

4. Kvartal 2023

SpareBank   
NORD-NORGE

SpareBank 1 Nord-Norge

## Innholdsfortegnelse

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall .....	4
Kvartalsrapport SNN – 4. kvartal 2023.....	5
Resultater og sentrale nøkkeltall.....	5
Viktige hendelser i kvartalet.....	5
Makroøkonomisk utvikling.....	6
Global økonomi – Stor uro og mange utfordringer, men børsene steg.....	6
Norsk økonomi – Norges Bank overrasket med å gjøre akkurat det de hadde signalisert.....	7
Nord-norsk økonomi – konjunkturbarometer for Nord-Norge 2023 .....	7
Bærekraft .....	8
Resultatutvikling.....	9
Netto renteinntekter .....	9
Netto provisjons- og andre inntekter.....	10
Utvikling i markedsdivisjoner.....	10
Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden.....	13
Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet.....	13
Datterselskaper.....	15
Konsernets aksjeportefølje.....	16
Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater .....	17
Driftskostnader .....	17
Tap og mislighold.....	18
Balanseutvikling.....	19
Likviditet .....	19
Soliditet og kapitaldekning.....	20
Forslag til overskuddsdisponering.....	20
Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover .....	22
Resultatregnskap.....	23
Utvidet resultatregnskap.....	24
Balanse.....	25
Endringer i egenkapitalen.....	26
Kontantstrømoppstilling.....	27
Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper.....	28

---

Noter til kvartalsregnskapet.....	30
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	30
Note 2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.....	31
Note 3 Renteinntekter.....	34
Note 4 Provisjons- og andre driftsinntekter.....	34
Note 5 Netto inntekter fra finansielle investeringer.....	35
Note 6 Driftskostnader.....	35
Note 7 Leieavtaler.....	36
Note 8 Tapskostnader.....	37
Note 9 Segmentinformasjon.....	38
Note 10 Utlån.....	39
Note 11 Tapsavsetninger.....	43
Note 12 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	44
Note 13 Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter.....	45
Note 14 Andre eiendeler.....	45
Note 15 Finansielle derivater.....	46
Note 16 Innskudd.....	47
Note 17 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	47
Note 18 Annen gjeld.....	48
Note 19 Etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital.....	48
Note 20 Egenkapital.....	49
Note 21 Kapitaldekning.....	52
Note 22 Likviditetsrisiko.....	54
Note 23 Endring i konsernstruktur.....	55
Note 24 Hendelser etter balansedagen.....	55
Erklæring fra styret og konsernsjef.....	56

---

## Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	31.12.23	%	31.12.22	%	31.12.21	%
Netto renteinntekter	7 3 627	2,85 %	2 556	2,09 %	2 014	1,67 %
Netto provisjons- og andre inntekter	1 487	1,17 %	1 234	1,01 %	1 499	1,25 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	183	0,14 %	274	0,22 %	794	0,66 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>7 5 297</b>	<b>4,17 %</b>	<b>4 064</b>	<b>3,32 %</b>	<b>4 307</b>	<b>3,58 %</b>
Sum kostnader	7 1 908	1,50 %	1 637	1,34 %	1 748	1,45 %
<b>Resultat før tap</b>	<b>3 389</b>	<b>2,67 %</b>	<b>2 427</b>	<b>1,98 %</b>	<b>2 559</b>	<b>2,13 %</b>
Tap	7 116	0,09 %	63	0,05 %	- 235	-0,20 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>3 273</b>	<b>2,57 %</b>	<b>2 364</b>	<b>1,93 %</b>	<b>2 794</b>	<b>2,32 %</b>
Skatt	725	0,57 %	513	0,42 %	499	0,41 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>7 2 548</b>	<b>1,98 %</b>	<b>1 851</b>	<b>1,49 %</b>	<b>2 295</b>	<b>1,90 %</b>
Renter fondsobligasjon	7 60		37		29	
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>7 2 488</b>		<b>1 814</b>		<b>2 266</b>	
<b>Lønnsomhet</b>						
Egenkapitalavkastning	1,7	16,4 %	11,9 %		15,1 %	
Rentemargin	2,7	2,85 %	2,09 %		1,67 %	
Kostnadsprosent	3,7	36,0 %	40,3 %		40,6 %	
<b>Balansetall og likviditet</b>						
Sum eiendeler	128 138		122 521		119 180	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4,7	127 155	122 377		120 264	
Brutto utlån	5,7	101 093	95 301		91 352	
Brutto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	5,7	145 742	135 031		127 105	
Innskudd	6,7	83 659	80 669		77 241	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		150	146		142	
<b>Soliditet</b>						
Ren kjernekapitaldekning		17,1 %	17,3 %		18,7 %	
Kjernekapitaldekning		18,9 %	18,3 %		20,0 %	
Kapitaldekning		21,4 %	19,9 %		21,6 %	
Ren kjernekapital		13 466	12 351		13 097	
Kjernekapital		14 848	13 082		14 001	
Netto ansvarlig kapital		16 824	14 230		15 109	
Beregningsgrunnlag		78 527	71 399		70 059	
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) uten resultatandel		7,9 %	7,4 %		8,3 %	
<b>Nøkkeltall egenkapitalbevis (EKB)</b>						
Børskurs (NOK)		103,20	96,00		112,60	
Antall utstedte bevis (i mill.)		100,40	100,40		100,40	
Bokført egenkapital per EKB (NOK)		72,47	70,62		72,39	
Resultat per EKB (NOK)		11,36	8,25		10,41	
Pris / Resultat per EKB annualisert (NOK)		9,08	11,63		10,82	
Pris / Bok per EKB (NOK)		1,42	1,36		1,56	
<b>Lokalisering og bemanning</b>						
Antall kontorer		15	15		15	
Antall årsverk		956	852		853	

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 Brutto utlån består av brutto utlån kunder og brutto utlån kredittinstitusjoner.

6 Innskudd består av innskudd kunder og innskudd kredittinstitusjoner.

7 Defineret som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten.

## Kvartalsrapport SNN – 4. kvartal 2023

### Resultater og sentrale nøkkeltall

(Beløp i mill kroner)	4Q23	4Q22	Endring	31.12.23	31.12.22	Endring
Resultat etter skatt	756	663	93	2 548	1 851	697
Resultat per egenkapitalbevis	3,38	3,01	0,37	11,36	8,25	3,11
Egenkapitalavkastning	18,8 %	17,2 %	1,6 %	16,4 %	11,9 %	4,5 %
Kostnadsprosent	36,8 %	34,6 %	2,2 %	36,0 %	40,3 %	-4,3 %
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	17,3 %	-0,1 %	17,1 %	17,3 %	-0,1 %
Vekst utlån PM	3,0 %	4,0 %	-1,0 %	3,8 %	5,3 %	-1,5 %
Vekst utlån BM	14,5 %	11,4 %	3,1 %	15,5 %	7,4 %	8,1 %
Vekst sum utlån	7,0 %	6,4 %	0,6 %	7,7 %	6,0 %	1,7 %
Vekst innskudd PM	-0,2 %	-2,2 %	2,0 %	3,3 %	3,8 %	-0,5 %
Vekst innskudd BM	-16,2 %	-4,2 %	-11,9 %	4,4 %	5,1 %	-0,7 %
Vekst sum innskudd	-7,9 %	-3,2 %	-4,7 %	3,8 %	4,4 %	-0,6 %
Resultat fra eierinteresser	-28	147	-175	-56	204	-260
Resultat fra øvrige finansielle eiendeler	111	111	0	239	70	169
Tap på utlån	91	22	69	116	63	53

### Viktige hendelser i kvartalet

Gjennom god underliggende bankdrift oppnår SpareBank1 Nord-Norge (SNN) et sterkt fjerde kvartal. En annualisert egenkapitalavkastning for kvartalet isolert på 18,8% og 16,4% for 2023 i sin helhet er godt innenfor konsernets målsettinger.

En kostnadsprosent for 2023 på 36% illustrerer at konsernet har god kostnadskontroll, og ligger godt innenfor målsettingen om en maksimal kostnadsprosent på 40%.

SNN leverer også en solid utlånsvekst i kvartalet på til sammen 7,0%, herav står BM for hele 14,5%, men PM leverer også godt med 3,0% vekst i et utfordrende kvartal (inkl. lån overført SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt). For 2023 ble utlånsveksten 3,8% på PM og 15,5% på BM. Banken er svært tilfreds med at man, til tross for en krevende global makroøkonomisk situasjon med stigende renter og høy inflasjon, klarer å oppnå så høy vekst. Veksten har skjedd innenfor bankens moderate risikoprofil, og til fornuftige marginer. At BM har vokst såpass mye kan i stor grad tilskrives at den makroøkonomiske situasjonen i Nord-Norge er bedre enn snittet av landet for øvrig, og også drevet av prisøkninger på råvarer og svak kronekurs. I tillegg tar banken markedsandeler, og oppnår vekst innenfor bransjer som i mindre grad er negativt påvirket av krig og høye energi- og råvarepriser.

Underliggende tap er fortsatt lave. Bankens utlånsportefølje er så langt lite preget av en usikker makroøkonomisk situasjon, men vi ser noe negativ migrering på enkeltkunder. Vi observerer også at enkelte bransjer har større utfordringer enn andre. Av den grunn har vi av forsiktighetshensyn valgt å sette både enkeltengasjement og større engasjement i utsatte bransjer på «watchlist». Dette

innebærer høyere modellmessige tapsavsetninger fordi engasjementene vil flyttes fra trinn 1 til trinn 2 i konsernets ECL modell. Vi ser imidlertid 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. Videre er konsernets utlånsportefølje preget av boliglån, og som nevnt ovenfor, at banken er eksponert i bransjer som i liten grad er negativt påvirket av dagens makroøkonomiske situasjon.

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 høy, og konsernet vektlegger derfor en tett oppfølging av våre kunder spesielt på BM, men også utsatte kunder på PM. Konsernet forventer som en konsekvens av makroøkonomiske forhold en noe lavere underliggende vekst i utlån utover i 2024, men har fortsatt ambisjoner om å ta markedsandeler.

SNN 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 nå og i fremtiden.

## Makroøkonomisk utvikling

### Global økonomi – Stor uro og mange utfordringer, men børsene steg

Etter kraftig økonomisk vekst ut av pandemien og inn i fjoråret, har aktivitetsveksten i industrilandene dempet seg etter Russlands invasjon av Ukraina. I G7-landene økte aktiviteten med 0,6% fra andre til tredje kvartal i 2023. Til tross for høy etterspørsel etter arbeidskraft, har lavere energipriser dempet konsumprisindeksen siden høsten 2022. Prisveksten, selv om den fortsatt er høy, viser tegn til å være på en avtagende trend. Som et motsvar til de geopolitiske hendelsene og de økonomiske ubalansene hevet sentralbankene styringsrentene til nivåer de ikke hadde vært på siden før finanskrisen i 2008. Det gjenstår å se hvordan disse tiltakene vil påvirke den videre økonomiske utviklingen. Styringsrentene har tilsynelatende nådd en topp, og sentralbankene ønsker å se den fulle effekten av hevingene før nye tiltak blir gjort.

Utviklingen i innkjøpssjefindeksene indikerer avtakende aktivitet fremover, og dette er spesielt tydelig innen industrien, men er også synlig i øvrige sektorer. En avtakende aktivitet og påfølgende redusert prisvekst vil bidra til å redusere behovet for ytterligere innstramminger fra sentralbankene.

Geopolitisk har stemningen blitt verre i slutten av 2023. Spesielt skyldes dette krigen på Gaza som har ført til ny uro i Midtøsten. Flere angrep på handelsflåten i Rødehavet har medført at en rekke skip har valgt å seile den lange veien rundt Afrika, fremfor å seile Suezkanalen.

Til tross for geopolitisk uro og kraftige oppgang i rentenivå, leverte de viktigste børsene en sterk avkastning i 2023. Spesielt de amerikanske indeksene hadde et godt år med S&P500 opp 24% og

teknologiindeksen Nasdaq opp 54%. Her i Europa endte den brede indeksen FTSE100 opp med 3,8%.

## Norsk økonomi – Norges Bank overrasket med å gjøre akkurat det de hadde signalisert

I etterkant av pandemien var styringsrenten i Norge og i mange andre land 0%. Fra høsten 2021 og frem til mot starten av 2023 ble styringsrenten hevet til 2,75%. Gjennom 2023 ble styringsrenten hevet med ytterligere 1,75 %-poeng til 4,5%. I forkant av sentralbankens siste møte i desember var det stor usikkerhet i markedet om renten skulle videre opp. Sentralbanken valgte i samsvar med tidligere kommunikasjon å heve styringsrenten til 4,5%. Markedet forventet ikke en slik heving, og reaksjonene ble betydelige. Den norske kronen styrket seg med 50 øre mot euro de påfølgende dagene.

Prognosen til Norges Bank tilsier at styringsrenten skal ligge på dagens nivå en god stund, før den høsten 2024 gradvis begynner å avta.

Med de tiltakene sentralbanken har iverksatt er det forventninger om at inflasjonen skal videre nedover, men nivået er fortsatt langt over det langsiktige målet om 2% inflasjon..

Konsekvensene av det økte rentenivået har begynt å vise seg i økonomien. Spesielt tydelig er utviklingen for igangsatte boliger som falt betydelig gjennom fjoråret. Aktiviteten innen detaljhandelen holder seg godt, men det er en tydelig tendens til at befolkningen bruker mindre på kapitalvarer.

I likhet med de internasjonale indeksene endte Oslo børs opp på året og leverte en avkastning på 9,9% i 2023.

## Nord-norsk økonomi – konjunkturbarometer for Nord-Norge 2023

Siden 1995 har konjunkturbarometeret for Nord-Norge vært en viktig kilde til økonomisk informasjon om landsdelen.

For mange ble 2023 et år med innstramming i privatøkonomien. Husholdningene merket dette særlig gjennom de hyppige renteøkningene, men også gjennom prisveksten på en rekke varer og tjenester. Høye renter og kostnadsvekst har også kjølt ned aktiviteten i boligmarkedet. I påvente av bedre etterspørsel avventer eiendomsentreprenører oppstart av nye prosjekter. Dette resulterer i at langt færre boligprosjekter realiseres i 2024.

At husholdningene får dårligere råd, merkes også i andre deler av næringslivet – særlig i de delene av varehandelen som selger kapitalkrevende varer som møbler og biler. Samtidig viser årets konjunkturbarometer at det over tid har vært et kraftig fall i antall fysiske butikker.

De fleste husholdningene vil tåle et høyere rentenivå – dette tok bankene høyde for da de fikk lån. Arbeidsledigheten i landsdelen vil antakeligvis øke, men den har lenge vært svært lav som følge av

knapphet på arbeidskraft. I takt med at økonomien kjøles ned, og hvis kronen styrker seg, ventes det at også prisveksten vil dempes.

Mens husholdningene og vareproduserende industri opplevde kraftig kostnadsvekst som følge av internasjonale forhold og svekkelse av kronkursen, slo sistnevnte mer positivt ut for de eksportrettede virksomhetene i landsdelen.

Særlig sjømat, petroleums- og reiselivsnæringen opplevde vekst i etterspørselen.

Landsdelen har i dag et kraftoverskudd som har gitt gunstige priser, men for å opprettholde dette er det nødvendig å bygge opp nettkapasitet og få inn ny kraftproduksjon. Sentrale myndigheter har en rekke ganger pekt på Nord-Norge som mulig vekstregion for grønn industriutvikling, men det krever økt tilgang på fornybar energi. Nye industrietableringer planlegges ofte lagt til områder med kraftoverskudd, som gjerne er i distriktet.

For å få til utvikling og omstilling i landsdelen må beslutningstakerne gjøre noen tøffe avveininger, både for å legge til rette for aktivitet og bosetting, og for å ivareta eksisterende interesser og få til grønn omstilling. Sameksistens med eksisterende næringer og interesser er en forutsetning for etablering av ny aktivitet.

Næringslivet i de ulike regionene i Nord-Norge har sine distinkte særtrekk. Mange av jobbene finnes der det er naturgitte fortrinn, eller nær stedene der ressursene ligger, enten det er kraftproduksjon, fiskeri, oppdrett, reiseliv, handel- og servicenæringer. Næringslivet spiller en viktig rolle i samfunnsutviklingen gjennom verdiskaping, samarbeid med kommunene om steds- og boligutvikling og tilgang til kompetanse. Fremvekst av nye næringer, men også omstilling og styrking av eksisterende næringsliv kan i så måte bidra positivt. Å skape attraktive samfunn er viktig for å klare å tiltrekke folk og arbeidskraft, særlig til mindre sentrale kommuner.

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

## Bærekraft

Bærekraft og klimarisikoer er forankret i konsernets forretnings- og risikostrategi, med kvartalsvis rapportering til styret. Som den største finansaktøren i Nord-Norge skal SpareBank 1 Nord-Norge være en pådriver for bærekraftig utvikling.

Dette er konkretisert med følgende ambisjonsmål:

- Grønn omstilling av Nord-Norge: Med mål om netto-null i utlånsporteføljen 2040
- Attraktiv og inkluderende landsdel: Med mål om å bidra positivt til flyttestrøm innen 2030
- Havet i arktiske strøk: Med mål om 70% av havnæringsporteføljen skal kvalifisere til grønn finansiering innen 2030



SpareBank 1 Nord-Norge har laget en omstillingsplan i starten av 2024 som beskriver hvilke virkemidler vi vil benytte for å ambisjon om netto null i utlånsportefølje i 2040. Planen gjelder for 2 år og vil revideres senest i 2026.

SNN's grønne rammeverk tar utgangspunkt i viktige sektorer for landsdelen og for SNN, og kobler våre utlån mot potensiell grønn funding i kapitalmarkedet. Dette 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. I tillegg har SpareBank 1-alliansen et grønt finansrammeverk som kobler våre grønne eiendeler (grønt produktrammeverk) til grønn finansiering. Eiendeler kvalifiseres gjennom konsernets ESG-team. Status på grønn portefølje i 4Q23 er 15.890 mill. kroner, uendret fra 31.12.22. Konsernet jobber kontinuerlig med å øke datakvaliteten knyttet til ESG, og det pågår et arbeid med å øke mengden energimerking i porteføljen.

Viser for øvrig til kommende Årsrapport 2023 hvor det kommer utfyllende informasjon som konsernets klimaregnskap og ESG-rapportering på bærekraft.

## Resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)	4Q23	4Q22	Endring	31.12.23	31.12.22	Endring
Sum inntekter	1 612	1 320	292	5 297	4 064	1 233
Sum kostnader	593	457	136	1 908	1 637	271
Tap	91	22	69	116	63	53
Skatt	172	178	-6	725	513	212
Resultat	756	663	93	2 548	1 851	697

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 4Q23 isolert viser et overskudd etter skatt på 756 mill. kroner (663 mill. kroner). Per 4Q23 er resultatet 2.548 mill. kroner (1.851 mill. kroner), som gir en egenkapitalavkastning på 16,4% (11,9%).

Resultatforbedringen i forhold til i fjor kommer i stor grad fra økte netto renteinntekter, gjennom 7 renteøkninger i løpet av 2022 og 6 renteøkninger i 2023.

## Netto renteinntekter

Norges Bank satte opp styringsrenten siste gang med 0,25 prosentpoeng fra 14.12.23 til 4,50%.

SNN har fulgt utviklingen i styringsrenten gjennom 2023, og har økt utlåns- og innskuddsrenter til kunder i det siste kvartalet med inntil 0,25 prosentpoeng fra 20.12.23.

Netto renteinntekter i 4Q23 isolert er på 997 mill. kroner, som er 230 mill. kroner høyere enn i 4Q22 (767 mill. kroner), og 42 mill. kroner høyere enn i 3Q23 (955 mill. kroner).

Per 4Q23 er netto renteinntekter 3.627 mill. kroner (2.556 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 2,85% per 31.12.23 (2,09%).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt utgjorde per 4Q23 116 mill. kroner (217 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter. For 4Q23 isolert utgjorde disse inntektene 14 mill. kroner (32 mill. kroner).

Økende fundingkost i kredittforetakene skyldes at NIBOR renten har økt raskere enn det har vært mulig å øke kunderenten, noe som igjen reduserer rentenettoen i, og provisjonsinntektene fra SB1 Boligkreditt, siden de er 100% markedsfinansiert.

## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter i 4Q23 er på 532 mill. kroner (295 mill. kroner). Per 4Q23 utgjør netto provisjons- og andre inntekter 1.487 mill. kroner (1.234 mill. kroner)

Som nevnt ovenfor påvirker økt fundingkostnad provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt som er 100 mill. kroner lavere enn i fjor, og 18 mill. kroner lavere enn for 4Q22 isolert.

I 4Q24 er egen kapitalmarkedsvirksomhet overført SB1 Markets. I den forbindelse er det inntektsført en gevinst på 229 mill. kroner som inngår i resultatregnskapet på linja andre inntekter. Se for øvrig avsnitt om konsernets aksjeportefølje nedenfor.

Viser til note 4 i kvartalsregnskapet med nærmere spesifisering av netto provisjons- og andre inntekter.

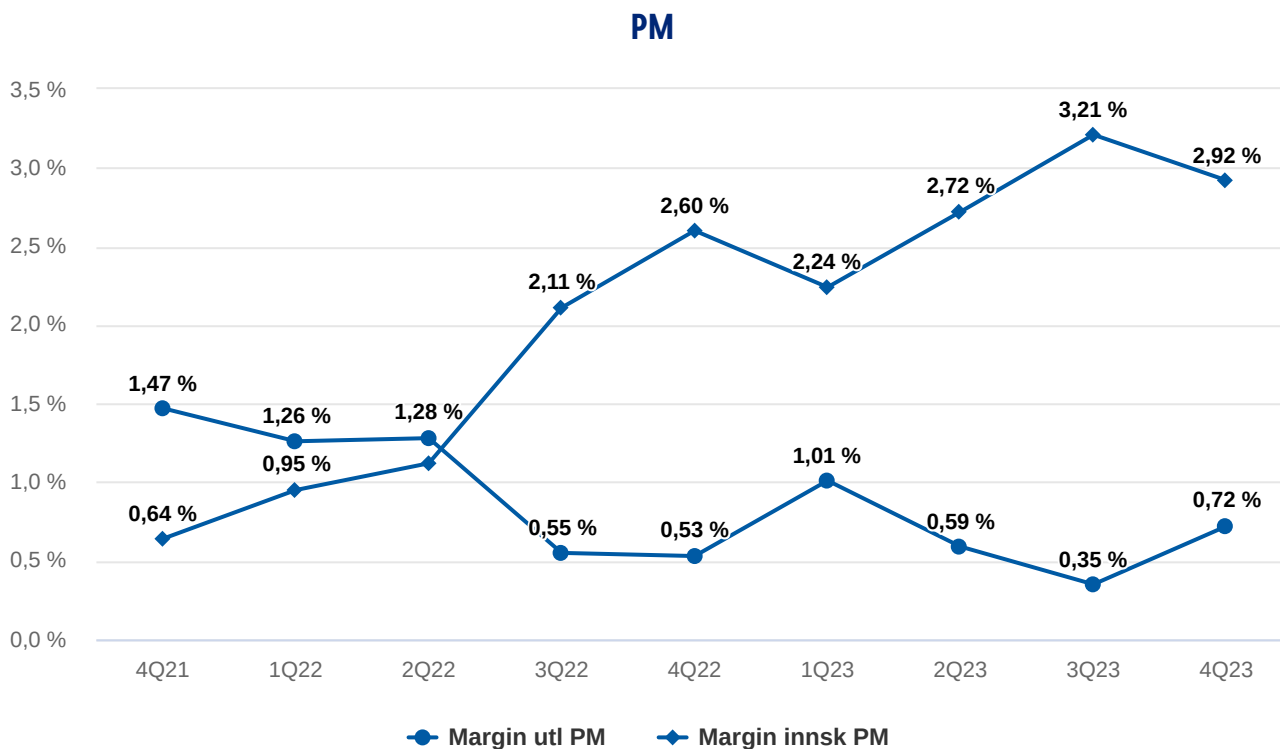
## Utvikling i markedsdivisjoner

### Personmarked (PM)

Netto renteinntekter isolert i 4Q23 er på 478 mill. kroner (382 mill. kroner), mot 458 mill. kroner i 3Q23. Netto renteinntekter per 4Q23 er på 1.710 mill. kroner (1.213 mill. kroner).

Netto provisjons- og andre inntekter i kvartalet er 125 mill. kroner (150 mill. kroner), mot 138 mill. kroner i 3Q23. Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt siste kvartal er på 13 mill. kroner, 18 mill. kroner lavere enn i 4Q22 (31 mill. kroner). Per 4Q23 er netto provisjons- og andre inntekter 575 mill. kroner (669 mill. kroner).

*Marginutvikling PM målt mot snitt 3 mndr. NIBOR;*



Utlånsmarginen til PM har gjennom kvartalet økt med 0,37 prosentpoeng (-0,02 prosentpoeng) på grunn av større økning i produktrenter enn økning i snitt fundingkostnad.

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

Utlånsvekst PM, inkl.lån overført SB1 Boligkreditt for 4Q23 isolert, er på 0,8%, og annualisert gir dette årsvekst på 3,0% (4,0%). Faktisk vekst siste 12 måneder er på 3,8% (5,3%). Totalt brutto utlånsvolum PM morbank, ekskl. lån overført til SB1 Boligkreditt per 31.12.23 er på 44.311mill. kroner (45.795 mill. kroner).

Snitt NIBOR rente i 4Q23 har økt og burde hatt en positiv effekt på innskuddsmarginen. Men på grunn av økte produktrenter på innskuddsprodukter har marginen falt med -0,29 prosentpoeng (+0,49 prosentpoeng). Vi 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 -0,1%. Annualisert gir dette en årlig vekst på -0,2% (-2,2%). Faktisk PM innskuddsvekst siste 12 måneder er på 3,3% (3,8%).

Samlede driftskostnader i PM divisjonen i 4Q23 er 192 mill. kroner (179 mill. kroner), mot 170 mill. kroner i 3Q23. Samlede driftskostnader per 4Q23 er på 671 mill. kroner (697 mill. kroner). Utviklingen i kostnader er kommentert nærmere i avsnittet driftskostnader.

Per utgangen av 4Q23 er det tilknyttet 208 årsverk i morbank til PM divisjonen, det samme som per 4Q22.

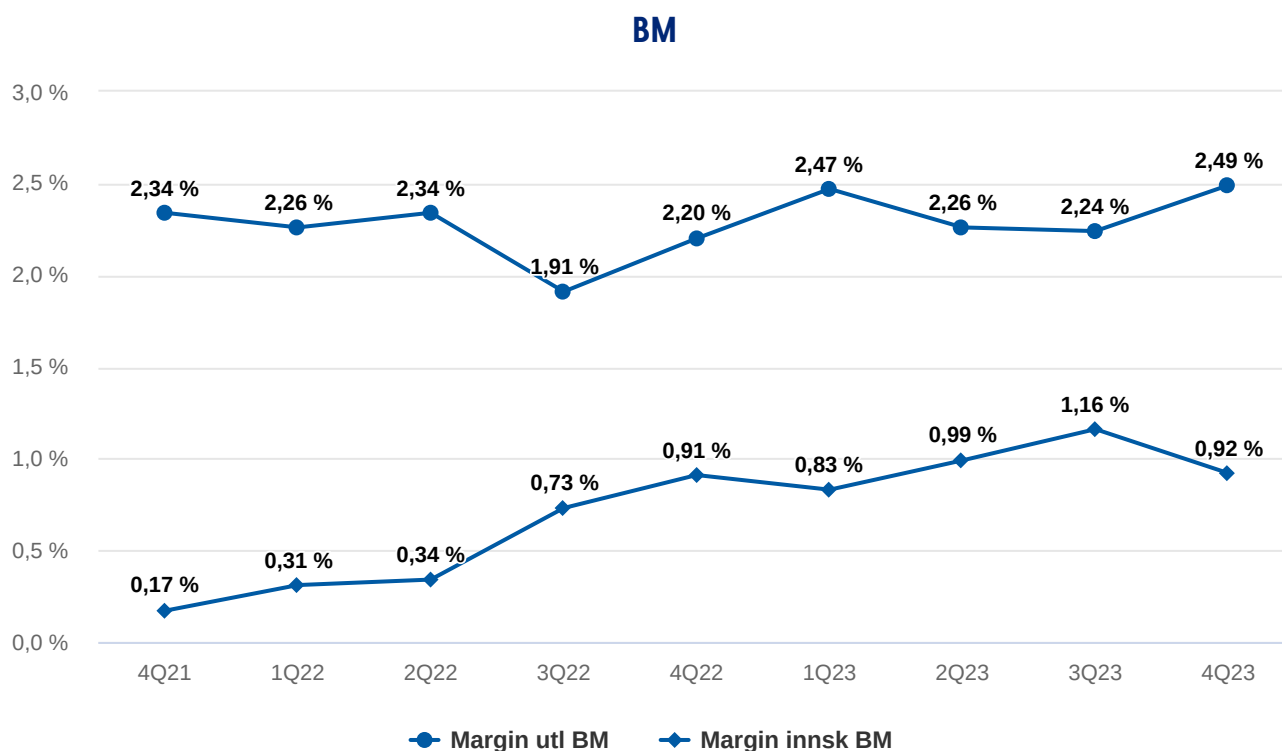
Bokførte tap i PM i 4Q23 er på 0 mill. kroner, (0 mill. kroner) mot -3 mill. kroner (inntekt) i 3Q23. Bokførte tap i PM per 4Q23 er på -11 mill. kroner (inntekt) mot 7 mill. kroner per 4Q22.

## Bedriftsmarked (BM)

Netto renteinntekter i 4Q23 isolert er på 380 mill. kroner (298 mill. kroner), mot 362 mill. kroner i 3Q23. Netto renteinntekter per 4Q23 er på 1 372 mill. kroner (1 018 mill. kroner).

Netto provisjons- og andre inntekter i kvartalet er på 40 mill. kroner (39 mill. kroner), mot 48 mill. kroner i 3Q23. Per 4Q23 er netto provisjons- og andre inntekter på 169 mill. kroner (154 mill. kroner).

Marginutvikling BM målt mot snitt 3 mnd NIBOR;



Utlånsmargin BM målt mot snitt 3 mnd. NIBOR har økt med 0,25 prosentpoeng i 4Q23 (0,29 prosentpoeng). Margin på BM er i stor grad direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling siden 81% (82%) av låneporteføljen er NIBOR tilknyttet.

Utlånsvest BM i 4Q23 isolert er på 3,6% (2,9%), som annualisert utgjør 14,5% (11,4%). Faktisk vekst siste 12 måneder er på 15,5% (7,4%). Det er gledelig at konsernets økte satsing på BM nå gir effekt, og en balansert vekst både geografisk og bransjemessig, med en overvekt innenfor havnæringene.

Samlet brutto utlånsvolum morbank per 4Q23 er 52.278 mill. kroner (45.666 mill. kroner).

Innskuddsmargin BM målt mot 3 mnd. NIBOR har i kvartalet falt med -0,24 prosentpoeng (+0,18 prosentpoeng). Bakgrunnen for at marginen ikke faller like mye som på PM, er at kun 65% (64%) av innskuddene har NIBOR tilknytning.

Vekst på BM innskudd isolert i 3Q23 er på 1,5% (-5,4%). Annualisert utgjør dette 6,1% (-21,7%). Faktisk innskuddsvekst siste 12 måneder er på 7,6% inkl. offentlig marked (6,0%).

Samlede driftskostnader i BM divisjonen i 4Q23 er på 192 mill. kroner (109 mill. kroner), mot 170 mill. kroner i 3Q23. Samlede driftskostnader per 4Q23 utgjør 389 mill. kroner (403 mill. kroner).

Per utgangen av 4Q23 var det 98 årsverk i morbanken tilknyttet BM divisjonen, 8 flere enn per 4Q22.

Bokførte tap BM i 4Q23 er på 78 mill. kroner (14 mill. kroner) mot 20 mill. kroner i 3Q23. Bokførte tap BM per 4Q23 er på 81 mill. kroner mot 49 mill. kroner per 4Q22.

## 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 -35 mill. kroner isolert for 4Q23 (147 mill. kroner) mot -69 mill. kroner (underskudd) i 3Q23.

Resultatandeler per 4Q23 er på -61 mill. kroner (204 mill. kroner).

De vesentligste TS er kommentert under;

### SpareBank 1 Gruppen

Per 01.01.23 er det regnskapsført en negativ implementeringseffekt med virkning fra 01.01.22 på egenkapitalen i SB1 Gruppen ved overgang til IFRS 17 og IFRS 9 på 1 045 mill. kroner. SNN's andel av dette er 202 mill. kroner, som er ført mot egenkapitalen 01.01.22, jfr note 1. Denne vil bli kompensert for over tid når inntektene resultatføres i takt med at forsikringsforpliktelsen reduseres. Dette er først og fremst en periodiseringseffekt. Det vil si at ved implementering av IFRS 17 må SB1 Gruppen konsern «vente» med å ta inntekten til konsernet leverer tjenesten som for eksempel ved utbetaling av pensjonsforpliktelser.

IFRS 17 er fremoverskuende og ser på nåverdien av selskapenes eiendeler og forpliktelser til enhver tid, fremfor tidligere regnskapsspråk som er inntekter og kostnader i siste rapporteringsperiode.

Resultatet for 4Q23 isolert er på 60 mill. kroner og er 692 mill. kroner svakere enn i 4Q22 (752 mill. kroner), men 124 mill. kroner bedre i 3Q23 (-64 mill. kroner). Resultat fra forsikringsvirksomheten er god, men påvirkes negativt av en nedskrivning i verdi på tilknyttet selskap.

Dersom resultatet i 4Q22 hadde vært satt opp iht nytt IFRS regelverk, ville resultatet vært 518 mill. kroner, 236 mill. kroner mindre enn rapportert i 4Q22. SNN's andel ville utgjort 91 mill. kroner av majoritetenes andel av resultatet.

Per 4Q23 er resultatet i SB1 Gruppen 246 mill. kroner mot 1.428 mill. kroner i omarbeidet resultat (IFRS 17) per 4Q22.(1.196 mill. kroner rapportert per 4Q22 etter tidligere regelverk).

SNN's andel av resultatet for 4Q23 isolert er -51 mill. kroner (128 mill. kroner).

Per 4Q23 er SNN's andel av resultatet -41 mill. kroner (175 mill. kroner).

### **SpareBank 1 Boligkreditt**

Resultatet for 4Q23 isolert er preget av økt rentenivå/fundingskostnad. Selskapet er et non profit foretak som genererer et overskudd i 4Q23 på 143 mill. kroner, som er 136 mill. kroner bedre enn for tilsvarende periode i fjor (7 mill. kroner). Per 4Q23 har selskapet et overskudd på 479 mill. kroner (45 mill. kroner).

SNN's andel av resultatet i 4Q23 er 20 mill. kroner (-0,8 mill. kroner).

Per 4Q23 er SNN's andel av resultatet 65 mill. kroner (0,7 mill. kroner).

### **SpareBank 1 Mobilitet Holding**

Selskapet eier 47,16% av Fleks AS, og innarbeider resultatandel fra dette selskapet etter egenkapitalmetoden. Selskapet har i 4Q23 et underskudd på 144 mill. kroner, etter ytterligere nedskrivninger av verdien på aksjene i Fleks AS.

Per 4Q23 er underskuddet i SB1MH på 266 mill. kroner (underskudd 74 mill. kroner).

SNN's andel av underskuddet i 4Q23 er på 11 mill. kroner (underskudd 6 mill. kroner).

Per 4Q23 er SNN's andel av underskuddet 82 mill. kroner (underskudd 22 mill. kroner).

### **SpareBank 1 Forvaltning**

Konsernet består av selskapene SB1 Forvaltning og ODIN. Samlet resultat i 4Q23 er på 59 mill. kroner (30 mill. kroner). Det er selskapet ODIN som bidrar med den vesentligste andel av konsernets resultat. Per 4Q23 er resultatet i selskapet 168 mill. kroner (173 mill. kroner).

SNN's andel av resultatet i 4Q23 er på 8 mill. kroner (2 mill. kroner).

Per 4Q23 er SNN's andel av resultatet 22 mill. kroner (23 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 4Q23 er et underskudd på -35 mill. kroner (108 mill. kroner), påvirket av driftsunderskudd i Vipps AS på -34 mill. kroner (109 mill. kroner).

Per 4Q23 har selskapet et underskudd på -174 mill. kroner (65 mill. kroner).

SNN's andel av resultatet i 4Q23 er et underskudd på -6 mill. kroner (19 mill. kroner).

Per 4Q23 er SNN's andel av resultatet et underskudd på -31 mill. kroner (12 mill. kroner)

### Datterselskaper

Konsernets datterselskaper er fullt ut konsolidert inn i konsernets regnskap og leverer et samlet resultat etter skatt på 22 mill. kroner isolert i 4Q23 (28 mill. kroner) og for hele året 2023 183 mill. kroner (186 mill. kroner).

### EiendomsMegler 1 Nord-Norge

Resultat etter skatt på -2,6 mill. kroner (underskudd) isolert i 4Q23. Tilsvarende resultat i 4Q22 var -2,2 mill. kroner (underskudd). Det er solgt 51 færre enheter i kvartalet, mens driftsinntektene har økt med 5% sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor. Per 4Q23 er det solgt 80 flere enheter, og driftsinntektene er økt med 10% enn på samme tidspunkt i fjor. Kostnadene i kvartalet har økt med 3,3 mill. kroner (6%) sammenlignet med 4Q22. Per 4Q23 har kostnadene økt med 13% sammenlignet med forrige år. Det er 12 flere årsverk ansatt per utgangen av 2023 (109) i forhold til 2022 (97).

Per 4Q23 er resultat etter skatt 8,8 mill. kroner (12,3 mill. kroner).

### SB1 Regnskapshuset Nord-Norge

Resultat etter skatt på -14,7 mill. kroner (underskudd) isolert i 4Q23. I forhold til i 4Q22 er resultatet 28 mill. kroner lavere (13,7 mill. kroner).

SNN Regnskapshuset har høysesong i første halvår, men har hatt 12% vekst i inntekter fra ordinære regnskaps- og lønnsoppdrag i 4Q23 og 10% per 4Q23, sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Samtidig har totale driftskostnader i kvartalet økt med 6% sammenlignet med fjoråret. Per 4Q23 er kostnadene 18% høyere enn på samme tidspunkt i fjor. Dette skyldes i stor grad flere årsverk, samt en omfattende implementering av nytt IT system.

Selskapet kjøpte i mai 2023 opp regnskapselskapet Adwice AS i Vesterålen og Lofoten. I september 2023 ble selskapet Flex AS kjøpt opp. Flex AS er det største regnskapskontoret i Indre Salten. Fusjonsdato er satt til 01.01.24.

Per 4Q23 er det 286 årsverk i de tre selskapene, 77 flere årsverk enn per 4Q22, herav 59 årsverk fra Adwice og 10 årsverk fra Flex.

Per 4Q23 er resultatet etter skatt 4,1 mill. kroner (13,7 mill. kroner). I tillegg er resultat etter skatt i Adwice per 4Q23 0,6 mill. kroner og i Flex -0,1 mill. kroner.

### SB1 Finans Nord-Norge

Resultat etter skatt på 40,3 mill. kroner isolert i 4Q23, mot 38,6 mill. kroner i 4Q22. Selskapets inntekter i kvartalet har økt med 5% og 24% per 4Q23 sammenlignet med fjoråret.

Kostnadsnivået i kvartalet er 19% høyere sammenlignet med 4Q i fjor. Kostnadene per 4Q23 er 30% høyere enn i fjor. Selskapet har 40 årsverk per 4Q23, 1 mindre enn på samme tidspunkt i fjor.

Netto tap i kvartalet er 8,5 mill. kroner høyere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Hittil i år er tapene 37 mill. kroner høyere enn i fjor. Økningen skyldes i all hovedsak økte ECL avsetninger.

Per 4Q23 er resultat etter skatt 165,3 mill. kroner (156,5 mill. kroner)

Se for øvrig spesifikasjon i note 14.

### Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje utgjør 1.364 mill. kroner per 31.12.23, mot 1.459 mill. kroner per 30.09.23, og 1 528 mill. kroner per 31.12.22.

Morbankens aksjeportefølje har hatt en verdiutvikling isolert i 4Q23 med 52 mill. kroner (31 mill. kroner), og skyldes i hovedsak økt verdi på beholdning av aksjer i SB1 Helgeland med 48 mill. kroner, Visa med 2 mill. kroner, og verdien på aksjer i BN Bank har økt med 18 mill. kroner. Renter på fondsobligasjoner klassifisert som aksjer gir 6 mill. kroner i inntekt, og det er realisert et tap på -22 mill. kroner. Aksjeporteføljen i SB1 Nord-Norge Portefølje har falt i verdi med 2 mill. kroner i 4Q23.

SNN styrker sin satsing på kapitalmarked og har overført egen virksomhet innen kapitalmarked, og samtidig økt sitt eierskap i SB1 Markets fra 12,2% til 18,1%, og aksjeposten er omklassifisert fra aksje til virkelig verdi til aksjer i tilknyttet selskap. Transaksjonen ble godkjent av Finanstilsynet og gjennomført i fjerde kvartal, og det er bokført en realisert gevinst på salg av denne virksomheten med 229 mill. kroner.



Per 4Q23 er netto verdiendring på aksjeporteføljen en urealisert gevinst på 105 mill. kroner (21 mill. kroner). Per 4Q23 er det i tillegg mottatt 101 mill. kroner i aksjeutbytter (90 mill. kroner).

## Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.12.23 utgjør 18.189 mill. kroner, mot 19.843 mill. kroner per 30.09.23, og 18.073 mill. kroner per 31.12.22.

Samlede netto verdiendringer isolert i 4Q23 på obligasjonsporteføljen utgjør en netto urealisert gevinst på 6 mill. kroner (47 mill. kroner), mot 24 mill. kroner i 3Q23. Av verdijusteringen består 10 mill. kroner av positiv verdiendring på porteføljen (spreadinngang), 6 mill. kroner i negativ effekt på kupongrenter, og en realisert gevinst på 1 mill. kroner. I tillegg 1 mill. kroner i positiv verdiendring på tilhørende valutaposter (3 mill. kroner). Konsernets netto inntekt fra egen kapitalmarkedsvirksomhet gjennom året og fram til salg av denne virksomheten til SB1 Markets, er inntektsført i 4. kvartal med 45 mill. kroner.

I tillegg har konsernet i 4Q23 hatt 6 mill. kroner i positiv verdiendring på porteføljen av fastrentelån (8 mill. kroner).

Per 4Q23 er samlede netto verdiendringer på obligasjonsporteføljen, valuta og fastrentelån 33 mill. kroner (-41 mill. kroner).

Oversikt over konsernets derivater per 31.12.23 kan sees i note 15 i kvartalsregnskapet.

## Driftskostnader

Konsernets driftskostnader i 4Q23 isolert er 593 mill. kroner, som er 136 mill. kroner høyere enn i 4Q22 (457 mill. kroner), og 129 mill. kroner høyere enn forrige kvartal (464 mill. kroner). Morbankens driftskostnader i kvartalet utgjør 409 mill. kroner (309 mill. kroner), mens driftskostnader i datterselskapene er på 184 mill. kroner (148 mill. kroner).

Per 4Q23 er konsernets driftskostnader 1.908 mill. kroner, 271 mill. kroner høyere enn per 4Q22 (1.637 mill. kroner). Morbankens driftskostnader per 4Q23 er på 1.278 mill. kroner, 131 mill. kroner høyere enn per 4Q22 (1.147 mill. kroner), en økning på 11%. Driftskostnader i datterselskaper per 4Q24 utgjør 630 mill. kroner, og har økt med 140 mill. kroner (28%) sammenlignet med fjoråret (490 mill. kroner).

Kostnadsøkningen siste året kommer primært på bakgrunn av økte satsinger i datterselskapene, mens økning i morbank skyldes generell prisøkning.

På grunn av et stramt arbeidsmarked, inflasjon, vekst og behov for å investere i IKT, forventet konsernet noe høyere kostnadsvekst i 2023 enn det har hatt i de senere år, men konsernets langsiktige mål om en kostnadsprosent på 40% eller lavere står fast også i 2024.

Antall årsverk i konsernet var 956 ved utgangen av 4Q23, 104 årsverk flere enn 852 per 4Q22, og 4 færre enn per 3Q23 (960). Sammenlignet med fjoråret er det 13 flere årsverk i morbank og 91 årsverk mer i datterselskapene, herav 77 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 isolert i 4Q23 utgjør 91 mill. kroner (22 mill. kroner), som fordeler seg med 0 mill. kroner (6 mill. kroner) fra personmarkedet, og 90 mill. kroner (16 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet. Netto tap i 4Q23 består av 74 mill. i konstaterte tap/endr. i individuelle tapsavsetninger, 19 mill. kroner i økte ECL-avsetninger, og 1 mill. kroner i inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Per 4Q23 er konsernets netto tap på 116 mill. kroner (63 mill. kroner), fordelt på -11 mill. kroner fra personmarkedet (7 mill. kroner), og 127 mill. kroner fra bedriftsmarkedet (56 mill. kroner). Netto inntekt/tap per 4Q23 består av 103 mill. kroner i konstaterte tap/endr. i individuelle tapsavsetninger (44 mill. kroner), 24 mill. kroner i økte ECL avsetninger (30 mill. kroner), og 10 mill. kroner i inngang på tidligere avskrevne fordringer (12 mill. kroner).

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

Sum tapsavsetninger på utlån per 31.12.23 utgjør 813 mill. kroner (735 mill. kroner), som er 83 mill. kroner høyere enn ved utgangen av forrige kvartal (730 mill. kroner). Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,80% av konsernets samlede brutto utlån (0,77%), og 0,56% av brutto utlån til kunder inklusive lån overført SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt (0,54%). Tilsvarende forholdstall per 30.09.23 var 0,74% og 0,51%.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 31.12.23 utgjør 546 mill. kroner (546 mill. kroner), 5 mill. kroner høyere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal. (541 mill. kroner).

Tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 31.12.23 er 271 mill. kroner (190 mill. kroner) mot 189 mill. kroner per 30.09.23. Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 32% (33%) av misligholdte og tapsutsatte engasjement, mot 23% ved utgangen av forrige kvartal. Avsetningene i 4Q23 er 82 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 4Q23 er beskrevet, herunder konsekvensene av endret ECL modell.

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 4Q23 er utlån på til sammen 45 mrd. kroner (39 mrd. kroner) overført til SB1 Boligkreditt, og 0,1 mrd. kroner (0,3 mrd. kroner) er overført til SB1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån, inkluderer likevel lånene overført kredittforetakene.

For 2024 som helhet legger konsernet til grunn en forventning om 2-5% utlånsvekst på PM og 4-7% utlånsvekst på BM. Usikkerhet rundt utlånsvekst har imidlertid økt og det forventes en noe lavere vekst i andre halvår enn det konsernet har oppnådd hittil i år.

Det er fortsatt sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler. Samlet vekst på utlån til kunder isolert i 4Q23 er 0,8% på PM og 3,6% på BM. Annualisert vekst blir da 3,0% på PM og 14,5% på BM. Faktisk vekst siste 12 måneder er 3,8% på PM (5,3%) og 15,5% på BM (7,4%).

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 65% av de totale utlånene per 4Q23 (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 4Q23 er 84%, mot 85% per 4Q22. 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 4Q23 er 150% (146%). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 4Q23 er 117% (120%).

Senior preferred rating i Moodys per 31.12.23 er Aa3, og senior non-preferred rating A3.

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

## Soliditet og kapitaldekning

SNN 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. Dette er en reduksjon fra tidligere krav på 1,5%. Videre skal minstekravet oppfylles med minimum 56,25% ren kjernekapital og minst 75% kjernekapital. Også dette representerer en lettelse fra tidligere.

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering av eierandelene i SB1 Boligkreditt, SB1 Næringskreditt, SB1 Kreditt, SB1 Markets og BN Bank i kapitaldekningsrapporteringen.

I beregningen er faktisk andel av resultat for året som ikke er satt av til utbytte, er tatt med i kapitalen.

For nærmere beskrivelse av området vises det til konsernets årsrapport.

	31.12.23	31.12.22	Endring
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	17,3 %	-0,1 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	18,3 %	0,6 %
Kapitaldekning	21,4 %	19,9 %	1,5 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,9 %	7,4 %	0,5 %

Konsernets rene kjernekapital per 4Q23 på 13.466 mill. kroner, og er 1.116 mill. kroner høyere enn ved 4Q22 (12.351 mill. kroner), og 131 mill. kroner høyere enn per 3Q23 (13.335 mill. kroner). Endringen i siste kvartal skyldes i all hovedsak resultateffekt.

Ren kjernekapital på 17,2% er 1,4 prosentpoeng over konsernets kapitalmål (15,8%), og 2,4 prosentpoeng over regulatorisk minimumsnivå (14,8%).

Totalt beregningsgrunnlag (RWA) per 4Q23 er på 78.527 mill. kroner, og har gått opp med 7.127 mill. kroner i forhold til 4Q22 (71.399 mill. kroner), og 2.584 mill. kroner i forhold til 3Q23 (75.942 mill. kroner). Dette skyldes i hovedsak vekst og dermed økt eksponering i IRB-porteføljen.

Beregningen av kapitaldekning fremkommer i kvartalsregnskapets note 21.

## Forslag til overskuddsdisponering

Beregningen av utbytte tar utgangspunkt i konsernets overskudd etter skatt, justert for påløpte renter til utstedte fondsobligasjoner og minoritetsinteresser.

Etter dette er overskuddet fordelt mellom egenkapitalbeviserne og bankens samfunnsseide kapital i henhold til den relative fordelingen av egenkapitalen mellom eiergrupperingene per 01.01.23, henholdsvis 43,36% og 53,64%.

Basert på dette foreslår styret bankens representantskap følgende resultatdisponering for 2023:

(Beløp i mill kroner)	31.12.23	31.12.22	Endring
Konsernets resultat etter skatt (majoritet)	2 520	1 824	696
Rentekostnader fondsobligasjon	60	37	23
Resultat til disponering	2 460	1 787	673
Avsatt kontantutbytte per EK-bevis (NOK)	7,00	8,20	-1,20
Avsatt kontantutbytte	703	813	-110
Avsatt til utjevningfond	438	5	433
Sum til EK-beviseiere	1 141	818	323
Andel av resultat	46,36 %	46,36 %	0,00 %
Avsatt til samfunnsutbytte	813	953	-140
Avsatt til Sparebankens fond	506	6	500
Sum til samfunnsid kapital	1 319	959	360
Andel av resultat	53,64 %	53,64 %	0,00 %
Sum disponert	2 460	1 777	683
Tilbakeholdt andel resultat konsern	38,4 %	0,7 %	37,7 %
Tilbakeholdt andel resultat morbank	49,3 %	8,2 %	41,1 %
Utdelingsgrad resultat konsern	61,6 %	99,3 %	-37,7 %
Utdelingsgrad resultat morbank	50,7 %	91,8 %	-41,1 %

Utdelingen innebærer en lik utdelingsgrad til bankens EK-beviseiere og til samfunnskapitalen. Utdelingsgraden utgjør til sammen 61,6% (99,3%) av konsernets resultat, og er i henhold til konsernets utbyttepolitikk.

Ved vurderingen av foreslått utbytte er det foretatt grundige vurderinger av konsernets soliditet, likviditet og finansielle utvikling, herunder stresstester som viser konsekvenser av negative scenarioer. Disse vurderingene tilsier at foreslått utbytte er forsvarlig.

Per 31.12.23 er kapitaldekningen, etter foreslått utbytte, høyere enn både regulatoriske krav og interne mål. Dette innebærer at den tapsabsorberende evnen er stor. Det gjøres likevel oppmerksom på Finanstilsynet kan, når hensynet til finansforetakets soliditet tilsier det, gi banken pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av representantskapet

Banken vil fortsatt legge vekt på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Fremtidig utdelingsgrad vil likevel måtte ta hensyn til konsernets kapitaldekning og mulighetene for fremtidig lønnsom vekst.

Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 15.03.24.

Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapitalen (eierbrøken) endres ikke, og er per 01.01.24 beregnet til 46,36 %.

## Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Utviklingen i nordnorsk økonomi har siden før finanskrisen 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, og har de nærmeste årene, utsikter til fortsatt lave kraftpriser. På lang sikt er det likevel behov for å bygge ut mer kraft i regionen for å kunne realisere ambisiøse planer om utbygging av ny grønn industri.

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 ikke at en forventet styrking av kronekursen vil ha store negative konsekvenser. Den positive effekten av tilsvarende lavere rente 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 vi 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 vi så langt har sett moderate effekter i vår landsdel, som generelt har mye mer moderate yield nivåer enn sentrale byer sørpå, så forventer vi fallende eiendomspriser.

Den langsiktige effekten av grunnrentebeskatning, og en kraftig skjerpelse av formuesskatten de siste årene, har gitt negative impulser til nordnorsk økonomi. Det er likevel positivt at beslutningen om nivå på grunnrenteskatten er fastsatt slik at næringen vet hva de har å forholde seg til. Vi ser som en konsekvens at investeringsnivået i havnæringene tar seg noe opp, også drevet av høye priser på sjømat. Hvitfisknæringen har vært usikker på kvotemeldingen. Nå er kvotemeldingen lansert, og gitt at den går gjennom i Stortinget, blir det ingen store endringer. Det generelle fallet i fiskekvoter for 2024 og utsiktene fremover, er nok mer utfordrende for næringen enn effektene av kvotemeldingen. 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 forventes at vesentlige deler av økte forsvarsbevilgninger også 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 vi legger stor vekt på.

SNN 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 grundig kjennskap til folk og næringer i landsdelen vil vi styrke vår markedsposisjon både i 2024 og i fremtiden.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes etter forholdene som gode.

Tromsø, 7. februar 2024

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

## Resultatregnskap

Morbank					Konsern					
<i>(Beløp i mill kroner)</i>										
4.KV.22	4.KV.23	31.12.22	31.12.23		Noter	31.12.23	31.12.22	4.KV.23	4.KV.22	
1 216	1 802	3 540	6 214	Renteinntekter	3	6 561	3 824	1 888	1 281	
522	899	1 280	2 954	Rentekostnader	3	2 934	1 268	891	514	
694	903	2 260	3 260	<b>Netto renteinntekter</b>		3 627	2 556	997	767	
200	190	849	784	Provisjonsinntekter	4	1 045	1 088	244	266	
17	20	56	67	Provisjonskostnader	4	90	79	24	21	
1	234	5	234	Andre driftsinntekter	4	532	225	312	50	
184	404	798	951	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		1 487	1 234	532	295	
22	3	90	101	Utbytte	5	101	90	3	22	
53	9	506	716	Inntekter av eierinteresser	5,13	- 56	204	- 28	147	
90	87	- 21	41	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	5	138	- 20	108	89	
165	99	575	858	<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>		183	274	83	258	
1 043	1 406	3 633	5 069	<b>Sum inntekter</b>		5 297	4 064	1 612	1 320	
135	193	541	619	Personalkostnader	6	1 000	844	317	221	
113	139	427	456	Administrasjonskostnader	6	530	485	157	152	
16	15	68	60	Avskrivninger	6,7	88	92	22	23	
45	62	111	143	Andre driftskostnader	6	290	216	97	61	
309	409	1 147	1 278	<b>Sum kostnader</b>		1 908	1 637	593	457	
734	997	2 486	3 791	<b>Resultat før tap</b>		3 389	2 427	1 019	863	
17	79	54	71	Tap	8	116	63	91	22	
717	918	2 432	3 720	<b>Resultat før skatt</b>		3 273	2 364	928	841	
170	167	459	671	Skatt		725	513	172	178	
547	751	1 973	3 049	<b>Resultat etter skatt</b>		2 548	1 851	756	663	
<b>Delårsresultat tilordnes:</b>										
Kontrollerende interesses andel						2 521	1 824	752	659	
Ikke-kontrollerende interesses andel						27	27	4	4	
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>										
2,49	3,37	8,98	13,80	Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		11,36	8,25	3,38	3,01	

## Utvidet resultatregnskap

4.KV.22	4.KV.23	31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22	4.KV.23	4.KV.22
547	751	1 973	3 049	Resultat etter skatt	2 548	1 851	756	663
<b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</b>								
0	0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	6	4	4	-3
0	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0
0	0	0	0	Skatt	0	0	0	0
0	0	0	0	Sum	6	4	4	-3
<b>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</b>								
0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0
0	0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	-92	81	-60	-98
0	0	0	0	Skatt	0	0	0	0
0	0	0	0	Sum	-92	81	-60	-98
547	751	1 973	3 049	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>2 462</b>	<b>1 936</b>	<b>700</b>	<b>562</b>
2,49	3,37	8,98	13,80	<b>Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner</b>	<b>10,97</b>	<b>8,64</b>	<b>3,12</b>	<b>2,54</b>



## Balanse

Morbank			Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>				
31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22
		Noter		
<b>Eiendeler</b>				
145	402	Kontanter og fordringer på sentralbanker	402	145
8 654	9 300	Utlån til kredittinstitusjoner	10	2 304
84 205	89 086	Utlån til kunder	10,11,12	98 032
1 513	1 359	Aksjer	12	1 528
18 069	18 187	Sertifikater og obligasjoner	12	18 073
1 458	1 422	Finansielle derivater	12,15	1 458
5 089	5 758	Investering i DS, TS og FKV	13	4 861
406	402	Driftsmidler	7	829
583	504	Andre eiendeler	14	788
120 122	126 420	<b>Sum eiendeler</b>		128 138
<b>Gjeld</b>				
1 186	1 165	Innskudd fra kredittinstitusjoner	16	1 185
79 566	82 560	Innskudd fra kunder	16	79 484
15 336	13 970	Gjeld utstedelse av verdipapirer	17	15 336
1 259	1 198	Finansielle derivater	12,15	1 259
2 814	3 055	Annen gjeld	18	3 414
5 718	8 367	Ansvarlig lånekapital og etterstilt gjeld	19	5 718
105 879	110 315	<b>Sum gjeld</b>		110 948
<b>Egenkapital</b>				
2 650	2 650	Eierandelskapital og overkursfond	20	2 650
600	1 250	Fondsobligasjoner	20	600
3 676	4 238	Utjevningfond	20	4 347
7 317	7 967	Grunnfondskapital	20	8 095
		Ikke-kontrollerende eierinteresser	20	231
14 243	16 105	<b>Sum egenkapital</b>		17 190
120 122	126 420	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		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>							
Egenkapital per 31.12.21	2 650	4 619	8 407	780	16 456	197	16 653
Andel implementeringseffekt SB1 Gruppen *		- 108	- 126		- 234		- 234
<b>Egenkapital 01.01.2022</b>	<b>2 650</b>	<b>4 511</b>	<b>8 281</b>	<b>780</b>	<b>16 222</b>	<b>197</b>	<b>16 419</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>							
Periodens resultat		846	978		1 824	27	1 851
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		54	63		117		117
<b>Sum utvidede resultatposter</b>		<b>54</b>	<b>63</b>		<b>117</b>		<b>117</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>900</b>	<b>1 041</b>		<b>1 941</b>	<b>27</b>	<b>1 968</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>							
Utbetalt utbytte		-1 044			-1 044	- 30	-1 074
Andre føringer mot EK		- 2			- 2	4	2
Årets renter hybridkapital		- 17	- 20		- 37		- 37
Vedtatt samfunnsutbytte			-1 208		-1 208		-1 208
Sum transaksjoner med eierne		-1 063	-1 228	- 180	-2 471	7	-2 464
<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>
Egenkapital per 01.01.23	2 650	4 347	8 095	600	15 692	231	15 923
<b>Totalresultat for perioden</b>							
Periodens resultat		1 170	1 351		2 521	27	2 548
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		- 40	- 46		- 86		- 86
<b>Sum utvidede resultatposter</b>		<b>- 40</b>	<b>- 46</b>		<b>- 86</b>		<b>- 86</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>1 130</b>	<b>1 305</b>		<b>2 435</b>	<b>27</b>	<b>2 462</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>							
Endring kontrollerende interesser						15	15
Fondsobligasjon				650	650		650
Utbetalt utbytte		- 824			- 824	- 27	- 851
Andre føringer mot EK		3	1		4	- 1	3
Årets renter hybridkapital		- 28	- 32		- 60		- 60
Vedtatt samfunnsutbytte			- 952		- 952		- 952
Sum transaksjoner med eierne		- 849	- 983	650	-1 182	- 13	-1 195
<b>Egenkapital 31.12.23</b>	<b>2 650</b>	<b>4 628</b>	<b>8 417</b>	<b>1 250</b>	<b>16 945</b>	<b>245</b>	<b>17 190</b>
* Prinsippendringen er beskrevet i note 1							

## Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern	
(Beløp i mill kroner)					
31.12.22	31.12.23		Noter	31.12.23	31.12.22
2 432	3 720	Resultat før skatt		3 273	2 364
68	60	+ Ordinære avskrivninger	7	88	92
54	71	+ Tap på utlån, garantier m.v.	8	116	63
459	671	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg		725	513
2 095	3 180	<b>Tilført fra årets drift</b>		2 752	2 006
1 600	222	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	18	323	1 525
- 646	115	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	14	68	- 538
-3 864	-5 598	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	10,11,12	-5 815	-3 992
1 072	36	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	12	48	1 068
3 358	2 994	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	16	3 011	3 335
63	- 21	Endring innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	16	-21	93
3 678	928	<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>		366	3 497
-14	-56	- Investeringer i varige driftsmidler	7	-70	-62
- 425	- 767	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	13	- 767	- 425
56	98	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	13	701	286
- 383	- 725	<b>B. Likviditetsendring fra investeringer</b>		- 136	- 201
- 37	- 60	Utbetalte renter hybridkapital		- 60	- 37
- 47	- 43	Utbetalinger leasing	7	- 55	- 51
-2 252	-1 776	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/vedtatte utdelinger		-1 806	-2 282
-6 241	-4 667	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17	-4 667	-6 241
4 050	3 951	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17	3 951	4 050
- 287	- 350	Utbetaling ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon	19	- 350	- 287
1 265	2 999	Innbetaling ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon	19	2 999	1 265
		Innbetaling fra ikke-kontrollerende interesser		15	33
-3 549	54	<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>		27	-3 550
- 254	257	A + B + C. Sum endring likvider		257	- 254
399	145	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse		145	399
145	402	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		402	145

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	4.KV.23	3.KV.23	2.KV.23	1.KV.23	4.KV.22	3.KV.22	2.KV.22	1.KV.22	4.KV.21	
Renteinntekter	1 888	1 757	1 525	1 391	1 281	981	823	739	682	
Rentekostnader	891	802	670	571	514	327	229	198	148	
<b>Netto renteinntekter</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>	<b>534</b>	
Provisjonsinntekter	244	258	284	259	266	281	280	261	301	
Provisjonskostnader	24	19	24	23	21	20	21	17	30	
Andre driftsinntekter	312	69	78	73	50	51	57	67	148	
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</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>	<b>419</b>	
Utbytte	3	2	40	56	22	2	65	1	1	
Inntekter av eierinteresser	- 28	- 69	3	38	147	28	18	11	189	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	108	24	- 38	44	89	- 24	- 149	64	155	
<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</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>345</b>	
<b>Sum inntekter</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>	<b>1 298</b>	
Personalkostnader	317	241	220	222	221	213	203	207	293	
Administrasjonskostnader	157	130	121	122	152	100	113	120	150	
Avskrivninger	22	22	22	22	23	22	23	24	24	
Andre driftskostnader	97	71	67	55	61	53	57	45	105	
<b>Sum kostnader</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>572</b>	
<b>Resultat før tap</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>	<b>726</b>	
Tap	91	52	30	- 57	22	56	17	- 32	- 112	
<b>Resultat før skatt</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>	<b>838</b>	
Skatt	172	192	179	182	178	139	86	110	123	
<b>Resultat etter skatt</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>	<b>715</b>	
Renter fondsobligasjon	21	15	13	11	10	9	8	10	8	
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</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>707</b>	
<b>Lønnsomhet</b>										
Egenkapitalavkastning	1	18,8 %	13,2 %	15,1 %	19,1 %	17,2 %	10,1 %	9,0 %	11,6 %	18,0 %
Rentemargin		2,85 %	2,76 %	2,65 %	2,63 %	2,09 %	1,95 %	1,86 %	1,80 %	1,77 %
Kostnadsprosent	2	36,8 %	38,0 %	35,9 %	33,2 %	34,6 %	39,9 %	46,9 %	42,7 %	44,1 %
<b>Balansetall</b>										
Brutto utlån eks. lån overført SB1 BK og SB1 NK	101 093	99 809	101 558	98 199	95 300	95 265	93 609	91 783	91 351	
-herav utlån til finansinstitusjoner	2 304	2 121	3 563	3 689	1 787	1 944	1 447	1 539	1 365	
-herav utlån til kunder	98 789	97 688	97 994	94 510	93 513	93 321	92 162	90 244	89 986	
Utlån til kunder inkl. lån til SB1 BK og SB1 NK	143 438	140 965	138 342	135 091	133 243	131 134	128 463	126 523	125 739	
Utlånsvekst kunder inkl. lån til SB1 BK og NK siste 12 mnd	3	7,7 %	7,5 %	7,7 %	6,8 %	6,0 %	-1,3 %	-1,9 %	-1,5 %	
Innskudd	83 659	85 736	85 952	82 526	80 669	81 765	84 813	79 679	77 241	
-herav innskudd fra finansinstitusjoner	1 164	1 589	1 107	861	1 185	1 646	1 308	1 095	1 092	
-herav innskudd fra kunder	82 495	84 147	84 845	81 665	79 484	80 119	83 505	78 584	76 149	
Innskuddsvekst kunder siste 12 mnd	3	3,8 %	5,0 %	1,6 %	3,9 %	4,4 %	2,4 %	3,3 %	4,1 %	
Innskuddsdekning	4	83,5 %	86,1 %	86,6 %	86,4 %	85,0 %	85,9 %	90,6 %	87,1 %	
Innskuddsdekning inkl. lån i SB1 BK og NK	5	57,5 %	59,7 %	61,3 %	60,5 %	59,7 %	61,1 %	65,0 %	62,1 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	127 155	126 909	126 302	124 535	122 377	122 342	121 897	119 977	
Forvaltningskapital		128 138	128 728	129 838	126 548	122 521	123 676	120 773	119 180	
<b>Tap og mislighold</b>										
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK		0,08 %	0,02 %	-0,02 %	-0,04 %	0,05 %	0,03 %	-0,01 %	-0,02 %	-0,18 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK		0,40 %	0,44 %	0,35 %	0,36 %	0,35 %	0,35 %	0,35 %	0,34 %	0,27 %

Soliditet									
Ren kjernekapital	13 466	13 341	13 187	12 656	12 351	13 182	13 753	13 464	13 097
Kjernekapital	14 848	14 328	14 135	13 603	13 082	14 098	14 669	14 618	14 001
Netto ansvarlig kapital	16 824	15 870	15 366	14 834	14 230	15 270	15 790	15 725	15 109
Beregningsgrunnlag	78 527	75 942	75 407	73 071	71 399	70 036	71 082	71 703	61 866
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	17,6 %	17,5 %	17,3 %	17,3 %	18,8 %	19,3 %	18,8 %	18,7 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	18,9 %	18,7 %	18,6 %	18,3 %	20,1 %	20,6 %	20,4 %	20,0 %
Kapitaldekning	21,4 %	20,9 %	20,4 %	20,3 %	19,9 %	21,8 %	22,2 %	21,9 %	21,6 %

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) 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 2022.

I henhold til regnskapslovens § 7-1a er rekkefølgen på noteopplysningene endret fra 1Q23, og følger nå oppstillingsplanen for poster i resultatregnskap og balanse.

Konsernet har i denne kvartalsrapporteringen benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap, med unntak av implementering av IFRS 17 og IFRS 9 som beskrevet under.

#### IFRS 17 Forsikringskontrakter

Ny IFRS trådte i kraft 01.01.23 med krav om at det oppgis sammenlignbare tall. IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4, og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter. Formål med ny standard er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og hovedtrekkene i den nye modellen er som følger:

Et estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for en gruppe av forsikringskontrakter. Fremtidige kontantstrømmer omfatter fremtidige premieinnbetalinger og utbetalinger av forsikringsoppgjør, erstatninger og andre utbetalinger til forsikringstaker. Estimater skal ta hensyn til en eksplisitt justering for risiko og estimatene skal være basert på forholdene på balansedato.

En kontraktsmargin «Contractual Service Margin» som er lik dag-gevinsten i estimatet av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av forsikringskontrakter. Dette svarer til fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes. Det vil si over dekningsperioden til forsikringene.

Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktsmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.

Effekten av endring i diskonteringsrentene skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i utvidet resultat.

IFRS 17 skal som et utgangspunkt anvendes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv anvendelse eller en anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse er upraktisk.

## IFRS 9 Finansielle instrumenter

Standarden trådte i kraft 01.01.18. Foretak som i hovedsak driver forsikringsvirksomhet ble gitt midlertidig adgang til å utsette implementering av IFRS 9 frem til ny standard for forsikringskontrakter trådte i kraft 01.01.23.

Effekten på egenkapitalen i SpareBank 1 Nord-Norge som følge av at det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen implementerer IFRS 17/IFRS 9 per 01.01.23, er 234 mill. kroner i redusert egenkapital per 01.01.22. Resultatet for 2022 fra SpareBank 1 Gruppen omarbeidet til overnevnte IFRS-regelverk er justert opp med 32 mill. kroner, slik at effekten på egenkapitalen 31.12.22 er 202 mill. kroner.

IFRS 17 effekter for SNN	
(Beløp i mill kroner)	01.01.2023
Egenkapital konsern 31.12.22 før implementering	16 125
Implementering IFRS 17/IFRS 9 per 01.01.22	- 234
Korrigert resultat for 2022 som følge av implementeringen	32
Implementeringseffekt på egenkapitalen per 01.01.23	- 202
Egenkapital konsern 01.01.23	15 923

Korreksjon av sammenligningstall	
(Beløp i mill kroner)	4Q22
Resultat konsern etter skatt 4Q22 før implementering	663
Herav SNN sin andel av resultat i SB1 Gruppen 4Q22	128
Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9	- 37
Korrigert SNN sin andel av resultat i SB1 Gruppen for 4Q22	91
Resultat konsern etter skatt 4Q22 etter implementering	626

Overnevnte implementeringseffekter fremkommer i kvartalsregnskapet i endret i balanse per 31.12.22, oversikt over endringer i egenkapitalen, og i notene 13 og 20. Ingen nøkkeltall for 2022 er omregnet.

## Note 2 Viktige regnskapestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, 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 estimater og vurderingsposter.

### Tap utlån

SpareBank 1 Nord-Norge benytter en modell for å beregne forventet kredittap etter IFRS 9. Resultat av beregningen 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.

I andre kvartal 2023 ble det for første gang anvendt en oppgradert tapsmodell som gir forslag til sentrale forutsetninger ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter.

Konsernet fastsatte tidligere nivå på PD- og LGD-faktorer basert på en skala fra 1-12 ut fra hva som forventes de neste 12 månedene og de neste 5 årene, innenfor hvert scenario. Som følge av at fremtidig PD- og LGD-nivå i oppgradert tapsmodell predikeres direkte gjennom de ovennevnte forklaringsvariablene, fastsettes ikke lenger disse nivåene gjennom denne skalaen.

Utover bortfall av nevnte skala, er nærmere beskrivelser av ECL-modellen i årsregnskapets note 2, 3 og 13 fremdeles gjeldende.

Den oppgraderte tapsmodellen baserer seg, som tidligere modell, på PD- og LGD-prediksjoner i tre forskjellige scenarier. I motsetning til tidligere modell, hvor samtlige fastsatte scenarier var mer forventningsrette, er det større avstand mellom de respektive utfallene i oppgradert tapsmodell:

- 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.

Fastsettelsen av nivåene på forklaringsvariablene i SC1 vil endres i takt med oppdaterte prognoser fra Pengepolitisk rapport, mens nivåene på forklaringsvariablene i SC2 og SC3 i større grad vil være konstante da de baserer seg på historiske nivåer fra de beskrevne konjunktursituasjonene over.

De ulike scenarioene benyttes for å justere aktuelle parametere for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til de respektive scenarioene innregnes som tap. Vekting i hvert enkelt scenario fastsettes fremdeles på bakgrunn av vurderinger som konsernet foretar vedrørende nasjonal og lokal makroutvikling og oppfattet usikkerhet til SC1.



Oppgradert tapsmodell medfører videre økt sensitivitet til endringer i scenariovektingen sammenlignet med tidligere anvendt modell.

Per 30.06.23 var vektingen av SC1, SC2 og SC3 henholdsvis 70/25/5%. Makrosituasjonen ved utgangen av 4Q23 vurderes ikke å være vesentlig endret, og dermed opprettholdes vekting på de respektive scenarioene 70/25/5% per 31.12.23.

Bransjer og utvikling på enkeltkunder følges i tillegg opp tett gjennom såkalt watchlist på kundeengasjementsnivå, samt merking av kunder med forbearance (betalingslettelse). Alle engasjementer med vurdert høy risiko ligger på watchlist. Per 31.12.23 er enkelte engasjementer innen bransjen bygg og anlegg satt på watchlist.

### 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 scenariovekting (70/25/5%), viser tabellen fire alternative scenariovektinger, med justering av sannsynlighet for forventet scenario (50/40/10%, 55/35/10%/65/25/10% og 60/30/10 %).

31.12.23			
(Beløp i mill kroner)	PM	BM	Morbank
ECL i forventet scenario (base)	40 062	347 774	387 836
ECL i forventet nedsidescenario (downturn)	100 353	914 688	1 015 041
ECL i oppsidescenario (upturn)	23 175	122 698	145 873
ECL med anvendt scenariovekting 70/25/5%	54 288	478 243	532 531
<b>Sensitivitet:</b>			
ECL med alternativ scenariovekting 50/40/10%	62 485	552 024	614 509
ECL med alternativ scenariovekting 55/35/10%	59 470	523 679	583 149
ECL med alternativ scenariovekting 65/25/10%	53 441	466 990	520 431
ECL med alternativ scenariovekting 60/30/10%	56 456	495 334	551 790

## Note 3 Renteinntekter

Morbank				Konsern			
<i>(Beløp i mill kroner)</i>							
4.KV.22	4.KV.23	31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22	4.KV.23	4.KV.22
<b>Renteinntekter</b>							
69	99	174	364	Renter av utlån til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	41	16	3
908	1 360	2 647	4 722	Renter av utlån til kunder (amortisert kost)	5 391	3 089	1 541
88	89	314	284	Renter av utlån til kunder (virkelig verdi over resultat)	284	314	89
0	0	0	0	Renter av utlån til kunder (virkelig verdi over OCI)	0	0	0
151	254	405	844	Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi over resultat)	845	405	255
1 216	1 802	3 540	6 214	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>6 561</b>	<b>3 824</b>	<b>1 888</b>
<b>Rentekostnader</b>							
38	38	92	113	Renter på innskudd fra kredittinstitusjoner (amortisert kost)	95	80	31
302	569	705	1 845	Renter på innskudd fra kunder (amortisert kost)	1 843	704	568
162	238	407	809	Renter på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	846	408	251
10	42	30	138	Renter på ansvarlig lånekapital og etterstilt gjeld (amortisert kost)	101	30	29
512	887	1 234	2 905	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>2 885</b>	<b>1 222</b>	<b>879</b>
10	12	46	49	Avgift Sparebankenes sikringsfond og krisetiltaksfond	49	46	12
694	903	2 260	3 260	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>3 627</b>	<b>2 556</b>	<b>997</b>
2,30 %	2,85 %	1,88 %	2,60 %	Rentemargin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,85 %	2,09 %	2,85 %

## Note 4 Provisjons- og andre driftsinntekter

Morbank				Konsern			
<i>(Beløp i mill kroner)</i>							
4.KV.22	4.KV.23	31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22	4.KV.23	4.KV.22
32	12	217	115	Provisjon fra SB1 BK og NK	115	217	13
73	78	256	282	Betalingstjenester	282	257	78
52	49	201	203	Salgsprovisjon forsikringsprodukter	203	201	49
8	10	32	43	Garantiprovisjoner	43	32	10
				Eiendomsmegling	110	107	22
12	16	56	54	Forvaltning	54	56	16
17	16	69	67	Kredittformidling	67	69	16
6	9	18	20	Øvrige provisjonsinntekter	171	149	40
200	190	849	784	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>1 045</b>	<b>1 088</b>	<b>244</b>
17	20	56	67	Provisjonskostnader	90	79	24
183	170	793	717	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>955</b>	<b>1 009</b>	<b>220</b>
				Regnskapstjenester	292	218	73
1	234	5	234	Andre driftsinntekter 1)	240	7	239
184	404	798	951	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>1 487</b>	<b>1 234</b>	<b>532</b>
21 %	31 %	26 %	23 %	Andel av total netto kjerneinntekter	29 %	33 %	35 %

1) Hvorav 229 mill. kroner gjelder salg av virksomhet kapitalmarked

## Note 5 Netto inntekter fra finansielle investeringer

Morbank				Konsern				
<i>(Beløp i mill kroner)</i>								
4.KV.22	4.KV.23	31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22	4.KV.23	4.KV.22	
<i>Vurdert til virkelig verdi over resultatregnskapet</i>								
<b>Inntekter fra aksjer</b>								
22	3	90	101	Utbytte fra aksjer	101	90	3	22
53	9	506	716	Utbytte fra eierinteresser i DS, TS og FKV				
				Resultatandeler fra eierinteresser i TS og FKV	- 56	204	- 28	147
31	28	20	8	Verdiendring og netto gevinst på aksjer	105	21	50	30
<b>Inntekter fra sertifikater og obligasjoner</b>								
47	6	- 87	- 10	Verdiendring og netto gevinst på sertifikater og obligasjoner	- 10	- 87	6	47
<b>Inntekter fra derivater/sikringsforretninger</b>								
3	47	48	49	Verdiendring og netto gevinst på valuta og finansielle derivater	49	49	46	4
9	6	- 2	- 6	Verdiendring og netto gevinst på sikrede fastrentelån	- 6	- 3	6	8
165	99	575	858	Netto inntekter fra finansielle eiendeler og gjeld til virkelig verdi	183	274	83	258
<i>Vurdert til amortisert kost</i>								
<b>Inntekter fra sertifikater og obligasjoner</b>								
Verdiendring og netto gevinst på sertifikater og obligasjoner								
0	0	0	0	Netto inntekter fra finansielle eiendeler og gjeld til amortisert kost	0	0	0	0
Verdiendring og netto gevinst fra valutahandel								
165	99	575	858	<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og gjeld</b>	<b>183</b>	<b>274</b>	<b>83</b>	<b>258</b>

## Note 6 Driftskostnader

Morbank				Konsern				
<i>(Beløp i mill kroner)</i>								
4.KV.22	4.KV.23	31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22	4.KV.23	4.KV.22	
95	149	393	458	Lønnskostnader	786	649	256	167
11	12	41	45	Pensjonskostnader	61	56	17	15
29	32	107	116	Sosiale kostnader	153	139	44	39
135	193	541	619	<b>Sum personalkostnader</b>	<b>1 000</b>	<b>844</b>	<b>317</b>	<b>221</b>
62	89	266	299	IT-kostnader	323	287	96	70
51	50	161	157	Øvrige administrasjonskostnader	207	198	61	82
16	15	68	60	Avskrivninger	88	92	22	23
5	4	18	18	Driftskostnader eiendommer	21	20	6	6
40	58	93	125	Øvrige driftskostnader	269	196	91	55
309	409	1 147	1 278	<b>Sum kostnader</b>	<b>1 908</b>	<b>1 637</b>	<b>593</b>	<b>457</b>

## 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. Benyttet diskonteringsrente ved fastsettelse pr 31.12.23 er 2,09 %.

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.

Leieperiode varierer fra 2 til 14 år.

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22
<b>Bruksrett</b>			
336	303	386	387
4	0	6	4
-3	0	0	-3
1	31	21	37
338	334	413	424
34	31	39	38
303	303	374	386
<b>Leieforpliktelse</b>			
343	312	399	397
4	0	6	4
-40	-36	-46	-43
7	7	9	8
-3	30	21	33
312	313	388	399
<b>Resultatregnskap</b>			
34	31	39	38
7	7	9	8
41	38	48	47
<b>Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm</b>			
33	38	44	45
32	36	41	41
31	31	40	40
31	31	39	39
31	30	38	38
219	189	242	277
377	354	444	481

## Note 8 Tapskostnader

Morbank				Konsern			
(Beløp i mill kroner)							
4.KV.22	4.KV.23	31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22	4.KV.23	4.KV.22
<b>Bokførte tap</b>							
8	33	30	28	59	31	73	7
8	46	11	20	24	30	19	29
4	0	23	30	44	13	1	-12
-3	-1	-10	-8	-10	-12	-2	-3
17	79	54	71	116	63	91	22
<b>Tap fordelt på sektor og næring</b>							
-1	33	-9	8	7	-8	32	-1
12	1	40	-16	-16	40	1	12
1	34	13	58	59	12	33	2
3	10	6	-9	-5	8	6	3
-1	3	-2	4	3	-2	3	-1
2	3	5	26	30	9	-2	5
-3	0	6	8	54	8	45	-4
-1	-7	-10	9	3	-12	-27	-1
1	1	1	-6	-8	2	-1	1
12	79	49	81	127	56	91	16
5	0	5	-11	-11	7	0	6
17	79	54	71	116	63	91	22

### Spesifikasjon av kvartalets tapskostnader

4.KV.23							
(Beløp i mill kroner)							
PM	BM	Sum		Sum	PM	BM	
0	35	35	Endring ECL grunnet vekst og migrasjon	18	1	17	
-4	15	11	Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	1	-6	7	
0	0	0	Endring ECL grunnet endret scenarivektig	0	0	0	
-4	50	46	<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	19	-4	23	
5	28	33	Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	73	4	68	
-1	0	-1	Endring konstaterte tap og inngang på tidligere avskrevne tap	-1	-1	0	
0	79	79	<b>Periodens endring på tapskostnad</b>	91	0	91	

## Note 9 Segmentinformasjon

Tabellen viser SNN's segmenter iht IFRS 8. Viser for øvrig til note 4 i konsernets årsrapport for 2022. Segmentet Kapitalmarked - våre kapitalmarkedsprodukter - skal i 2024 ivartas av SB1 Markets.

Konsern		31.12.23						
<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	1 710	1 372	0	- 1	365	181	3 627	
Netto provisjons- og andre inntekter	575	169	241	266	- 27	263	1 487	
Netto inntekter på finansielle investeringer	2	- 3	0	0	1	183	183	
Sum kostnader	671	389	236	254	74	284	1 908	
Resultat før tap	1 616	1 149	5	11	265	343	3 389	
Tap	- 11	81	0	0	46	0	116	
Resultat før skatt	1 627	1 068	5	11	219	343	3 273	
Brutto utlån	44 311	52 278	0	0	9 104	- 4 600	101 093	
Tapsavsetninger utlån	- 75	- 550	0	0	- 131	- 1	- 757	
Andre eiendeler	0	0	335	108	0	27 359	27 802	
Sum eiendeler per segment	44 236	51 728	335	108	8 973	22 758	128 138	
Innskudd	44 989	36 978	0	31	0	497	82 495	
Annen gjeld og egenkapital	- 753	14 750	335	77	8 973	22 261	45 643	
Sum egenkapital og gjeld per segment	44 236	51 728	335	108	8 973	22 758	128 138	

Konsern		31.12.22						
<i>(Beløp i mill kroner)</i>								
	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	SpareBank 1 Regnskaps-huset Nord-Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord- Norge	SpareBank 1 Finans Nord- Norge	Ufordelt / Elimin- eringer	Totalt
Netto renteinntekter	1 213	1 018	10	0	1	294	20	2 556
Netto provisjons- og andre inntekter	669	154	24	218	240	- 22	- 49	1 234
Netto inntekter på finansielle investeringer	1	9	27	0	1	0	236	274
Sum kostnader	697	403	42	200	226	57	11	1 637
Resultat før tap	1 186	778	19	18	16	215	196	2 427
Tap	7	49	0	0	0	9	- 2	63
Resultat før skatt	1 179	729	19	18	16	206	198	2 364
Brutto utlån	45 795	45 666	0	35	- 18	8 778	- 4 955	95 301
Tapsavsetninger utlån	- 79	- 487	0	0	0	- 96	- 1	- 663
Andre eiendeler	116	22	718	217	99	78	26 633	27 883
Sum eiendeler per segment	45 832	45 201	718	252	81	8 760	21 677	122 521
Innskudd	43 406	35 554	0	0	0	0	524	79 484
Annen gjeld og egenkapital	2 426	9 647	718	252	81	8 760	21 153	43 037
Sum egenkapital og gjeld per segment	45 832	45 201	718	252	81	8 760	21 677	122 521

## Note 10 Utlån

### Utlån til virkelig verdi

Utlån til kunder for salg til boligkredittselskap

Boliglån som skal selges til boligkredittselskap de neste 12 månedene er verdsatt til den avtalte verdi disse lånene skal overdras med.

### Utlån til virkelig verdi - Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi 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. Det er ikke gjort endringer i marginkravet i diskonteringsrenten per 31.12.23. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 31.12.23 ville medføre en resultateffekt på ca. -10 mill. kroner per + 10 bp endret diskonteringsrente.

### Utlån til amortisert kost

For alle utlån til amortisert kost er det foretatt beregning av forventet kreditttap og tapsavsetninger etter IFRS 9. Se for øvrig note 11.

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22
		<b>Utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost</b>	
487	827	849	487
		Utlån uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	
8 167	8 473	1 455	1 300
		Utlån med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	
8 654	9 300	2 304	1 787
		<b>Utlån til kredittinstitusjoner</b>	
		<b>Utlån til kunder til amortisert kost</b>	
75 689	82 399	91 476	84 430
		Utlån til amortisert kost	
75 689	82 399	91 476	84 430
		<b>Brutto utlån til kunder til amortisert kost</b>	
		<b>Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet</b>	
4 850	4 268	4 268	4 850
		Utlån til kunder med fast rente	
4 233	3 045	3 045	4 233
		Utlån til kunder for salg til boligkreditselskap	
9 083	7 313	7 313	9 083
		<b>Brutto utlån til kunder til virkelig verdi</b>	
84 772	89 712	98 789	93 513
		<b>Brutto utlån til kunder</b>	
93 426	99 013	101 093	95 301
		<b>Brutto utlån</b>	
		<b>Lån overført til SB1 Boligkreditt/ Næringskreditt</b>	
39 449	44 521	44 521	39 449
		Utlån fraregnet og overført til SB1 Boligkreditt	
281	128	128	281
		Utlån fraregnet og overført til SB1 Næringskreditt	
39 730	44 649	44 649	39 730
		<b>Brutto lån overført til SB1 BK og SB1 NK</b>	
133 156	143 661	145 742	135 031
		<b>Brutto utlån inklusiv lån overført til SB1 BK og SB1 NK</b>	
		<b>Tapsavsetninger - til reduksjon av eiendeler</b>	
- 176	- 134	- 152	- 205
		Tapsavsetninger utlån - trinn 1	
- 238	- 302	- 343	- 275
		Tapsavsetninger utlån - trinn 2	
- 153	- 190	- 261	- 184
		Tapsavsetninger utlån - trinn 3	
84 205	89 086	98 032	92 850
		<b>Netto utlån til kunder ekskl. lån overført til SB1 BK og SB1 NK</b>	

**Morbank 31.12.23***(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	17 986	35	- 47	- 131	- 85	17 758
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	12 127	0	- 20	- 5	- 6	12 096
Fiske og havbruk	10 027	28	- 16	- 83	- 7	9 949
Industri	1 611	11	- 3	- 10	- 16	1 593
Jordbruk og skogbruk	1 122	36	- 1	- 1	- 4	1 152
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3 281	32	- 11	- 17	- 18	3 268
Offentlig forvaltning	380	0	0	0	0	379
Tjenesteytende virksomhet	3 068	46	- 14	- 13	- 6	3 082
Transport og lagring	2 611	46	- 6	- 9	- 7	2 634
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 101	26	- 5	- 10	- 6	2 107
Sum Bedriftsmarked	54 314	260	- 123	- 279	- 155	54 017
Sum Personmarked	37 385	7 053	- 10	- 23	- 35	44 370
<b>Sum Utlån</b>	<b>91 699</b>	<b>7 313</b>	<b>- 134</b>	<b>- 302</b>	<b>- 190</b>	<b>98 387</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	1 146	- 5	- 26	0	- 31	
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	464	- 1	- 3	- 5	- 9	
Fiske og havbruk	1 429	- 1	- 1	0	- 2	
Industri	266	0	- 1	- 3	- 4	
Jordbruk og skogbruk	115	0	0	0	0	
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	746	- 1	- 2	- 2	- 5	
Offentlig forvaltning	611	0	0	0	0	
Tjenesteytende virksomhet	574	- 2	- 1	0	- 3	
Transport og lagring	1 068	- 3	0	0	- 4	
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	500	- 1	- 1	0	- 2	
Sum Bedriftsmarked	6 919	- 14	- 36	- 10	- 60	
Sum Personmarked	1 633	0	0	0	0	
<b>Sum Utlån</b>	<b>8 552</b>	<b>- 14</b>	<b>- 36</b>	<b>- 10</b>	<b>- 61</b>	

**Konsern 31.12.23***(Beløp i mill kroner)*

Brutto utlån fordelt på sektor og næring	Brutto utlån til amortisert kost	Utlån til virkelig verdi	Tapsavsetninger				Sum
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån	
Eiendom	18 066	35	- 48	- 132	- 85	17 837	
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	5 089	0	- 20	- 5	- 6	5 058	
Fiske og havbruk	10 931	28	- 19	- 90	- 7	10 842	
Industri	2 141	11	- 4	- 24	- 17	2 107	
Jordbruk og skogbruk	1 255	36	- 1	- 2	- 5	1 284	
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	4 296	32	- 12	- 22	- 24	4 270	
Offentlig forvaltning	398	0	0	0	0	398	
Tjenesteytende virksomhet	4 005	46	- 16	- 17	- 54	3 965	
Transport og lagring	3 643	46	- 10	- 9	- 10	3 660	
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 707	26	- 8	- 13	- 6	2 705	
Sum Bedriftsmarked	52 532	260	- 138	- 314	- 213	52 127	
Sum Personmarked	41 248	7 053	- 15	- 29	- 47	48 211	
<b>Sum Utlån</b>	<b>93 780</b>	<b>7 313</b>	<b>- 152</b>	<b>- 343</b>	<b>- 261</b>	<b>100 337</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	1 146	- 5	- 26	0	- 31	
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	464	- 1	- 3	- 5	- 9	
Fiske og havbruk	1 462	- 1	- 1	0	- 2	
Industri	282	0	- 1	- 3	- 4	
Jordbruk og skogbruk	115	0	0	0	0	
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	807	- 1	- 2	- 2	- 5	
Offentlig forvaltning	611	0	0	0	0	
Tjenesteytende virksomhet	707	- 2	- 1	0	- 3	
Transport og lagring	1 264	- 3	0	0	- 4	
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	662	- 1	- 1	0	- 2	
Sum Bedriftsmarked	7 521	- 14	- 36	- 10	- 60	
Sum Personmarked	1 633	0	0	0	0	
<b>Sum Utlån</b>	<b>9 153</b>	<b>- 14</b>	<b>- 36</b>	<b>- 10</b>	<b>- 61</b>	

## Morbank 31.12.23

(Beløp i mill kroner)

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisiko	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.23	85 168	6 485	517	92 170
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
til (-fra) trinn 1	1 966	-1 955	- 11	0
til (-fra) trinn 2	-6 245	6 268	- 23	0
til (-fra) trinn 3	- 154	- 198	352	0
Netto ny måling av tap	-5 553	- 677	- 62	-6 292
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	27 330	4 170	163	31 663
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-17 707	-2 216	- 205	-20 129
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	2 753	78	9	2 840
<b>Totalt engasjement til amortisert kost</b>	<b>87 557</b>	<b>11 954</b>	<b>740</b>	<b>100 251</b>
Utlån til virkelig verdi over resultat				7 313
<b>Totalt engasjement 31.12.23</b>	<b>87 557</b>	<b>11 954</b>	<b>740</b>	<b>107 565</b>
Utenom balanse	-7 293	-1 228	- 31	-8 552
<b>Brutto utlån</b>	<b>80 264</b>	<b>10 726</b>	<b>709</b>	<b>99 013</b>
Tapsnedskrivninger - til reduksjon av eiendeler	- 134	- 302	- 190	- 625
<b>Netto utlån</b>	<b>80 131</b>	<b>10 424</b>	<b>519</b>	<b>98 387</b>

## Konsern 31.12.23

(Beløp i mill kroner)

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisiko	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.23	86 046	7 692	657	94 396
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
til (-fra) trinn 1	2 200	-2 178	- 22	0
til (-fra) trinn 2	-7 111	7 165	- 54	0
til (-fra) trinn 3	- 183	- 272	455	0
Netto ny måling av tap	-6 399	- 843	- 105	-7 347
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	29 832	4 576	192	34 600
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-19 116	-2 196	- 274	-21 585
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	2 852	9	9	2 870
<b>Totalt engasjement til amortisert kost</b>	<b>88 120</b>	<b>13 955</b>	<b>858</b>	<b>102 933</b>
Utlån til virkelig verdi over resultatet				7 313
<b>Totalt engasjement 31.12.23</b>	<b>88 120</b>	<b>13 955</b>	<b>858</b>	<b>110 247</b>
Utenom balanse	-7 712	-1 410	- 31	-9 153
<b>Brutto utlån</b>	<b>80 408</b>	<b>12 545</b>	<b>827</b>	<b>101 093</b>
Tapsnedskrivninger - til reduksjon av eiendeler	- 152	- 343	- 261	- 756
<b>Netto utlån</b>	<b>80 256</b>	<b>12 202</b>	<b>566</b>	<b>100 338</b>

## Note 11 Tapsavsetninger

Morbank					Konsern				
<i>(Beløp i mill kroner)</i>									
Trinn	Trinn	Trinn	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn	Trinn	Trinn	
1	2	3				3	2	1	
-199	-281	-159	-639	<b>Tapsavsetninger 01.01.23</b>	-735	-190	-318	-228	
-176	-238	-153	-567	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-663	-184	-275	-204	
-23	-43	-6	-72	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-72	-6	-43	-23	
Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:									
-96	94	2	0	til (-fra) trinn 1	0	2	98	-101	
38	-43	5	0	til (-fra) trinn 2	0	8	-48	40	
1	3	-4	0	til (-fra) trinn 3	0	-5	5	1	
54	-110	-47	-103	Netto økning/reduksjon i saldo	-114	-86	-91	63	
-65	-153	-13	-231	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-272	-16	-186	-70	
67	84	14	164	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	169	14	87	68	
54	68	2	123	Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	138	2	76	60	
-148	-338	-200	-686	<b>Tapsavsetninger 31.12.23</b>	-813	-271	-376	-166	
Tapsavsetninger segmentert på markeder									
-10	-23	-35	-69	Sum personmarked	-91	-47	-29	-15	
-137	-315	-165	-617	Sum bedriftsmarked	-725	-224	-350	-151	
-148	-338	-200	-686	<b>Tapsavsetninger 31.12.23</b>	-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	

### 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 kredittap, 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 instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer. Se nærmere forklaring i note 26 i årsrapporten. Banken har i Q1 2023 revurdert verdsettelseshierarkiet. Obligasjoner som tidligere ble vurdert som nivå 1 er nå omklassifisert som nivå 2.

### Konsern

(Beløp i mill kroner)

Eiendeler 31.12.23	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Aksjer	712	163	489	1 364
Obligasjoner		18 189		18 189
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>19 774</b>	<b>7 802</b>	<b>28 288</b>
<b>Forpliktelser 31.12.23</b>				
Finansielle derivater		1 198		1 198
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>1 198</b>		<b>1 198</b>
<i>Eiendeler 31.12.22</i>				
Aksjer	793	55	679	1 528
Obligasjoner	13 958	4 115		18 073
Finansielle derivater		1 458		1 458
Utlån til kunder med fast rente			4 850	4 850
Utlån til kunder for salg til boligkreditselskap			4 233	4 233
<b>Sum eiendeler</b>	<b>14 751</b>	<b>5 629</b>	<b>9 762</b>	<b>30 142</b>
<i>Forpliktelser 31.12.22</i>				
Finansielle derivater		1 259		1 259
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>1 259</b>		<b>1 259</b>
<b>Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:</b>	<b>Finansielle eiendeler</b>			
	Aksjer	Utlån til kunder med fast rente	Utlån til kunder for salg til bolig-kreditselskap	
(Beløp i mill kroner)				
Balanseført verdi per 31.12.22	679	4 850	4 233	
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 190	- 150		
Tilgang/kjøp		403		323
Salg				-1 748
Forfalt		- 834		237
<b>Balanseført verdi per 31.12.23</b>	<b>489</b>	<b>4 268</b>		<b>3 045</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 per		Resultat etter skatt		
		31.12.23	31.12.22	4.KV.23	4.KV.22	
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100 %	- 1	- 1	0	- 1	
Fredrik Langes Gate 20 AS	100 %	4	3	2	2	
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	85 %	165	157	40	39	
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	85 %	4	14	-15	- 10	
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	85 %	9	12	-3	-2	
Advice AS (DDS fra og med 01.05.23)	100 %	1	0	-3	0	
Finansmodell AS (DDS fra og med 01.07.23)	75 %	1	0	0	0	
Flex AS (DDS fra og med 30.09.23)	100 %	0	0	0	0	
<b>Total</b>		<b>183</b>	<b>186</b>	<b>22</b>	<b>28</b>	

Resultat fra TS og FKV konsolidert inn i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden							
<i>(Beløp i mill kroner)</i>							
Selskap	Eierandel	Resultat etter skatt per		Resultat etter skatt		Balansført verdi	
		31.12.23	31.12.22	4.KV.23	4.KV.22	31.12.23	31.12.22
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	30,66 %	- 82	- 22	- 11	- 6	0	74
SpareBank 1 Gruppen AS	19,50 %	- 41	175	- 51	128	1 736	2 047
SpareBank 1 Kreditt AS	16,73 %	- 8	9	- 3	0	318	300
SpareBank 1 Boligkreditt AS	15,70 %	65	1	20	- 1	1 843	1 852
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1,05 %	1	0	0	0	20	53
SpareBank 1 Utvikling DA	18,00 %	6	3	6	3	143	136
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,00 %	1	1	0	0	44	43
SpareBank 1 Forvaltning AS	12,18 %	23	25	9	4	139	109
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	14,44 %	0	0	0	0	1	1
SpareBank 1 Kundepleie AS	0,00 %	0	2	0	0	0	23
SpareBank 1 Betaling AS	17,94 %	- 31	12	- 6	19	224	223
SpareBank 1 Markets AS	18,06 %	8	0	8	0	391	0
<b>Total</b>		<b>- 56</b>	<b>204</b>	<b>- 28</b>	<b>147</b>	<b>4 858</b>	<b>4 861</b>

## Note 14 Andre eiendeler

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22
11	13	61	44
0	0	193	118
88	72	0	0
244	315	294	286
240	104	208	340
583	504	756	788

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd i pensjonskassen

## Note 15 Finansielle derivater

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Virkelig verdi sikringer	31.12.23	31.12.22
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	289	565
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	-293	-570
<b>Total virkelig verdi sikringer</b>	<b>-4</b>	<b>-5</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	31.12.23			31.12.22		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Valutainstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminer (forwards)	3 147	40	37	1 732	12	25
Valutabytteavtaler (swap)	9 707	96	177	17 481	176	70
Sum ikke-standardiserte kontrakter	12 854	136	214	19 213	189	95
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	12 854	136	214	19 213	189	95
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	46 686	1 195	615	33 692	1 158	532
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	618	23	21	593	55	54
Sum ikke-standardiserte kontrakter	47 303	1 218	636	34 285	1 213	585
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	47 303	1 218	636	34 285	1 213	585
<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)	11 366	68	348	12 249	56	570
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	11 366	68	348	12 249	56	570
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	11 366	68	348	12 249	56	570
Sum renteinstrumenter	58 669	1 286	984	46 535	1 270	1 155
Sum valutainstrumenter	12 854	136	214	19 213	189	95
<b>Sum</b>	<b>71 523</b>	<b>1 422</b>	<b>1 198</b>	<b>65 748</b>	<b>1 458</b>	<b>1 259</b>

## Note 16 Innskudd

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22
<b>Innskudd fra kredittinstitusjoner</b>			
280	175	175	280
Innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid			
906	990	989	905
Innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid			
1 186	1 165	1 164	1 185
<b>Sum innskudd fra kredittinstitusjoner</b>			
<b>Innskudd fra kunder</b>			
73 122	74 566	74 514	73 052
Innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid			
6 444	7 994	7 981	6 432
Innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid			
79 566	82 560	82 495	79 484
<b>Sum innskudd fra kunder</b>			
80 752	83 725	83 659	80 669
<b>Sum innskudd</b>			
<b>Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring</b>			
3 725	3 586	3 586	3 725
Eiendom			
2 863	3 013	3 013	2 863
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak			
3 356	4 781	4 781	3 356
Fiske og havbruk			
1 469	1 076	1 076	1 469
Industri			
564	583	583	564
Jordbruk og skogbruk			
2 908	2 894	2 894	2 908
Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg			
8 581	9 763	9 698	8 499
Tjenesteytende virksomhet			
2 325	2 476	2 476	2 325
Transport			
2 803	2 550	2 550	2 803
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet			
28 594	30 722	30 657	28 512
Innskudd bedriftsmarked			
8 546	8 020	8 020	8 546
Innskudd offentlig marked			
42 426	43 818	43 818	42 426
Innskudd personmarked			
79 566	82 560	82 495	79 484
<b>Sum innskudd fra kunder</b>			

## Note 17 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank og konsern							
<i>(Beløp i mill kroner)</i>							
	Balanse						Balanse
Endringer i verdipapirgjeld	31.12.22	Emittert	Forfall og tilbakekjøp	Valutakurs-endring	Verdi-endring	Endring i påløpte renter	31.12.23
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak:							
Senior obligasjonsgjeld	15 336	2 448	-4 667	677	177	-	13 970
<b>Sum senior obligasjonsgjeld</b>	<b>15 336</b>	<b>2 448</b>	<b>-4 667</b>	<b>677</b>	<b>177</b>	<b>-</b>	<b>13 970</b>

## Note 18 Annen gjeld

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22
2 612	2 837	Andre forpliktelser	2 814
129	157	Påløpte kostnader	503
0	0	Utsatt skatt	25
73	61	Tapsavsetninger utenom balanseposter	72
2 814	3 055	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>3 414</b>
Spesifikasjon av andre forpliktelser			
312	313	Balanseført leieforpliktelse iht. IFRS 16	399
577	682	Påløpt skatt	42
19	21	Skattetrekk	13
734	636	Kreditorer	25
849	1 067	Vedtatte gavfondssaker	889
121	118	Øvrig gjeld	1 446
2 612	2 837	<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>2 814</b>

## Note 19 Etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern							
<i>(Beløp i mill kroner)</i>							
Endringer i ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	Balanse 31.12.22	Emittert	Forfall og tilbakekjøp	Valutakursendring	Verdiendring	Endring i påløpte renter	Balanse 31.12.2023
Ansvarlig lånekapital	1 053	1 200	- 350			9	1 912
Etterstilt obligasjonsgjeld	4 665	1 443		218	89	41	6 456
<b>Sum ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld</b>	<b>5 718</b>	<b>2 643</b>	<b>- 350</b>	<b>218</b>	<b>89</b>	<b>50</b>	<b>8 367</b>



## 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>			
31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22
1 807	1 807	1 807	1 807
843	843	843	843
2 870	3 563	3 563	2 870
823	703	703	823
- 17	- 28	362	654
6 326	6 888	7 278	6 997
46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %
6 384	7 186	7 186	6 384
953	813	813	953
- 20	- 32	418	758
7 317	7 967	8 417	8 095
53,64 %	53,64 %	53,64 %	53,64 %
		245	231
600	1 250	1 250	600
14 243	16 105	17 190	15 923

### 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	31.12.23	31.12.22
2099 3 mnd NIBOR + 3,35%	200	
2099 3 mnd NIBOR + 3,10%	300	
2099 3 mnd NIBOR + 3,30%		250
2099 3 mnd NIBOR + 2,60%	350	350
2099 3 mnd NIBOR + 3,40%	200	
7,53 %	200	
<b>Sum fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital</b>	<b>1 250</b>	<b>600</b>
Gjennomsnittlig rente fondsobligasjoner	6,98 %	4,36 %

## Egenkapitalbevis

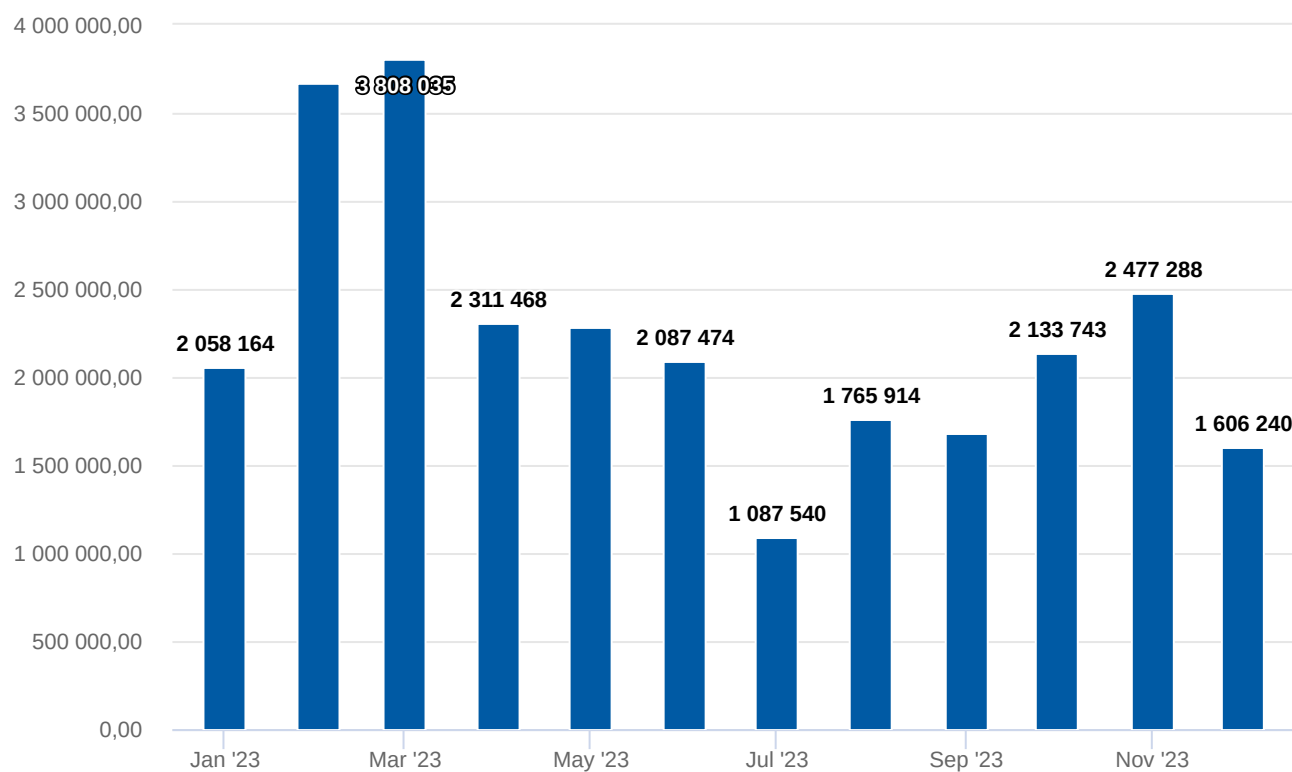
## De 20 største egenkapitalbevisene per 31.12.23

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	4 970 689	4,95 %
PARETO INVEST NORGE AS	4 605 677	4,59 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 669 193	3,65 %
Geveran Trading Company Ltd	3 525 028	3,51 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	2 772 422	2,76 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2 427 956	2,42 %
MP PENSJON PK	2 409 322	2,40 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1 752 630	1,75 %
The Northern Trust Comp, London Br	1 620 164	1,61 %
State Street Bank and Trust Comp	1 568 944	1,56 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1 411 606	1,41 %
State Street Bank and Trust Comp	1 331 209	1,33 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1 140 900	1,14 %
State Street Bank and Trust Comp	923 221	0,92 %
State Street Bank and Trust Comp	865 761	0,86 %
VPF SPAREBANK 1 UTBYTTE	835 000	0,83 %
J.P. Morgan SE	825 637	0,82 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	825 459	0,82 %
Landkreditt Utbytte	821 274	0,82 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735 389	0,73 %
<b>Sum</b>	<b>39 037 481</b>	<b>38,88 %</b>

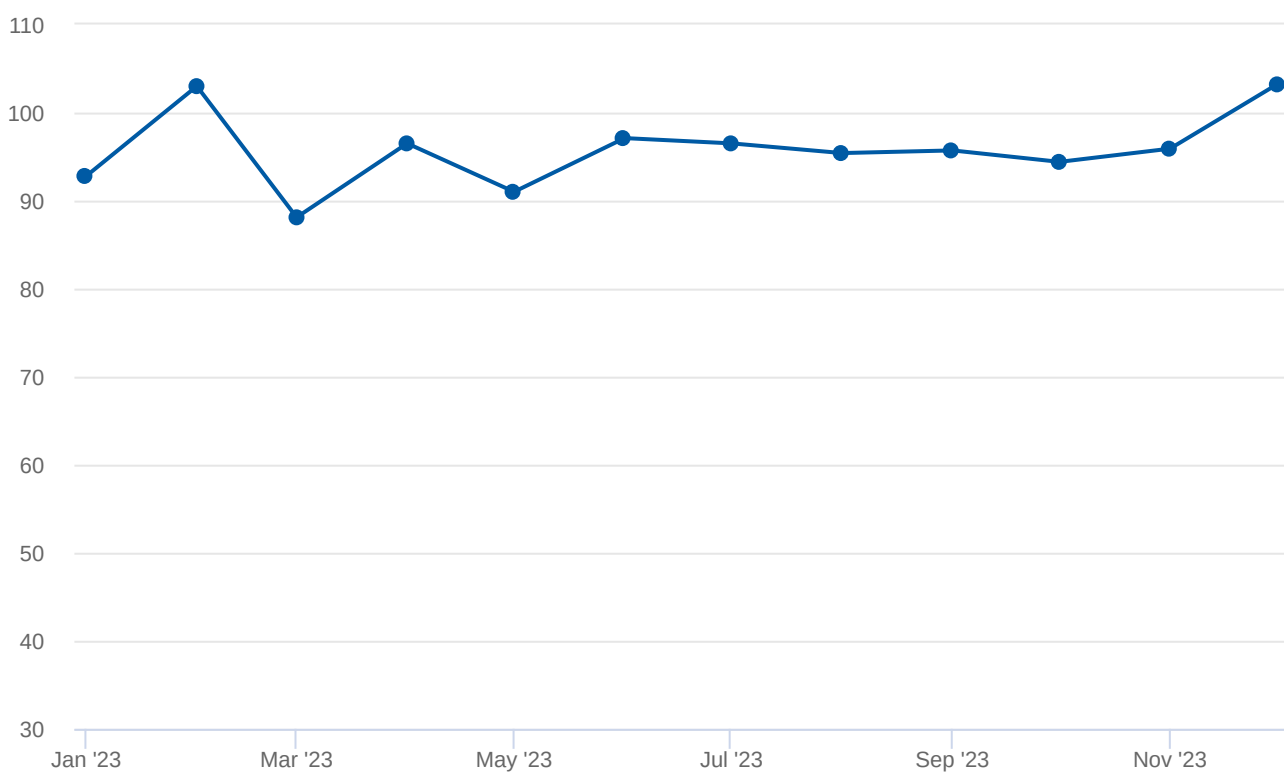
## Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at banken tar sikte på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Målsatt utbyttegrad er minimum 50 %. Fremtidig utdelingsgrad vil hensynta konsernets kapitaldekning og fremtidig vekst.

## Omsetningsstatistikk



## Kursutvikling NONG



## Note 21 Kapitaldekning

Morbank		Konsern		
<i>(Beløp i mill kroner)</i>				
31.12.22	31.12.23	Egenkapital	31.12.23	31.12.22
2 650	2 650	Eierandelskapital og overkursfond	2 650	2 650
600	1 250	Fondsobligasjoner	1 250	600
3 676	4 238	Utjevningsfond	4 628	4 441
7 317	7 967	Grunnfondskapital	8 417	8 203
0	0	Ikke-kontrollerende eierinteresser	245	231
14 243	16 105	<b>Sum egenkapital</b>	<b>17 190</b>	<b>16 125</b>
<b>Kjernekapital</b>				
- 600	-1 250	Fondsobligasjoner	-1 250	- 600
-1 776	-1 516	Fradrag for avsatt utbytte	-1 516	-1 776
0	0	Delårsresultat som ikke medregnes i ren kjernekapital	0	0
0	0	Minoritetsinteresser som ikke medregnes i ren kjernekapital	- 83	- 98
0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	- 213	- 132
- 31	- 29	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 40	- 42
0	0	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	- 58	0
0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 333	- 902
- 239	- 276	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 225	- 224
0	- 6	Fradrag for disposisjon ervervelse egne egenkapitalbevis	- 6	0
11 597	13 028	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>13 466</b>	<b>12 351</b>
<b>Øvrig kjernekapital</b>				
600	1 250	Fondsobligasjoner	1 430	778
- 47	- 48	Fradrag for kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 48	- 47
12 150	14 230	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>14 847</b>	<b>13 082</b>
<b>Tilleggskapital</b>				
1 050	1 900	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2 200	1 321
94	9	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	45
- 218	- 223	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 223	- 218
926	1 686	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>1 977</b>	<b>1 148</b>
13 076	15 916	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>16 824</b>	<b>14 230</b>

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.22	31.12.23	31.12.23	31.12.22
<b>Beregningsgrunnlag</b>			
4 888	6 250	6 258	4 896
14 103	16 052	17 042	14 812
689	1 127	1 218	765
11 712	12 474	21 059	19 921
846	981	1 001	865
8 353	8 230	0	0
40 591	45 113	46 578	41 258
0	0	15	0
405	222	436	501
0	0	2	3
2 004	2 126	1 247	863
3 274	3 270	6 200	6 110
183	227	5 109	4 961
401	402	621	637
4	3	364	209
961	1 077	1 500	1 359
0	0	1	1
3 917	4 663	5 879	6 050
905	1 043	1 627	1 662
12 054	13 033	23 001	22 354
52 645	58 146	69 579	63 612
5 908	7 054	7 965	7 134
112	65	933	654
0	0	50	0
58 664	65 265	78 527	71 399
<b>Kapitaldekning</b>			
19,8 %	20,0 %	17,1 %	17,3 %
20,7 %	21,8 %	18,9 %	18,3 %
22,3 %	24,4 %	21,4 %	19,9 %
9,8 %	11,0 %	7,9 %	7,4 %

## 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 MREL-behov (effekt MREL-prosent) per 31.12.23 er fastsatt til 35,18 % og er summen av MREL-prosenten på 25,74 % og et kombinert bufferkrav (CBR) på 9,44 % av det til enhver tid gjeldende justerte risikovektede beregningsgrunnlaget (TREA). Forskjellen mellom effektivt MREL-behov og foretakets etterstilte instrumenter kan frem til 31.12.23 oppfylles med all usikret senior gjeld med gjenværende løpetid på minst 12 måneder utstedt fra banken til eksterne investorer.

Det gjeldende lineære innfasingskravet til minstekrav til samlet etterstilling er per 31.12.23 på 24,87 % av justert beregningsgrunnlag. Fra 01.01.24 skal foretaket oppfylle det fulle minstekravet til samlet etterstilling på 28,24 % av justert beregningsgrunnlag. Etterstilling 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 kun oppfylles med ansvarlig kapital og etterstilt gjeld. I tabellen nedenfor presenteres gjeldende krav og bankens oppfyllelse av dem.

Konsern		
(Beløp i mill kroner)	31.12.23	31.12.22
<b>Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld</b>		
Netto ansvarlig kapital (ekskl. Sp 1 Boligkreditt og Sp 1 Næringskreditt)		
inkludert kvalifisert resultat hittil i år	14 733	12 033
Etterstilt gjeld	6 456	4 665
Usikret seniorgjeld (over 1 år)	9 644	10 971
<b>Total risikoeksponering (TREA-total risk exposure amount) ved resolusjon i konsernet</b>	<b>67 110</b>	<b>61 528</b>
<b>Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld i prosent av TREA</b>		
Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld	45,94 %	44,97 %
Ansvarlig kapital og etterstilt gjeld	31,57 %	27,14 %
<b>MREL behov i nominelt beløp</b>		
Krav til samlet MREL-behov	35,18 %	34,90 %
Krav til etterstilling (lineært innfasingskrav)	24,87 %	22,45 %
Overskudd (+) / underskudd (-) samlet MREL behov	10,76 %	10,07 %
Overskudd (+) / underskudd (-) krav etterlevelse	6,70 %	4,69 %

## 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 % (146 %).

NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 31.12.23 er 117 % (120 %).

---

## Note 23 Endring i konsernstruktur

Det har ikke vært noen endringer i konsernstruktur 4. kvartal 2023.

## 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.

## Erklæring fra styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt kvartalsrapport og konsolidert kvartalsregnskap for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. oktober til 31. desember 2023, samt regnskap for perioden 1. januar til 31. desember 2023.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2023 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at delårsrapporten gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærstående vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 07.02.24

Styret og konsernsjef i SpareBank 1 Nord-Norge