

1. Kvartal 2024

SpareBank  
NORD-NORGE



# Innholdsfortegnelse

## Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

### Kvartalsrapport SNN – 1. kvartal 2024

4	Resultater og sentrale nøkkeltall
4	Viktige hendelser i kvartalet
5	Makroøkonomisk utvikling
7	Bærekraft
8	Resultatutvikling
16	Balanseutvikling
16	Likviditet
17	Soliditet og kapitaldekning
18	Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

## Resultatregnskap

### Utvidet resultatregnskap

## Balanse

### Endringer i egenkapitalen

### Kontantstrømoppstilling

## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

## Noter til kvartalsregnskapet

27	Note 1 Regnskapsprinsipper
27	Note 2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger
29	Note 3 Renteinntekter
29	Note 4 Provisjons- og andre driftsinntekter
30	Note 5 Netto inntekter fra finansielle investeringer
30	Note 6 Driftskostnader
31	Note 7 Leieavtaler
32	Note 8 Tapskostnader
33	Note 9 Segmentinformasjon
34	Note 10 Utlån
37	Note 11 Tapsavsetninger
38	Note 12 Finansielle instrumenter til virkelig verdi
40	Note 13 Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter
40	Note 14 Andre eiendeler
41	Note 15 Finansielle derivater
42	Note 16 Innskudd
42	Note 17 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
43	Note 18 Annen gjeld
43	Note 19 Etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital
44	Note 20 Egenkapital
47	Note 21 Kapitaldekning
49	Note 22 Likviditetsrisiko
50	Note 23 Endring i konsernstruktur
50	Note 24 Hendelser etter balansedagen

## Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	31.03.24	%	31.03.23	%	31.12.23	%
Netto renteinntekter	5 986	3,04 %	820	2,63 %	3 627	2,85 %
Netto provisjons- og andre inntekter	335	1,03 %	309	0,99 %	1 487	1,17 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	119	0,37 %	138	0,44 %	183	0,14 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>5 1 440</b>	<b>4,44 %</b>	<b>1 267</b>	<b>4,07 %</b>	<b>5 297</b>	<b>4,17 %</b>
Sum kostnader	5 488	1,50 %	421	1,35 %	1 908	1,50 %
<b>Resultat før tap</b>	<b>952</b>	<b>2,93 %</b>	<b>846</b>	<b>2,72 %</b>	<b>3 389</b>	<b>2,67 %</b>
Tap	5 36	0,11 %	- 57	-0,18 %	116	0,09 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>916</b>	<b>2,82 %</b>	<b>903</b>	<b>2,90 %</b>	<b>3 273</b>	<b>2,57 %</b>
Skatt	202	0,62 %	182	0,58 %	725	0,57 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>5 714</b>	<b>2,17 %</b>	<b>721</b>	<b>2,29 %</b>	<b>2 548</b>	<b>1,98 %</b>
Renter fondsobligasjon	5 24		11		60	
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>5 690</b>		<b>710</b>		<b>2 488</b>	
<b>Lønnsomhet</b>						
Egenkapitalavkastning	1, 5	17,8 %		19,1 %		16,4 %
Rentemargin	2, 5	3,04 %		2,63 %		2,85 %
Kostnadsprosent	3, 5	33,9 %		33,2 %		36,0 %
<b>Balansetall og likviditet</b>						
	31.03.24		31.03.23		31.12.23	
Sum eiendeler	131 562		126 548		128 138	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4, 5	129 850		124 535		127 155
Brutto utlån	5	101 250		98 199		101 093
Brutto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	5	146 788		138 780		145 742
Innskudd	5	86 233		82 526		83 659
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		150		141		150
<b>Soliditet</b>						
Ren kjernekapitaldekning		16,6 %		17,3 %		17,1 %
Kjernekapitaldekning		18,3 %		18,6 %		18,9 %
Kapitaldekning		20,9 %		20,3 %		21,4 %
Ren kjernekapital		13 283		12 655		13 466
Kjernekapital		14 689		13 603		14 847
Netto ansvarlig kapital		16 716		14 834		16 824
Beregningsgrunnlag		80 148		73 071		78 527
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) uten resultatandel		7,5 %		7,5 %		7,9 %
<b>Nøkkeltall egenkapitalbevis (EKB)</b>						
Børskurs (NOK)		95,80		88,20		103,20
Antall utstedte bevis (i mill.)		100,40		100,40		100,40
Bokført egenkapital per EKB (NOK)		68,58		64,71		72,47
Resultat per EKB (NOK)		3,14		3,24		11,36
Pris / Resultat per EKB annualisert (NOK)		7,62		6,80		9,08
Pris / Bok per EKB (NOK)		1,40		1,36		1,42
<b>Lokalisering og bemanning</b>						
Antall kontorer		15		15		15
Antall årsverk		960		875		956

1 Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01.

2 Netto renteinntekter hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital.

3 Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter.

4 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01.

5 Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten.

## Kvartalsrapport SNN – 1. kvartal 2024

### Resultater og sentrale nøkkeltall

(Beløp i mill kroner)	1Q24	1Q23	Endring	31.03.24	31.03.23	Endring
Resultat etter skatt	714	721	- 7	714	721	- 7
Resultat per egenkapitalbevis	3,14	3,24	-0,10	3,14	3,24	-0,10
Egenkapitalavkastning	17,8 %	19,1 %	-1,3 %	17,8 %	19,1 %	-1,3 %
Kostnadsprosent	33,9 %	33,2 %	-0,7 %	33,9 %	33,2 %	-0,7 %
Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	17,3 %	-0,7 %	16,6 %	17,3 %	-0,7 %
Vekst utlån PM	2,0 %	2,3 %	-0,3 %	3,7 %	5,1 %	-1,3 %
Vekst utlån BM	6,3 %	12,1 %	-5,8 %	13,8 %	10,3 %	3,5 %
Vekst sum utlån	3,5 %	5,5 %	-2,0 %	7,1 %	6,8 %	0,3 %
Vekst innskudd PM	6,2 %	2,7 %	3,5 %	4,2 %	2,6 %	1,6 %
Vekst innskudd BM	12,1 %	20,4 %	-8,4 %	2,3 %	5,5 %	-3,2 %
Vekst sum innskudd	9,0 %	11,0 %	-2,0 %	3,3 %	3,9 %	-0,6 %
Resultat fra eierinteresser	66	38	28	66	38	28
Resultat fra øvrige finansielle eiendeler	53	100	- 47	53	100	- 47
Tap på utlån	36	-57	- 93	36	-57	- 93

### Viktige hendelser i kvartalet

SpareBank1 Nord-Norge (SNN) har gjennom god underliggende bankdrift oppnådd nok et sterkt kvartal med god vekst og inntjening. En egenkapitalavkastning på 17,8% og en cost/income på 33,9% er godt innenfor konsernets målsetting.

Gitt at underliggende kredittvekst i Norge er fallende, er det positivt at SNN leverer sterk utlånsvekst i kvartalet på 3,5%, herav står BM for hele 6,3%, men PM leverer også godt med 2,0% vekst i et utfordrende kvartal (inkl. lån overført SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt). Banken er svært tilfreds med at man, til tross for en krevende makroøkonomisk situasjon med høye renter og full stopp i nybygging av boliger klarer å oppnå såpass høy vekst. Veksten på BM er særlig sterk og den har skjedd innenfor bankens moderate risikoprofil, og til fornuftige marginer. At BM har vokst såpass mye over tid, kan i stor grad tilskrives at den makroøkonomiske situasjonen i Nord-Norge, er bedre enn snittet av landet for øvrig, også drevet av sterke priser på råvarer og svak kronekurs. I tillegg tar banken markedsandeler, spesielt innenfor havnæringene.

Underliggende tap er fortsatt lave. Konsernets utlånsportefølje er så langt lite preget av en usikker makroøkonomisk situasjon, men konsernets ser noe negativ migrering på enkeltkunder. Konsernet observerer også at enkelte bransjer har større utfordringer enn andre. Av den grunn har konsernet av forsiktighetshensyn valgt å sette både enkeltengasjement og større engasjement i utsatte bransjer på «watchlist», og tatt noe mindre tap på enkeltengasjement. Samtidig ser konsernet noe bedring i de makroøkonomiske utsiktene som gir en svakt positiv effekt på ECL avsetningene. Konsernet ser fortsatt en begrenset negativ migrering i porteføljen og det er ingen signifikant økning i tap og mislighold. Det kan henge sammen med at konsernet i de senere år har jobbet systematisk med å ta ned risikoen i utlånsporteføljen.

Markedet forventer at rentetoppen er nådd, og det forventes en rentenedgang mot slutten av 2024. Dersom inflasjonstrenden fortsetter nedover, vil det være ytterligere positivt for renteforventningene, og kan lette presset noe i utsatte næringer. Den økonomiske usikkerheten er imidlertid fortsatt til stede, og konsernet vektlegger derfor en tett oppfølging av våre kunder spesielt på BM, men også utsatte kunder på PM.

SpareBank 1 Nord-Norge har en solid kundeportefølje, en sterk markedsposisjon, konkurransedyktige betingelser, og kostnadseffektiv drift. Banken er derfor godt posisjonert for å være en god bank for Nord-Norge og forventer at vi fortsatt skal ta markedsandeler i egen landsdel.

## Makroøkonomisk utvikling

### Global økonomi – Forventninger om et høyere rentenivå

Etter klare forventninger i markedet på slutten av 2023 om snarlige og kraftige rentekutt, har sentimentet snudd. Konsernet har derfor sett en renteoppgang i lange renter internasjonalt gjennom årets første kvartal. En viktig faktor bak renteoppgangen er at inflasjonen virker å være mer standhaftig enn det man tidligere har sett for seg, dette gjelder spesielt for USA. Her har inflasjonen overrasket på oppsiden, samtidig som økonomiske nøkkeltall har vært sterke. Tilsvarende utvikling ses nå i flere store økonomier. Som et resultat er det ikke like akutt behov for å kutte rentene for sentralbankene. Stadig flere sentralbanker har den siste tiden tatt til orde for at man må utvise tålmodighet når det gjelder fremtidige rentekutt. Den Japanske sentralbanken hevet i midten av mars styringsrenten for første gang på 17 år, og har dermed avsluttet en lang periode med negative renter. Bakgrunnen er også her at inflasjonen har tiltatt, etter å ha vært svært lav over mange år.

Små og mellomstore bedrifter i USA melder om bedring i tilgangen på kvalifisert arbeidskraft. Dette skjer samtidig som stadig flere gir tilbakemelding om at inflasjonen ikke lengre er den største utfordringen for bedriften. På den negative siden rapporterer et økende antall bedrifter om svekket salg, og de forventer at dette skal vedvare i tiden som kommer.

Det amerikanske boligmarkedet viser tegn til bedring. I kjølvannet av høy inflasjon og stigende renter, som førte til en markant nedgang i amerikansk byggeaktivitet de siste årene, har det vært en mer positiv utvikling i det siste. Med forventninger om ytterligere rentenedgang i fremtiden, har markedssentimentet forbedret seg betydelig.

I januar gikk Kinas største utbygger, Evergrande, omsider konkurs etter å ha slitt over flere år. Det var knyttet stor spenning til hvordan en eventuell konkurs ville påvirke finansmarkedene. Det viste seg heldigvis at effektene i all hovedsak var isolert til Kina. Det manglet ikke på dystre spådommer i forkant. Det at konkursprosessen gikk over så lang tid gjorde imidlertid at markedet var forberedt på det som kom.

For aksjemarkedene i USA har det meste handlet om Nvidia. De har opplevd en økning på over 80% i børsverdi, og gjør dermed et kraftig byks opp på listen over verdens mest verdifulle selskaper. S&P 500 har, ved utgangen av mars, endt opp fem måneder på rad. Dette har bare skjedd en gang tidligere siden århundreskiftet, da i 2013. I første kvartal endte indeksen opp 10,2%.

### Norsk økonomi – Stort fokus på årets lønnsoppgjør og inflasjonen

Lønnsforhandlingene i Norge er godt i gang. Teknisk Beregningsutvalg (TBU) anslo prisveksten i 2024 til å havne på 4,1%. Anslaget har stor påvirkning på årets oppgjør da partene legger dette til grunn når det skal forhandles. Det er også verdt å merke seg at utvalget har bommet på nedsiden i sine anslag de siste årene, og arbeidstakernes forespeilede reallønnsvekst har blitt snudd til nedgang.

Etter å ha forhandlet på overtid kom lønnsoppgjøret i industrien i havn. Rammen for frontfagene endte på 5,2%. Dette var over hva både konsensus og Norges Bank hadde anslått, begge hadde estimater på 4,9%.

Prisveksten har de siste månedene avtatt raskere enn ventet, dette gjelder både den totale prisveksten (KPI) og kjerneinflasjonen (KPI-JAE). Sammenlignet med både anslagene til Norges Bank og analytikere, har prisveksten avtatt mer enn ventet. Nå gjenstår det å se om dette er en midlertidig effekt, eller om nedgangen materialiserer seg videre.

Norges Bank publiserte i mars oppdaterte tall fra regionalt nettverk. Her bekrefter bedriftene at aktivitetsveksten er bedre enn det som ble signalisert på slutten av fjoråret. Bedriftene rapporterer om økt sysselsettingsvekst i første kvartal, og forventningene til lønnsveksten i år steg med 0,4% fra forrige rapport, til 4,9%. Dermed virker økonomien å være mer motstandsdyktig mot høy inflasjon og høye renter enn det som først ble antatt.

Norges Bank har holdt stø kurs og har holdt seg til planen. På årets to første sentralbankmøter har renten blitt holdt uendret, og på marsmøtet uttalte sentralbanksjefen at det mest sannsynlige tidspunktet for rentekutt er på septembermøtet. Det er imidlertid knyttet stor usikkerhet til dette anslaget. Utviklingen i inflasjonen, kronen og resultatet av årets lønnsoppgjør blir viktig når rentebanen skal legges. Dersom inflasjonen i likhet med i USA skulle begynne å tilta, kronen svekkes seg videre, eller lønnsoppgjøret overrasker på oppsiden, er dette faktorer som vil legge press på styringsrenten. Den siste tiden har derfor enkelte økonomer tatt til orde for muligheten for ytterligere en heving til sommeren.

Når det kommer til husholdningene, viser de moderasjon i konsumet etter en periode med dyrtid, hvor både rente og priser har steget. Detaljhandelen fungerer som en tidlig indikator på husholdningenes konsum, og de siste månedene har dette fulgt en flat trend. Fremover kan avtakende inflasjon og et godt lønnsoppgjør legge til rette for en bedre situasjon for kjøpekraften og dermed en bedring gj konsumet.

I likhet med de internasjonale indeksene endte Oslo børs opp i årets første kvartal, men med beskjedene 1,6%.

## Nord-norsk økonomi – forventningsbarometeret for Nord-Norge våren 2024.

Hvert år siden 2019 har forventningsbarometeret for Nord-Norge blitt utarbeidet. Denne perioden har vært turbulent og preget av økonomisk usikkerhet basert på en rekke faktorer: pandemi, økende renter og utfordringer den høye inflasjonen har medført. Det har også påvirket bransjer som er avhengig av import gjennom en svak norsk krone.

Resultatene fra de to undersøkelsene i 2023 viste en svak negativ utvikling, selv om hovedbildet var relativt likt. Bedrifter som mente at situasjonen hadde forverret seg var 28% på våren, mens den økte til 32% utpå høsten. Tilbakemeldingene opplevdes derfor som noe mer pessimistiske senere på året. Årsaken kunne knyttes til utfordringer primært forbundet med vedvarende inflasjon og stigende renter. I tillegg til dette var det flere bedrifter som ga uttrykk for at regjeringen bidro til den krevende situasjonen.

Som i hele 2023 er industrien mest positiv, med en stigende trendutvikling helt siden 2021. Resultatet i 2024 er 6 prosentpoeng opp på totalnivå av respondenter som er positive. Ved forrige måling, høsten i fjor, var det balanse mellom de som svarte «bedre enn forventet» og «dårligere». I denne målingen peker industri seg ut som den næringen som jevnt over har hatt det mest lønnsomme året.

To nye temaer er kommet inn som mulige utfordringer: Det ene er lønnsoppgjøret våren 2024. Forventningene til en reallønnsøkning i årets oppgjør er betydelig hos alle de store arbeidstakerorganisasjonene. Et «godt» oppgjør kan dermed medføre økonomiske forpliktelser som mange bedrifter vil kunne slite med. Det andre temaet er 'kunstig intelligens', som har potensiale for å endre bedrifters måte å arbeide på. Er næringslivsledere i 2024 bevisste på den utviklingen som foregår?

Fortsatt er høye renter og høy inflasjon det som flest bedriftseiere mener kan påvirke bedriften i negativ retning. Andelen har dog sunket fra over 60% til rundt 50%. Dette signaliserer en noe mindre pessimistisk fremtidsstro. Bekymring for kronkursen er fortsatt rangert som nummer tre, men det er færre respondenter som har denne bekymringen.

Hele rapporten kan leses på [kbnn.no](https://kbnn.no).

## Bærekraft

SpareBank 1 Nord-Norge har i dette kvartalet lansert en omstillingsplan, «veien mot nettonull 2040», som beskriver hvilke uslippsbaner konsernet jobber etter for å nå ambisjonene som er satt på området. Planen gjelder for 2 år og vil revideres senest i 2026.

Nytt grønt finansrammeverk er også utviklet dette kvartalet. Rammeverket definerer hvilke kriterier som legges til grunn for våre utlån som potensielt skal brukes til innhenting av grønn funding i kapitalmarkedet. Rammeverket skal styrke konsernets arbeid med klimarisiko og imøtekomme nye

reguleringer og krav, samt bidra til å hjelpe nordnorsk næringsliv med en omstilling mot det grønne skiftet.

Konsernet jobber kontinuerlig med å øke datakvaliteten knyttet til ESG, og det pågår et arbeid med å øke mengden energimerking i porteføljen. Det vises for øvrig til for Årsrapport 2023 hvor det fremgår mer utfyllende informasjon som konsernets rapportering på bærekraft i tråd med gjeldende lovkrav på området.

## Resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)	1Q24	1Q23	Endring
Sum inntekter	1 440	1 267	173
Sum kostnader	488	421	-67
Tap	36	- 57	-93
Skatt	202	182	-20
Resultat	714	721	353

Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern. Styret vurderer dette til for tiden å være en egenkapitalavkastning på 13% eller mer.

Resultatregnskapet for 1Q24 isolert viser et overskudd etter skatt på 714 mill. kroner (721 mill. kroner), som gir en egenkapitalavkastning på 17,8% (19,1%).

## Netto renteinntekter

Norges Bank har så langt i år holdt styringsrenten uendret på 4,50%.

SpareBank 1 Nord-Norge har ikke endret utlåns- og innskuddsrenter til kunder i 1Q24; men effekten av den siste renteendringen fra Norges Bank i desember slo inn i første kvartal fra og med 20.02.24 for utlåns og innskuddskunder på PM.

Netto renteinntekter i 1Q23 er på 986 mill. kroner (820 mill. kroner), som er 11 mill. kroner lavere enn i 4Q23 (891 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 3,04% per 31.03.24 (2,63%).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt utgjorde per 1Q24 41 mill. kroner (46 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter.

Tilnærmet uendret fundingkost i kredittforetakene siste kvartal skyldes at NIBOR også har vært stabil, på lik linje med kunderenten. Forrige renteendring gir som sagt full effekt fra 20.02.24 og øker konsernets rentenetto, samt provisjonsinntektene fra SB1 Boligkreditt, siden de er 100% markedsfinansiert.



## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter i 1Q23 er på 335 mill. kroner (309 mill. kroner).

Som nevnt ovenfor påvirker stabil fundingkostnad provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt positivt dette kvartalet, og er 28 mill. kroner høyere enn siste kvartal i fjor, men 4 mill. kroner lavere enn i 1Q23.

Det vises til note 4 i kvartalsregnskapet med nærmere spesifikasjon av netto provisjons- og andre inntekter.

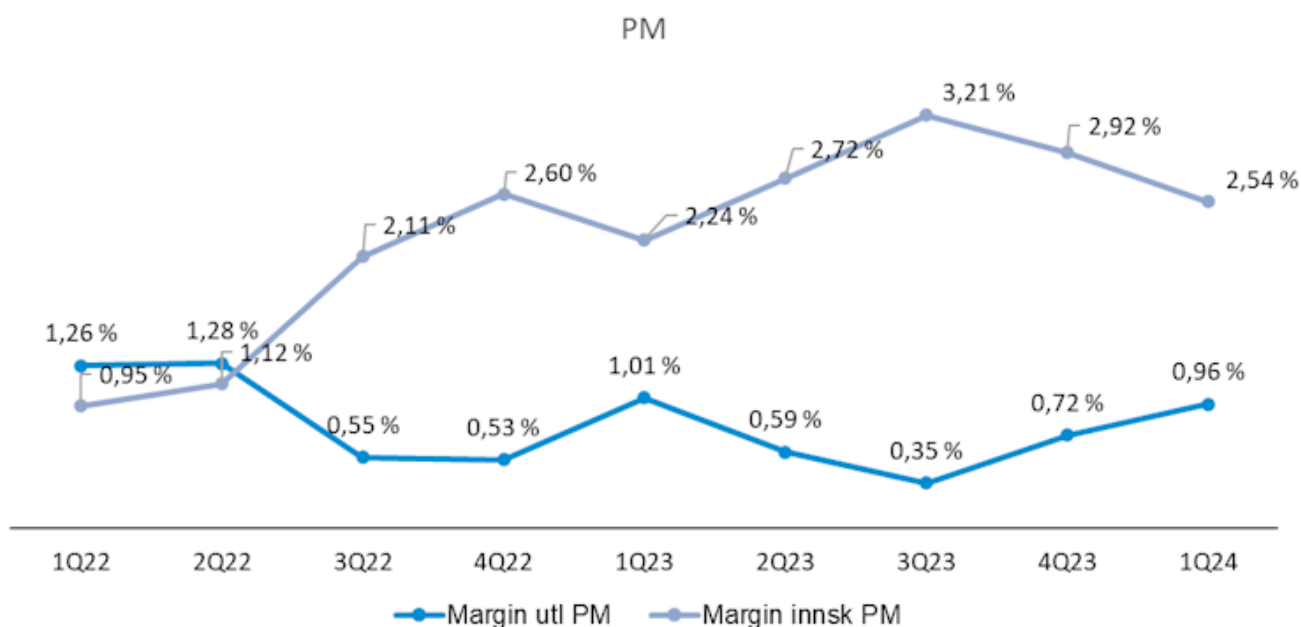
## Utvikling i markedsdivisjoner

### Personmarked (PM)

Netto renteinntekter isolert i 1Q24 er på 418 mill. kroner (373 mill. kroner), mot 478 mill. kroner i 4Q23.

Netto provisjons- og andre inntekter i kvartalet er 150 mill. kroner (160 mill. kroner), mot 125 mill. kroner i 4Q23. Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt siste kvartal er på 41 mill. kroner, 4 mill. kroner lavere enn i 1Q23 (45 mill. kroner), men 28 mill. kroner høyere enn 4Q23.

Marginutvikling PM målt mot snitt 3 mndr. NIBOR;



Utlånsmarginen til PM har gjennom kvartalet økt med 0,24 prosentpoeng (0,16 prosentpoeng) på grunn av større økning i produktrenter (etter den siste renteendringen fra Norges Bank) enn økning i snitt fundingkostnad.

Det er fortsatt betydelig priskonkurranse på godt sikrede boliglån, noe som gjør det krevende å opprettholde utlåsmarginen over tid.

Utlånsvekst PM, inkl.lån overført SB1 Boligkreditt for 1Q24 isolert, er på 0,5%, og annualisert gir dette en årsvekst på 2,0% (2,3%). Faktisk vekst siste 12 måneder er på 3,7% (5,1%). Totalt brutto utlåsvolum PM morbank, ekskl. lån overført til SB1 Boligkreditt per 31.03.24 er på 43.863 mill. kroner (45.466 mill. kroner).

Snitt NIBOR rente i 1Q24 har ligget stabilt, og burde derfor ikke gitt noen effekt på innskuddsmarginen. Men på grunn av økte produktrenter på innskuddsprodukter, har marginen falt med -0,38 prosentpoeng (-0,36 prosentpoeng). Konsernet forventer noe fall i innskuddsmargin fremover, men dette vil avhenge av utviklingen i NIBOR renten, og konkurransesituasjonen på innskudd.

Innskuddsvekst PM siste kvartal er på 1,6%. Annualisert gir dette en årlig vekst på 6,2% (2,7%). Faktisk PM innskuddsvekst siste 12 måneder er på 4,2% (2,6%).

Samlede driftskostnader i PM divisjonen i 1Q24 er 125 mill. kroner (151 mill. kroner), mot 125 mill. kroner i 4Q23. Utviklingen i kostnader er kommentert nærmere i avsnittet driftskostnader.

Per utgangen av 1Q24 er det tilknyttet 222 årsverk i morbank til PM divisjonen (212), 10 flere enn per 4Q23.

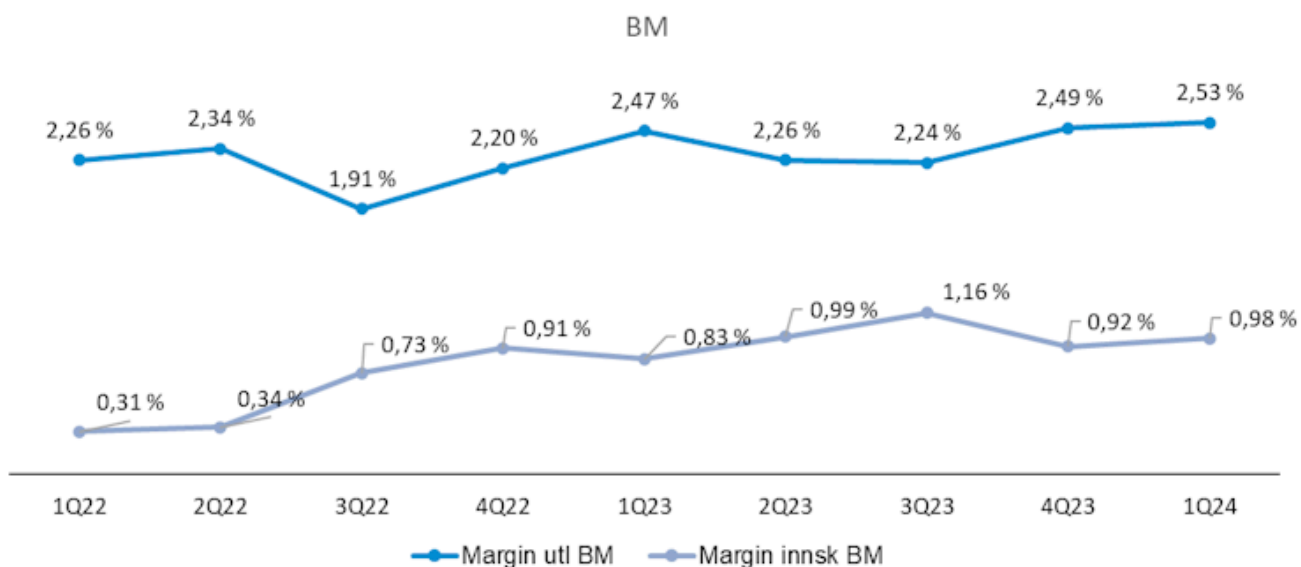
Bokførte tap i PM i 1Q24 er på 11 mill. kroner, (3 mill. kroner) mot 0 mill. kroner i 4Q23.

### Bedriftsmarked (BM)

Netto renteinntekter i 1Q24 isolert er på 354 mill. kroner (305 mill. kroner), mot 380 mill. kroner i 4Q23.

Netto provisjons- og andre inntekter i kvartalet er på 44 mill. kroner (41 mill. kroner), mot 40 mill. kroner i 4Q23.

*Marginutvikling BM mål mot snitt 3 mnd NIBOR;*



Utlånsmargin BM målt mot snitt 3 mnd. NIBOR har økt med 0,04 prosentpoeng i 1Q24 (0,27 prosentpoeng). Margin på BM er i stor grad direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling siden 83% (77%) av låneporteføljen er NIBOR tilknyttet.

Utlånsvekst BM i 1Q24 isolert er på 1,6% (3,0%), som annualisert utgjør 6,3% (12,1%). Faktisk vekst siste 12 måneder er på 13,8% (10,3%). Det er gledelig at konsernets økte satsing på BM gir effekt, herunder en balansert vekst både geografisk og bransjemessig, med en overvekt innenfor havnæringene.

Samlet brutto utlånsvolum morbank per 1Q24 er 53.284 mill. kroner (47.104 mill. kroner).

Innskuddsmargin BM målt mot 3 mnd. NIBOR har i kvartalet økt med 0,06 prosentpoeng (-0,08 prosentpoeng). Bakgrunnen for at marginen ikke faller slik som på PM, er at kun 66% (65%) av innskuddene har NIBOR tilknytning.

Vekst på BM innskudd isolert i 1Q24 er på 3,0% (5,1%). Annualisert utgjør dette 12,1% (12,1%). Faktisk innskuddsvekst siste 12 måneder er på 2,3% inkl. offentlig marked (10,3%).

Samlede driftskostnader i BM divisjonen i 1Q24 er på 79 mill. kroner (93 mill. kroner), mot 109 mill. kroner i 4Q23.

Per utgangen av 1Q24 var det 97 årsverk i morbanken tilknyttet BM divisjonen (94),3 flere enn per 4Q23.

Bokførte tap BM i 1Q24 er på 20 mill. kroner (-63 mill. kroner) mot 78 mill. kroner i 4Q23.

## Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Oversikt over kvartalets samlede inntekter fra finansielle investeringer finnes i kvartalsregnskapets note 5. I tillegg er resultater fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter spesifisert i note 13.

### Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Resultatandeler fra TS (tilknyttede selskaper) og FKV (Felleskontrollert virksomhet) er på 66 mill. kroner for 1Q24 (38 mill. kroner).

De vesentligste TS er kommentert under;

#### SpareBank 1 Gruppen

Resultatet for 1Q24 er på 271 mill. kroner, 1 mill. kroner svakere enn i 1Q23 (272 mill. kroner). Resultat fra forsikringsvirksomheten er påvirket av svakere resultat fra skadeforsikring sammenlignet med fjoråret, mens resultat fra liv- og pensjonsforsikring er noe bedre.

Ekstremværet "Ingunn" har påvirket resultatet i skadevirksomheten negativt. I tillegg kommer en markant økning i frekvens og snittskader på vannskader på grunn av frost, slitasje og elde. Det har også vært økning i brannskader i forhold til samme periode i fjor.

SNN's andel av resultatet for 1Q24 er 39 mill. kroner (27 mill. kroner).

#### SpareBank 1 Boligkreditt

Resultatet for 1Q24 er preget av et noe høyere økt rentenivå. Selskapet genererer et overskudd på 157 mill. kroner (162 mill. kroner).

SNN's andel av resultatet i 1Q24 er 23 mill. kroner (23 mill. kroner).

#### SpareBank 1 Mobilitet Holding

Selskapet eier 47,16% av Fleks AS (bilabonnement), og har tidligere innarbeidet resultatandel fra dette selskapet etter egenkapitalmetoden, men skrev ned verdiene på denne aksjeposten ved årsskiftet. Selskapet har i 1Q24 et underskudd på 32 000 kroner (-21 mill. kroner).

SNN's andel av underskuddet i 1Q24 er på 10 000 kroner (underskudd 7 mill. kroner).

#### SpareBank 1 Forvaltning

Konsernet består av selskapene SB1 Forvaltning og ODIN. Samlet resultat i 1Q24 er på 44 mill. kroner (39 mill. kroner). Det er selskapet ODIN som bidrar med den vesentligste andel av konsernets resultat.

SNN's andel av resultatet i 1Q24 er på 5 mill. kroner (5 mill. kroner).

### SpareBank 1 Betaling

Selskapet er eier av Vipps Holding AS, som igjen er eier av MobilePay AS, og innarbeider resultatet fra dette selskapet etter egenkapitalmetoden. Resultatet i SB1 Betaling i 1Q24 er et underskudd på 54 mill. kroner (underskudd 39 mill. kroner), påvirket av driftsunderskudd i Vipps AS på 54 mill. kroner (underskudd 39 mill. kroner).

SNN's andel av resultatet i 1Q24 er et underskudd på 10 mill. kroner (underskudd 7 mill. kroner).

### SpareBank 1 Markets

Selskapet overtok SNNs marketsvirksomhet fra desember 2023. Samtidig økte bankens eierandel i dette selskapet, og blir nå regnskapsmessig behandlet som et tilknyttet selskap og egenkapitalmetoden.

Resultatet i SB1 Markets i 1Q24 er på 62 mill. kroner.

SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet i 1Q24 er på 11 mill. kroner.

## Datterselskaper

Konsernets datterselskaper er fullt ut konsolidert inn i konsernets regnskap og leverer et samlet resultat etter skatt på 61 mill. kroner i 1Q24 (55 mill. kroner).

### EiendomsMegler 1 Nord-Norge

Selskapet har et resultat etter skatt på -0,6 mill. kroner (underskudd) i 1Q24. Tilsvarende resultat i 1Q23 var -0,9 mill. kroner (underskudd). Det er solgt 28 færre enheter i kvartalet, og driftsinntektene er 2 mill. kroner (4,5%) lavere sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor. Kostnadene i kvartalet er 2 mill. kroner lavere (3,7%) sammenlignet med 1Q23. Det er 6 flere årsverk ansatt per utgangen av 1Q24 (111) i forhold til 1Q23 (105).

### SB1 Regnskapshuset Nord-Norge

Selskapet kjøpte i mai 2023 opp regnskapsselskapet Adwice AS i Vesterålen og Lofoten. I september 2023 ble selskapet Flex AS kjøpt opp. Flex AS er det største regnskapskontoret i Indre Salten. Selskapene fusjonerte fra 01.01.24.

Selskapet har et resultat etter skatt på 10 mill. kroner i 1Q24, det samme som i 1Q23.

SNN Regnskapshuset har høysesong i første halvår, men har hatt 36% vekst i inntekter fra ordinære regnskaps- og lønnsoppdrag i 1Q24 sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Samtidig har totale driftskostnader i 1Q24 økt med 69% sammenlignet med fjoråret, noe som i stor grad skyldes fusjonene gjennomført i 2023.

Per 1Q24 er det 282 årsverk i selskapet, 68 flere årsverk enn per 1Q23.

### SB1 Finans Nord-Norge

Selskapet har et resultat etter skatt på 50 mill. kroner i 1Q24, mot 46 mill. kroner i 1Q23. Selskapets inntekter i 1Q24 har økt med 10% sammenlignet med fjoråret.

Kostnadsnivået i 1Q24 er på samme nivå som i 1Q23. Selskapet har 41 årsverk per 1Q24, 3 flere enn på samme tidspunkt i fjor.

Netto tap i kvartalet er 2 mill. kroner høyere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Se for øvrig spesifisering i note 14.

### Aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje utgjør 1.390 mill. kroner per 31.03.24, mot 1.481 mill. kroner per 31.03.23, og 1 364 mill. kroner per 31.12.23.

Morbankens aksjeportefølje har hatt en verdiutvikling isolert i 1Q24 med 26 mill. kroner (77 mill. kroner), og skyldes i hovedsak økt verdi på beholdning av aksjer i SpareBank 1 Helgeland med 16 mill. kroner, Visa med 5 mill. kroner, og verdien på aksjer i BN Bank har økt med 5 mill. kroner.

### Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.03.24 utgjør 20.497 mill. kroner, mot 18.989 mill. kroner per 31.03.23, og 18.189 mill. kroner per 31.12.23.

Samlede netto verdiendringer isolert i 1Q24 på obligasjonsporteføljen utgjør en netto urealisert gevinst på 25 mill. kroner (-29 mill. kroner). Av verdijusteringen består 25 mill. kroner av positiv verdiendring på porteføljen (spreadinngang), 2 mill. kroner i positiv effekt på kupongrenter, og et realisert tap på 7 mill. kroner. I tillegg er det bokført 5 mill. kroner i positiv verdiendring på tilhørende valutaposter.

I tillegg har konsernet i 1Q24 hatt 1 mill. kroner i positiv verdiendring på porteføljen av fastrentelån.

Oversikt over konsernets derivater per 31.03.24 kan sees i note 15 i kvartalsregnskapet.

## Driftskostnader

Konsernets driftskostnader i 1Q24 er 488 mill. kroner, som er 67 mill. kroner høyere enn i 1Q23 (421 mill. kroner), og 105 mill. kroner lavere enn forrige kvartal (593 mill. kroner). Morbankens driftskostnader i kvartalet utgjør 323 mill. kroner (284 mill. kroner), mens driftskostnader i datterselskapene er på 165 mill. kroner (137 mill. kroner).

Kostnadsøkningen siste året kommer primært på bakgrunn av økte satsinger i datterselskapene, mens økning i morbank skyldes flere årsverk og sterk prisøkning, spesielt på IKT området.

Konsernets langsiktige mål om en kostnadsprosent på 40% eller lavere står fast også i 2024.

Antall årsverk i konsernet var 960 ved utgangen av 1Q24, 85 årsverk flere enn 875 per 1Q23, og 3 flere enn per 4Q23 (956). Sammenlignet med fjoråret er det 8 flere årsverk i morbank og 77 årsverk mer i datterselskapene, herav 68 i SNN Regnskapshuset. Bemanningsøkningen er i all hovedsak begrunnet med oppkjøp og vekstambisjoner, spesielt på BM og i døtrene, men også for å ta høyde for strenge regulatoriske krav og behov for mer ressurser på IKT området.

I note 6 til kvartalsregnskapet er kostnadene spesifisert etter hovedgrupper sammenlignet med tidligere perioder.

## Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån i 1Q24 utgjør 36 mill. kroner (-57 mill. kroner), som fordeler seg med 10 mill. kroner (2 mill. kroner) fra personmarkedet, og 26 mill. kroner (-60 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet. Netto tap i 1Q24 består av 37 mill. kroner (12 mill. kroner) i konstaterte tap/endr. i individuelle tapsavsetninger, 1 mill. kroner (-67 mill. kroner) i økte ECL-avsetninger, og -2 mill. kroner (-2 mill. kroner) i inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Konsernet ser fortsatt liten negativ risikomigrering og konkurser i utlånsporteføljen som følge av makrosituasjonen. Konsernet har generelt en solid og diversifisert kundeportefølje med lav til moderat risiko, men utsatte områder som næringseiendom, bygg og anlegg, og varehandel er bransjer vi har stor oppmerksomhet rundt og følger tett opp.

Sum tapsavsetninger på utlån per 31.03.24 utgjør 832 mill. kroner (678 mill. kroner), som er 16 mill. kroner høyere enn ved utgangen av forrige kvartal (816 mill. kroner). Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,82% av konsernets samlede brutto utlån (0,64%), og 0,57% av brutto utlån til kunder inklusive lån overført SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (0,45%). Tilsvarende forholdstall per 31.12.23 var 0,81% og 0,56%.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 31.03.24 utgjør 511 mill. kroner (477 mill. kroner), 35 mill. kroner lavere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal (546 mill. kroner).

Tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 31.03.24 er 320 mill. kroner (201 mill. kroner) mot 271 mill. kroner per 31.12.23. Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 28% (27%) av misligholdte og tapsutsatte engasjement, mot 32% ved utgangen av forrige kvartal. Avsetningene i 1Q24 er 49 mill. kroner høyere enn ved utgangen av forrige kvartal.

Det vises til notene 2, 8 og 11 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger i 1Q24 er beskrevet.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er etter styrets vurdering god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet fremover.

## Balanseutvikling

### Utlån

Per 1Q24 er utlån på til sammen 45 mrd. kroner (40 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,1 mrd. kroner (0,3 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån, inkluderer likevel lånene solgt til kredittforetakene.

For 2024 som helhet legger konsernet til grunn en forventning om 2-5% utlånsvekst på PM og 4-7% utlånsvekst på BM. Usikkerheten rundt utlånsvekst har imidlertid økt fra tidligere. og utviklingen gjennom året vil påvirkes av utviklingen i renter, boligmarked og inflasjon.

Det er fortsatt sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler. Samlet vekst på utlån til kunder i 1Q24 er 0,5% på PM og 1,6% på BM. Annualisert vekst blir da 2,0% på PM og 6,3% på BM. Faktisk vekst siste 12 måneder er 3,7% på PM (5,31) og 13,8% på BM (10,3%).

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 65% av de totale utlånene per 1Q24 (67%). Konsernets utlån spesifiseres i note 10 i kvartalsregnskapet.

## Likviditet

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og i note 16 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over bankens innskudd.

Innskuddsdekningen per 1Q24 er 84%, mot 86% per 1Q23. Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 1Q24 er 150% (141%). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 1Q24 er 121% (120%).

Senior preferred rating i Moodys per 31.03.24 er Aa3, og senior non-preferred rating A3.



Det vises for øvrig til note 22 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

## Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Nord-Norge er underlagt regulatoriske kapitalkrav i henhold til CRR2/CRDV.

I desember 2023 fattet Finanstilsynet et nytt pilar 2-vedtak (SREP) for SpareBank 1 Nord-Norge. Fra og med 31.12.23 er pilar 2-kravet 1,4% av det konsoliderte beregningsgrunnlaget. Videre skal minstekravet oppfylles med minimum 56,25% ren kjernekapital og minst 75% kjernekapital.

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank1 Næringskreditt, SpareBank 1 Kreditt, SpareBank 1 Markets og BN Bank i kapitaldekningsrapporteringen.

Beregningen gjøres både med at andel av resultat hittil i år, som ikke er antatt satt av til utbytte henhold til utbyttepolitikk (50%), er tatt med i kapitalen, og helt uten resultatandel som normalt tilsvarer en utbyttegrad på 100%.

For nærmere beskrivelse av området vises det til konsernets årsrapport.

	31.03.24	31.03.23	Endring
Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	17,3 %	-0,7 %
Kjernekapitaldekning	18,3 %	18,6 %	-0,3 %
Kapitaldekning	20,9 %	20,3 %	0,6 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,2 %	7,3 %	-0,1 %

Konsernets rene kjernekapital per utgangen av 1Q24 på 13.283 mill. kroner, og er 628 mill. kroner høyere enn ved per utgangen av 1Q23 (12.655 mill. kroner), og 183 mill. kroner lavere enn per utgangen av 4Q23 (13.466 mill. kroner). I beregningen per 1Q24 inngår ingen resultatandel. Endringen i siste kvartal skyldes i all hovedsak økte fradragposter på vesentlige eierposter i TS/FKV, tapsfradrag, og fradrag pga. verdsettelse til virkelig verdi.

Ren kjernekapital på 16,6% er 0,8 prosentpoeng over konsernets kapitalmål (15,8%), og 1,8 prosentpoeng over regulatorisk minimumsnivå (14,8%). Dersom resultatandel i henhold til utbyttepolitikk (50%) tas med i beregningen per utgangen av 1Q24, er ren kjernekapital 17,0%.

Totalt beregningsgrunnlag (RWA) per 1Q24 er på 80.149 mill. kroner, og har gått opp med 7.078 mill. kroner i forhold til 1Q23 (73.071 mill. kroner), og 1.622 mill. kroner i forhold til 4Q23 (78.527 mill. kroner). Dette skyldes i hovedsak vekst og dermed økt eksponering i utlånsporteføljen.

Beregningen av kapitaldekning fremkommer i kvartalsregnskapets note 21.

## Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Utviklingen i nordnorsk økonomi har de siste 15 årene vært bedre enn snittet av landet for øvrig. Nord-Norge har fortsatt lavere arbeidsledighet enn snittet i Norge, og viktige bransjer i regionen går godt, også drevet av høye råvarepriser og svak kronekurs. Regionen har også hatt lave kraftpriser. Dersom dette konkurransefortrinnet skal beholdes slik at man kan realisere ambisiøse planer om utbygging av ny grønn industri, er det behov for å bygge ut mer kraft i regionen.

Valutakurs er en viktig faktor for en eksportorientert nordnorsk økonomi, og en svak krone som vi har nå, er alt annet likt gunstig for nordnorsk økonomi. Lønnsomheten i viktige bransjer i regionen tilsier at en forventet styrking av kronekursen vil ha store negative konsekvenser. Den positive effekten av tilsvarende lavere rente for konsernets kunder med utlån, vil uansett kunne veie opp for eventuelle negative konsekvenser.

Sammenlignet med de siste årene er rentene kommet opp på et høyt nivå. Høy rente er negativt for mange næringer, og konsernet merker det i første omgang på redusert igangsetting av nye bolig-, bygg- og anleggsprosjekter. Det merkes også i varehandelen, spesielt i bilbransjen og på kapitalvarer. Næringseiendom vil også påvirkes negativt. Selv om vår landsdel har mye mer moderate yield nivåer enn sentrale byer sørpå, så har konsernet sett fallende eiendomsverdier, uten at dette i noen særlig grad har manifestert seg gjennom omsetning. Så lenge den underliggende økonomien går godt, og ledighetsnivåene er lave, forventer vi ingen store negative skift på næringseiendom.

Den langsiktige effekten av grunnrentebeskatning, og en kraftig skjerpelse av formuesskatten de siste årene, har imidlertid gitt negative impulser til nordnorsk økonomi. Med en endelig avklaring rundt nivå på grunnrenteskatten forventes det at investeringsnivået i havbruksnæringen tar seg noe opp, også drevet av høye priser på sjømat. I hvitfisknæringen har reduserte kvoter, høye renter og høye priser på bunkers gitt noe større usikkerhet enn det har vært de siste årene. Fortsatt høye priser på, og god etterspørsel etter sjømat drar i motsatt retning.

En stor offentlig sektor har tidligere vist seg gunstig for regionen i nedgangstider. Det er nå signalisert fra regjeringen at det vil komme store investeringer i forsvaret de neste årene, hvorav vesentlige deler vil være investeringer i infrastruktur og personell som vil tilfalle regionen. Totaleffekten av positive og negative effekter er ikke gitt, men det er fortsatt grunn til å forvente at Nord-Norge vil komme bedre ut enn resten av landet også i de kommende årene. 2024 vil likevel bli et mer krevende år for i landsdelen enn de foregående årene. Det krever ekstra årvåkenhet og en bank som er proaktiv ovenfor våre kunder, noe konsernet legger stor vekt på.

SpareBank 1 er godt posisjonert, svært solid og likvid, med en god kundeportefølje og en sterk markedsposisjon i en landsdel med gode forutsetninger for en gunstig økonomisk utvikling. Gjennom stort kundefokus og god kjennskap til folk og næringer i landsdelen vil konsernet styrke sin markedsposisjon både i 2024 og i fremtiden.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes etter forholdene som gode.

Tromsø, 7. mai 2024  
Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

## Resultatregnskap

Morbank			Konsern		
1.KV.23	1.KV.24		1.KV.24	1.KV.23	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>					
		Noter			
1 306	1 835	Renteinntekter	3	1 926	1 391
573	945	Rentekostnader	3	940	571
733	890	<b>Netto renteinntekter</b>		986	820
203	198	Provisjonsinntekter	4	255	259
16	13	Provisjonskostnader	4	20	23
0	1	Andre driftsinntekter	4	100	73
187	186	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		335	309
56	1	Utbytte	5	1	56
171	159	Inntekter av eierinteresser	5,13	66	38
46	51	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	5	52	44
273	211	<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>		119	138
1 193	1 287	<b>Sum inntekter</b>		1 440	1 267
139	158	Personalkostnader	6	264	222
104	118	Administrasjonskostnader	6	136	122
15	15	Avskrivninger	6,7	23	22
26	32	Andre driftskostnader	6	65	55
284	323	<b>Sum kostnader</b>		488	421
909	964	<b>Resultat før tap</b>		952	846
- 60	31	Tap	8	36	- 57
969	933	<b>Resultat før skatt</b>		916	903
166	184	Skatt		202	182
803	749	<b>Resultat etter skatt</b>		714	721
<b>Delårsresultat tilordnes:</b>					
Kontrollerende interesses andel				705	713
Ikke-kontrollerende interesses andel				9	8
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>					
3,66	3,46	Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		3,14	3,24

## Utvidet resultatregnskap

Morbank			Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>				
1.KV.23	1.KV.24		1.KV.24	1.KV.23
803	749	Resultat etter skatt	714	721
<b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</b>				
0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	1	1
0	0	Sum	1	1
<b>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</b>				
0	10	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi	10	0
0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	- 25	- 11
0	- 3	Skatt	- 3	0
0	7	Sum	- 18	- 11
803	756	Periodens totalresultat	697	711
3, 66	3, 49	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	3, 07	3,20

## Balanse

Morbank				Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>					
31.12.23	31.03.24		Noter	31.03.24	31.12.23
<b>Eiendeler</b>					
402	736	Kontanter og fordringer på sentralbanker		736	402
9 300	9 035	Utlån til kredittinstitusjoner	10	2 085	2 304
89 086	89 787	Utlån til kunder	10,11,12	98 370	98 032
1 359	1 385	Aksjer	12	1 390	1 364
18 187	20 496	Sertifikater og obligasjoner	12	20 497	18 189
1 422	1 535	Finansielle derivater	12,15	1 535	1 422
5 758	6 040	Investering i DS, TS og FKV	13	5 190	4 858
402	425	Driftsmidler	7	881	811
504	662	Andre eiendeler	14	878	756
126 420	130 101	<b>Sum eiendeler</b>		131 562	128 138
<b>Gjeld</b>					
1 165	1 887	Innskudd fra kredittinstitusjoner	16	1 890	1 164
82 560	84 425	Innskudd fra kunder	16	84 343	82 495
13 970	14 498	Gjeld utstedelse av verdipapirer	17	14 498	13 970
1 198	1 187	Finansielle derivater	12,15	1 187	1 198
3 055	4 491	Annen gjeld	18	5 027	3 754
8 367	8 289	Ansvarlig lånekapital og etterstilt gjeld	19	8 289	8 367
110 315	114 777	<b>Sum gjeld</b>		115 234	110 948
<b>Egenkapital</b>					
2 650	2 650	Eierandelskapital og overkursfond	20	2 650	2 650
1 250	1 250	Fondsobligasjoner	20	1 250	1 250
4 238	3 876	Utjevningfond	20	4 236	4 628
7 967	7 548	Grunnfondskapital	20	7 966	8 417
		Ikke-kontrollerende eierinteresser	20	226	245
16 105	15 324	<b>Sum egenkapital</b>		16 328	17 190
126 420	130 101	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		131 562	128 138

## Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandelskapital og overkursfond	Utjevnings fond	Grunnfonds kapital	Fonds obligasjoner	Sum kontrollerende interesser	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
<b>Konsern</b>							
<b>Egenkapital 31.12.22</b>	<b>2 650</b>	<b>4 347</b>	<b>8 095</b>	<b>600</b>	<b>15 692</b>	<b>231</b>	<b>15 923</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>							
Periodens resultat		331	382		713	8	721
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		- 5	- 5		- 10		- 10
Sum utvidede resultatposter		- 5	- 5		- 10		- 10
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>326</b>	<b>377</b>		<b>703</b>	<b>8</b>	<b>711</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>							
Utbetalt utbytte		- 824			- 824	- 27	- 851
Andre føringer mot EK		4	3		7	- 1	6
Årets renter hybridkapital		- 5	- 6		- 11		- 11
Vedtatt samfunnsutbytte			- 953		- 953		- 953
Sum transaksjoner med eierne		- 825	- 956	204	- 1 577	- 28	- 1 605
<b>Egenkapital 31.03.23</b>	<b>2 650</b>	<b>3 848</b>	<b>7 516</b>	<b>804</b>	<b>14 818</b>	<b>211</b>	<b>15 029</b>
Egenkapital per 01.01.24	2 650	4 628	8 417	1 250	16 945	245	17 190
<b>Totalresultat for perioden</b>							
Periodens resultat		327	378		705	9	714
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi		5	5		10		10
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		- 12	- 13		- 25		- 25
Skatt på utvidede resultatposter		- 1	- 2		- 3		- 3
Sum utvidede resultatposter		- 8	- 10		- 18		- 18
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>319</b>	<b>368</b>		<b>687</b>	<b>9</b>	<b>696</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>							
Utbetalt utbytte		- 703			- 703	- 27	- 730
Andre føringer mot EK		3	7		10		10
Årets renter hybridkapital		- 11	- 13		- 24	- 1	- 25
Vedtatt samfunnsutbytte			- 813		- 813		- 813
Sum transaksjoner med eierne		- 711	- 819		- 1 530	- 28	- 1 558
<b>Egenkapital 31.03.24</b>	<b>2 650</b>	<b>4 236</b>	<b>7 966</b>	<b>1 250</b>	<b>16 102</b>	<b>226</b>	<b>16 328</b>

## Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
31.12.23	31.03.24		Noter	31.03.24 31.12.23
3 720	933	Resultat før skatt		916 3 273
60	15	+ Ordinære avskrivninger	7	23 88
71	31	+ Tap på utlån, garantier m.v.	8	36 116
671	184	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg		202 725
3 180	795	<b>Tilført fra årets drift</b>		773 2 752
1 213	676	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	18	514 1 314
115	- 271	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	14	- 235 68
-5 257	- 706	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	10,11,12	- 399 -5 452
36	-2 335	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	12	-2 334 48
2 994	1 865	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	16	1 848 3 011
- 21	722	Endring innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	16	726 - 21
2 260	746	<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>		893 1 720
-56	-38	- Investeringer i varige driftsmidler	7	-93 -70
- 767	- 282	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	13	- 282 - 767
98	0	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	13	- 66 701
- 725	- 320	<b>B. Likviditetsendring fra investeringer</b>		- 441 - 136
- 60	- 24	Utbetalte renter hybridkapital		- 24 - 60
- 43	- 12	Utbetalinger leasing	7	- 16 - 55
-1 558	- 754	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/vedtatte utdelinger		- 781 -1 588
-4 667	-1 400	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17	-1 400 -4 667
2 448	1 849	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17	1 849 2 448
- 350	0	Utbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	19	0 - 350
2 643	0	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	19	0 2 643
650	0	Utbetaling/Innbetaling fondsobligasjon	20	0 650
		Innbetaling fra ikke-kontrollerende interesser		0 15
- 937	- 341	<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>		- 372 - 964
598	85	A + B + C. Sum endring likvider		80 620
631	1 229	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse		1 251 631
1 229	1 314	<b>= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>		1 331 1 251
402	736	Kontanter og fordringer på sentralbanker		736 402
827	578	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelse		595 849
1 229	1 314	<b>= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>		1 331 1 251

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid.



## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	1.KV.24	4.KV.23	3.KV.23	2.KV.23	1.KV.23	4.KV.22	3.KV.22	2.KV.22	1.KV.22
Renteinntekter	1 926	1 888	1 757	1 525	1 391	1 281	981	823	739
Rentekostnader	940	891	802	670	571	514	327	229	198
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>986</b>	<b>997</b>	<b>955</b>	<b>855</b>	<b>820</b>	<b>767</b>	<b>654</b>	<b>594</b>	<b>541</b>
Provisjonsinntekter	255	244	258	284	259	266	281	280	261
Provisjonskostnader	20	24	19	24	23	21	20	21	17
Andre driftsinntekter	100	312	69	78	73	50	51	57	67
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>335</b>	<b>532</b>	<b>308</b>	<b>338</b>	<b>309</b>	<b>295</b>	<b>312</b>	<b>316</b>	<b>311</b>
Utbytte	1	3	2	40	56	22	2	65	1
Inntekter av eierinteresser	66	- 28	- 69	3	38	147	28	18	11
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	52	108	24	- 38	44	89	- 24	- 149	64
<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>	<b>119</b>	<b>83</b>	<b>- 43</b>	<b>5</b>	<b>138</b>	<b>258</b>	<b>6</b>	<b>- 66</b>	<b>76</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 440</b>	<b>1 612</b>	<b>1 220</b>	<b>1 198</b>	<b>1 267</b>	<b>1 320</b>	<b>972</b>	<b>844</b>	<b>928</b>
Personalkostnader	264	317	241	220	222	221	213	203	207
Administrasjonskostnader	136	157	130	121	122	152	100	113	120
Avskrivninger	23	22	22	22	22	23	22	23	24
Andre driftskostnader	65	97	71	67	55	61	53	57	45
<b>Sum kostnader</b>	<b>488</b>	<b>593</b>	<b>464</b>	<b>430</b>	<b>421</b>	<b>457</b>	<b>388</b>	<b>396</b>	<b>396</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>952</b>	<b>1 019</b>	<b>756</b>	<b>768</b>	<b>846</b>	<b>863</b>	<b>584</b>	<b>448</b>	<b>532</b>
Tap	36	91	52	30	- 57	22	56	17	- 32
<b>Resultat før skatt</b>	<b>916</b>	<b>928</b>	<b>704</b>	<b>738</b>	<b>903</b>	<b>841</b>	<b>528</b>	<b>431</b>	<b>564</b>
Skatt	202	172	192	179	182	178	139	86	110
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>714</b>	<b>756</b>	<b>512</b>	<b>559</b>	<b>721</b>	<b>663</b>	<b>389</b>	<b>345</b>	<b>454</b>
Renter fondsobligasjon	24	21	15	13	11	10	9	8	10
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>690</b>	<b>735</b>	<b>497</b>	<b>546</b>	<b>710</b>	<b>653</b>	<b>380</b>	<b>337</b>	<b>444</b>
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning	17,8 %	18,8 %	13,2 %	15,1 %	19,1 %	17,2 %	10,1 %	9,0 %	11,6 %
Rentemargin	3,04 %	2,85 %	2,76 %	2,65 %	2,63 %	2,09 %	1,95 %	1,86 %	1,80 %
Kostnadsprosent	33,9 %	36,8 %	38,0 %	35,9 %	33,2 %	34,6 %	39,9 %	46,9 %	42,7 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån eks. lån overført SB1 BK og SB1 NK	101 250	101 093	99 810	101 557	98 199	95 300	95 265	93 609	91 783
-herav utlån til finansinstitusjoner	2 085	2 304	2 121	3 563	3 689	1 787	1 944	1 447	1 539
-herav utlån til kunder	99 165	98 789	97 688	97 994	94 510	93 513	93 321	92 162	90 244
Utlån til kunder inkl.lån til SB1 BK og SB1 NK	144 703	143 438	140 965	138 342	135 091	133 243	131 134	128 463	126 523
Utlånsvekst kunder inkl. lån til SB1 BK og NK siste 12 mnd	7,1 %	7,7 %	7,5 %	7,7 %	6,8 %	6,0 %	-1,3 %	-1,9 %	-1,5 %
Innskudd	86 233	83 659	85 736	85 952	82 526	80 669	81 765	84 813	79 679
-herav innskudd fra finansinstitusjoner	1 890	1 164	1 589	1 107	861	1 185	1 646	1 308	1 095
-herav innskudd fra kunder	84 343	82 495	84 147	84 845	81 665	79 484	80 119	83 505	78 584
Innskuddsvekst kunder siste 12 mnd	3,3 %	3,8 %	5,0 %	1,6 %	3,9 %	4,4 %	2,4 %	3,3 %	3,8 %
Innskuddsdekning	85,1 %	83,5 %	86,1 %	86,6 %	86,4 %	85,0 %	85,9 %	90,6 %	87,1 %
Innskuddsdekning inkl. lån i SB1 BK og NK	58,3 %	57,5 %	59,7 %	61,3 %	60,5 %	59,7 %	61,1 %	65,0 %	62,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	129 850	127 155	126 909	126 302	124 535	122 377	122 342	121 897	119 977
Forvaltningskapital	131 562	128 138	128 728	129 838	126 548	122 521	123 676	125 737	120 773
<b>Tap og mislighold</b>									
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	0,02 %	0,08 %	0,02 %	-0,02 %	-0,04 %	0,05 %	0,03 %	-0,01 %	-0,02 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	0,55 %	0,40 %	0,44 %	0,35 %	0,36 %	0,35 %	0,35 %	0,35 %	0,34 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapital	13 283	13 466	15 747	13 187	12 656	12 351	13 182	13 753	13 464
Kjernekapital	14 689	14 847	14 328	14 135	13 603	13 082	14 098	14 669	14 618
Netto ansvarlig kapital	16 716	16 824	15 870	15 366	14 834	14 230	15 270	15 790	15 725

Beregningsgrunnlag	<b>80 148</b>	78 527	75 942	75 407	73 071	71 399	70 036	71 082	71 703
Ren kjernekapitaldekning	<b>16,6 %</b>	17,1 %	17,6 %	17,5 %	17,3 %	17,3 %	18,8 %	19,3 %	18,8 %
Kjernekapitaldekning	<b>18,3 %</b>	18,9 %	18,9 %	18,7 %	18,6 %	18,3 %	20,1 %	20,6 %	20,4 %
Kapitaldekning	<b>20,9 %</b>	21,4 %	20,9 %	20,4 %	20,3 %	19,9 %	21,8 %	22,2 %	21,9 %

1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av IB 01.01 og UB egenkapital hvert kvartal. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet.

2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

3) I beregningen av vekst inngår det salg av utlån- og innskuddsportefølje til Sparebank 1 Helgeland per 4 kv. 2021

4) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.

5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto ulån inklusive lån i SB1 BK og NK

6) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av IB 01.01, og forvaltningskapital UB hvert kvartal

## Noter til kvartalsregnskapet

### Note 1 Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 Nord-Norge avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift og internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS regnskapsstandarder) godkjent av EU og norske myndigheter, herunder IAS 34 - Delårsrapportering.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

Konsernet har i denne kvartalsrapporteringen benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

### Note 2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap note 3 er det redegjort for vesentlige estimer og vurderingsposter.

#### Tap utlån

SpareBank 1 Nord-Norge benytter en modell for å beregne forventet kredittap (Expected Credit Loss – ECL) etter IFRS 9. En nærmere beskrivelse av ECL-modellen finnes i årsregnskapets note 13.

Resultat av beregnet ECL fremkommer i kvartalsregnskapets note 8 og 11.

Beregningen av forventet kredittap gjøres månedlig og tar utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer. Analysen baseres på relevant informasjon som er tilgjengelig per rapporteringstidspunktet, og bygger på tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap.

- SC1 «Base case» representere det mest sannsynlige utfallet. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling på eiendom.
- SC2 «downside case»: representerer et utfall som er betydelig mer negativt enn SC1. Forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling på eiendom er på nivå med en svært alvorlig nedgangskonjunktur.
- SC3 «Best case»: representerer et utfall som er betydelig mer positivt enn SC1 og skal gjenspeile forklaringsvariablenes nivå i en høykonjunktur.

Makrosituasjonen ved utgangen av 1Q24 vurderes å ha bedret seg noe, og dermed er sannsynlig utfall for base-case satt opp samtidig som sannsynlig utfall for downside case er tatt ned. Vekting på de respektive scenarioene er justert fra 70/25/5% ved forrige kvartal til 75/20/5% per 31.03.24.

Bransjer og utvikling på enkeltkunder følges i tillegg opp tett gjennom såkalt watchlist på kundeengasjementsnivå, samt merking av kunder med forbearance (betalingslettelse). Det er ikke gjort vesentlige justeringer av kunder på watchlist per 1Q24.

### Sensitivitetsanalyse

Tabellen under viser beregnet ECL for de tre anvendte scenarioene isolert sett. Beregningene er fordelt på hovedsegmentene personkunder og bedriftskunder, som summerer seg til morbank. Utover segmentfordelt ECL ved anvendt scenariovektning (75/20/5%), viser tabellen fire alternative scenariovektinger, med justering av sannsynlighet for forventet scenario (70/25/5%, 70/30/0%, 65/25/10% og 60/30/10 %).

31.03.24

(Beløp i mill kroner)	PM	BM	Morbank
ECL i forventet scenario (base)	54 717	371 699	426 416
ECL i forventet nedsidescenario (downturn)	115 888	940 847	1 056 735
ECL i oppsidescenario (upturn)	35 863	144 485	180 348
ECL med anvendt scenariovektning 75/20/5%	66 009	474 168	540 177
<b>Sensitivitet:</b>			
ECL med alternativ scenariovektning 70/25/5%	69 067	502 625	571 692
ECL med alternativ scenariovektning 70/30/0%	73 068	542 443	615 511
ECL med alternativ scenariovektning 65/25/10%	68 124	491 264	559 388
ECL med alternativ scenariovektning 60/30/10%	71 183	519 722	590 905

## Note 3 Renteinntekter

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
1.KV.23	1.KV.24	1.KV.24	1.KV.23
<b>Renteinntekter</b>			
73	103	12	6
Renter av utlån til kredittinstitusjoner (amortisert kost)			
994	1 407	1 576	1 135
Renter av utlån til kunder (amortisert kost)			
67	56	68	67
Renter av utlån til kunder (virkelig verdi over resultat)			
0	0	0	0
Renter av utlån til kunder (virkelig verdi over OCI)			
172	269	269	172
Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi over resultat)			
1 306	1 835	1 926	1 391
<b>Sum renteinntekter</b>			
<b>Rentekostnader</b>			
21	42	38	19
Renter på innskudd fra kredittinstitusjoner (amortisert kost)			
347	599	598	347
Renter på innskudd fra kunder (amortisert kost)			
144	202	213	144
Renter på utstedte verdipapirer (amortisert kost)			
49	88	77	49
Renter på ansvarlig lånekapital og etterstilt gjeld (amortisert kost)			
561	931	926	559
<b>Sum rentekostnader</b>			
12	14	14	12
Avgift Sparebankenes sikringsfond og krisetiltaksfond			
733	890	986	820
<b>Netto renteinntekter</b>			
2,40 %	2,78 %	3,04 %	2,63 %
Rentemargin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital			

## Note 4 Provisjons- og andre driftsinntekter

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
1.KV.23	1.KV.24	1.KV.24	1.KV.23
46	41	41	46
Provisjon fra SB1 BK og NK			
60	64	64	60
Betalingstjenester			
52	48	48	52
Salgsprovisjon forsikringsprodukter			
10	12	12	10
Garantiprovisjoner			
		25	26
Eiendomsmegling			
13	13	13	13
Forvaltning			
18	17	17	17
Kredittformidling			
4	3	36	35
Øvrige provisjonsinntekter			
203	198	255	259
<b>Sum provisjonsinntekter</b>			
16	13	20	23
Provisjonskostnader			
187	185	235	236
<b>Netto provisjonsinntekter</b>			
		98	72
Regnskapstjenester			
0	1	2	1
Andre driftsinntekter			
187	186	335	309
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>			
20 %	17 %	25 %	27 %
Andel av total netto kjerneinntekter			

## Note 5 Netto inntekter fra finansielle investeringer

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
1.KV.23	1.KV.24	1.KV.24	1.KV.23
<i>Vurdert til virkelig verdi over resultatregnskapet</i>			
<b>Inntekter fra aksjer</b>			
56	1	1	56
171	159		
		66	38
77	26	26	75
<b>Inntekter fra sertifikater og obligasjoner</b>			
- 29	24	24	- 29
<b>Inntekter fra derivater/sikringsforretninger</b>			
7	0	1	7
- 9	1	1	- 9
273	211	119	138
<i>Vurdert til amortisert kost</i>			
<b>Inntekter fra sertifikater og obligasjoner</b>			
0	0	0	0
273	211	119	138
<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og gjeld</b>			
273	211	119	138

## Note 6 Driftskostnader

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
1.KV.23	1.KV.24	1.KV.24	1.KV.23
101	115	204	171
10	12	18	14
28	31	42	37
139	158	264	222
77	86	91	83
27	32	45	39
15	15	23	22
5	5	6	5
21	27	59	50
284	323	488	421

## Note 7 Leieavtaler

På startdatoen for en leieavtale innregner konsernet en forpliktelse til å betale leie og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden ("bruksrett"). Konsernet fastsetter verdien på leieforpliktelsene og bruksrettene til nåverdien av gjenværende leiebetalinger, diskontert ved hjelp av konsernets marginale lånerente.

Rentekostnader på leieforpliktelsen kostnadsføres løpende, og bruksretter avskrives lineært over leieperioden.

Konsernets leide eiendeler inkluderer i all hovedsak kontorer og naturlig tilknyttede lokaliteter. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens periode. Konsernet vurderer løpende, og ved inngåelse av en avtale, om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Leieavtalene har forskjellig løpetid og opsjonsstruktur.

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.23	31.03.24	31.03.24	31.12.23
<b>Bruksrett</b>			
303	303	374	386
0	12	54	6
0	0	0	0
31	17	38	21
334	331	466	413
31	9	11	39
303	323	455	374
<b>Leieforpliktelse</b>			
			0
312	313	388	399
0	12	54	6
-36	-10	-13	-46
7	2	3	9
30	17	38	21
313	333	470	388
<b>Resultatregnskap</b>			
31	9	11	39
7	2	3	9
38	10	14	48
<b>Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm</b>			
38	40	52	44
36	37	50	41
31	33	50	40
31	32	48	39
30	31	45	38
189	208	307	242
354	382	552	444

## Note 8 Tapskostnader

Morbank			Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>				
1.KV.23	1.KV.24		1.KV.24	1.KV.23
		<b>Bokførte tap</b>		
7	17	Periodens endring individuelle tapsavsetninger	27	10
- 65	7	Periodens endring i modellbaserte tapsavsetninger	1	- 67
1	7	Konstaterte tap	10	2
- 2	0	Inngang på tidligere avskrevne tap	- 2	- 2
- 59	31	<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>36</b>	<b>- 57</b>
		<b>Tap fordelt på sektor og næring</b>		
- 47	33	Eiendom	33	- 48
- 9	0	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	0	- 9
1	- 4	Fiske og havbruk	- 4	1
- 10	- 1	Industri	- 3	- 10
0	- 1	Jordbruk og skogbruk	- 1	- 1
5	4	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	7	11
- 1	- 5	Tjenesteytende virksomhet	- 7	- 1
0	- 3	Transport	- 1	- 3
- 2	- 2	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3	- 1
- 61	21	Sum tap bedriftsmarked	26	- 60
2	10	Sum tap personmarked	10	2
- 59	31	<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>36</b>	<b>- 57</b>

### Spesifikasjon av kvartalets tapskostnader

1.KV.24

<i>(Beløp i mill kroner)</i>						
PM	BM	Sum		Sum	PM	BM
13	6	19	Endring ECL grunnet vekst og migrasjon	19	14	5
2	18	20	Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	21	4	17
- 3	- 28	- 32	Endring ECL grunnet endret scenarioriktig	- 39	- 8	- 31
11	- 4	7	<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	1	10	- 9
1	16	17	Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	27	1	26
- 3	9	7	Endring konstaterte tap og inngang på tidligere avskrevne tap	8	- 1	9
10	21	31	<b>Periodens endring på tapskostnad</b>	<b>36</b>	<b>10</b>	<b>26</b>



## Note 9 Segmentinformasjon

Tabellen viser SNN's segmenter iht IFRS 8. Viser for øvrig til note 4 i konsernets årsrapport for 2023. Segmentet Kapitalmarked - våre kapitalmarkedsprodukter - skal i 2024 ivartas av SB1 Markets.

Konsern	31.03.24							
<i>(Beløp i mill kroner)</i>								
	Person- marked	Bedrifts- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt / Elimin-eringer	Totalt	
Netto renteinntekter	418	354	0	0	95	119	986	
Netto provisjons- og andre inntekter	150	44	98	58	- 7	- 8	335	
Netto inntekter på finansielle investeringer	0	3	0	0	0	116	119	
Sum kostnader	125	79	85	59	18	122	488	
Resultat før tap	443	322	13	- 1	70	105	952	
Tap	11	20	0	0	5	0	36	
Resultat før skatt	432	302	13	- 1	65	105	916	
Brutto utlån	43 863	53 284	0	0	8 744	-4 641	101 250	
Tapsavsetninger utlån	- 77	- 583	0	0	- 134	0	- 794	
Andre eiendeler	0	0	425	114	0	30 567	31 106	
Sum eiendeler per segment	43 786	52 701	425	114	8 610	25 926	131 562	
Innskudd	45 899	37 819	0	30	0	595	84 343	
Annen gjeld og egenkapital	-2 113	14 882	425	84	8 610	25 331	47 219	
Sum egenkapital og gjeld per segment	43 786	52 701	425	114	8 610	25 926	131 562	

Konsern	31.03.23							
<i>(Beløp i mill kroner)</i>								
	Person- marked	Bedrifts- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt / Elimin-eringer	Totalt	
Netto renteinntekter	373	305	0	- 1	87	55	820	
Netto provisjons- og andre inntekter	160	41	72	58	- 7	- 15	309	
Netto inntekter på finansielle investeringer	0	0	0	0	0	137	138	
Sum kostnader	151	93	59	58	18	42	421	
Resultat før tap	382	253	13	- 1	62	135	846	
Tap	3	- 63	0	0	3	0	- 57	
Resultat før skatt	379	316	13	- 1	59	135	903	
Brutto utlån	45 466	47 104	0	0	8 931	-3 302	98 199	
Tapsavsetninger utlån	- 83	- 444	0	0	- 98	0	- 625	
Andre eiendeler	0	0	273	114	0	0	387	
Sum eiendeler per segment	45 383	46 660	273	114	8 833	-3 302	126 548	
Innskudd	43 875	37 304	0	0	0	455	81 665	
Annen gjeld og egenkapital	1 508	9 356	273	114	8 833	24 799	44 883	
Sum egenkapital og gjeld per segment	45 383	46 660	273	114	8 833	25 254	126 548	

## Note 10 Utlån

### Utlån til amortisert kosts

Utlån som holdes i en «holde for å motta» forretningsmodell måles til amortisert kost. For utlån til amortisert kost er det foretatt beregning av forventet kredittap (ECL-expected credit loss) og tapsavsetninger etter IFRS 9.

### Utlån til virkelig verdi over resultat

Fastrentelån til kunder er valgt klassifisert til virkelig verdi over resultat.

### Utlån til virkelig verdi over totalresultat (Other Comprehensive Income-OCI)

Banken selger deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til SB1 Boligkreditt. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring holdes derfor både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg. Bankens klassifiserer slike boliglån til virkelig verdi over totalresultat (OCI).

Morbank			Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>				
31.12.23	31.03.24		31.03.24	31.12.23
<b>Utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost</b>				
827	578	Utlån uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	595	849
8 473	8 457	Utlån med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1 490	1 455
9 300	9 035	<b>Utlån til kredittinstitusjoner</b>	<b>2 085</b>	<b>2 304</b>
<b>Utlån til kunder til amortisert kost</b>				
82 399	49 531	Utlån til amortisert kost	58 249	91 476
82 399	49 531	<b>Brutto utlån til kunder til amortisert kost</b>	<b>58 249</b>	<b>91 476</b>
<b>Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet</b>				
4 268	4 174	Utlån til kunder med fast rente	4 174	4 268
<b>Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultatet</b>				
3 045	36 742	Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	36 742	3 045
7 313	40 916	<b>Brutto utlån til kunder til virkelig verdi</b>	<b>40 916</b>	<b>7 313</b>
89 712	90 447	<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>99 165</b>	<b>98 789</b>
99 013	99 482	<b>Brutto utlån</b>	<b>101 250</b>	<b>101 093</b>
<b>Lån overført til SB1 Boligkreditt/Næringskreditt</b>				
44 521	45 412	Utlån fraregnet og overført til SB1 Boligkreditt	45 412	44 521
128	126	Utlån fraregnet og overført til SB1 Næringskreditt	126	128
44 649	45 538	<b>Brutto lån overført til SB1 BK og SB1 NK</b>	<b>45 538</b>	<b>44 649</b>
143 661	145 020	<b>Brutto utlån inklusiv lån overført til SB1 BK og SB1 NK</b>	<b>146 788</b>	<b>145 742</b>
<b>Tapsavsetninger - til reduksjon av eiendeler</b>				
- 134	- 112	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 130	- 152
- 302	- 314	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 350	- 343
- 190	- 234	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 315	- 261
89 086	89 787	<b>Netto utlån til kunder ekskl. lån overført til SB1 BK og SB1 NK</b>	<b>98 370</b>	<b>98 032</b>

## Morbank 31.03.24

(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån fordelt på sektor og næring	Brutto utlån til amortisert kost	Utlån til virkelig verdi	Tapsavsetninger			Netto utlån
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Eiendom	18 573	66	- 43	- 148	- 115	18 332
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	12 002	0	- 19	- 8	- 6	11 969
Fiske og havbruk	9 903	197	- 13	- 81	- 8	9 997
Industri	1 699	41	- 3	- 8	- 16	1 712
Jordbruk og skogbruk	929	177	0	- 1	- 4	1 100
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3 285	159	- 10	- 16	- 23	3 394
Offentlig forvaltning	500	0	0	0	0	500
Tjenesteytende virksomhet	2 664	309	- 12	- 10	- 6	2 945
Transport og lagring	2 590	248	- 6	- 7	- 7	2 818
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 993	119	- 4	- 10	- 4	2 094
Sum Bedriftsmarked	54 138	1 314	- 111	- 289	- 190	54 862
Sum Personmarked	4 429	39 601	- 1	- 25	- 44	43 961
<b>Sum Utlån</b>	<b>58 566</b>	<b>40 916</b>	<b>- 112</b>	<b>- 314</b>	<b>- 234</b>	<b>98 822</b>

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld			Sum
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Eiendom	821	- 3	- 13	0	- 17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	480	- 2	0	- 5	- 7
Fiske og havbruk	1 482	- 1	0	0	- 2
Industri	250	0	- 1	- 1	- 2
Jordbruk og skogbruk	177	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	752	- 1	- 2	0	- 3
Offentlig forvaltning	600	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	854	- 2	- 1	0	- 3
Transport og lagring	1 061	- 3	0	0	- 3
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	738	- 1	- 1	0	- 2
Sum Bedriftsmarked	7 215	- 14	- 19	- 6	- 39
Sum Personmarked	1 771	0	0	0	0
<b>Sum Utlån</b>	<b>8 987</b>	<b>- 14</b>	<b>- 19</b>	<b>- 6</b>	<b>- 39</b>

## Konsern 31.03.24

(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån fordelt på sektor og næring	Brutto utlån til amortisert kost	Utlån til virkelig verdi	Tapsavsetninger			Sum Netto utlån
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Eiendom	18 651	66	- 43	- 149	- 116	18 409
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	5 017	0	- 19	- 9	- 6	4 984
Fiske og havbruk	10 742	197	- 16	- 88	- 9	10 826
Industri	2 170	41	- 5	- 20	- 17	2 169
Jordbruk og skogbruk	1 045	177	- 1	- 1	- 5	1 215
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	4 258	159	- 11	- 21	- 32	4 354
Offentlig forvaltning	519	0	0	0	0	519
Tjenesteytende virksomhet	3 485	309	- 13	- 11	- 56	3 714
Transport og lagring	3 638	248	- 11	- 9	- 9	3 857
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 536	119	- 7	- 13	- 10	2 624
Sum Bedriftsmarked	52 060	1 314	- 125	- 320	- 258	52 671
Sum Personmarked	8 275	39 601	- 5	- 31	- 56	47 785
<b>Sum Utlån</b>	<b>60 335</b>	<b>40 916</b>	<b>- 130</b>	<b>- 350</b>	<b>- 315</b>	<b>100 455</b>

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eiendom	825	- 3	- 13	0	- 17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	483	- 2	0	- 5	- 7
Fiske og havbruk	1 601	- 1	0	0	- 2
Industri	262	0	- 1	- 1	- 2
Jordbruk og skogbruk	177	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	824	- 1	- 2	0	- 3
Offentlig forvaltning	600	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	966	- 2	- 1	0	- 3
Transport og lagring	1 306	- 3	0	0	- 3
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	937	- 1	- 1	0	- 2
Sum Bedriftsmarked	7 983	- 14	- 19	- 6	- 39
Sum Personmarked	1 771	0	0	0	0
<b>Sum Utlån</b>	<b>9 754</b>	<b>- 14</b>	<b>- 19</b>	<b>- 6</b>	<b>- 39</b>

**Morbank 31.03.24***(Beløp i mill kroner)*

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisiko	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Totalt engasjement 01.01.24	94 871	11 954	740	107 565
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
til (-fra) trinn 1	1 348	- 1 346	- 2	0
til (-fra) trinn 2	- 1 905	1 919	- 13	0
til (-fra) trinn 3	- 30	- 61	90	0
Netto ny måling av tap	- 3 179	- 217	- 13	- 3 409
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	9 962	443	35	10 439
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	- 6 814	- 958	- 51	- 7 823
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	1 321	346	31	1 697
<b>Totalt engasjement 31.03.24</b>	<b>95 573</b>	<b>12 079</b>	<b>817</b>	<b>108 469</b>
Utenom balanse	- 8 054	- 918	- 14	- 8 987
<b>Brutto utlån</b>	<b>87 518</b>	<b>11 161</b>	<b>803</b>	<b>99 482</b>
Tapsnedskrivninger - til reduksjon av eiendeler	- 112	- 314	- 234	- 660
<b>Netto utlån</b>	<b>87 406</b>	<b>10 847</b>	<b>569</b>	<b>98 822</b>

## Konsern 31.03.24

(Beløp i mill kroner)

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisiko	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Totalt engasjement 01.01.24	95 434	13 955	858	110 247
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
til (-fra) trinn 1	1 630	-1 627	- 3	0
til (-fra) trinn 2	-2 267	2 284	- 17	0
til (-fra) trinn 3	- 43	- 86	129	0
Netto ny måling av tap	-3 469	- 304	- 24	-3 796
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10 601	534	51	11 185
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-7 258	-1 150	99	-8 309
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	1 367	278	31	1 677
<b>Totalt engasjement 31.03.24</b>	<b>95 995</b>	<b>13 885</b>	<b>1 124</b>	<b>111 004</b>
Utenom balanse	-8 524	-1 156	- 74	-9 754
<b>Brutto utlån</b>	<b>87 471</b>	<b>12 729</b>	<b>1 050</b>	<b>101 250</b>
Tapsnedskrivninger - til reduksjon av eiendeler	- 130	- 350	- 315	- 794
<b>Netto utlån</b>	<b>87 341</b>	<b>12 379</b>	<b>736</b>	<b>100 456</b>

## Note 11 Tapsavsetninger

Morbank					Konsern				
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
-148	-338	-200	-686	Tapsavsetninger 01.01.24	-816	-271	-380	-166	
-134	-302	-190	-625	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-756	-261	-343	-152	
-14	-36	-10	-61	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-61	-10	-36	-14	
Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:									
-18	18	0	0	til (-fra) trinn 1	0	0	21	-21	
8	-10	2	0	til (-fra) trinn 2	0	2	-12	10	
1	2	-2	0	til (-fra) trinn 3	0	-3	3	1	
18	-62	-45	-88	Netto økning/reduksjon i saldo	-71	-54	-38	21	
-15	-11	-8	-34	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-67	-8	-42	-16	
9	35	8	53	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	58	9	39	10	
18	33	5	56	Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	66	6	40	20	
-127	-333	-240	-699	<b>Tapsavsetninger 31.03.24</b>	<b>-830</b>	<b>-320</b>	<b>-369</b>	<b>-142</b>	
Tapsavsetninger segmentert på markeder									
-1	-25	-44	-70	Sum personmarked	-92	-56	-31	-5	
-125	-308	-196	-629	Sum bedriftsmarked	-740	-264	-338	-137	
-127	-333	-240	-699	<b>Tapsavsetninger 31.03.24</b>	<b>-832</b>	<b>-320</b>	<b>-369</b>	<b>-142</b>	
-112	-314	-234	-660	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-794	-315	-350	-130	
-14	-19	-6	-39	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-39	-6	-19	-12	

## Forklaringer til tabellen:

- Periodens endringer som følge av migrering: overføring mellom trinnene som følger av vesentlig endring i kredittrisiko.
- Netto økning/reduksjon saldo: Endringer forventet i kredittapp, endringer i forutsetninger for modellen, effekt av tilbakebetaling, konstatering av tap og andre endringer som påvirker saldo.
- Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunden som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.
- Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.
- Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen, herunder garantier og ubenyttede kredittrammer, men ikke lånetilsagn.

## Note 12 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert verdsatt til virkelig verdi grupperes i tre ulike nivåer alt etter hvor pålitelig metoden brukt for verdsettelse anses å være.

**Nivå 1:** Bruk av noterte priser i aktive markeder for slike eiendeler og forpliktelser **Nivå 2:** Bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men direkte eller indirekte observerbare priser for slike eiendeler og forpliktelser, og som også inkluderer priser i ikke aktive markeder. **Nivå 3:** Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes egne verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

**Aksjer:** Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter investeringer i enkelte unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet unoterte aksjer gjennom selskapet SNN Portefølje. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi.

**Utlån til kunder med fast rente:**

Virkelig verdi av fastrenteutlån i nivå 3 fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente tillagt et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og likviditetspremie. Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Renterisikoen i fastrenteutlånene styres med renteswapper som også regnskapføres til virkelig verdi over resultat.

Eiendeler 31.03.24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Aksjer	718	163	510	1 390
Obligasjoner		20 497		20 497
Finansielle derivater		1 535		1 535
Utlån til kunder med fast rente			4 174	4 174
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet			36 742	36 742
<b>Sum eiendeler</b>	<b>718</b>	<b>22 195</b>	<b>41 426</b>	<b>64 337</b>
<b>Forpliktelser 31.03.24</b>				
Finansielle derivater		1 187		1 187
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>1 187</b>		<b>1 187</b>
<i>Eiendeler 31.12.23</i>				
Aksjer	712	163	489	1 364
Obligasjoner	0	18 187		18 187
Finansielle derivater		1 422		1 422
Utlån til kunder med fast rente			4 268	4 268
Utlån til kunder for salg til boligkreditselskap			3 045	3 045
<b>Sum eiendeler</b>	<b>712</b>	<b>19 772</b>	<b>7 802</b>	<b>28 287</b>
<i>Forpliktelser 31.12.23</i>				
Finansielle derivater		1 198		1 198
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>1 198</b>		<b>1 198</b>
<b>Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:</b>				
		<b>Finansielle eiendeler</b>		
		Utlån til kunder med fast		
		rente	Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Aksjer			
Balanseført verdi per 31.12.23	489	4 268		3 045
Netto gevinster på finansielle instrumenter	21	- 169		
Tilgang/kjøp		903		2
Salg				- 1 642
Forfalt		- 829		35 337
<b>Balanseført verdi per 31.03.24</b>	<b>510</b>	<b>4 174</b>		<b>36 742</b>

## Note 13 Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter

Resultat fra DS fullt ut konsolidert inn i konsernregnskapet				
<i>(Beløp i mill kroner)</i>				
Selskap	Eierandel	Resultat etter skatt		1.KV.23
		1.KV.24		
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100 %	0		0
Fredrik Langes Gate 20 AS	100 %	2		1
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	85 %	50		46
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	85 %	10		10
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	85 %	-1		-1
Finansmodell AS (DDS fra og med 01.07.23)	75 %	0		0
<b>Total</b>		<b>61</b>		<b>55</b>

Resultat fra TS og FKV konsolidert inn i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden					
<i>(Beløp i mill kroner)</i>					
Selskap	Eierandel	Resultat etter skatt		Balansført verdi	
		1.KV.24	1.KV.23	31.03.24	31.12.23
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	30,66 %	0	-7	0	0
SpareBank 1 Gruppen AS	19,50 %	39	27	1 776	1 736
SpareBank 1 Kreditt AS	16,73 %	-3	-4	374	318
SpareBank 1 Boligkreditt AS	16,21 %	23	23	2 063	1 843
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1,05 %	0	0	20	20
SpareBank 1 Utvikling DA	18,00 %	0	0	143	143
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,00 %	1	0	45	44
SpareBank 1 Forvaltning AS	12,18 %	5	5	144	139
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	13,83 %	0	0	1	1
SpareBank 1 Betaling AS	17,94 %	-10	-7	216	224
SpareBank 1 Markets AS	18,06 %	11	0	409	391
<b>Total</b>		<b>66</b>	<b>38</b>	<b>5 190</b>	<b>4 858</b>

## Note 14 Andre eiendeler

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.23	31.03.24	31.03.24	31.12.23
13	14	93	61
0	0	201	193
72	72	0	0
315	476	381	294
104	100	203	208
504	662	878	756

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd i pensjonskassen



## Note 15 Finansielle derivater

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

	31.03.24	31.12.23
<b>Virkelig verdi sikringer</b>		
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	310	289
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	-314	-293
<b>Total virkelig verdi sikringer</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>

Bankens hovedstyre har fastsatt rammer for maksimal risiko på bankens renteposisjoner. Det er etablert rutiner som sørger for at de fastsatte posisjoner holdes.

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.24			31.12.23		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Valutainstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminer (forwards)	3 518	30	35	3 147	40	37
Valutabytteavtaler (swap)	10 431	151	72	9 707	96	177
Sum ikke-standardiserte kontrakter	13 949	181	107	12 854	136	214
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	13 949	181	107	12 854	136	214
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	45 873	1 344	1 027	46 686	1 195	615
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	655	23	20	618	23	21
Sum ikke-standardiserte kontrakter	46 527	1 366	1 047	47 303	1 218	636
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	46 527	1 366	1 047	47 303	1 218	636
<b>Sikring av innlån</b>						
<b>Renteinstrumenter</b>	<b>Kontrakt</b>	<b>Eiendeler</b>	<b>Gjeld</b>	<b>Kontrakt</b>	<b>Eiendeler</b>	<b>Gjeld</b>
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	10 629	75	365	11 366	68	348
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	10 629	75	365	11 366	68	348
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	10 629	75	365	11 366	68	348
Sum renteinstrumenter	57 156	1 441	1 412	58 669	1 286	984
Sum valutainstrumenter	13 949	181	107	12 854	136	214
<b>Sum</b>	<b>71 105</b>	<b>1 535</b>	<b>1 187</b>	<b>71 523</b>	<b>1 422</b>	<b>1 198</b>

## Note 16 Innskudd

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.23	31.03.24	31.03.24	31.12.23
<b>Innskudd fra kredittinstitusjoner</b>			
175	315	315	175
990	1 572	1 575	989
1 165	1 887	1 890	1 164
<b>Innskudd fra kunder</b>			
74 566	76 940	76 867	74 514
7 994	7 485	7 476	7 981
82 560	84 425	84 343	82 495
83 725	86 312	86 233	83 659
<b>Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring</b>			
3 586	3 525	3 525	3 586
3 013	2 857	2 857	3 013
4 781	5 333	5 333	4 781
1 076	968	968	1 076
583	799	799	583
2 894	2 718	2 718	2 894
9 763	10 133	10 051	9 698
2 476	2 420	2 420	2 476
2 550	2 651	2 651	2 550
30 722	31 404	31 322	30 657
8 020	8 523	8 523	8 020
43 818	44 498	44 498	43 818
82 560	84 425	84 343	82 495

## Note 17 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank og konsern								
<i>(Beløp i mill kroner)</i>								
	Balanse							Balanse
Endringer i verdipapirgjeld	31.12.23	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs-endring	Verdi-endring	Endring i påløpte renter	31.03.24	
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak:								
Senior obligasjonsgjeld	13 970	1 849	-1 400	101	- 24	1	14 498	
Sum senior obligasjonsgjeld	13 970	1 849	-1 400	101	- 24	1	14 498	

## Note 18 Annen gjeld

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.23	31.03.24	31.03.24	31.12.23
2 837	4 272	4 639	3 078
157	180	301	564
0	0	48	51
61	39	39	61
3 055	4 491	5 027	3 754
Spesifikasjon av andre forpliktelser			
313	313	388	399
682	284	307	736
21	16	25	35
636	1 018	1 079	666
1 067	1 829	1 829	1 067
118	812	1 011	175
2 837	4 272	4 639	3 078

## Note 19 Etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern							
<i>(Beløp i mill kroner)</i>							
Endringer i ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	Balanse 31.12.23	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring	Endring i påløpte renter	Balanse 31.03.2024
Ansvarlig lånekapital	1 912					0	1 912
Etterstilt obligasjonsgjeld	6 456			- 117	7	32	6 377
Sum ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	8 367			- 117	7	32	8 289

## Note 20 Egenkapital

Eierandelskapitalen er på 1 807 164 288 kroner, fordelt på 100 398 016 egenkapitalbevis, hvert pålydende 18 kroner.

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill. kroner)</i>			
31.12.23	31.03.24	31.03.24	31.12.23
1 807	1 807	1 807	1 807
843	843	843	843
3 563	3 882	3 882	3 563
703	0	0	703
- 28	- 6	353	362
6 888	6 526	6 886	7 278
46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %
7 186	7 556	7 556	7 186
813	0	0	813
- 32	- 8	411	418
7 967	7 548	7 966	8 417
53,64 %	53,64 %	53,64 %	53,64 %
1 250	1 250	1 250	1 250
16 105	15 324	16 328	17 190

### Fondsobligasjoner

Fem fondsobligasjoner utstedt av banken omfattes ikke av IFRS-regelverkets definisjon av gjeld, og er derfor klassifisert som egenkapital. Påløpte renter på fondsobligasjonslån er på denne bakgrunn ikke kostnadsført i resultatregnskapet, men er belastet direkte mot egenkapitalen.

Ved beregning av nøkkeltall tilknyttet egenkapitalen og egenkapitalbevisene, er derfor det regnskapsmessige resultatet fratrukket påløpte renter på fondsobligasjoner. I balansen er samtidig egenkapitalen fratrukket fondsobligasjoner. Dette sikrer at relevante nøkkeltall for bankens eiere beregnes på grunnlag av det resultat og den egenkapital som reelt sett tilhører eierne.

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene innebærer at de inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål, se note 21.

Morbank og konsern		
<i>(Beløp i mill. kroner)</i>		
Fondsobligasjoner	31.03.24	31.12.23
2099 3 mnd NIBOR + 3,35%	200	200
2099 3 mnd NIBOR + 3,10%	300	300
2099 3 mnd NIBOR + 2,60%	350	350
2099 3 mnd NIBOR + 3,40%	200	200
Fastrente 7,53 %	200	200
Sum fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	1 250	1 250
Gjennomsnittlig rente fondsobligasjoner	7,70 %	6,98 %

## Egenkapitalbevis

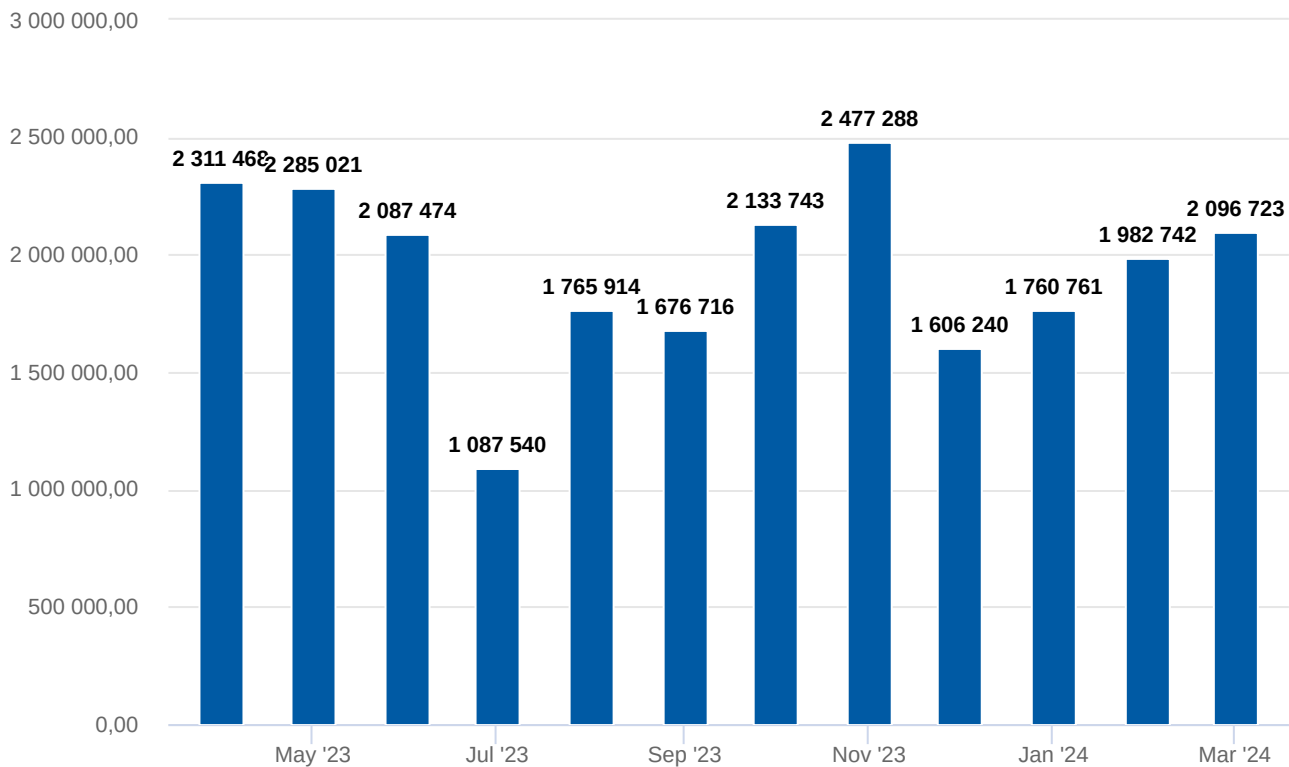
## De 20 største egenkapitalbevisene per 31.03.24

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	5 154 689	5,13 %
PARETO INVEST NORGE AS	4 605 677	4,59 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	4 063 039	4,05 %
Geveran Trading Company Ltd	3 851 277	3,84 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	2 772 422	2,76 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2 410 435	2,40 %
MP PENSJON PK	2 409 322	2,40 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1 752 630	1,75 %
State Street Bank and Trust Comp	1 592 579	1,59 %
The Northern Trust Comp, London Br	1 524 279	1,52 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1 411 606	1,41 %
State Street Bank and Trust Comp	1 399 265	1,39 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1 140 900	1,14 %
J.P. Morgan SE	1 088 573	1,08 %
CACEIS Investor Services Bank S.A.	964 059	0,96 %
State Street Bank and Trust Comp	864 371	0,86 %
State Street Bank and Trust Comp	862 861	0,86 %
VPF SPAREBANK 1 UTBYTTE	835 000	0,83 %
Landkreditt Utbytte	821 274	0,82 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	761 210	0,76 %
<b>Sum</b>	<b>40 285 468</b>	<b>40,13 %</b>

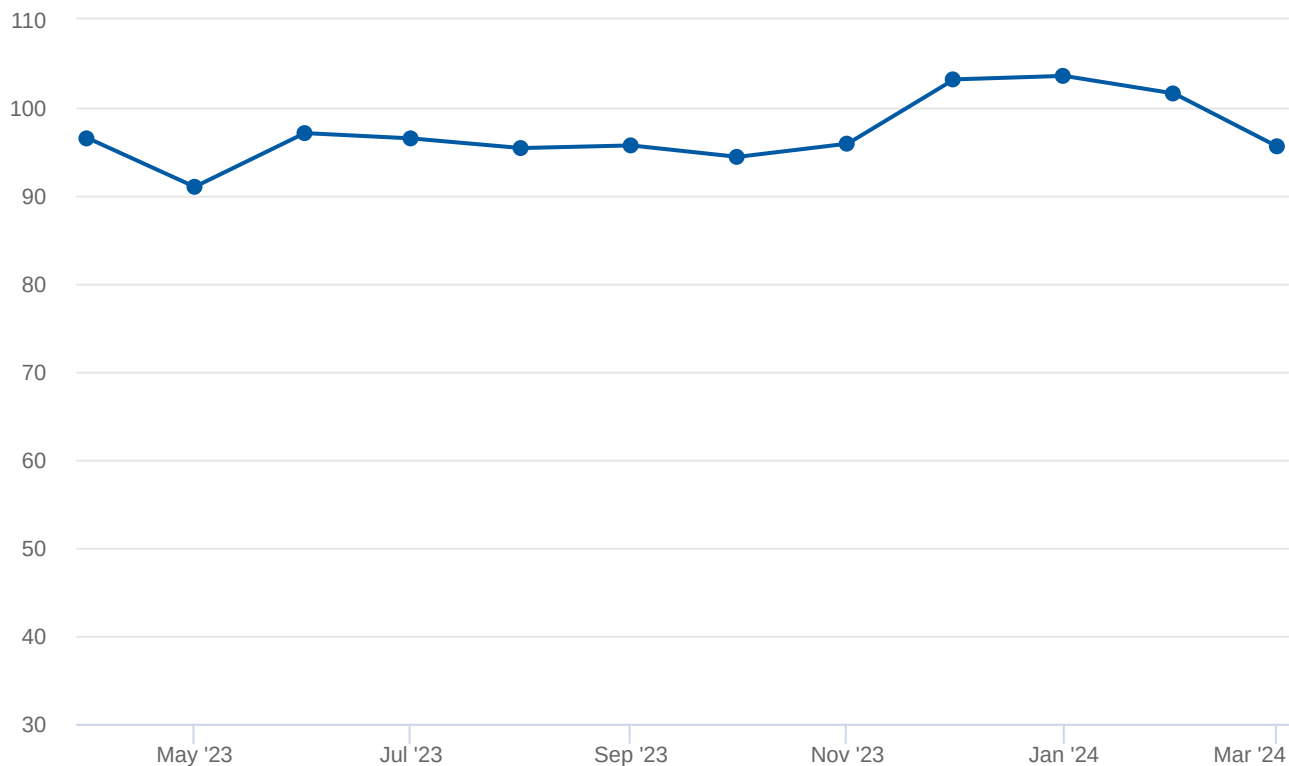
## Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at banken tar sikte på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Forutsatt at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå, og det ikke foreligger kjente forhold som tilsier økt behov for kapital, er målsettingen å betale ut minimum 50 % av årets resultat.

### Omsetningsstatistikk



### Kursutvikling NONG



## Note 21 Kapitaldekning

For at periodens resultat skal kunne innregnes i kapitaldekningsrapporteringen, er det et regulatorisk krav at kvartalsregnskapet må være revidert. For 1. kvartal 2024 er kvartalsregnskapet ikke revidert, og periodens resultat er dermed ikke innregnet i kapitaldekningen. Dersom 50 % av periodens resultat hadde blitt innregnet i kapitaldekningen ville konsernets ren kjernekapitaldekning vært 17,0 %.

Morbank		Konsern		
<i>(Beløp i mill kroner)</i>				
31.12.23	31.03.24	Egenkapital	31.03.24	31.12.23
2 650	2 650	Eierandelskapital og overkursfond	2 650	2 650
1 250	1 250	Fondsobligasjoner	1 250	1 250
4 238	3 876	Utjevningsfond	4 236	4 628
7 967	7 548	Grunnfondskapital	7 966	8 417
0	0	Ikke-kontrollerende eierinteresser	226	245
16 105	15 324	<b>Sum egenkapital</b>	<b>16 328</b>	<b>17 190</b>
<b>Kjernekapital</b>				
-1 250	-1 250	Fondsobligasjoner	-1 250	-1 250
-1 516	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	-1 516
0	- 749	Delårsresultat som ikke medregnes i ren kjernekapital	- 705	0
0	0	Minoritetsinteresser som ikke medregnes i ren kjernekapital	- 65	- 83
0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	- 217	- 213
- 29	- 65	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 78	- 40
0	- 56	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	- 122	- 58
0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 387	- 333
- 276	- 276	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 217	- 225
- 6	- 6	Fradrag for disposisjon ervervelse egne egenkapitalbevis	- 6	- 6
13 028	12 922	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>13 283</b>	<b>13 466</b>
<b>Øvrig kjernekapital</b>				
1 250	1 250	Fondsobligasjoner	1 454	1 430
- 48	- 48	Fradrag for kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 48	- 48
14 230	14 124	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>14 689</b>	<b>14 847</b>
<b>Tilleggskapital</b>				
1 900	1 900	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2 251	2 200
9	0	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	0
- 223	- 224	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 224	- 223
1 686	1 677	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2 028</b>	<b>1 977</b>
15 916	15 800	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>16 716</b>	<b>16 824</b>

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.23	31.03.24	31.03.24	31.12.23
<b>Beregningsgrunnlag</b>			
6 250	5 777	5 786	6 258
16 052	16 652	17 608	17 042
1 127	1 209	1 297	1 218
12 474	12 774	21 393	21 059
981	1 085	1 111	1 001
8 230	8 848	0	0
45 113	46 344	47 195	46 578
0	0	2	15
222	322	564	436
0	0	2	2
2 126	2 127	1 322	1 247
3 270	3 626	6 561	6 200
227	247	5 153	5 109
402	433	619	621
3	3	363	364
1 077	1 161	1 648	1 500
0	0	1	1
4 663	4 721	5 866	5 879
1 043	1 308	1 893	1 627
13 033	13 949	23 993	23 001
58 146	60 294	71 188	69 578
7 054	7 054	7 965	7 965
65	91	932	933
0	0	64	50
65 265	67 439	80 148	78 527
<b>Kapitaldekning</b>			
20,0 %	19,2 %	16,6 %	17,1 %
21,8 %	20,9 %	18,3 %	18,9 %
24,4 %	23,4 %	20,9 %	21,4 %
11,0 %	10,5 %	7,5 %	7,9 %

## Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld

I forbindelse med Finanstilsynets arbeid med kriseplaner for norske banker, mottok SpareBank 1 Nord-Norge i desember 2023 et oppdatert vedtak om fastsatt minstekrav til sum av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL- Minimum requirement for own funds and eligible liabilities). Et sentralt element i krisehåndteringsregelverket er at kapitalinstrumenter og gjeld kan nedskrives og/eller konverteres til egenkapital ved intern oppkapitalisering (bail-in), slik at foretakene har tilstrekkelig ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for å kunne krisehåndteres uten bruk av offentlige midler.

Bankens effektive MREL-behov per 31.03.2024 er fastsatt til 35,20 % og er summen av MREL-prosent på 25,75 % og et kombinert bufferkrav (CBR) på 9,45 % av det til enhver tid gjeldende justerte risikovektede beregningsgrunnlaget (TREA).

Fra 01.01.24 skal foretaket i tillegg oppfylle det fulle minstekravet til samlet etterstillelse på 28,25 % av justert beregningsgrunnlag. Etterstillelse betyr at deler av kravet skal oppfylles med ansvarlig kapital



eller gjeldsinstrumenter med prioritet som oppfyller kravene i finansforetaksloven §20-32(1) nr. 4. Minstekravet kan dermed kun oppfylles med ansvarlig kapital og etterstilt gjeld.

Til og med 31.12.2023 kunne differansen mellom effektivt MREL-behov og etterstillingskravet oppfylles med all usikret seniorgjeld, med løpetid på minst 12 måneder.

Fra og med 01.01.2024 kan denne differansen kun oppfylles med senior usikret gjeld som tilfredsstiller kravene i finansforetaksforskriften § 20-7a, første ledd.

I tabellen nedenfor presenteres gjeldende vektende krav og bankens oppfyllelse av dem..

Konsern		
(Beløp i mill kroner)	31.03.24	31.12.23
<b>Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld</b>		
Netto ansvarlig kapital (ekskl. Sp 1 Boligkreditt og Sp 1 Næringskreditt) inkludert kvalifisert resultat hittil i år	14 385	14 733
Etterstilt gjeld	6 377	6 456
Usikret seniorgjeld (over 1 år)	6 917	9 644
Sum ansvarlig kapital og konvertibel gjeld	27 679	30 833
Total risikoeksponering (TREA-total risk exposure amount) ved resolusjon i konsernet	68 004	67 110
<b>Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld i prosent av TREA</b>		
Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld	40,70 %	45,94 %
Ansvarlig kapital og etterstilt gjeld	30,53 %	31,57 %
<b>MREL behov i nominelt beløp</b>		
Krav til samlet MREL-behov	35,20 %	35,18 %
Krav til etterstilling	28,25 %	24,87 %
Overskudd (+) / underskudd (-) samlet MREL behov	5,50 %	10,76 %
Overskudd (+) / underskudd (-) krav etterlevelse	2,28 %	6,70 %

## Note 22 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SNN utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet setter rammer og mål for bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko dekkes ved opptak av fremmedkapital, samt gjennom bankens likviditetsreserve/buffer, herunder salg av boliglån til SB1 Boligkreditt.

Banken har et daglig og aktivt forhold til styringen av likviditetsrisikoen i konsernet. SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid overholde regulatoriske minimumsnivå til forsvarlig likviditetsstyring.

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 2,7 år per 31.12.23. Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 150 % (141 %).

NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 31.03.24 er 121% (120 %).

---

## Note 23 Endring i konsernstruktur

Det har ikke vært noen endringer i konsernstruktur 1. kvartal 2024.

## Note 24 Hendelser etter balansedagen

Det er for øvrig ikke fremkommet ny informasjon i perioden frem til styrets endelige behandling av regnskapet som har vesentlig betydning for kvartalsregnskapet.