

A wide-angle photograph of a snowy mountain landscape under a starry night sky. The aurora borealis is visible as a vibrant green and blue light display in the upper right portion of the sky. The mountains are covered in snow, and a body of water in the foreground is partially frozen with ice floes.

Kvartalsrapport 4. kvartal 2023

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

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

A Vedlegg



Førstevalget for folk og bedrifter!



Finansielle høydepunkter i 2023

RESULTAT FØR SKATT

3 273 MNOK (2 364)

EGENKAPITALAVKASTNING

16,4 % (11,9 %)

REN KJERNEKAPITAL

17,1 % (17,3 %)

KOSTNADSPROSENT

36,0 % (40,3 %)

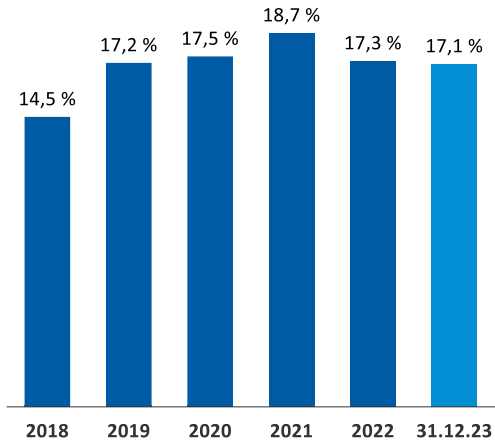
TAP

116 MNOK (63)

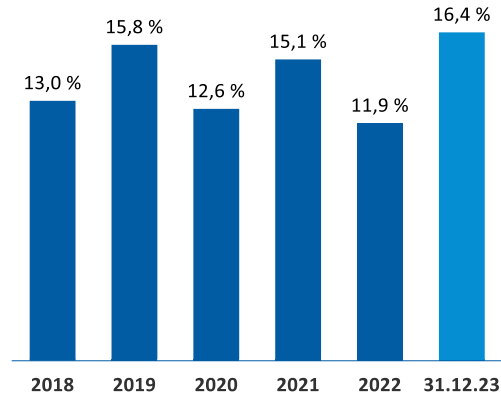


Oppfylte alle finansielle mål 2023

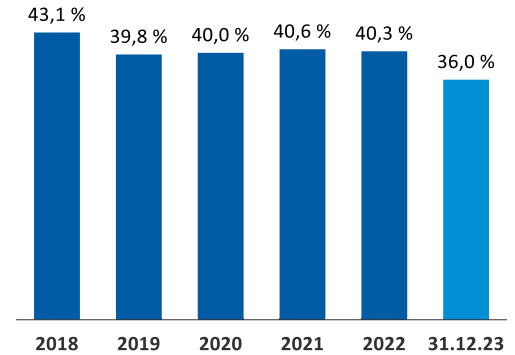
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern



Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	31.12.2023	31.12.2022
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	219,7	207,3
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	7,0	17,5
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	11,3	15,8
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	237,9	240,7
Øvrige døtre	4,0	3,7
Totalt	241,9	244,4

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

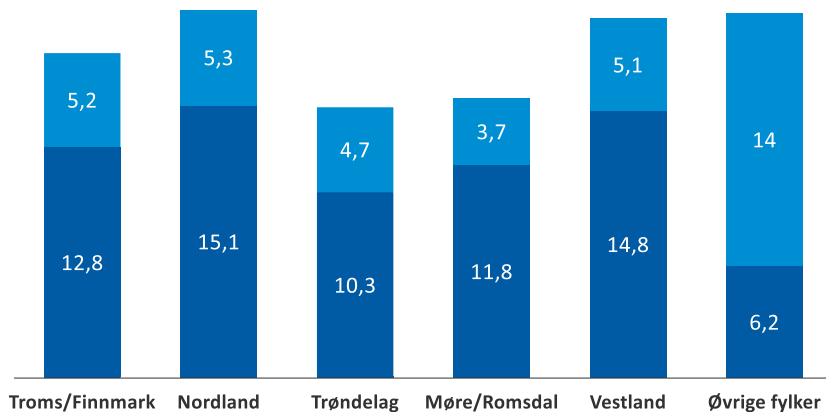
3 Finansiell status

A Vedlegg

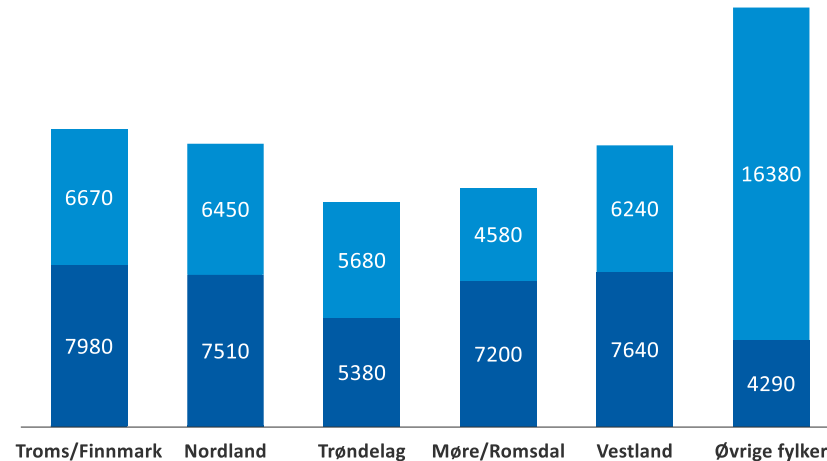


Høy verdiskapning og sysselsetting i Nord-Norge

Verdiskapning sjømat 2023 (mrd)



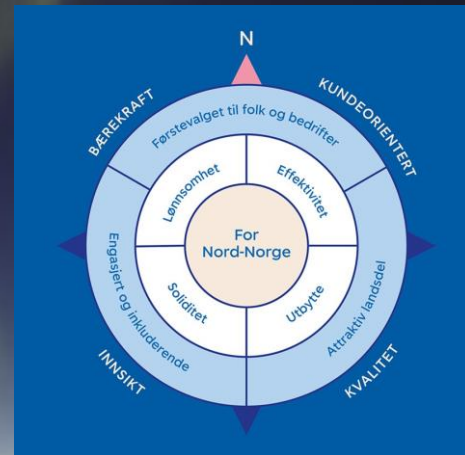
Sysseleatte sjømat 2023



Ringvirkninger

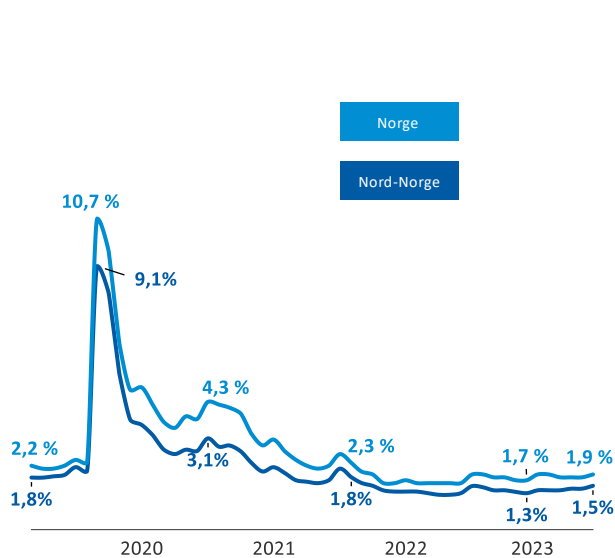
Kjernevirksomhet

Attraktive Nord-Norge

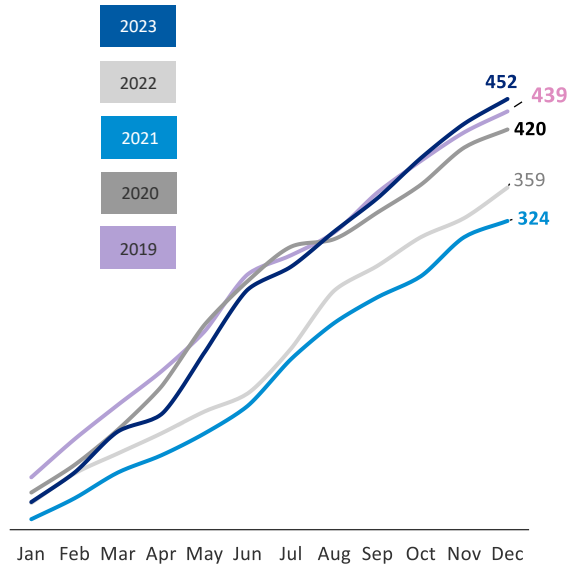


Høy aktivitet i landsdelen

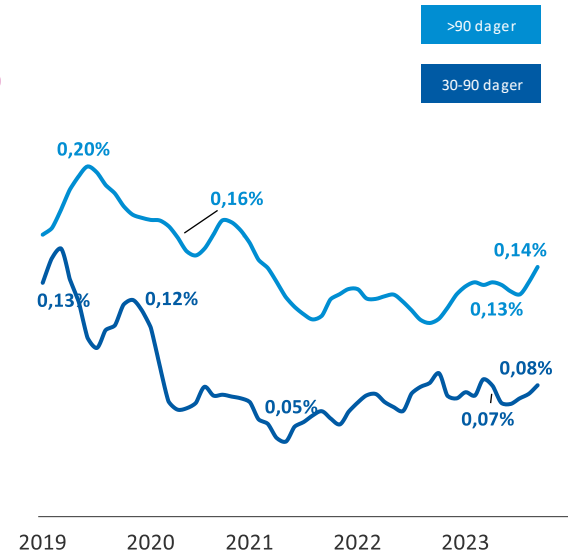
Arbeidsledighet, helt ledige

















Konkurser i Nord-Norge



Betalingsmislighold, PM



Nordnorsk økonomi

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

7 av 10 ansatte sparer i egen arbeidsgiver



Hanne Karoline Kræmer
Konsernsjef
Antall EK-bevis: 27.818



Lasse Hagerupsen
Konserndirektør PM
Antall EK-bevis: 65.772



Trude Glad
Konserndirektør BM
Antall EK-bevis: 81.154



Svein Vidar Loftås
Konserndirektør Kommunikasjon
Antall EK-bevis: 7.048



Bengt Olsen
Konserndirektør Øko/Fin
Antall EK-bevis: 50.984



Marius Nilsen
Konserndirektør Kredit og RM
Antall EK-bevis: 0



Turid Aspenes
Konserndirektør Organisasjon
Antall EK-bevis: 3.415

Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2024

Privatmarked: 2-4 %

Bedriftsmarked: 4-7 %

Konsernet er godt kapitalisert. Underliggende markedsvekst er lavere enn på mange år, men landsdelen er godt posisjonert sammenlignet med landet for øvrig. Vi så gjennom 2023 overraskende sterk investeringsvilje i næringslivet, men forventer noe lavere vekst i husholdninger og næringsliv i 2024. Konsernet har et mål om å ta markedsandeler.

1 Høydepunker

2 Økonomiske utsikter

3 **Finansiell status**

A Vedlegg

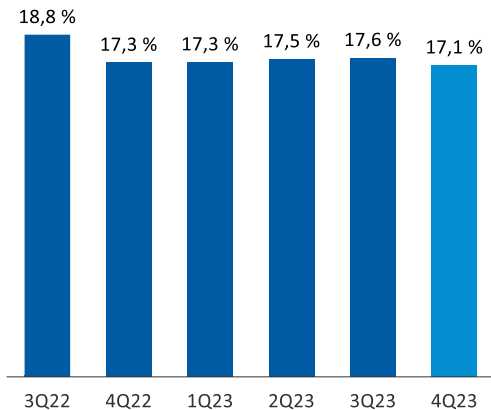


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

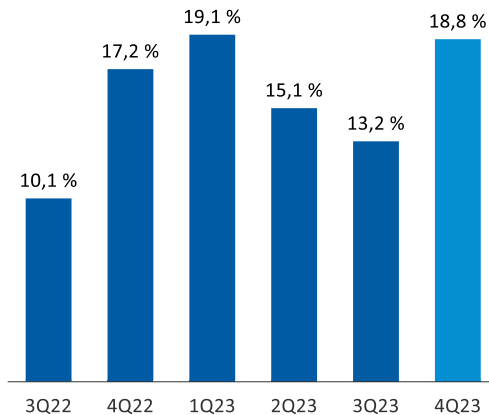
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	4Q23	3Q23	4Q22	31.12.23	31.12.22
Netto renteinntekter	997	955	767	3 627	2 556
Netto provisjons- og andre inntekter	532	308	295	1 487	1 234
Netto inntekter på finansielle investeringer	83	- 43	258	183	274
Sum inntekter	1 612	1 220	1 320	5 297	4 064
Sum kostnader	593	464	457	1 908	1 637
Resultat før tap	1 019	756	863	3 389	2 427
Tap	91	52	22	116	63
Resultat før skatt	928	704	841	3 273	2 364
Skatt	172	192	178	725	513
Resultat etter skatt	756	512	663	2 548	1 851
Renter fondsobligasjon	21	15	10	60	37
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	735	497	653	2 488	1 814
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	18,8 %	13,2 %	17,2 %	16,4 %	11,9 %
Rentemargin	2,85 %	2,76 %	2,09 %	2,85 %	2,09 %
Kostnadsprosent	36,8 %	38,0 %	34,6 %	36,0 %	40,3 %

God underliggende drift

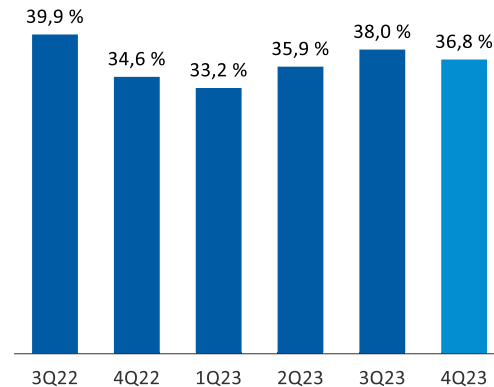
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet

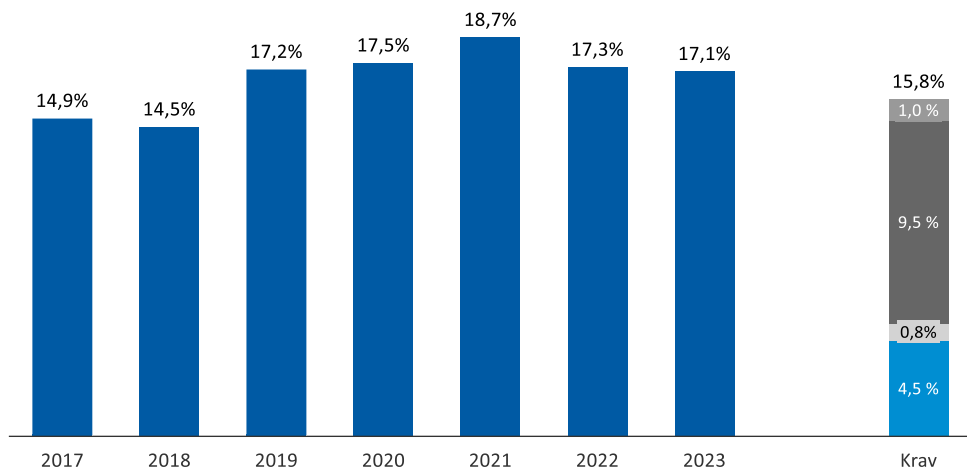


Kostnadsprosent konsern

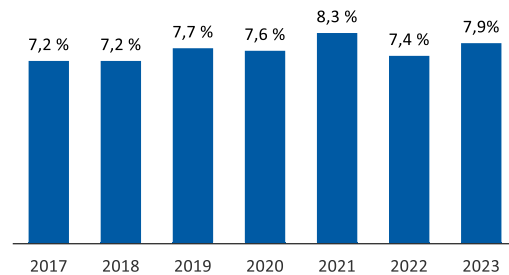


Sterk kapitalbase

Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitalandel



CET1

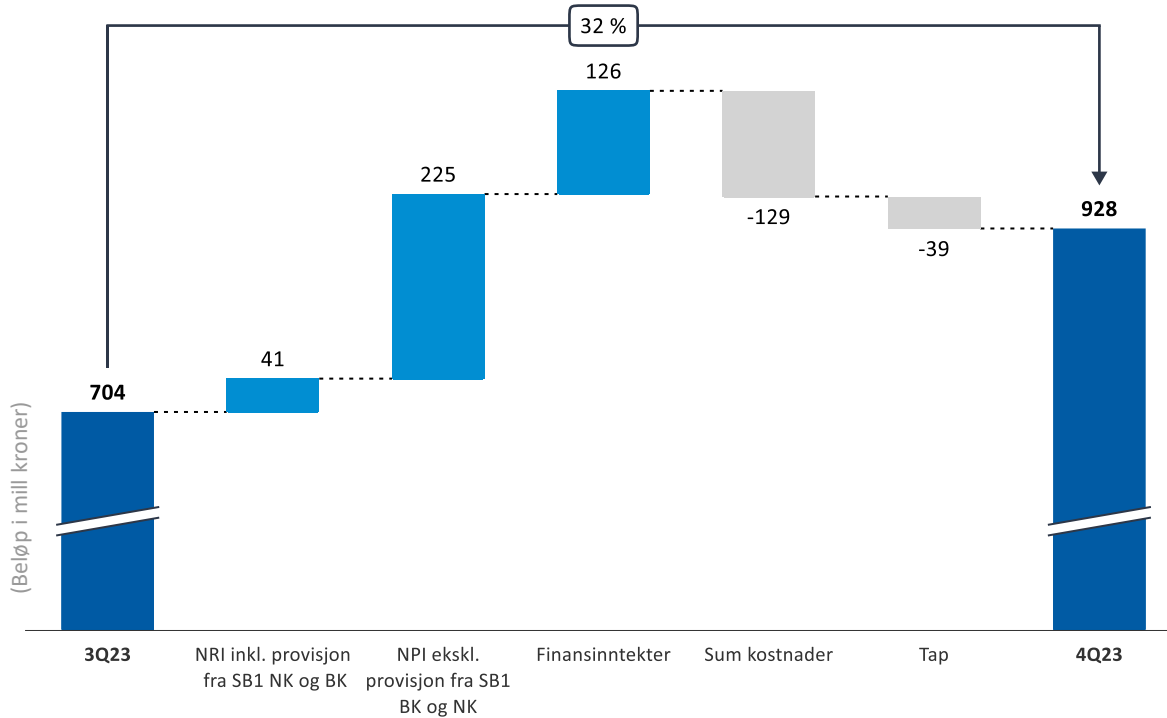
Pilar 1
minstekrav

Pilar 2
(P2R)

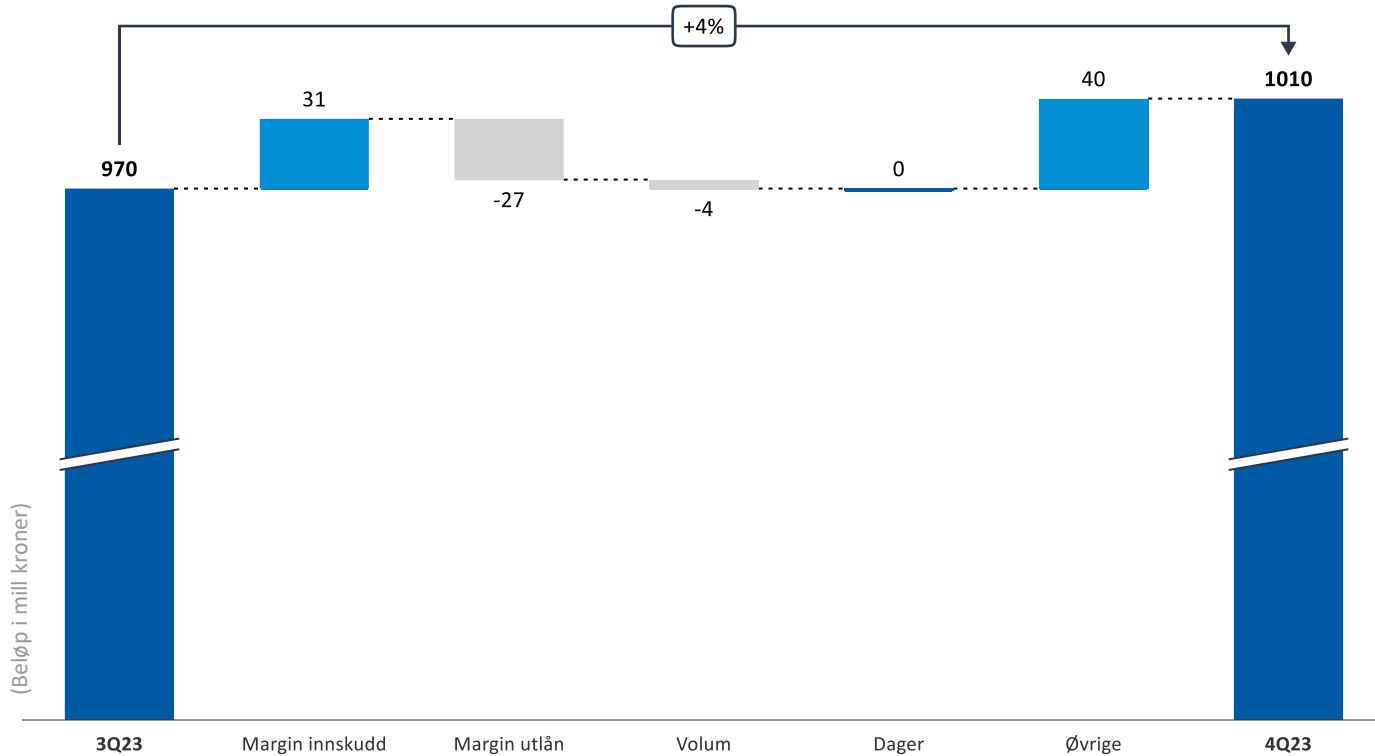
Bufferkrav

Kapitalkravs-
margin (P2G)

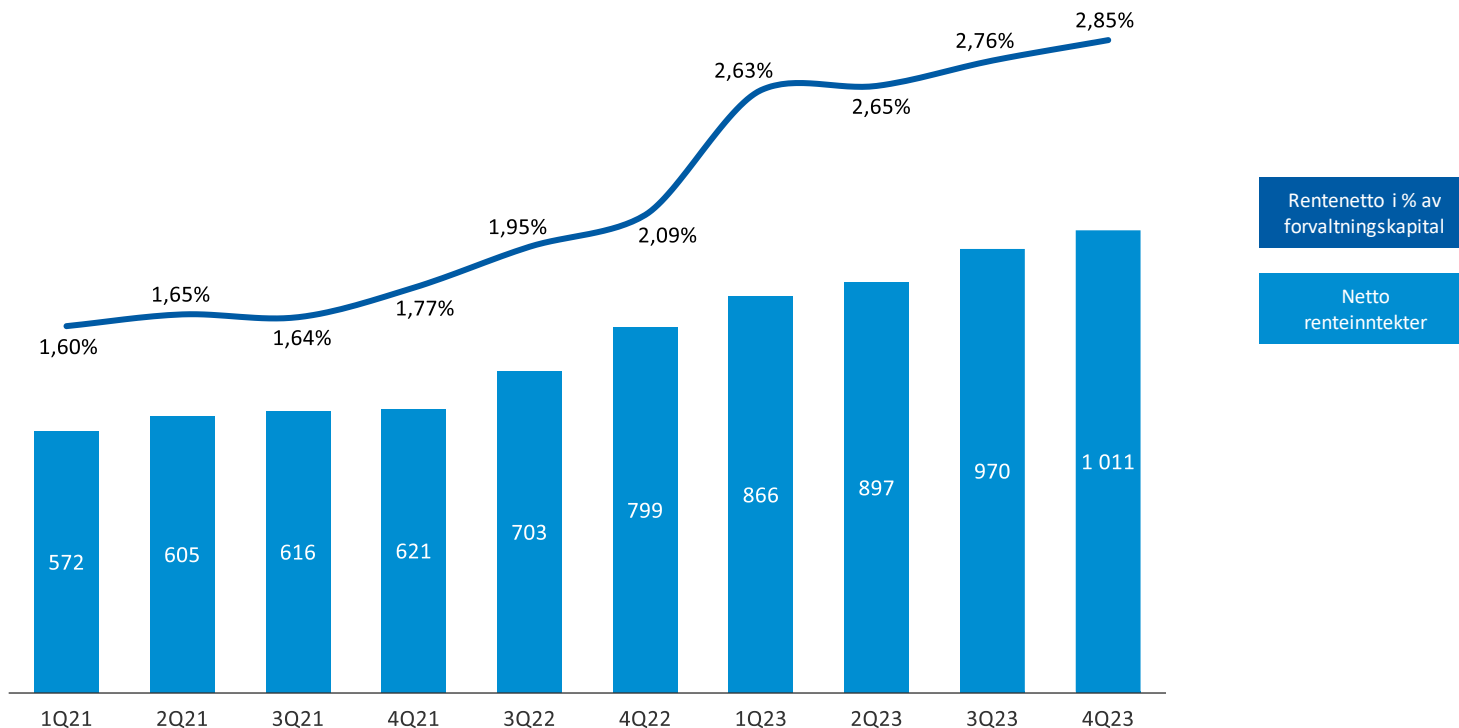
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



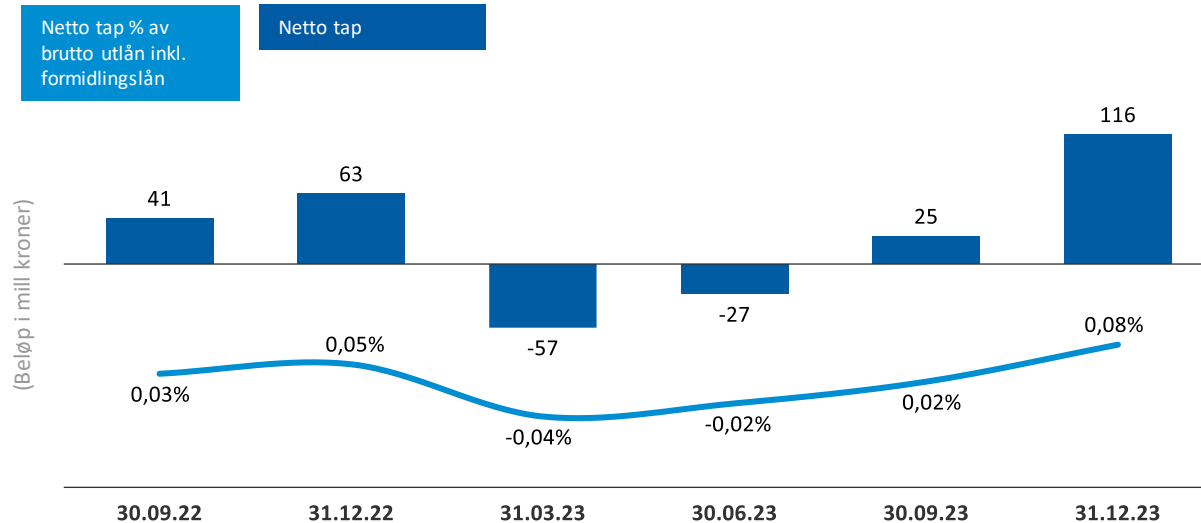
Utviklingen i netto renteinntekter



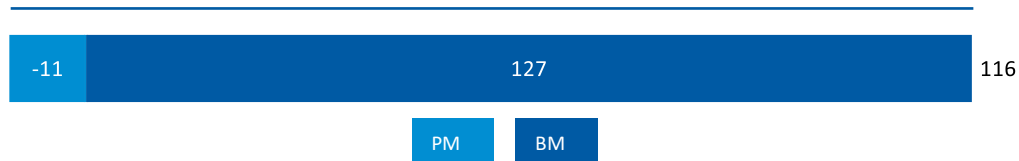
Utviklingen i netto renteinntekter



Fortsatt lave underliggende tap

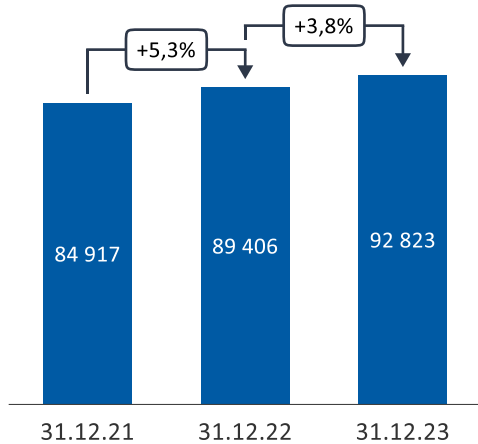


Fordeling av tap

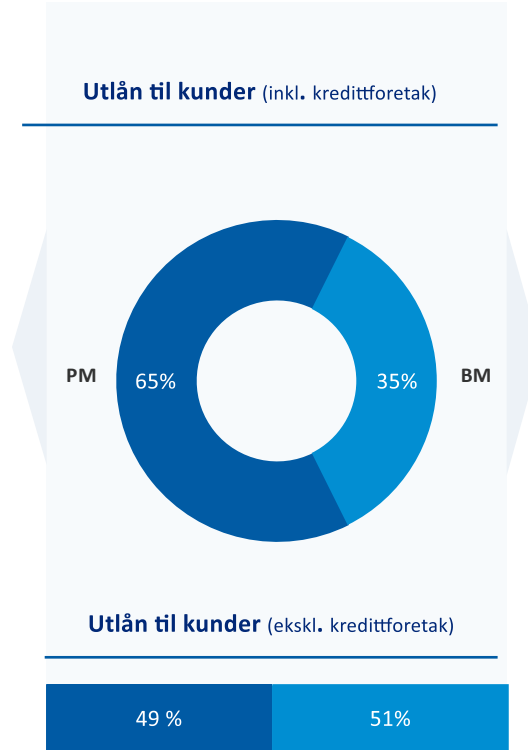


Utlånsvekst*

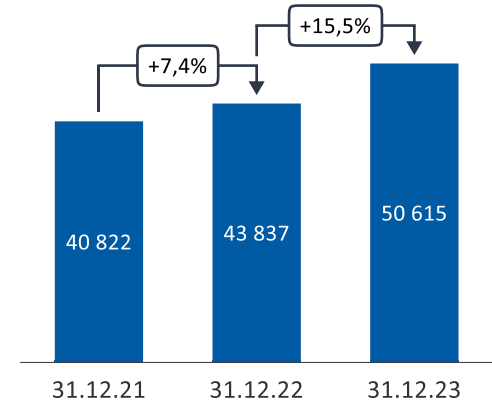
Personmarked (inkl. kredittforetak)



Utlån til kunder (inkl. kredittforetak)

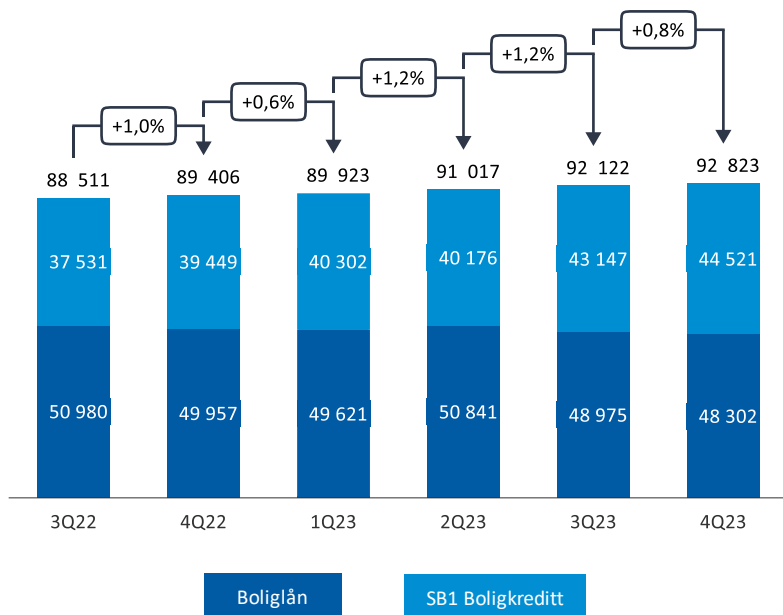


Bedriftsmarked (inkl. kredittforetak)

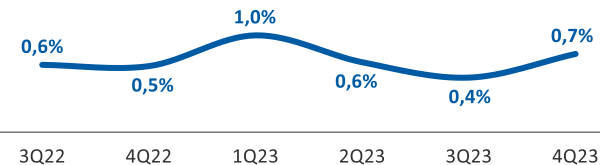


Personmarkedet

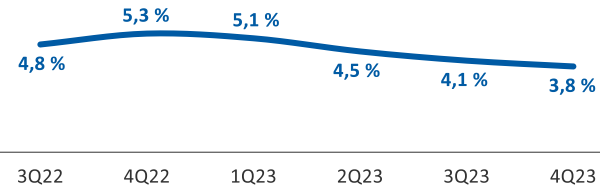
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

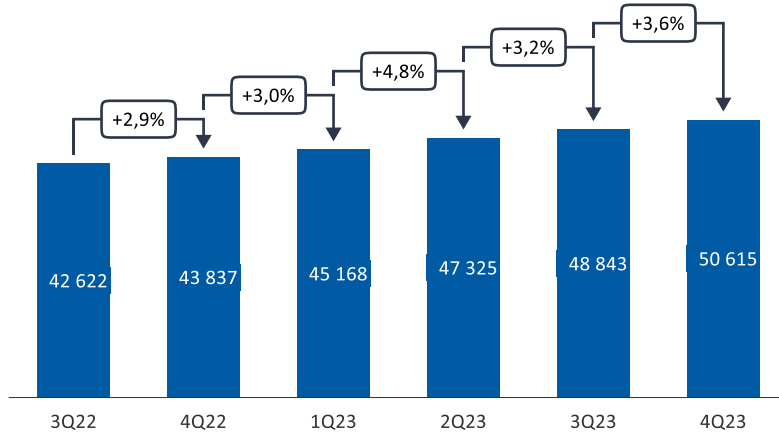


Utlånsvekst (12 mnd)

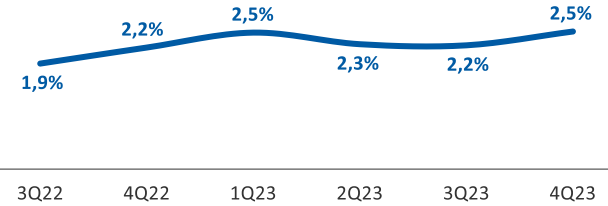


Bedriftsmarkedet

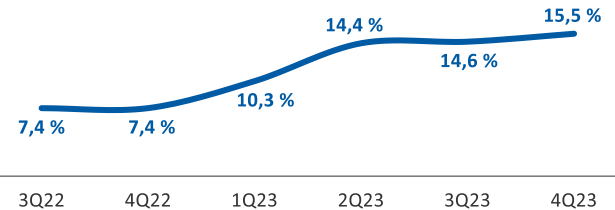
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

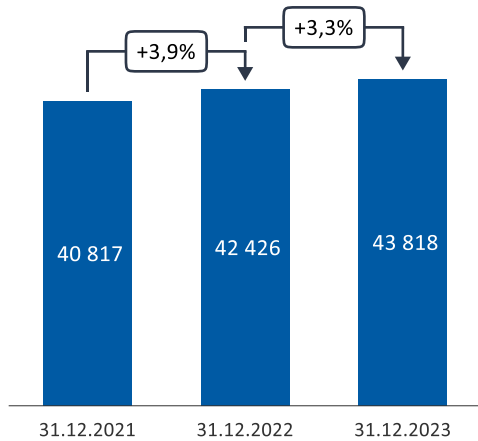


Utlånsvekst (12 mnd)

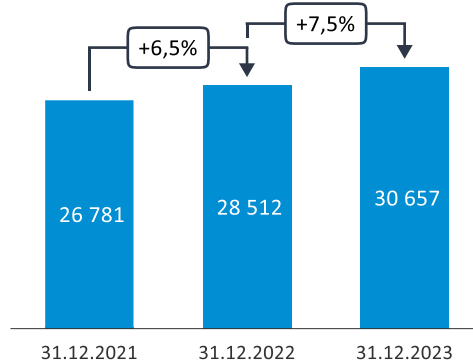


Utvikling innskudd*

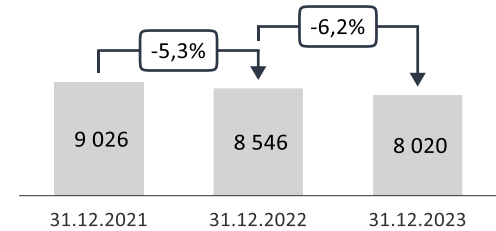
Personmarked



Bedriftsmarked



Offentlig Marked



Innskudd fra kunder



*) Alle historiske tall er korrigert for portefølje solgt til SpareBank 1 Helgeland oktober 2021

Langsiktige finansielle måltall

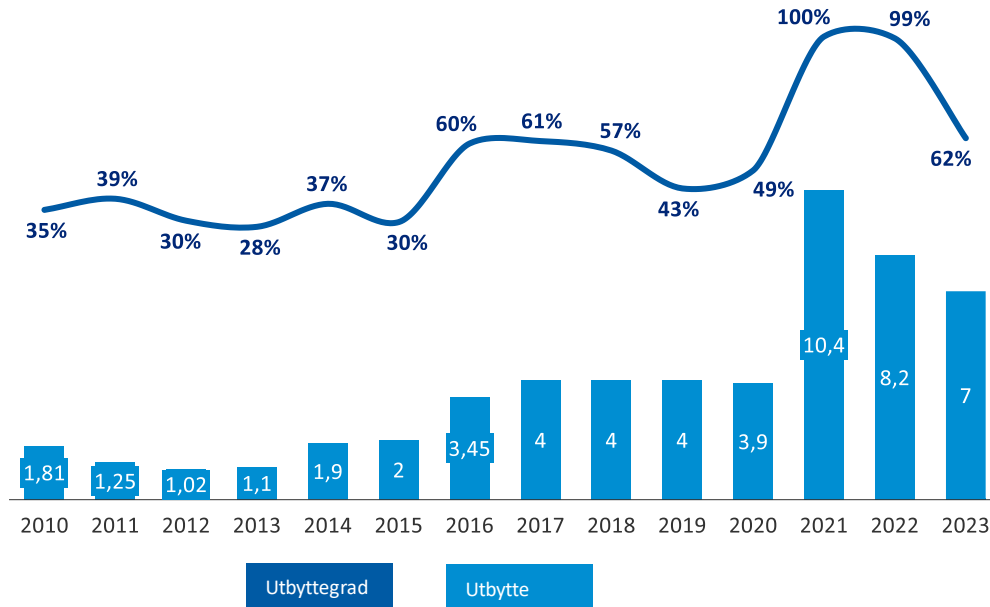
> 13 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

15,8 %
Ren kjernekapital-
dekning

Foreslått utbytte for 2023



Total utbytte for 2023 på 7,00 kroner/EKB

Ex dato 15 mars og utbetaling 4. april 2024

En utbyttegrad på 61,6 % betyr at **det nordnorske samfunnet** får utbetalt **813 millioner kroner**

Finansielle utsikter

NRI

- Utlånsmarginen og provisjonene fra Boligkreditt går ytterligere ned i Q4 etter den siste renteøkningen fra Norges Bank. Samtidig ser vi at innskuddsmarginen fortsetter å øke gjennom Q4, mens utlånsmarginen fortsetter å falle. Hvis markedets forventninger om at rentetoppen nå er nådd vedvarer og NIBOR kommer ned vil dette over tid bidra til noe lavere innskuddsmargin, samtidig som utlånsmarginene vil øke. Det forventes imidlertid et betydelig press på rentemarginen på utlån ettersom underliggende vekst reduseres og konkurransen om volum tiltar.

ROE >13 %

- Underliggende bankdrift er god samtidig som konsernet har en riktig kapitalisering. Dette gir en rekordhøy ROE på 18,8% i Q4 isolert, og 16,4% på årsbasis. SNN leverer således godt på målet om en egenkapitalavkastning på linje med de beste av sammenlignbare finanskonsern, som for tiden vurderes til å være over 13%. Utsiktene for resten av 2024 er gode og ROE målet ligger fast.

Ren
kjernekapitaldekning:
15,8

- Målsatt ren kjernekapitaldekning på 15,8 % er ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, for tiden 14,8 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 17,1% per 4Q er banken svært godt kapitalisert, og ubestridt solid. Det er således fortsatt rom for å ta all lønnsom vekst vi ønsker innenfor konsernets risikoappetitt.

Kostnadsprosent
< 40 %

- Kostnadene til konsernet er 129 mill. kroner høyere i Q4 enn i Q3-24. I forhold til Q4-22 er kostnadene økt med 136 mill. kroner, hvorav morbank står for 100 mill. og døtre for 36 mill. Økningen skyldes i all hovedsak avsetning til overskuddsdeling, flere ansatte og økt satsing i datterselskapene, samt personal og IKT kostnader i morbank. SNN har en målsetting om Cost/Income under 40 %, og leverer i 2023 en C/I i konsernet på 36%. Dette er tilfredsstillende. Til tross for at konsernet grunnet økt inflasjon og nye satsinger forventer noe økte absolutte kostnader i 2024 står C/I målet fast.

Utbyttegrad > 50 %

- Målsetningen om utbyttegrad > 50 % står fast. Til tross for høyt utbytte for 2021 og 2022 er banken svært godt kapitalisert og det er rom for vekst uten at det vil gå utover utbyttekapasiteten. SpareBank1 Nord-Norge skal over tid ikke ha mer kapital enn vi trenger til vekst og til å opprettholde vår soliditet.

Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

#1

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

ROE

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



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

Kontaktinformasjon

Konsernledelse



Hanne Karoline Kræmer
Konsernsjef/CEO
+47 414 70 483
Hanne.karoline.kramer@snn.no



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

Investorkontakt



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



1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

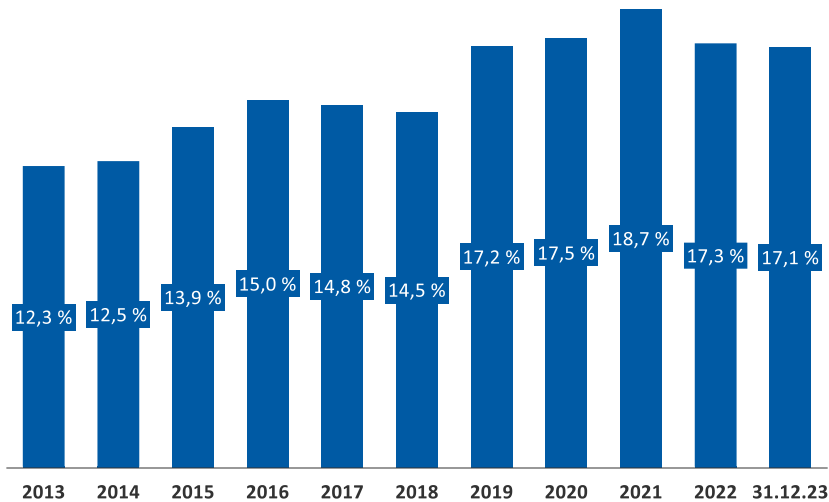
3 Finansiell status

A Vedlegg

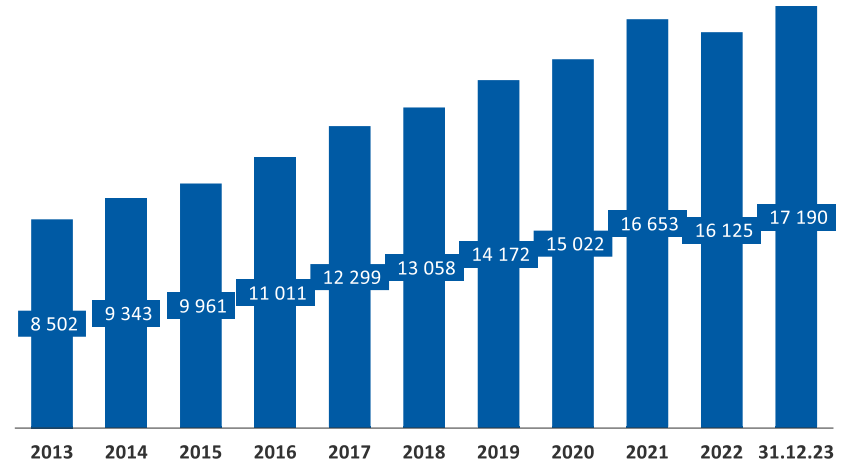


En solid bank for Nord-Norge

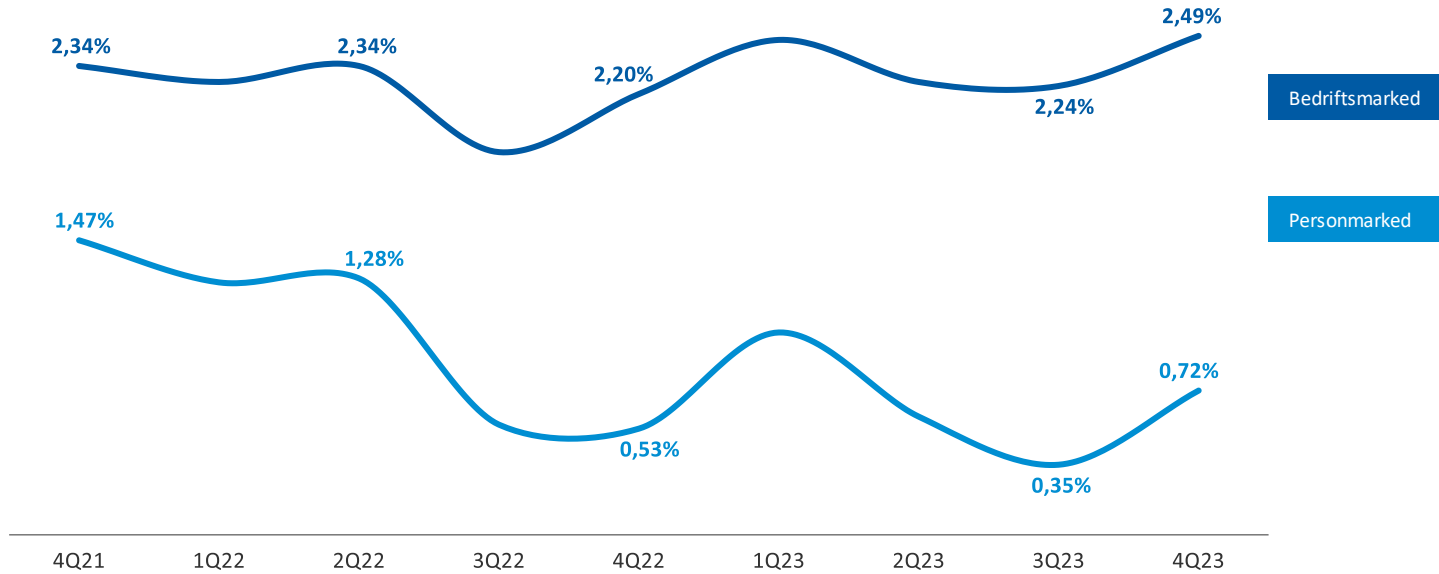
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Allianseselskaper

SpareBank 1 Gruppen AS
19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS
15,70 % | Boligfinansiering

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

SpareBank 1 Utvikling DA
18 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Kreditt AS
16,73 % | Kredittkort

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

**SpareBank 1
Gjeldsinformasjon AS**
14,44 % | Investeringselskap

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

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

SpareBank 1 Forvaltning AS
12,18 % | Investeringselskap

SpareBank 1 Markets AS
18,06 % | Verdipapirforetak

Datterselskaper

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

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

Fredrik Langes Gate 20 AS
100 % | Forretningsbygg

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

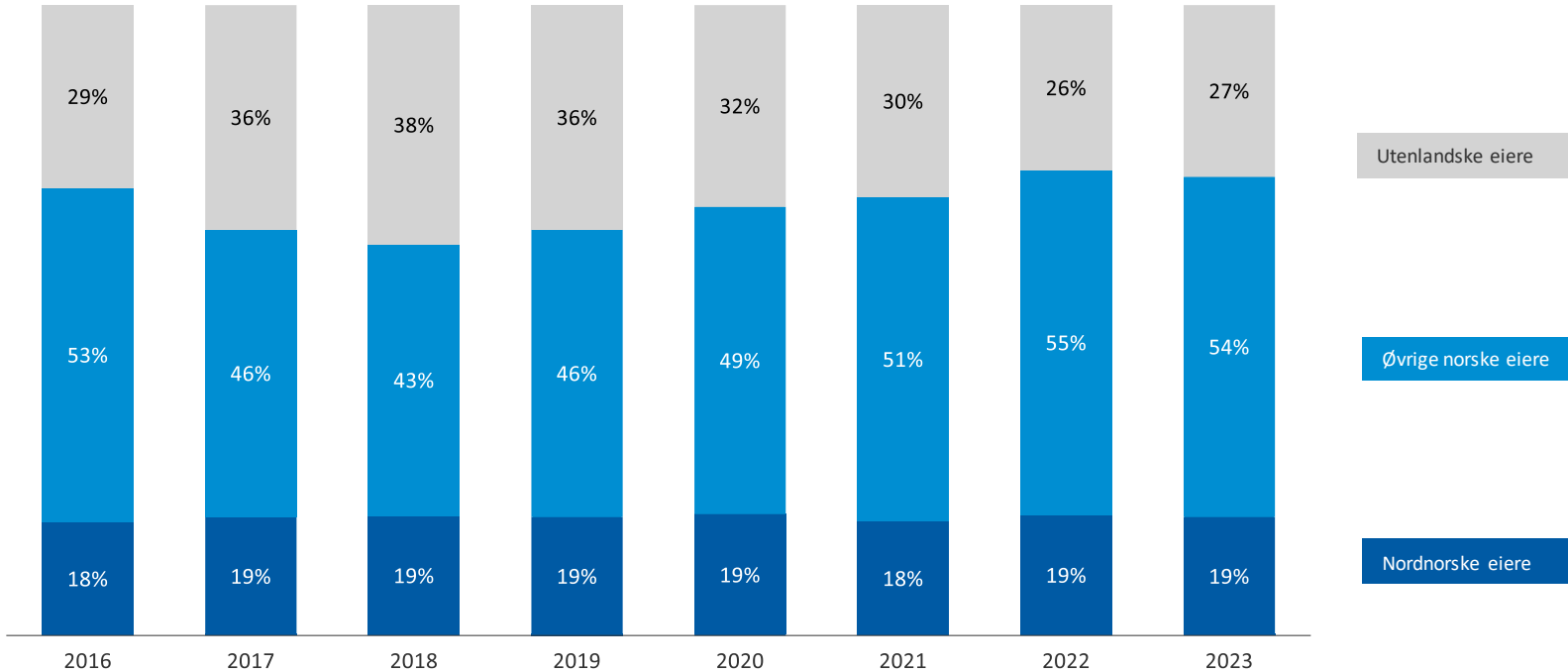
**SpareBank 1 Nord-Norge
Portefølje AS**
100 % | Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*
100 % | Investeringselskap

Adwice AS
100 % | Regnskap og rådgiving

Flex AS
100 % | Regnskap og rådgiving

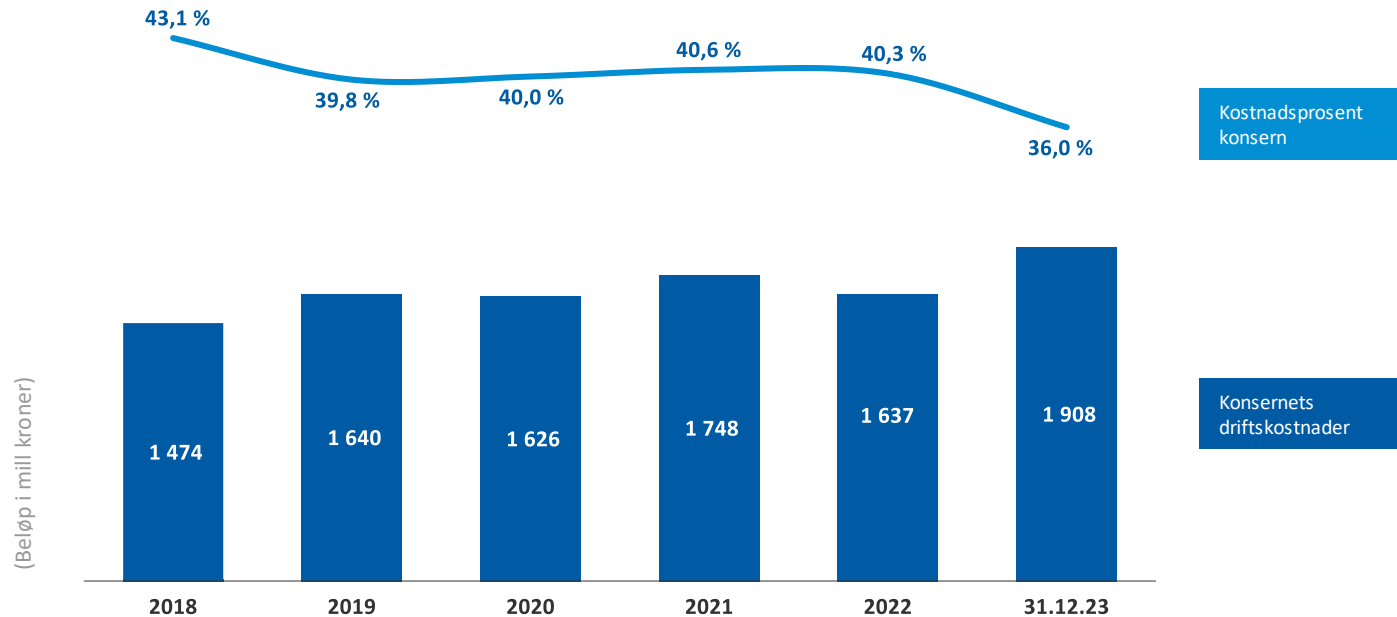
Geografisk eierstruktur



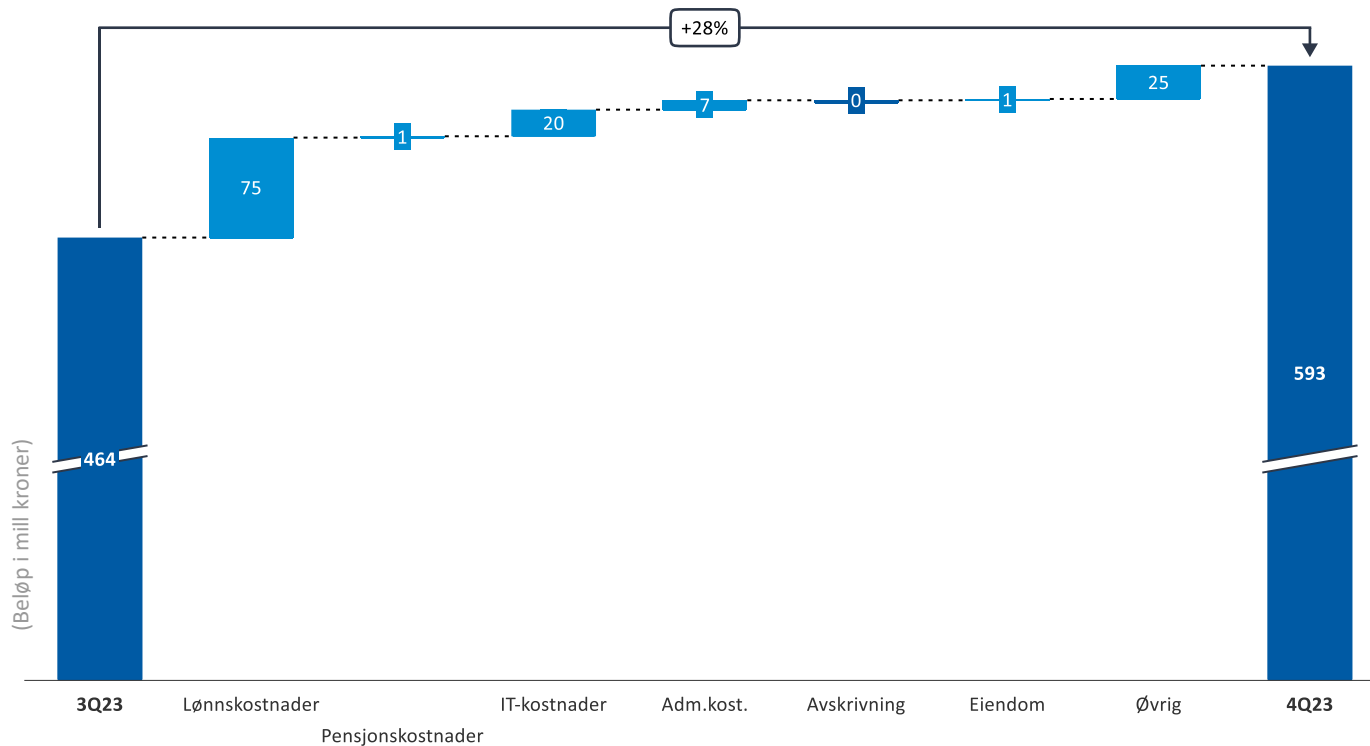
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	5,0M	5,0 %
PARETO INVEST NORGE AS	4,6M	4,6 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3,7M	3,7 %
Geveran Trading Company LTd	3,5M	3,5 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	2,8M	2,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,4M	2,4 %
MP PENSJON PK	2,4M	2,4 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1,8M	1,7 %
The Northern Trust Comp, London Br	1,6M	1,6 %
State Street Bank and Trust Comp	1,6M	1,6 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1,4M	1,4 %
State Street Bank and Trust Comp	1,3M	1,3 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1,1M	1,1 %
State Street Bank and Trust Comp	923K	0,9 %
State Street Bank and Trust Comp	866K	0,9 %
VPF SPAREBANK 1 UTBYTTE	835K	0,8 %
J.P. Morgan SE	826K	0,8 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	825K	0,8 %
Landkreditt Utbytte	821K	0,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
Total	39.037.481	38,9 %

Konsernets driftskostnader over tid



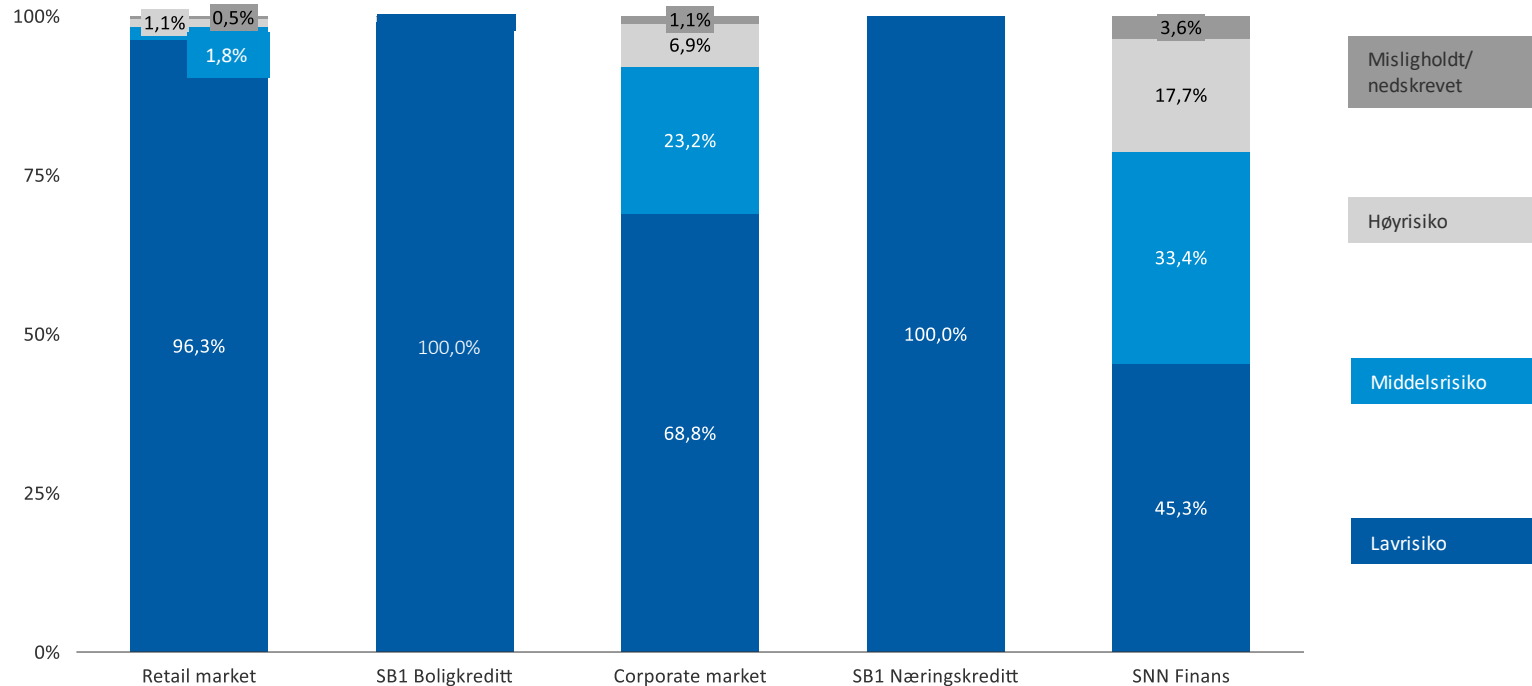
Kostnader konsern



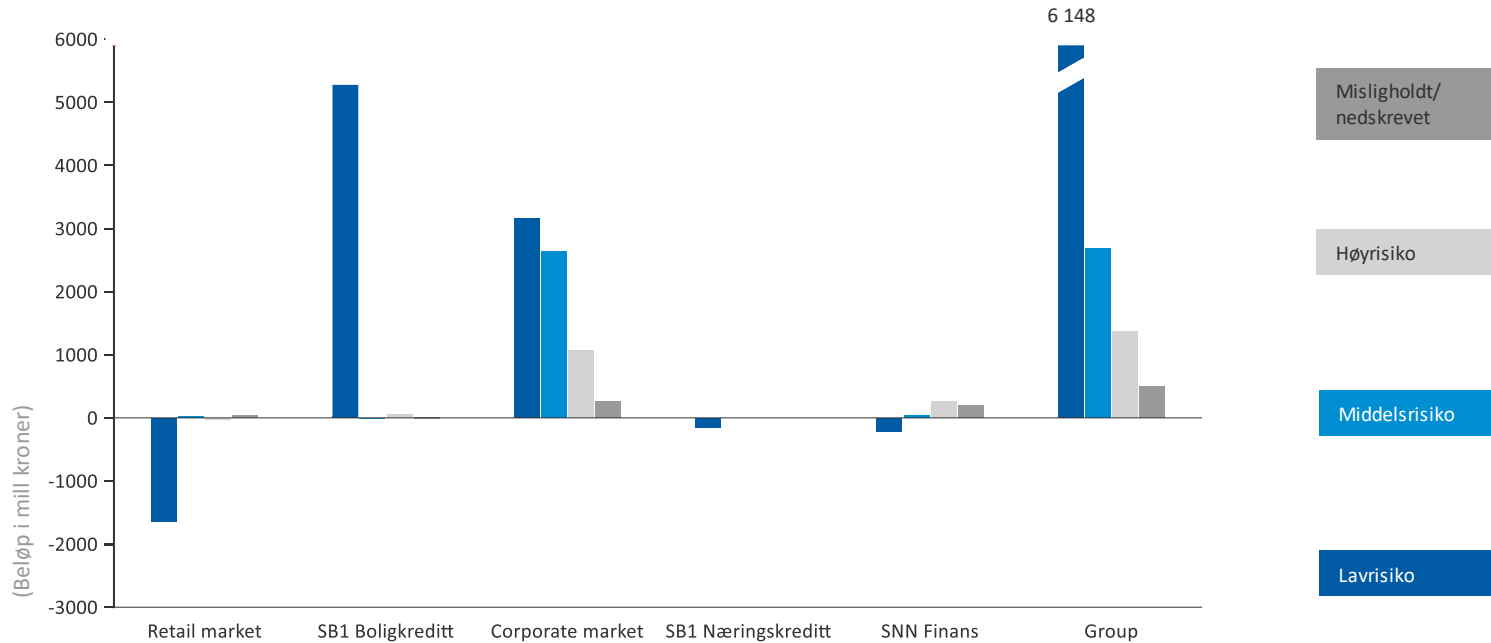
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	4Q23	3Q23	2Q23	1Q23	4Q22
Betalingstjenester	78	76	68	60	74
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	49	50	52	52	52
Garantiprovisjoner	10	13	10	10	8
Eiendomsmegling	22	29	33	26	22
Forvaltning	16	12	13	13	12
Øvrige provisjonsinntekter	57	62	67	52	66
Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK	232	242	243	213	234
Utlån solgt til SB1 BK & NK	13	15	41	46	32
Sum provisjonsinntekter	245	257	284	259	266
Provisjonskostnader	24	19	24	23	21
Regnskapstjenester	73	69	78	72	48
Andre driftsinntekter	239	0	0	1	2
Sum andre driftsinntekter	312	69	78	73	50
Netto provisjons- og andre inntekter	533	307	338	309	295

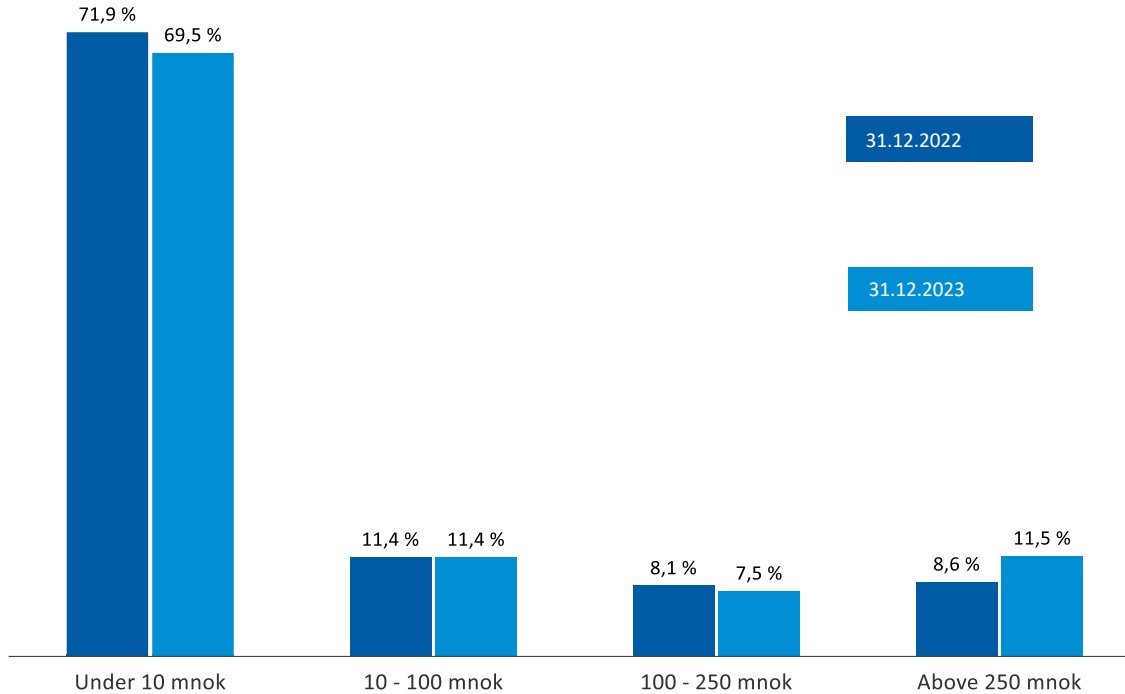
Risikoeksponering konsern



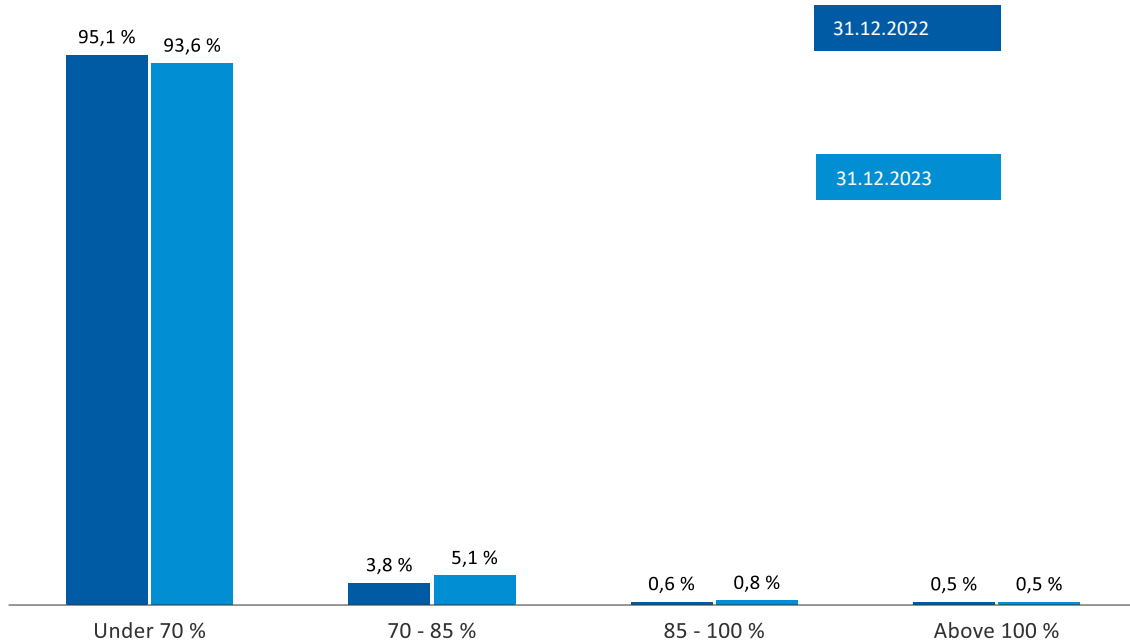
Endring siste 12 mnd konsern



Eksponering fordelt på størrelse*



Belåningsgrad boliglån (LTV)

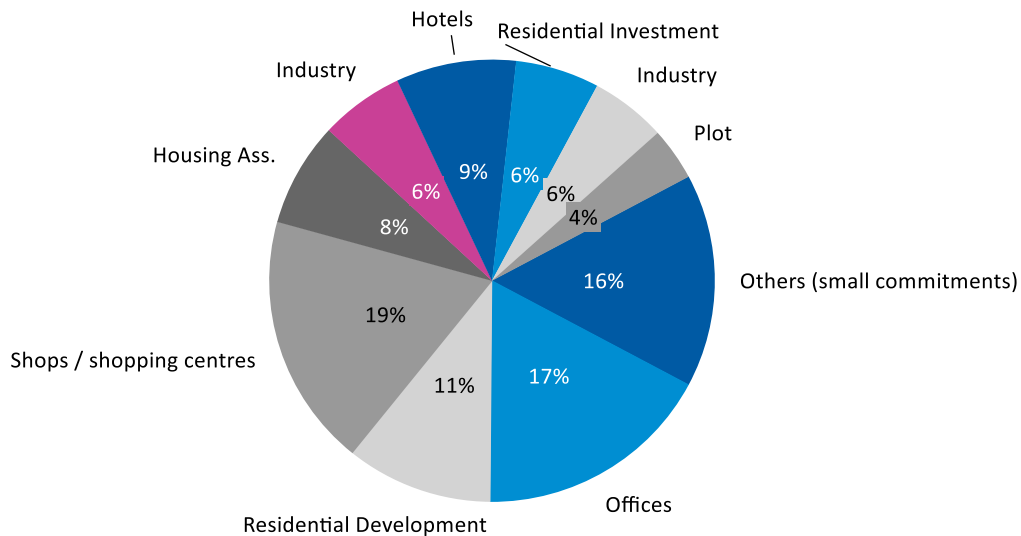


LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi:

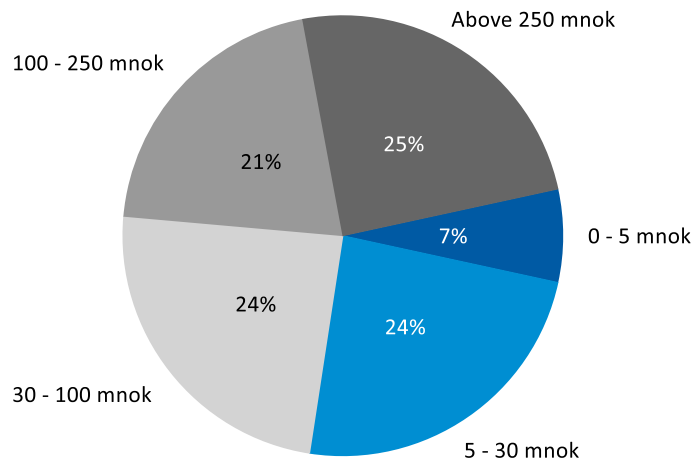
- 98,7 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Kun 0,5 % av bruttoeksponeringen er høyere enn 100 % av sikkerhetens markedsverdi
- Tallene inkluderer SpareBank 1 Boligkreditt

Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	2023	4Q23	3Q23	2Q23	1Q23	2022	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22
Individuelle tap Personmarked	-12,2	3,3	0,15	0,5	6,2	52,9	10,4	-3,6	3,1	43,0
Individuelle tap Bedriftsmarked	71,2	47,4	18,7	7,9	3,8	-2,9	-0,8	-2,4	0,1	0,2
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	56,5	23,7	-13,7	-28,3	-67,5	12,7	11,9	62,6	13,8	-75,6
Sum tap på lån og garantier	116	91	24,9	-27,3	-57,4	62,6	21,5	56,6	17,0	-32,4

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,32 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 0,87 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 31,57 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 14,09 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 2,70 %

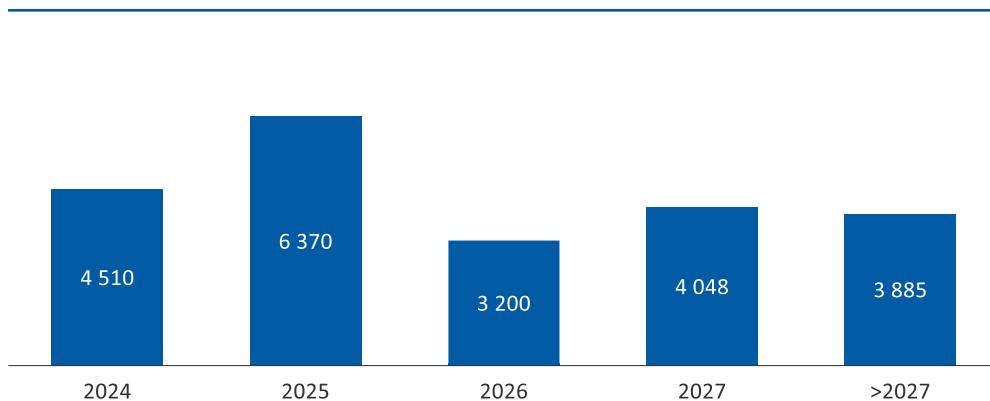
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 85,05 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,20 %

Utlånsporteføljen*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personmarked	33,1 %	48 302
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	30,5 %	44 521
Eiendom	12,4 %	18 101
Fiskeri og havbruk	7,5 %	10 958
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3,5 %	5 089
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3,0 %	4 328
Tjenesteytende virksomhet	2,8 %	4 052
Transport og lagring	2,5 %	3 689
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1,9 %	2 733
Industri	1,5 %	2 152
Jordbruk og skogbruk	0,9 %	1 291
Offentlig forvaltning	0,3 %	398
Totale utlån Personmarked	63,7 %	92 823
Totale utlån Bedriftsmarked	36,3 %	52 920
Totalt utlån til kunder		145 742

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



NOK 22 413 mill i kapitalmarkedsfunding eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige fundingkilder, per 31.12.23 er det overført lån for NOK 44 648 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 4 510 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

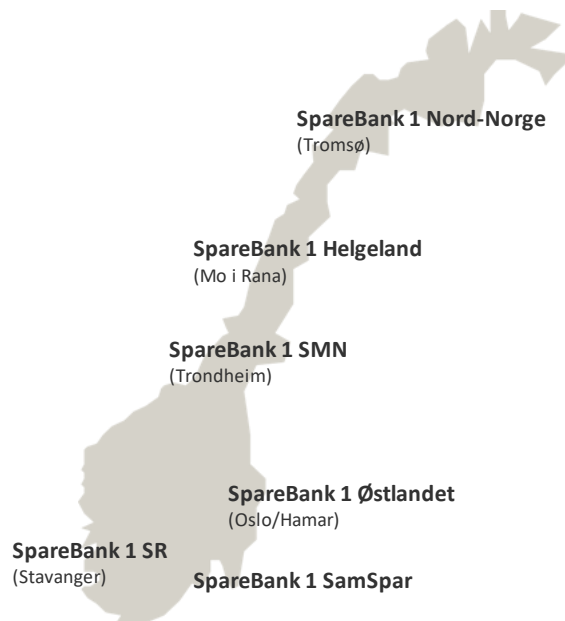


Måloppnåelse innen bærekraft

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

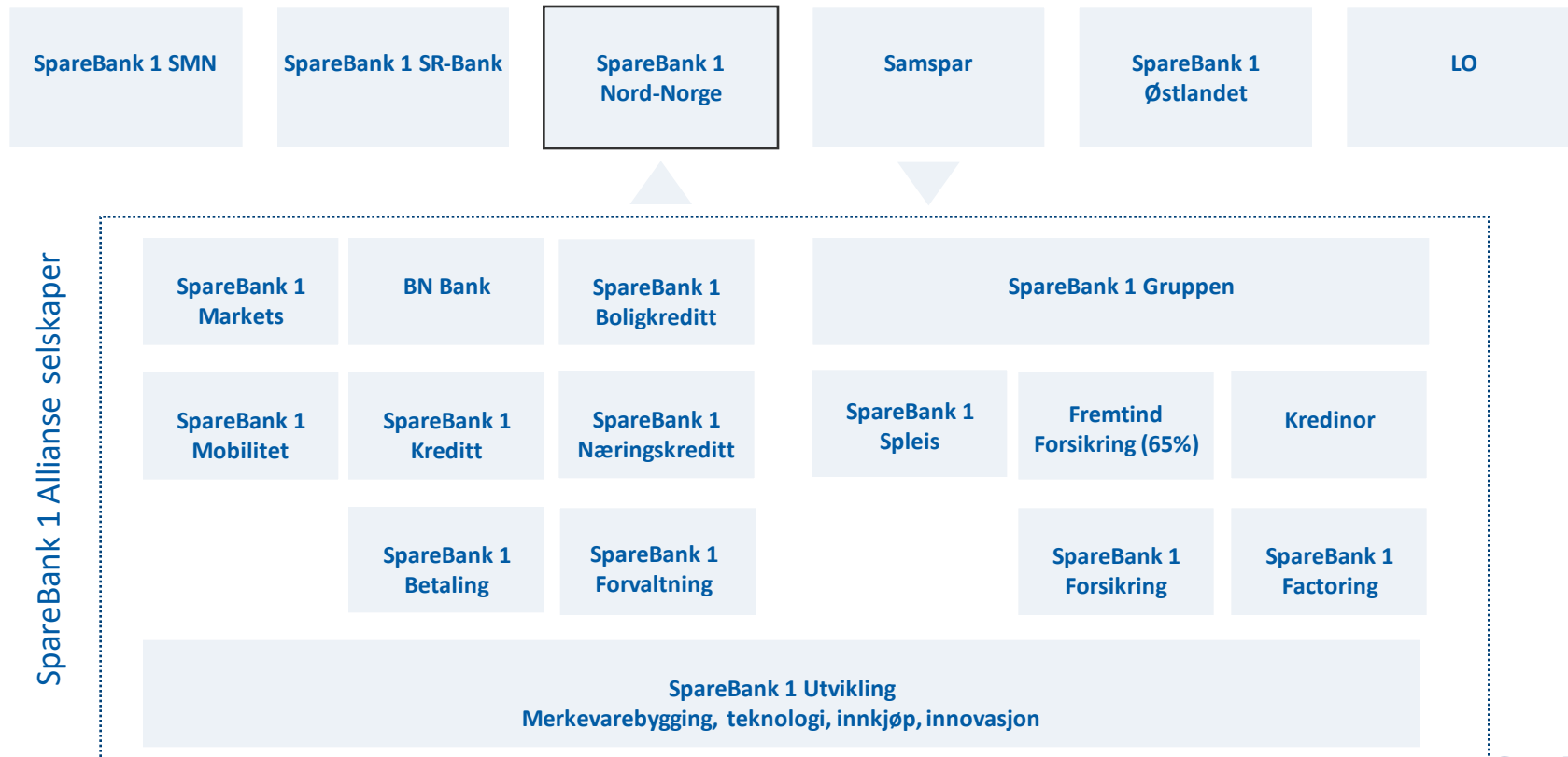


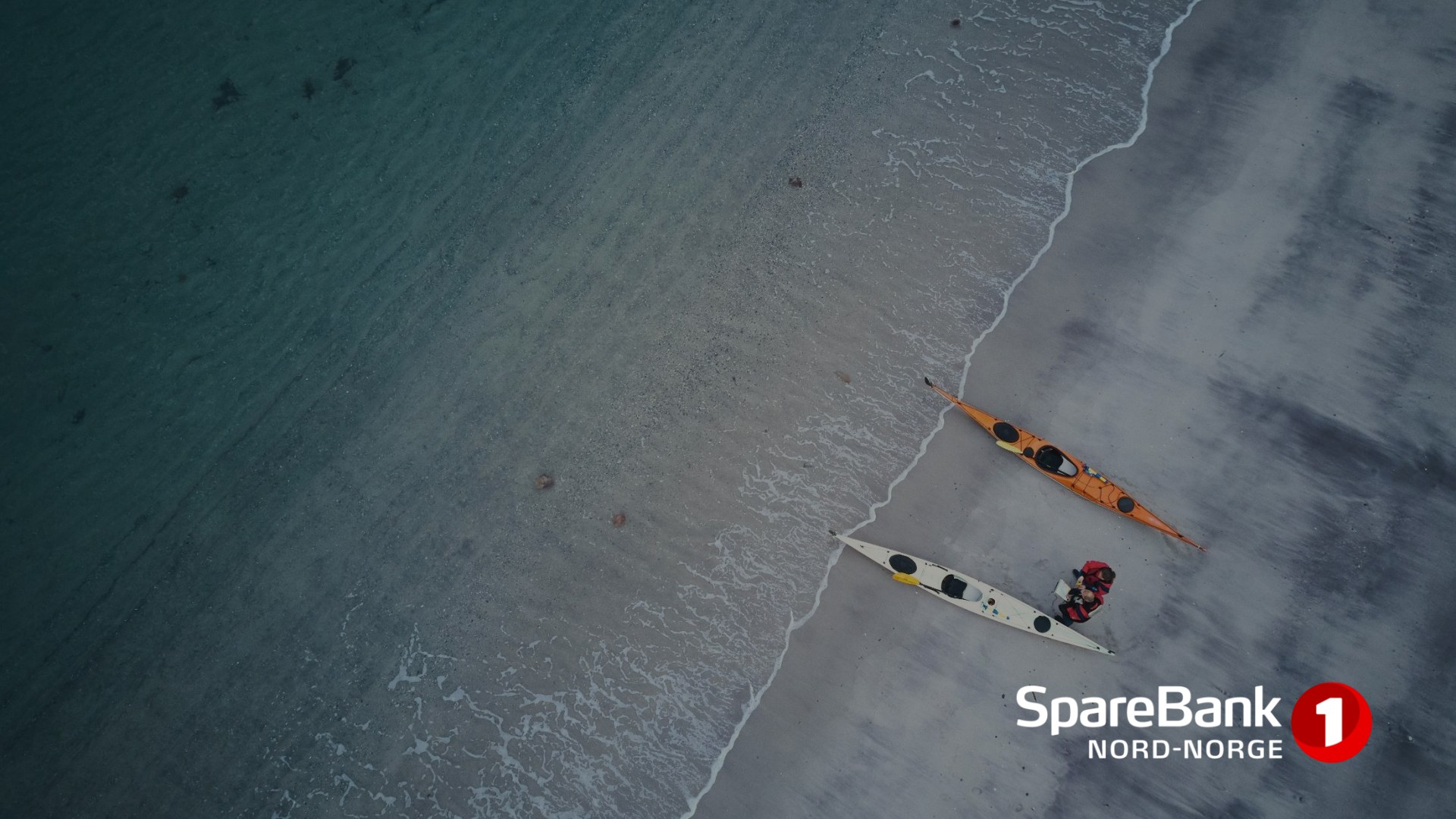
SpareBank 1-alliansen



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

SpareBank 1-alliansen





SpareBank
NORD-NORGE

