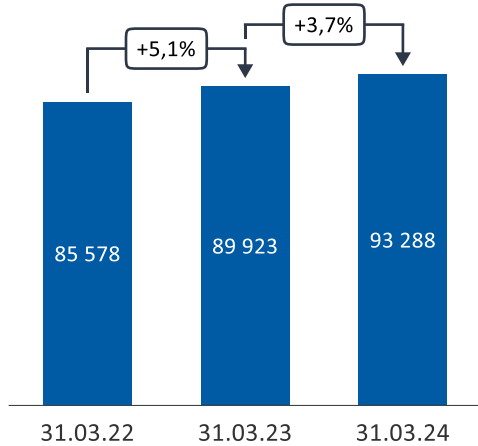


## Fordeling av tap

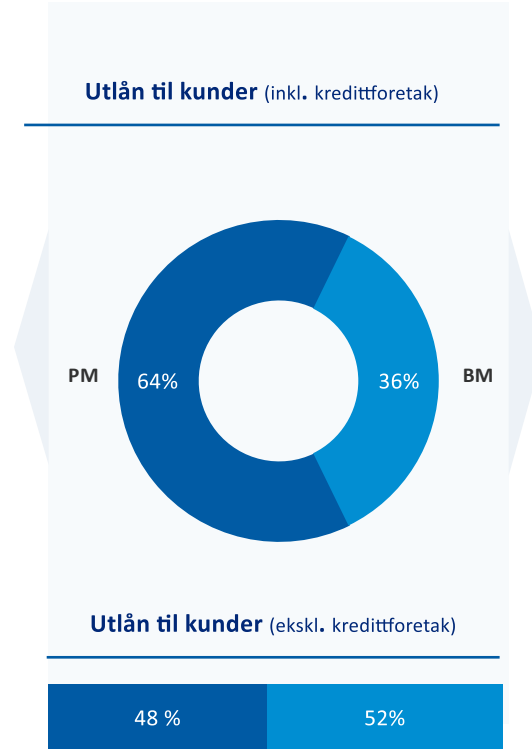


# Utlånsvekst\*

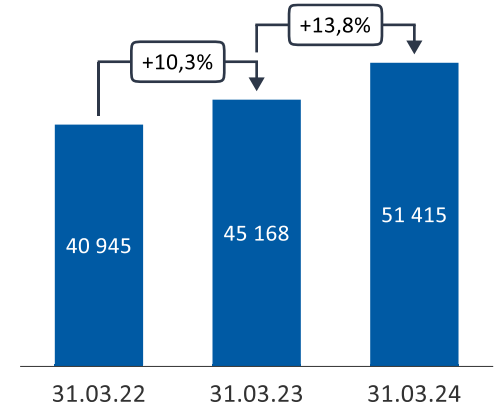
**Personmarked** (inkl. kredittforetak)



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

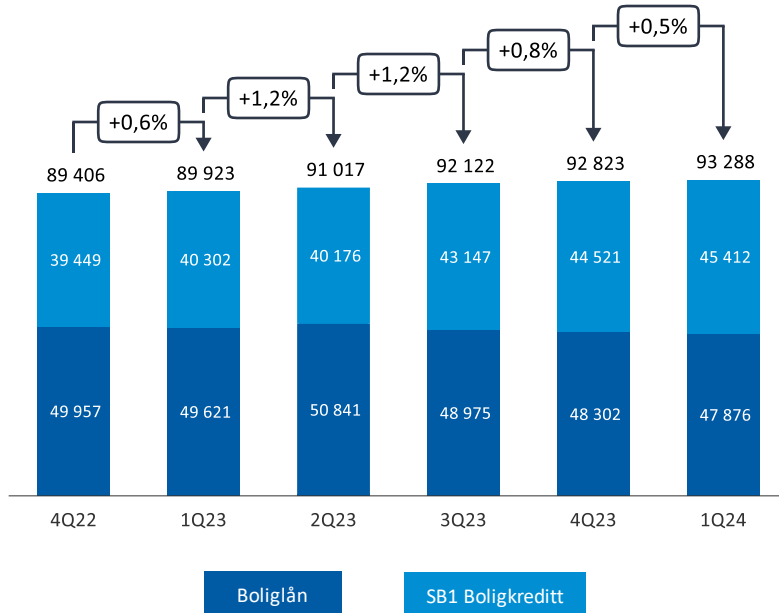


**Bedriftsmarked** (inkl. kredittforetak)

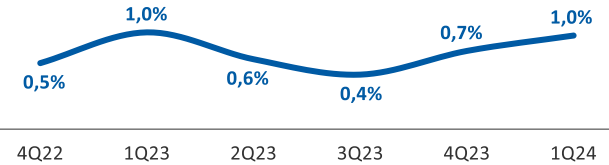


# Personmarkedet

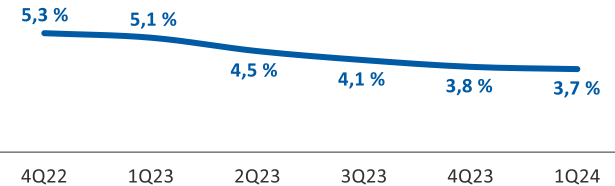
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

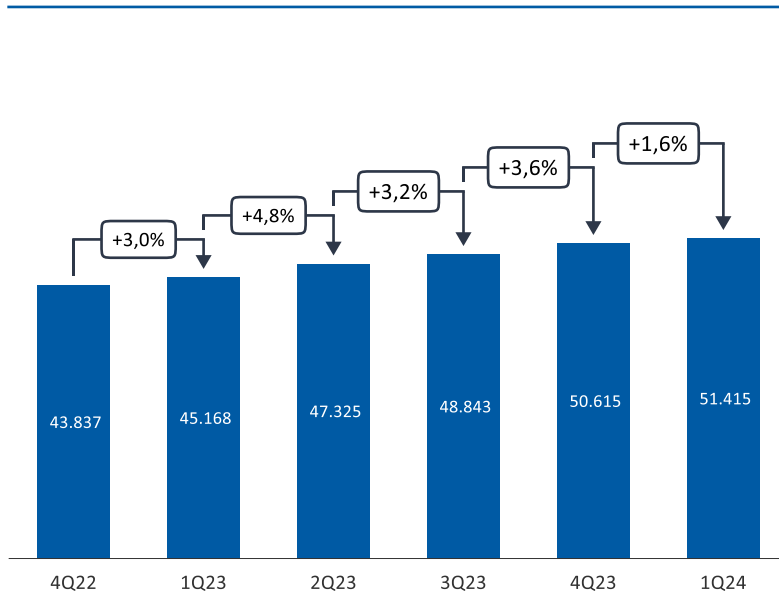


## Utlånsvekst (12 mnd)

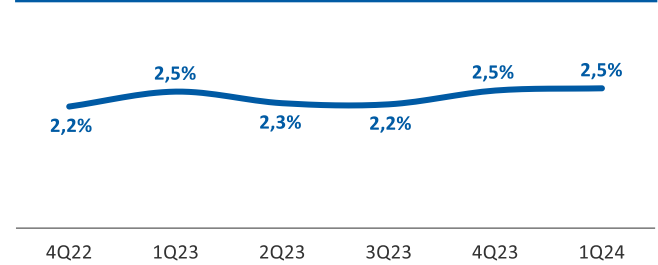


# Bedriftsmarkedet

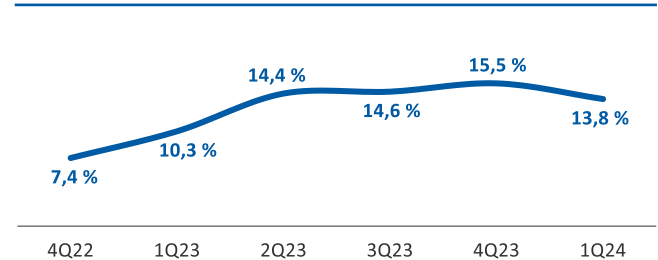
## Utlånsvolum



## Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

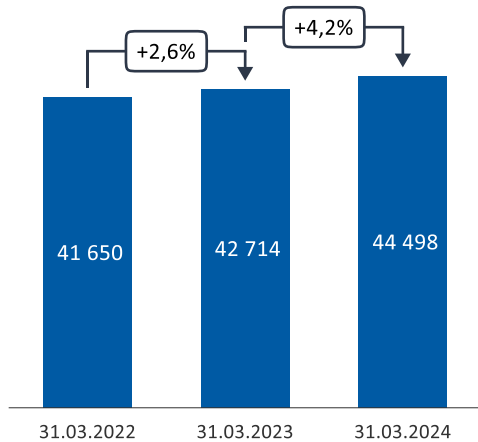


## Utlånsvekst (12 mnd)

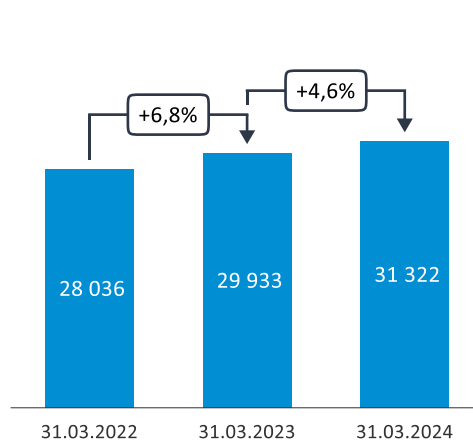


# Utvikling innskudd\*

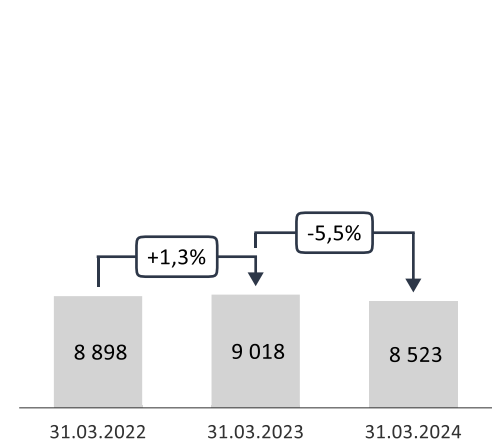
## Personmarked



## Bedriftsmarked



## Offentlig Marked

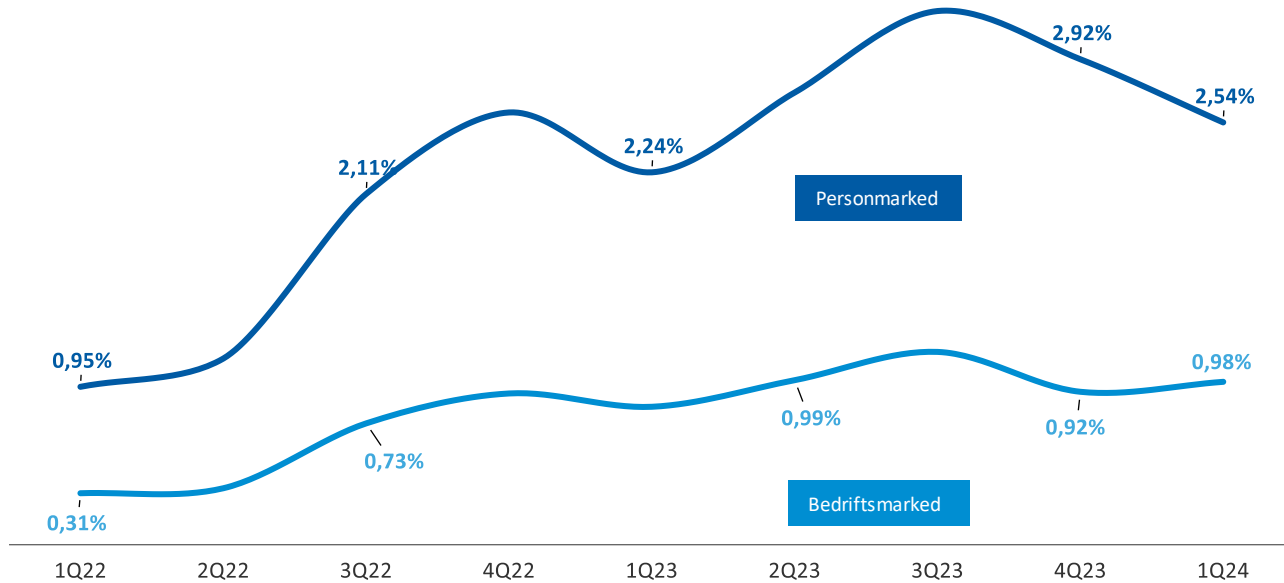


## Innskudd fra kunder





# Marginutvikling på innskudd



# Langsiktige finansielle måltall

> 13 %  
ROE

< 40 %  
Kostnadsprosent

---

> 50 %  
Utbyttegrad

---

15,8 %  
Ren kjernekapital-  
dekning

# Finansielle utsikter

NRI

- Konsernet har full effekt av den siste renteøkningen fra 20. februar 2024. NIBOR renten har vært stabil i kvartalet, noe som gjør at innskuddsmarginen har falt, og utlånsmarginen har steget. Hvis markedets forventninger om at rentetoppen nå er nådd vedvarer og NIBOR kommer ned vil dette over tid bidra til fortsatt svekket innskuddsmargin, samtidig som utlånsmarginene vil øke. Det forventes imidlertid press på rentemarginen på utlån ettersom underliggende vekst reduseres og konkurransen om volum tiltar. Konsernet forventer likevel en fortsatt god rentemargin i 2024.

ROE >13 %

- Underliggende bankdrift er god samtidig som konsernet har en riktig kapitalisering. Dette gir en solid ROE på 17,8% i Q1. 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 17,0 % per 1Q er banken godt kapitalisert, og ubestridt solid. Det er således fortsatt rom for å ta all lønnsom vekst vi ønsker innenfor konsernets risikoappetitt.

Kostnadsprosent  
< 40 %

- Kostnadene til konsernet er 105 mill. kroner lavere i Q1 enn i Q4-23. I forhold til Q1-23 er kostnadene økt med 67 mill. kroner, hvorav morbank står for 39 mill. og døtre for 28 mill. Økningen skyldes i all hovedsak økt inflasjon, spesielt på IKT og lønn. Samtidig har konsernet flere ansatte primært grunnet fusjoner og økt satsing i datterselskapene. SNN har en målsetting om Cost/Income under 40 %, og leverer i 1Q 24 en C/I i konsernet på 33,9%. Dette er tilfredsstillende 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 vekst og 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

---

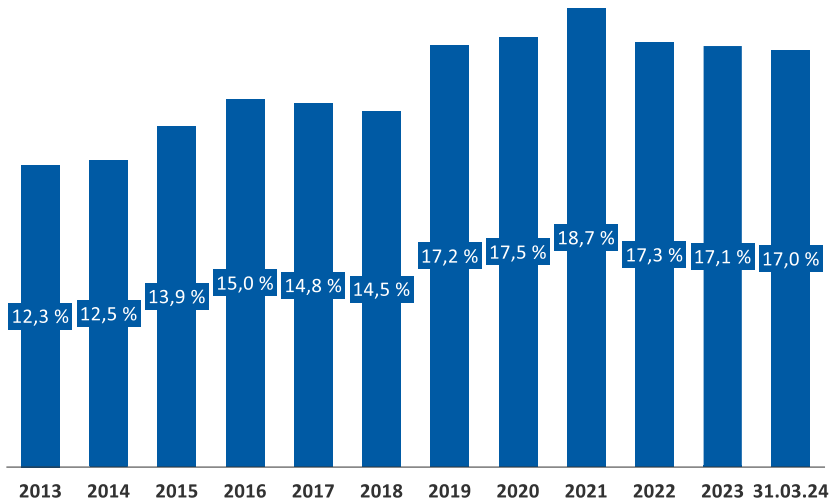
3 Finansiell status

A Vedlegg

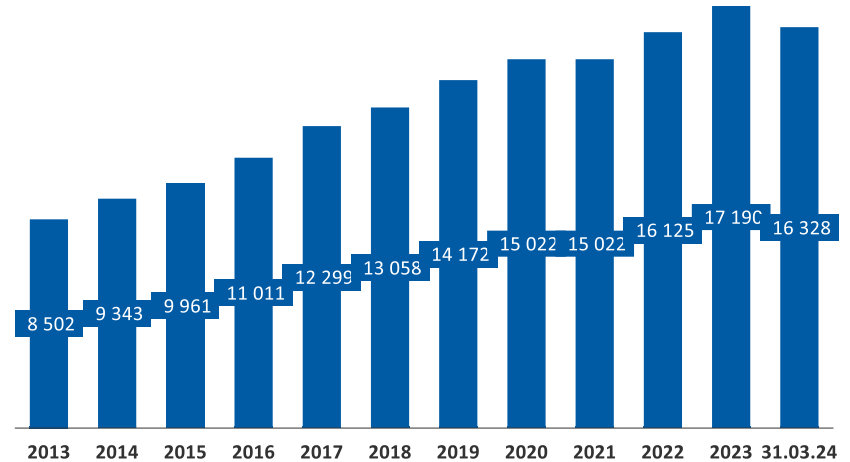


# En solid bank for Nord-Norge

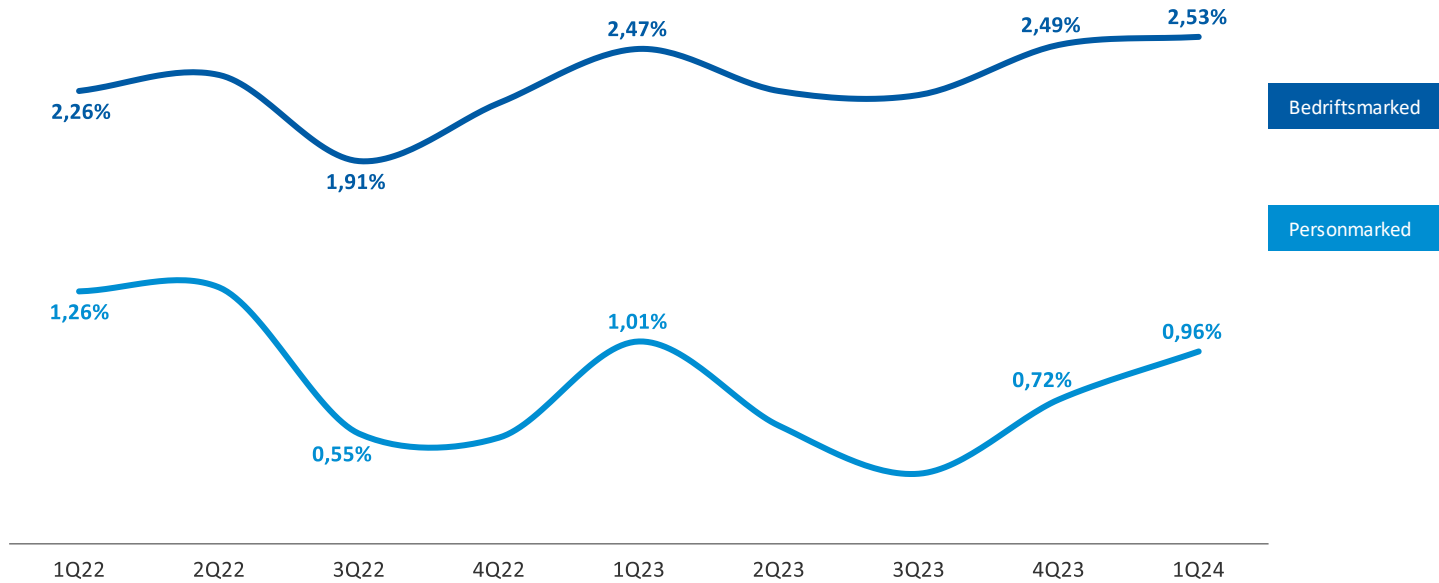
Ren kjernekapitaldekning (%) \*



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

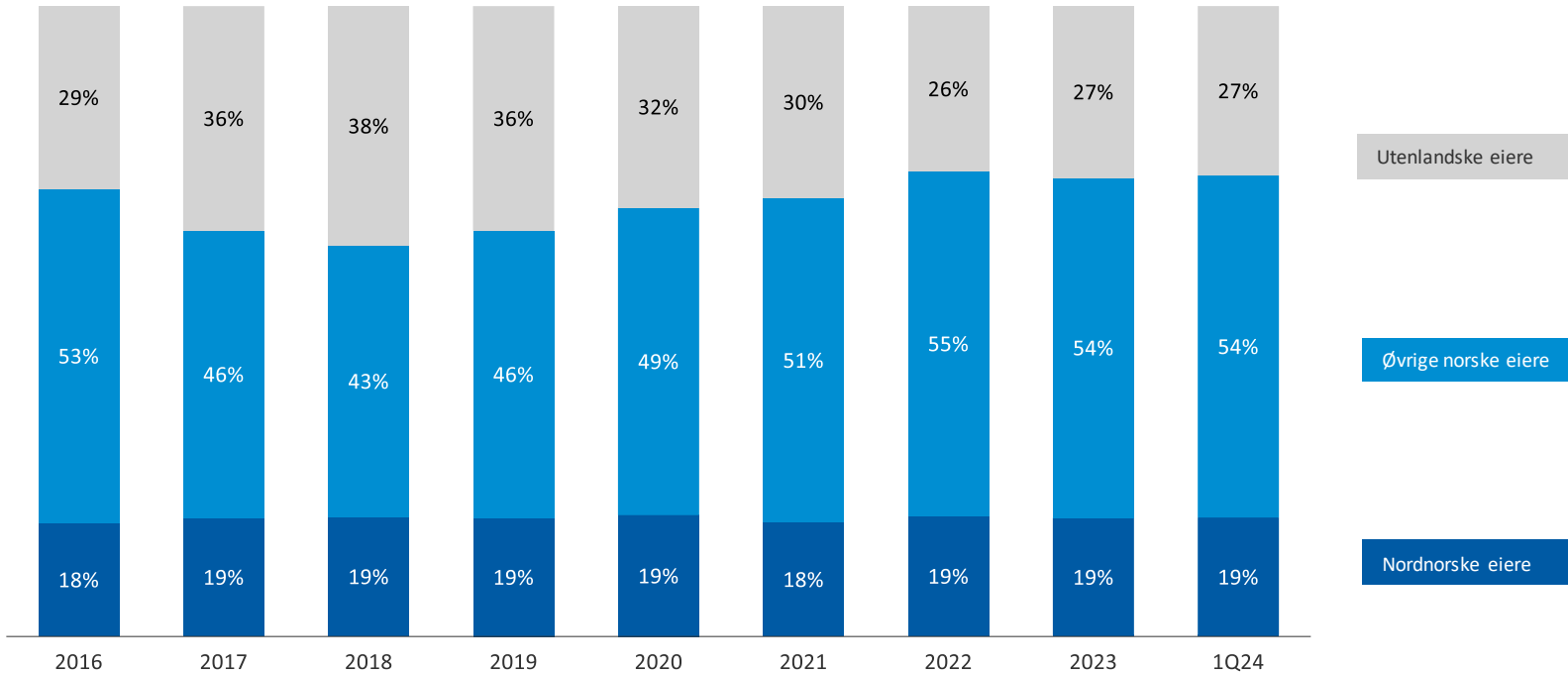
**Fredrik Langes Gate 20 AS**  
100 % | Forretningsbygg

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

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

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

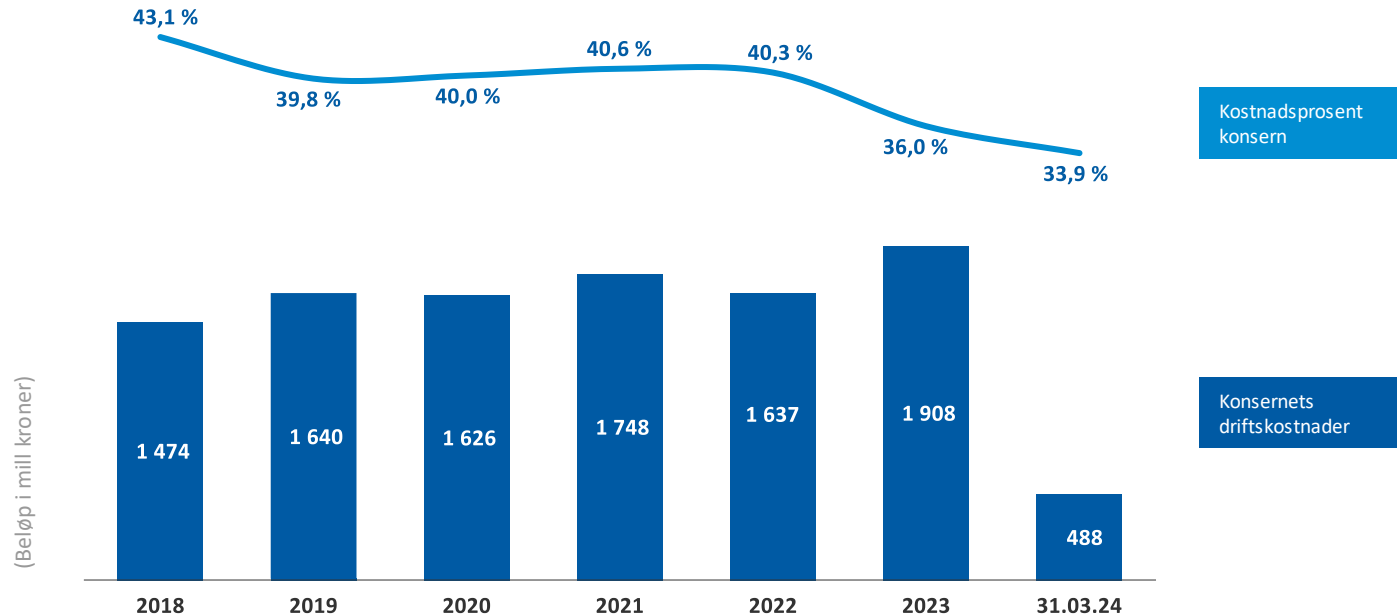
# Geografisk eierstruktur



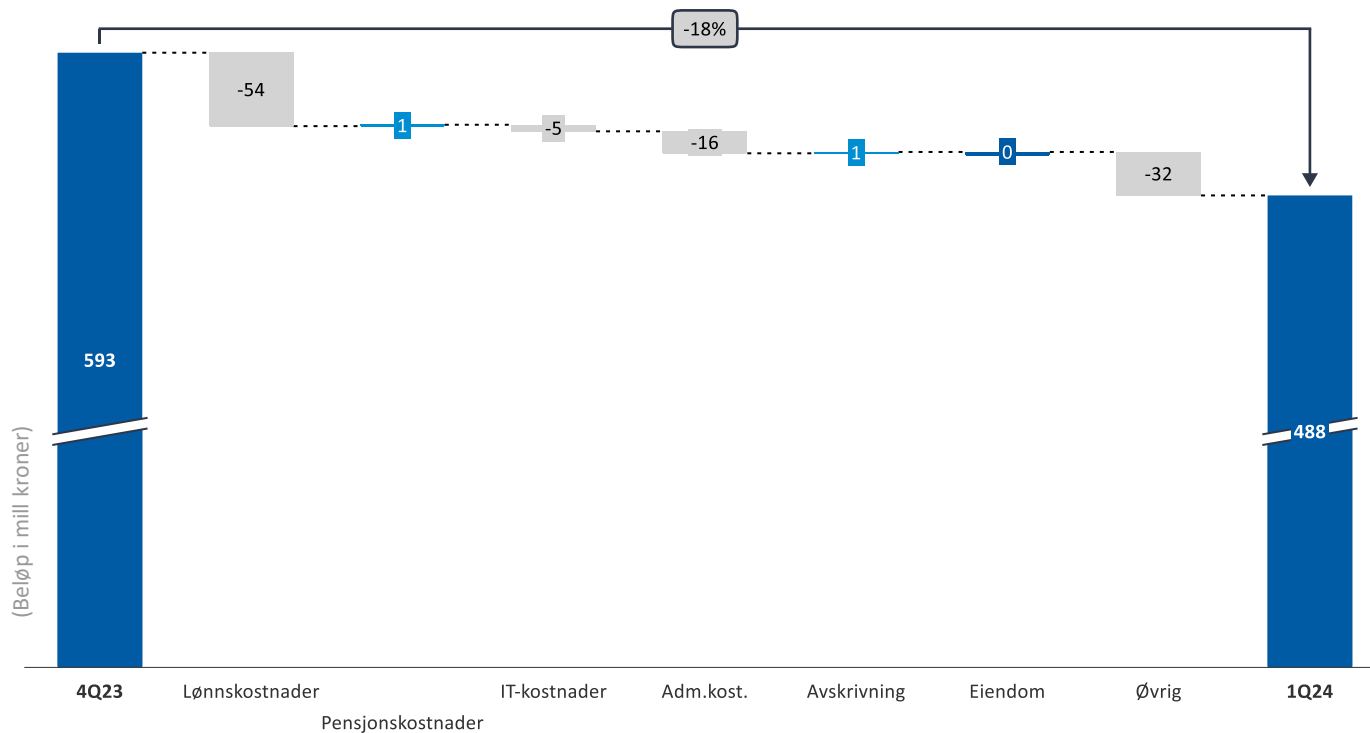
# 20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	5,2M	5,1 %
PARETO INVEST NORGE AS	4,6M	4,6 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	4,1M	4,0 %
Geveran Trading Company LTd	3,9M	3,8 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	2,8M	2,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,4M	2,4 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,8M	1,7 %
State Street Bank and Trust Comp	1,6M	1,6 %
The Northern Trust Comp, London Br	1,5M	1,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
State Street Bank and Trust Comp	1,4M	1,4 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1,1M	1,1 %
J.P. Morgan SE	1,1M	1,1 %
CACEIS Investor Services Bank S.A.	964K	1,0 %
State Street Bank and Trust Comp	864K	0,9 %
State Street Bank and Trust Comp	863K	0,9 %
VPF SPAREBANK 1 UTBYTTE	835K	0,8 %
Landkreditt Utbytte	821K	0,8 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	761K	0,8 %
Total	40.285.468	40,1 %

# Konsernets driftskostnader over tid



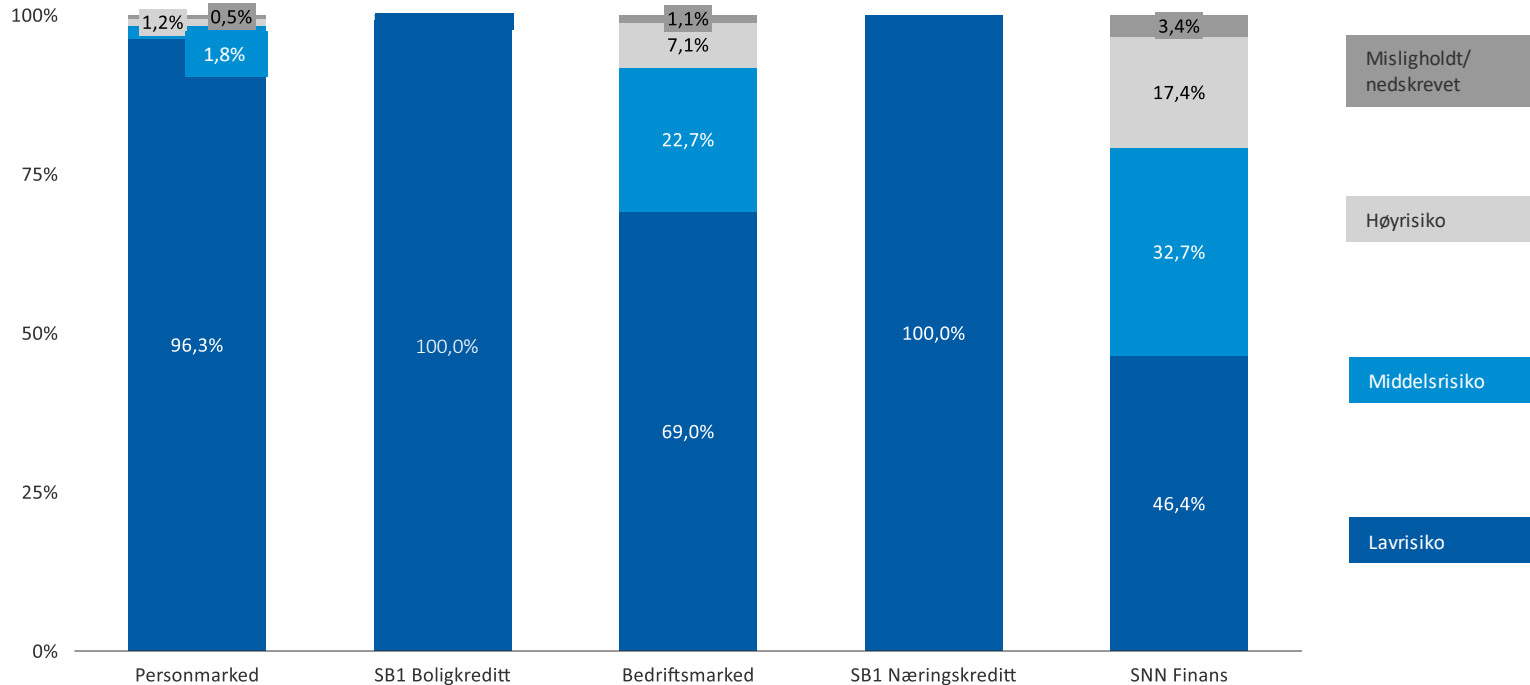
# Kostnader konsern



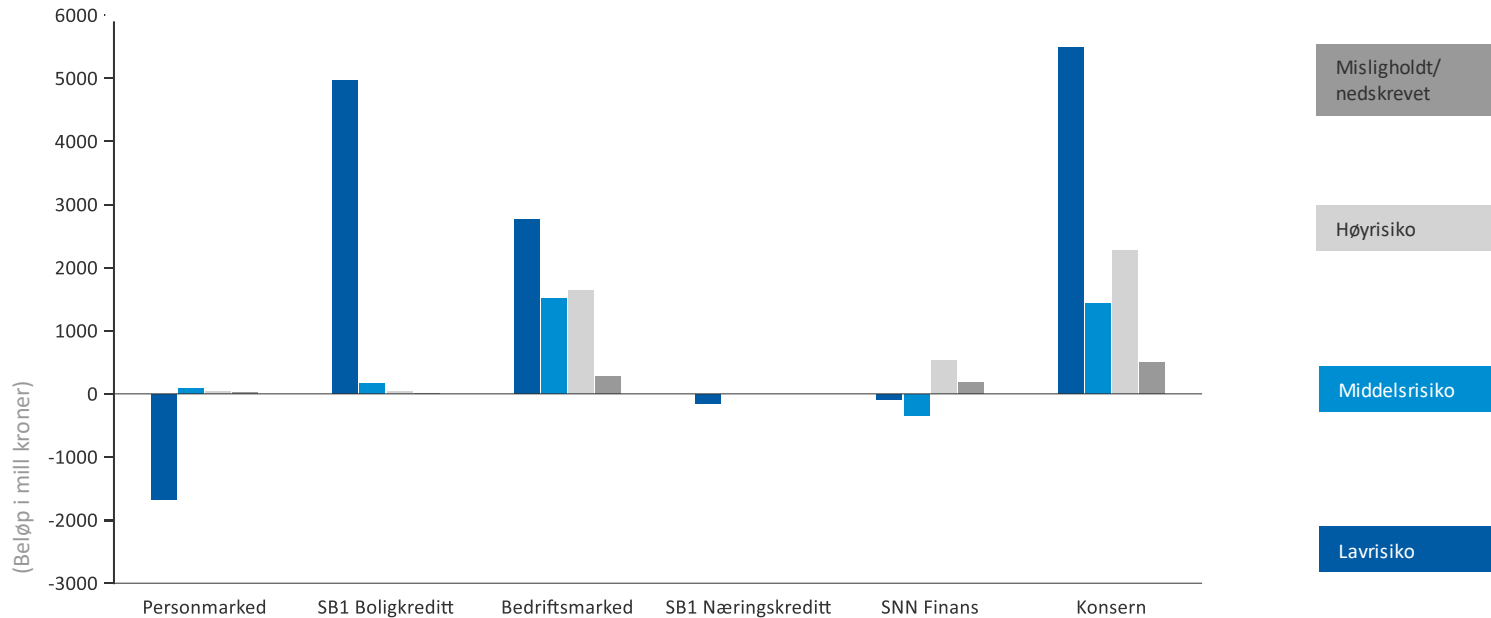
# Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	1Q24	4Q23	3Q23	2Q23	1Q23
Betalingstjenester	64	78	76	68	60
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	48	49	50	52	52
Garantiprovisjoner	12	10	13	10	10
Eiendomsmegling	25	22	29	33	26
Forvaltning	13	16	12	13	13
Øvrige provisjonsinntekter	53	57	62	67	52
<b>Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK</b>	<b>214</b>	<b>232</b>	<b>242</b>	<b>243</b>	<b>213</b>
Utlån solgt til SB1 BK & NK	41	13	15	41	46
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>255</b>	<b>245</b>	<b>257</b>	<b>284</b>	<b>259</b>
Provisjonskostnader	20	24	19	24	23
Regnskapstjenester	98	73	69	78	72
Andre driftsinntekter	2	239	0	0	1
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>100</b>	<b>312</b>	<b>69</b>	<b>78</b>	<b>73</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>336</b>	<b>533</b>	<b>307</b>	<b>338</b>	<b>309</b>

# Risikoeksponering konsern

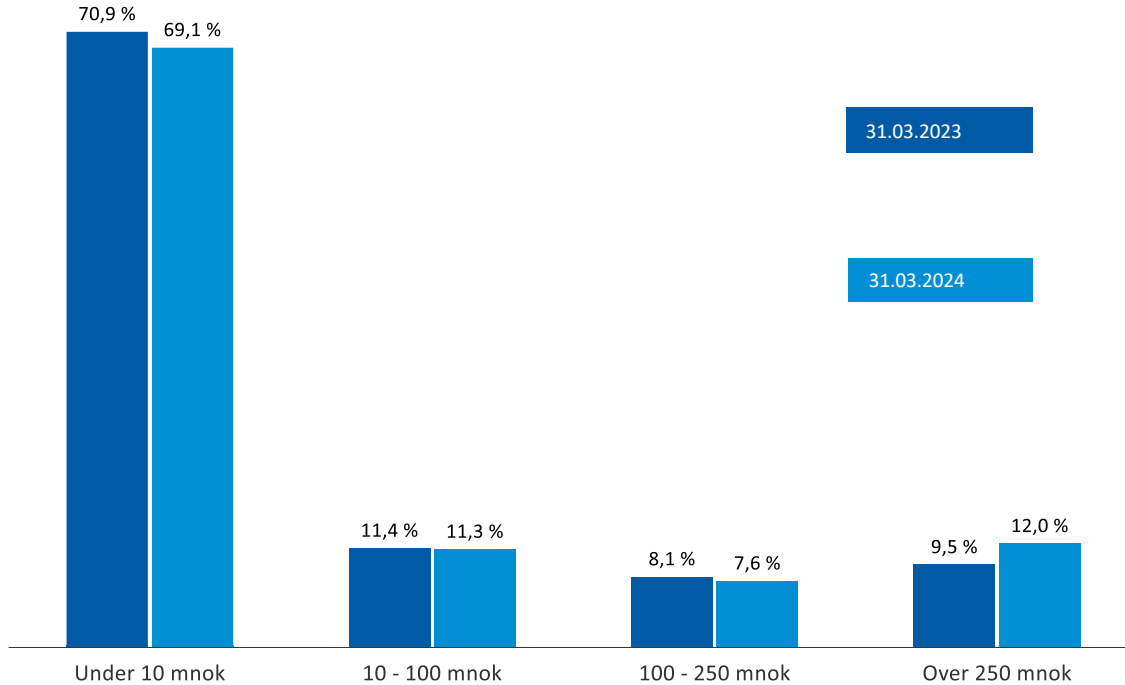


# Endring siste 12 mnd konsern

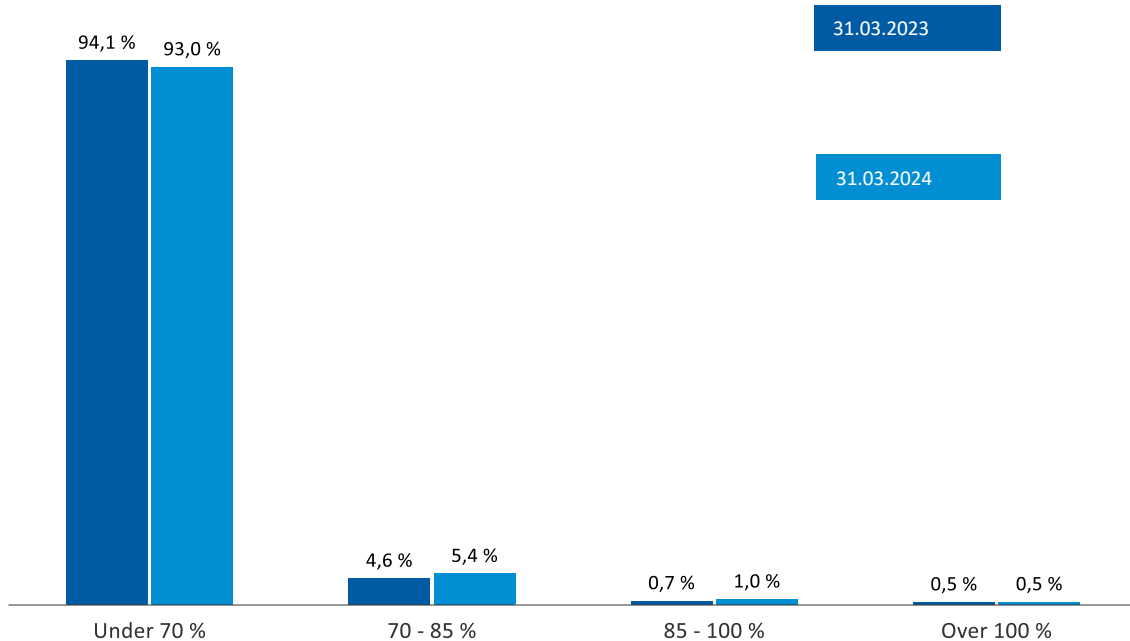




# Eksposering fordelt på størrelse\*



# Belåningsgrad boliglån (LTV)

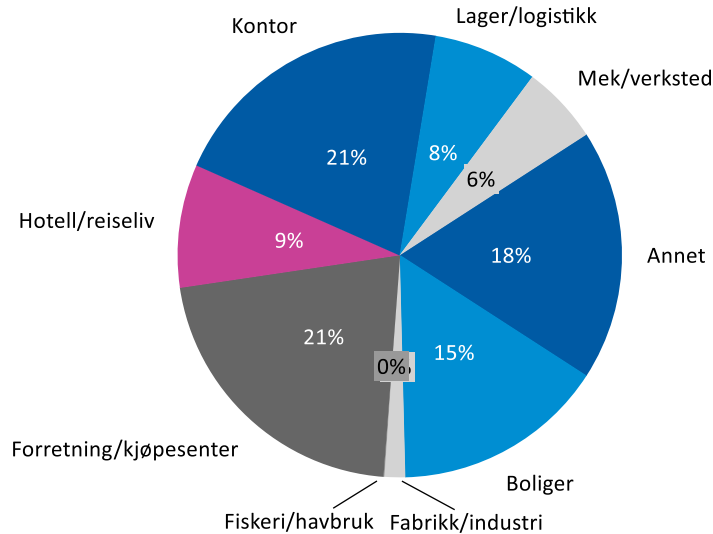


LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

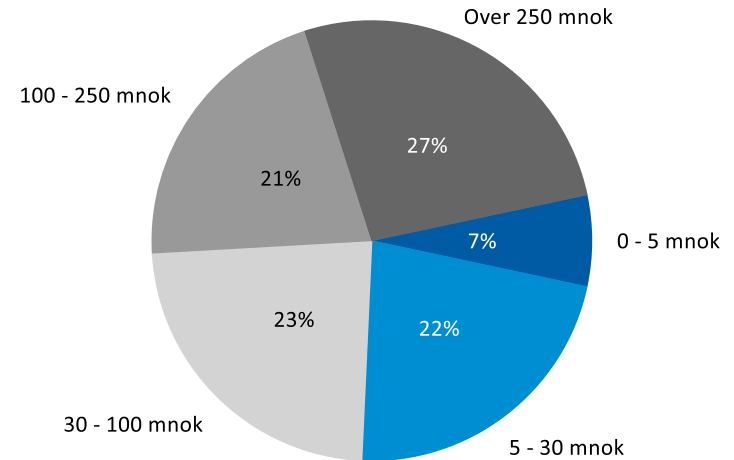
- 98,4 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,5 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

# Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

## Diversifisering næringseiendom



## Engasjementstørrelse



# Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	1Q24	2023	4Q23	3Q23	2Q23	1Q23	2022
Individuelle tap Personmarked	0,0	-12,2	3,3	0,15	0,5	6,2	52,9
Individuelle tap Bedriftsmarked	35	71,2	47,4	18,7	7,9	3,8	-2,9
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	1	56,5	23,7	-13,7	-28,3	-67,5	12,7
<b>Sum tap på lån og garantier</b>	<b>36</b>	<b>116</b>	<b>91</b>	<b>24,9</b>	<b>-27,3</b>	<b>-57,4</b>	<b>62,6</b>

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,10 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 1,01 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 28,49 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 12,51 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 2,66 %

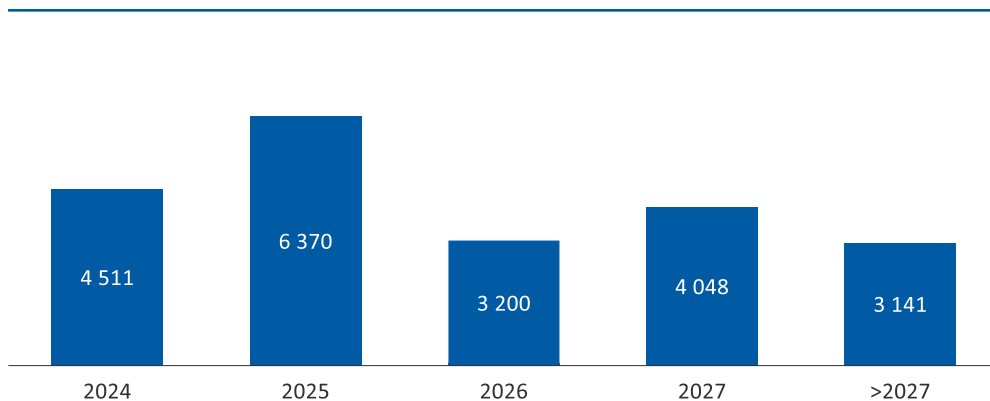
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 86,48 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,15 %

# Utlånsporteføljen\*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personmarked	32,6 %	47 876
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	30,9 %	45 412
Eiendom	12,8 %	18 716
Fiskeri og havbruk	7,5 %	10 939
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3,4 %	5 017
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3,0 %	4 418
Tjenesteytende virksomhet	2,6 %	3 794
Transport og lagring	2,6 %	3 886
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1,8 %	2 654
Industri	1,5 %	2 211
Jordbruk og skogbruk	0,8 %	1 222
Offentlig forvaltning	0,4 %	519
<b>Totale utlån Personmarked</b>	<b>63,6 %</b>	<b>93 288</b>
<b>Totale utlån Bedriftsmarked</b>	<b>36,4 %</b>	<b>53 500</b>
<b>Totalt utlån til kunder</b>		<b>146 788</b>

# Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

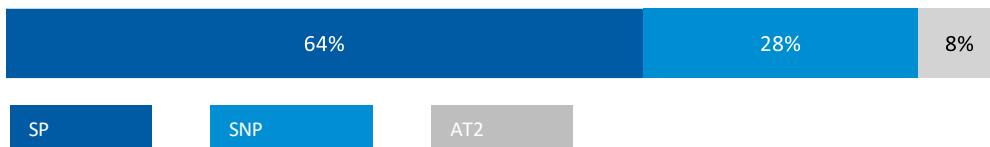


NOK 21 270 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 31.03.24 er det overført lån for NOK 45 538 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 3 757 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



# Arbeid på ESG-området i første kvartal 2024

- 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



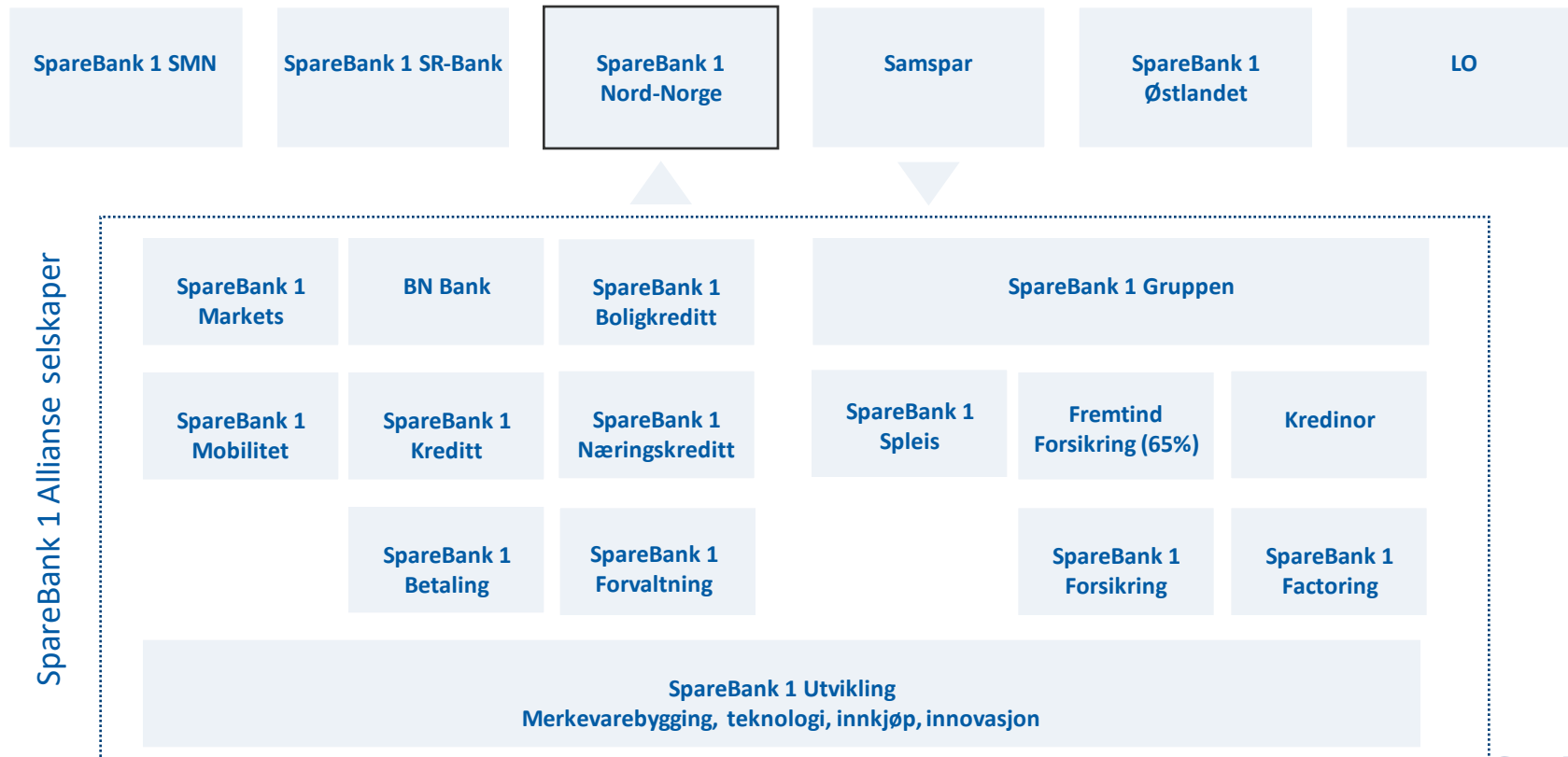
# SpareBank 1-alliansen



- 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 %

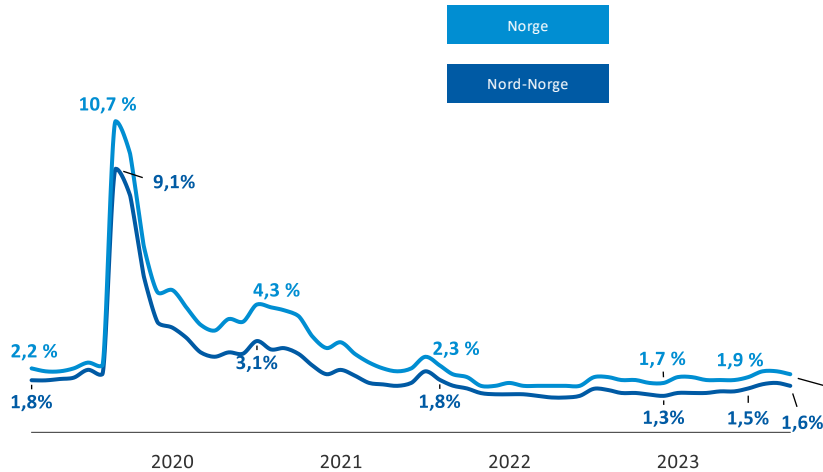


# SpareBank 1-alliansen

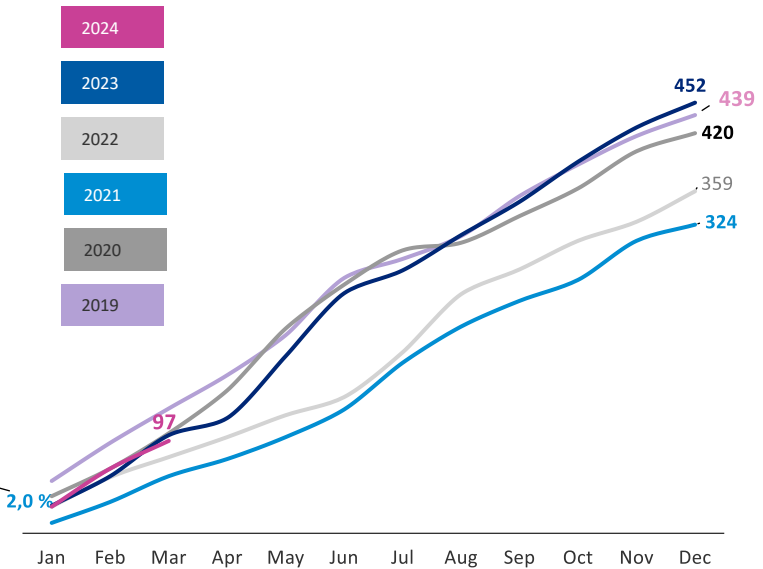


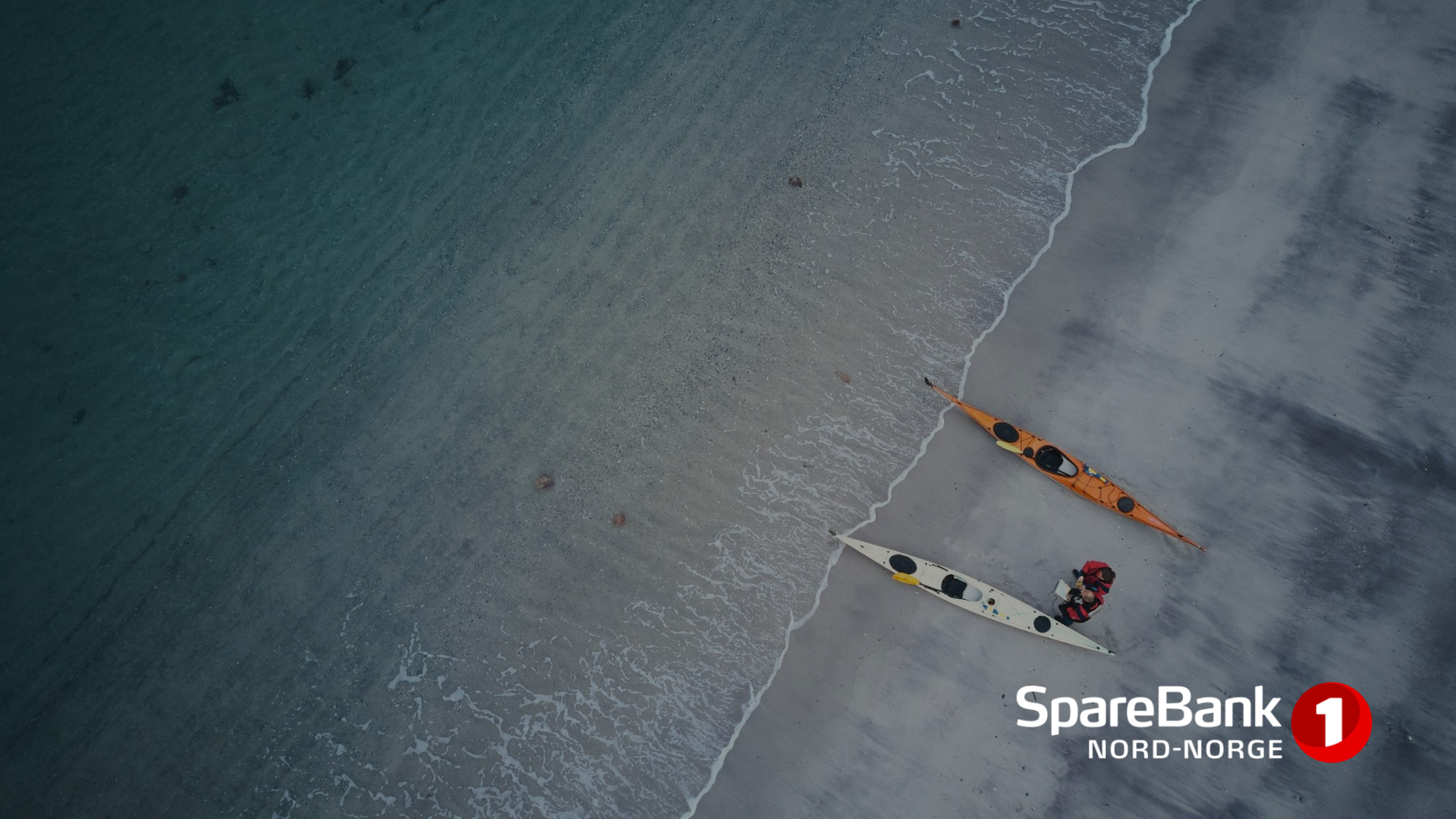
# Høy aktivitet i landsdelen

## Arbeidsledighet, helt ledige



## Konkurser i Nord-Norge





SpareBank  
NORD-NORGE 