



Kvartalsrapport 4. kvartal 2024

Oslo, 13. februar 2025
CEO Hanne Karoline Kræmer
CFO Bengt Olsen

- 1 Høydepunkter
- 2 Økonomiske utsikter
- 3 Finansiell status
- 4 Vedlegg



Førstevalget for folk og bedrifter!



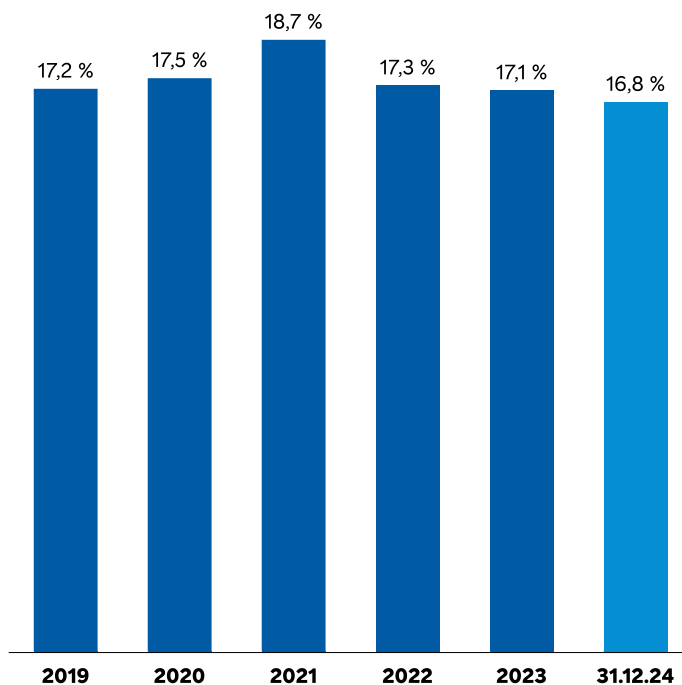
Finansielle høydepunkter 2024

RESULTAT FØR SKATT		EGENKAPITALAVKASTNING	
4 512 MNOK (3 273)		21,8 % (16,4)	
REN KJERNEKAPITAL	KOSTNADSPROSENT	TAP	
16,8 % (17,1)	30,2 % (35,0)	110 MNOK (116)	

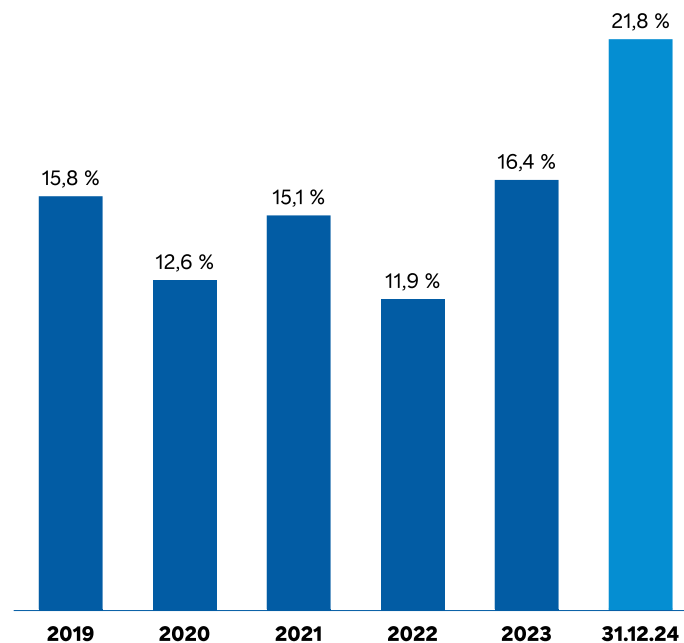


Sterke finansielle resultater

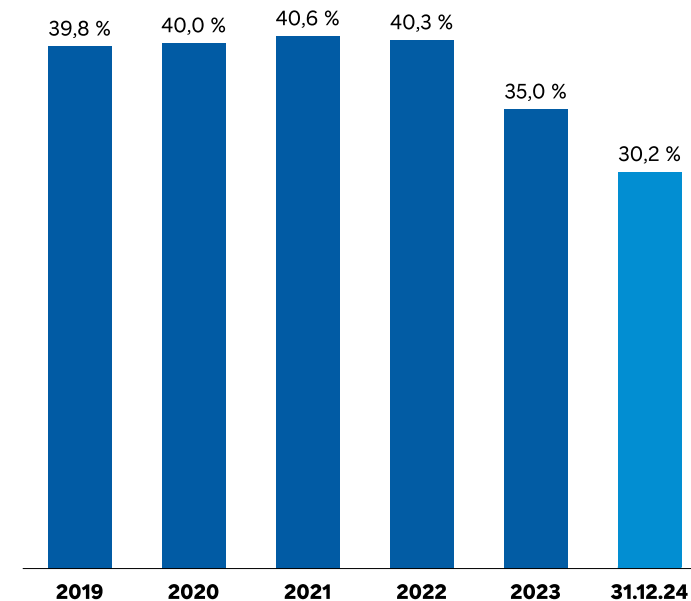
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern



Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	31.12.2024	31.12.2023
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	242,2	219,7
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	9,9	5,3
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	31,5	11,3
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	283,7	236,2
Øvrige døtre	7,1	4,0
Totalt	290,8	240,2

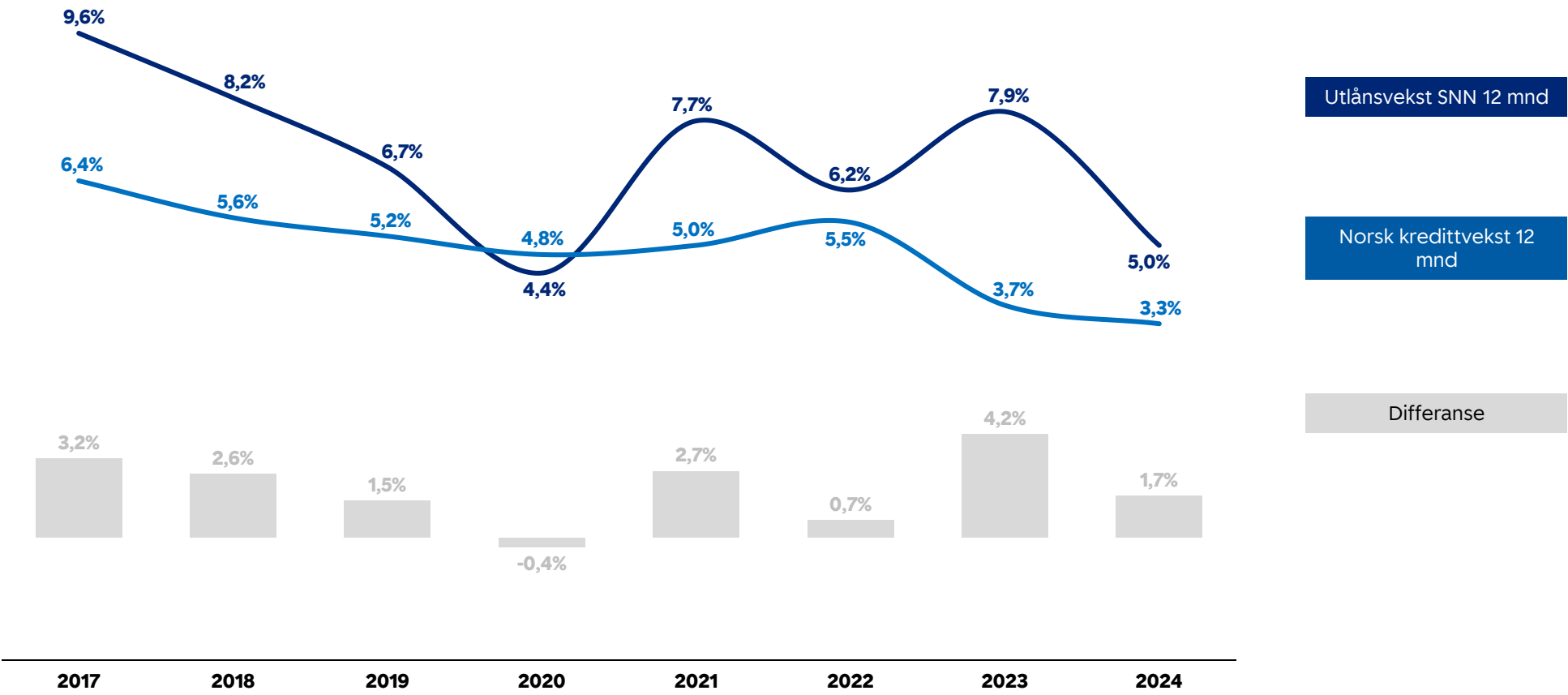
- 1 Høydepunkter
- 2 Økonomiske utsikter
- 3 Finansiell status
- 4 Vedlegg



Norges beste kundeservice!

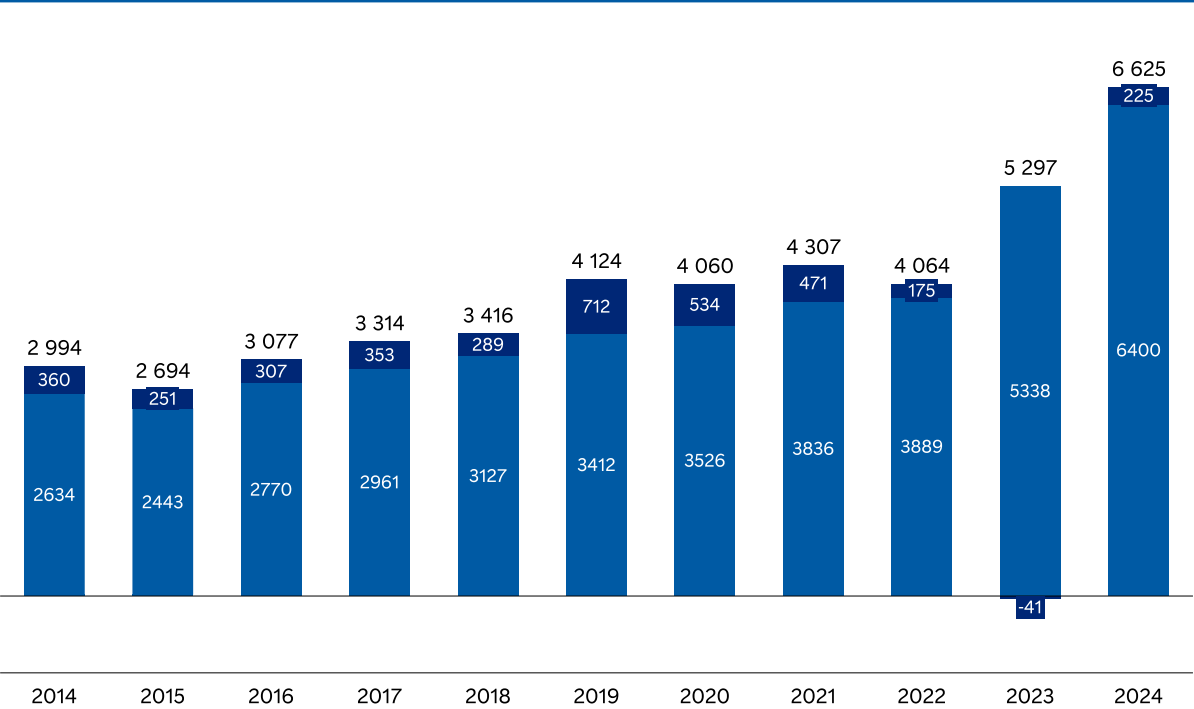


Sterk utlånsvekst over tid

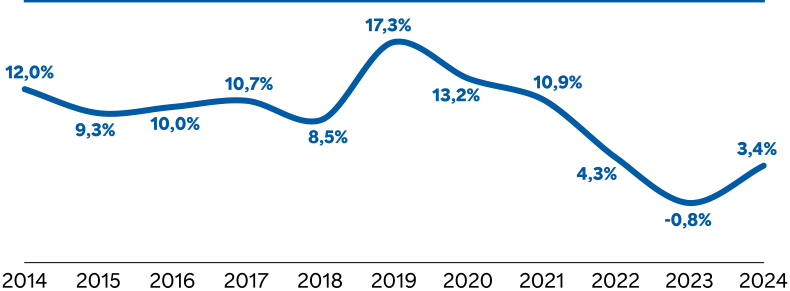


Sammensetning av konsernets inntekter

Total inntekter



SpareBank 1 Gruppens andel av inntektene

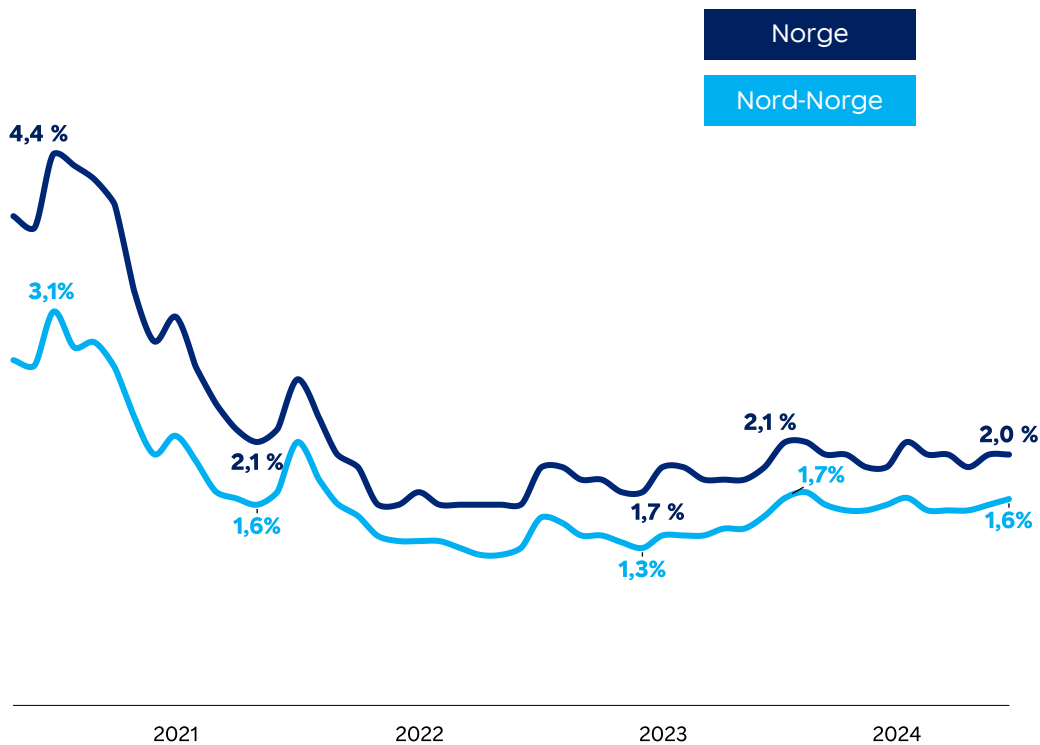


SNN

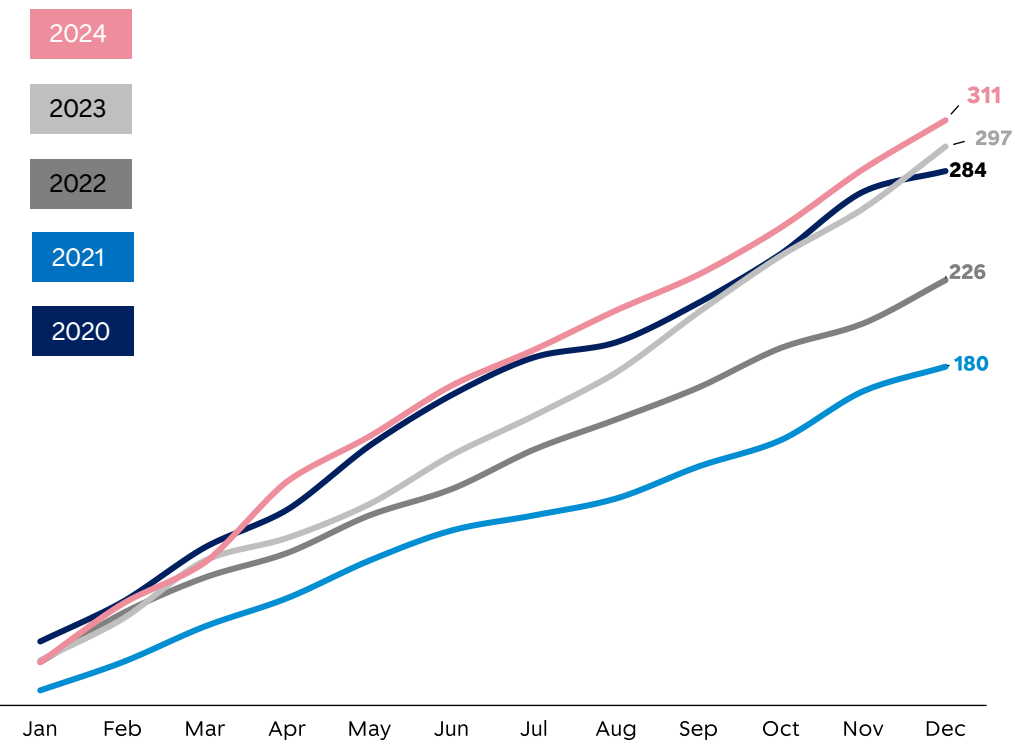
SB1 Gruppen

Sterke husholdninger og solide bedrifter

Arbeidsledighet, helt ledige



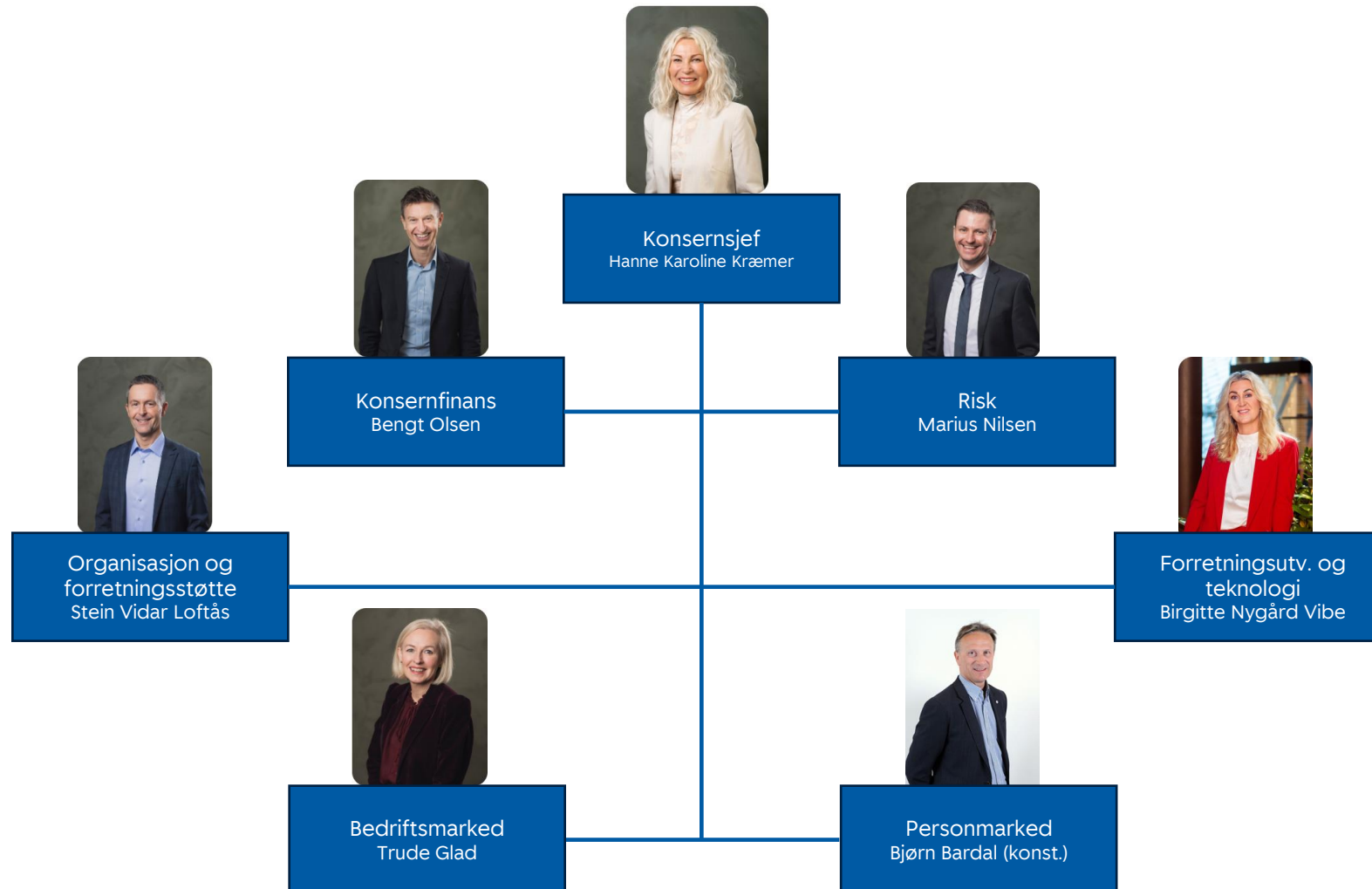
Konkurser i Nord-Norge



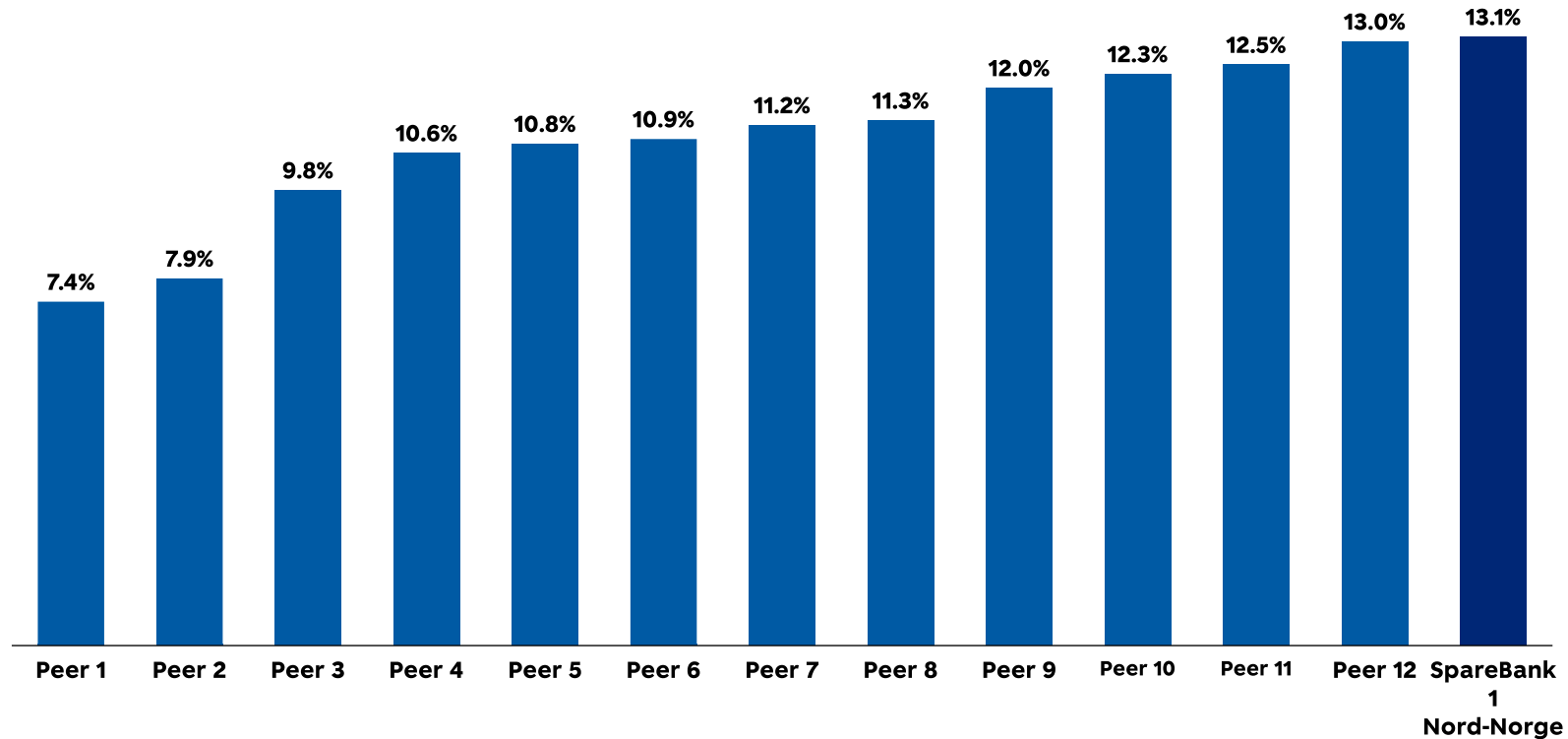
Nordnorsk økonomi

Område/bransje	Status	Utsikter
Næringseiendom (eks. hotell og overnatting)		➡
Fiskeri		↘
Havbruk		➡
Bygg og anlegg		↘
Varehandel		➡
Reiseliv		↗
Kraft		➡

Omorganisering i konsernledelsen



Beste snitt ROE siste 10 år i Norden



Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2025

Privatmarked: **5-8 %**

Bedriftsmarked: **4-7 %**

Konsernet er godt kapitalisert. Underliggende markedsvekst både på PM og BM er presset av høy styringsrente, men landsdelen er godt posisjonert sammenlignet med landet for øvrig. Konsernet har et mål om å ta markedsandeler også i 2025.

- 1 Høydepunkter
- 2 Økonomiske utsikter
- 3 Finansiell status
- 4 Vedlegg

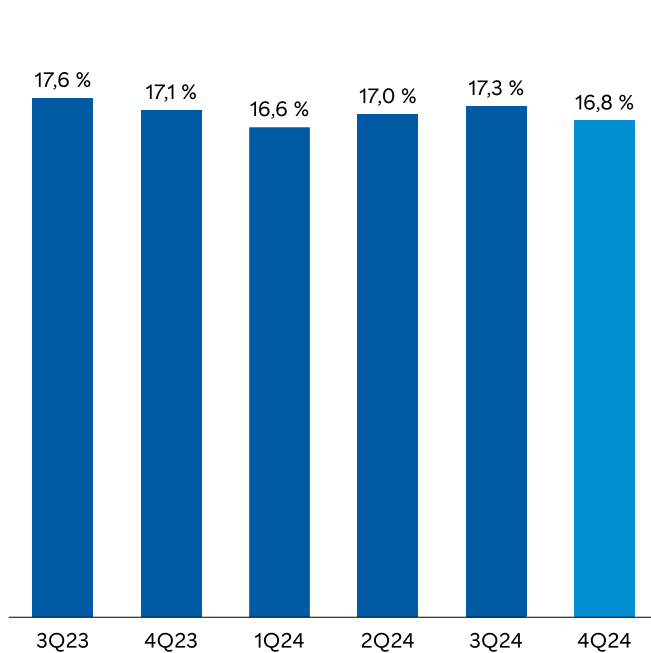


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

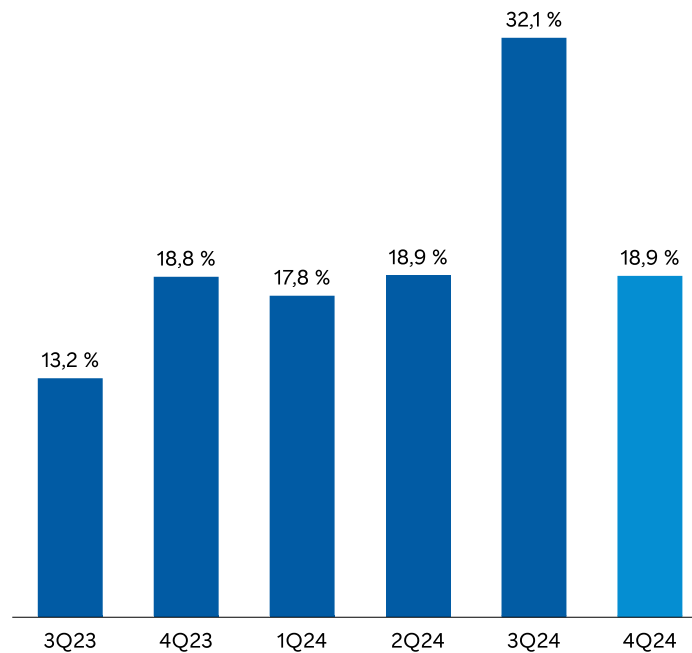
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	4Q24	3Q24	4Q23	31.12.24	31.12.23
Netto renteinntekter	1 027	1 020	997	4 028	3 627
Netto provisjons- og andre inntekter	518	352	517	1 541	1 404
Netto inntekter på finansielle investeringer	146	689	83	1 056	183
Sum inntekter	1 691	2 061	1 597	6 625	5 214
Sum kostnader	596	474	578	2 003	1 825
Resultat før tap	1 095	1 587	1 019	4 622	3 389
Tap	24	35	91	110	116
Resultat før skatt	1 071	1 552	928	4 512	3 273
Skatt	219	208	172	849	725
Resultat etter skatt	852	1 344	756	3 663	2 548
Renter fondsobligasjon	27	26	21	100	60
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	825	1 318	735	3 563	2 488
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	18,9 %	32,1 %	18,8 %	21,8 %	16,4 %
Rentemargin	3,03 %	3,03 %	2,85 %	3,03 %	2,85 %
Kostnadsprosent	35,2 %	23,0 %	36,2 %	30,2 %	35,0 %

God underliggende drift

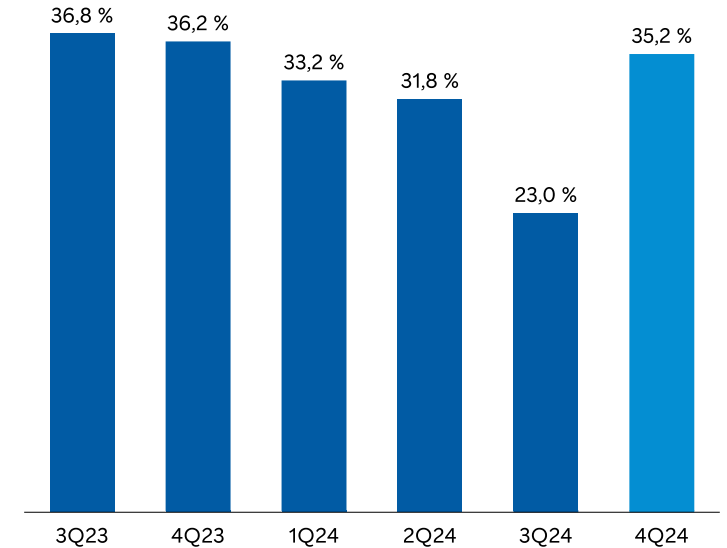
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet

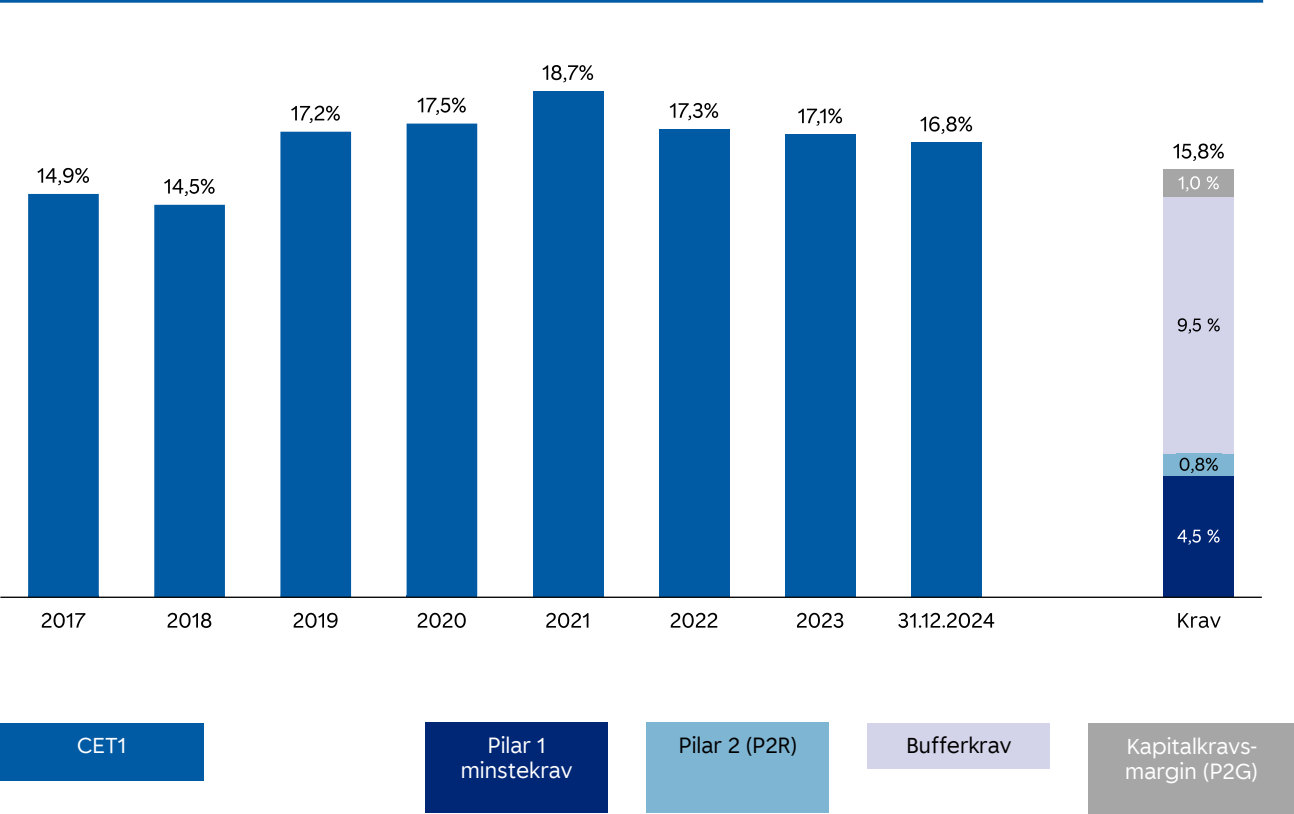


Kostnadsprosent konsern

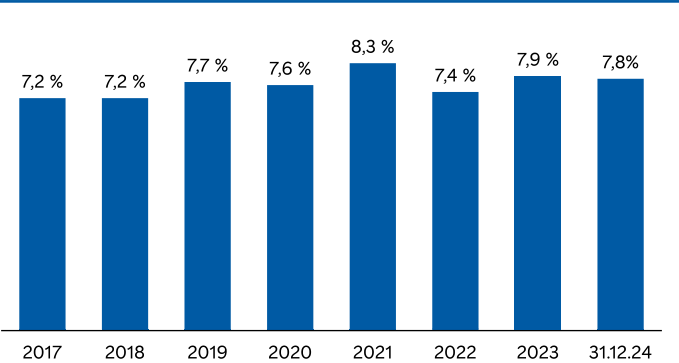


Sterk kapitalbase

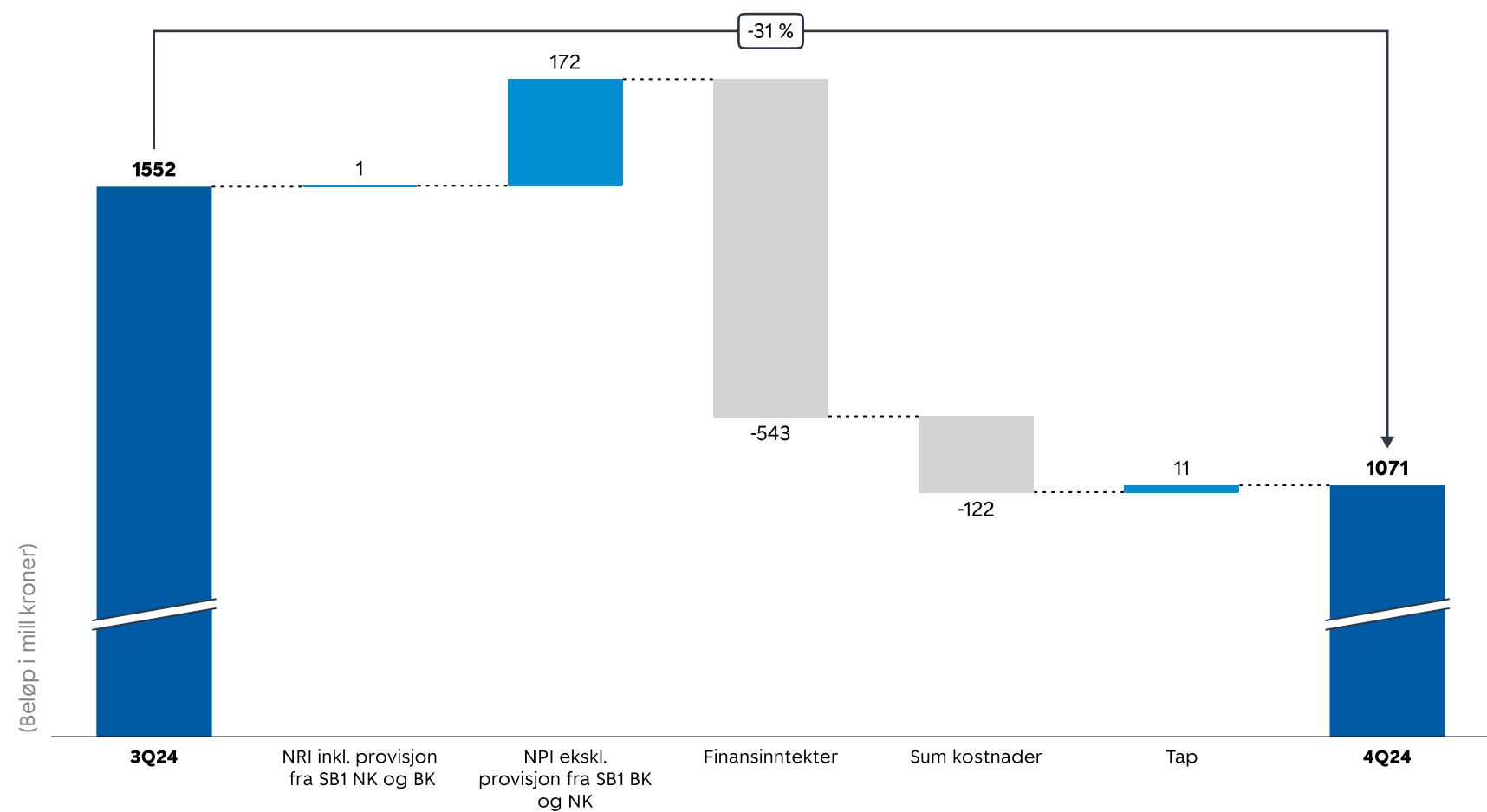
Ren kjernekapitaldekning *



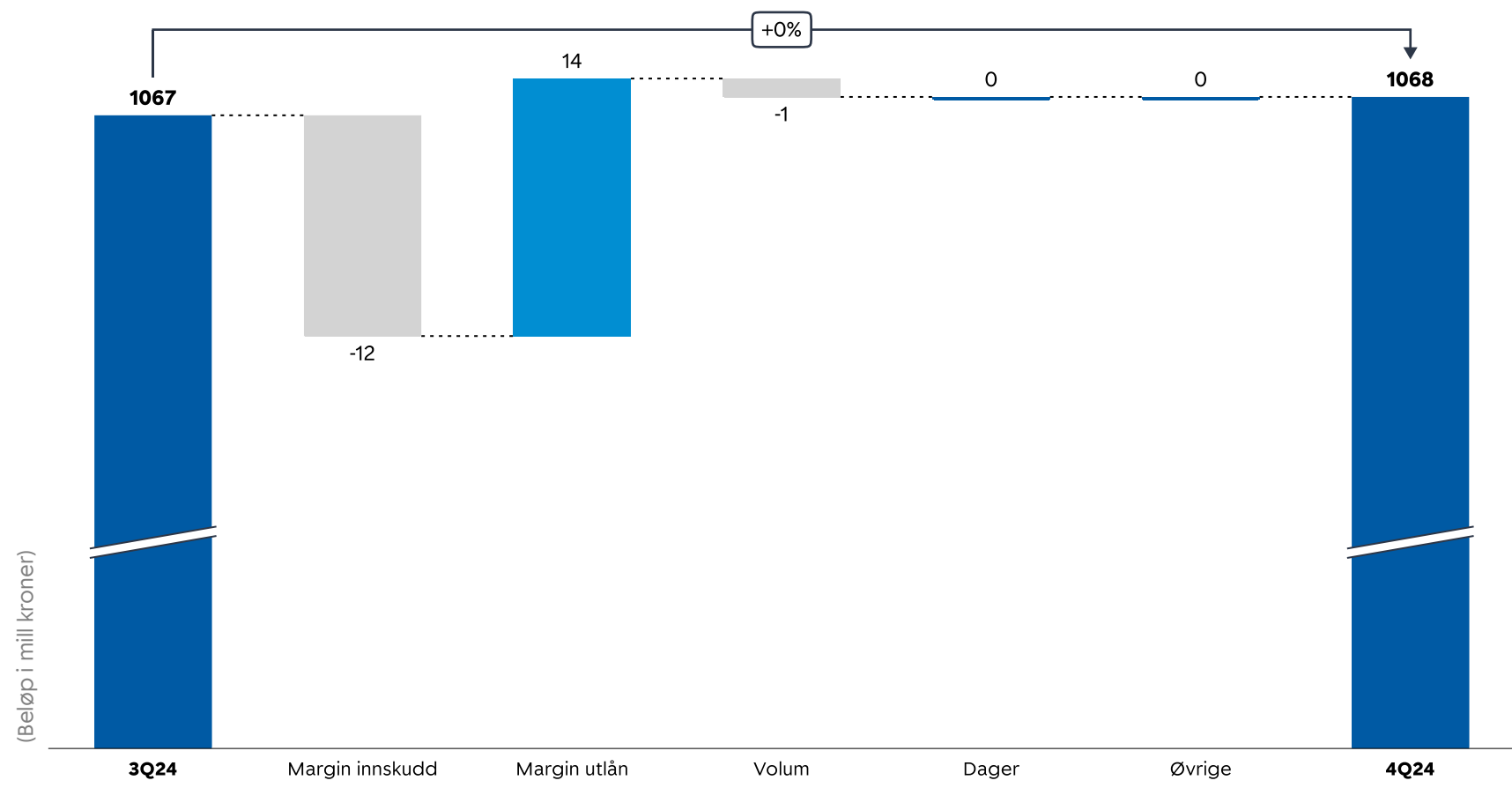
Uvektet kjernekapitalandel*



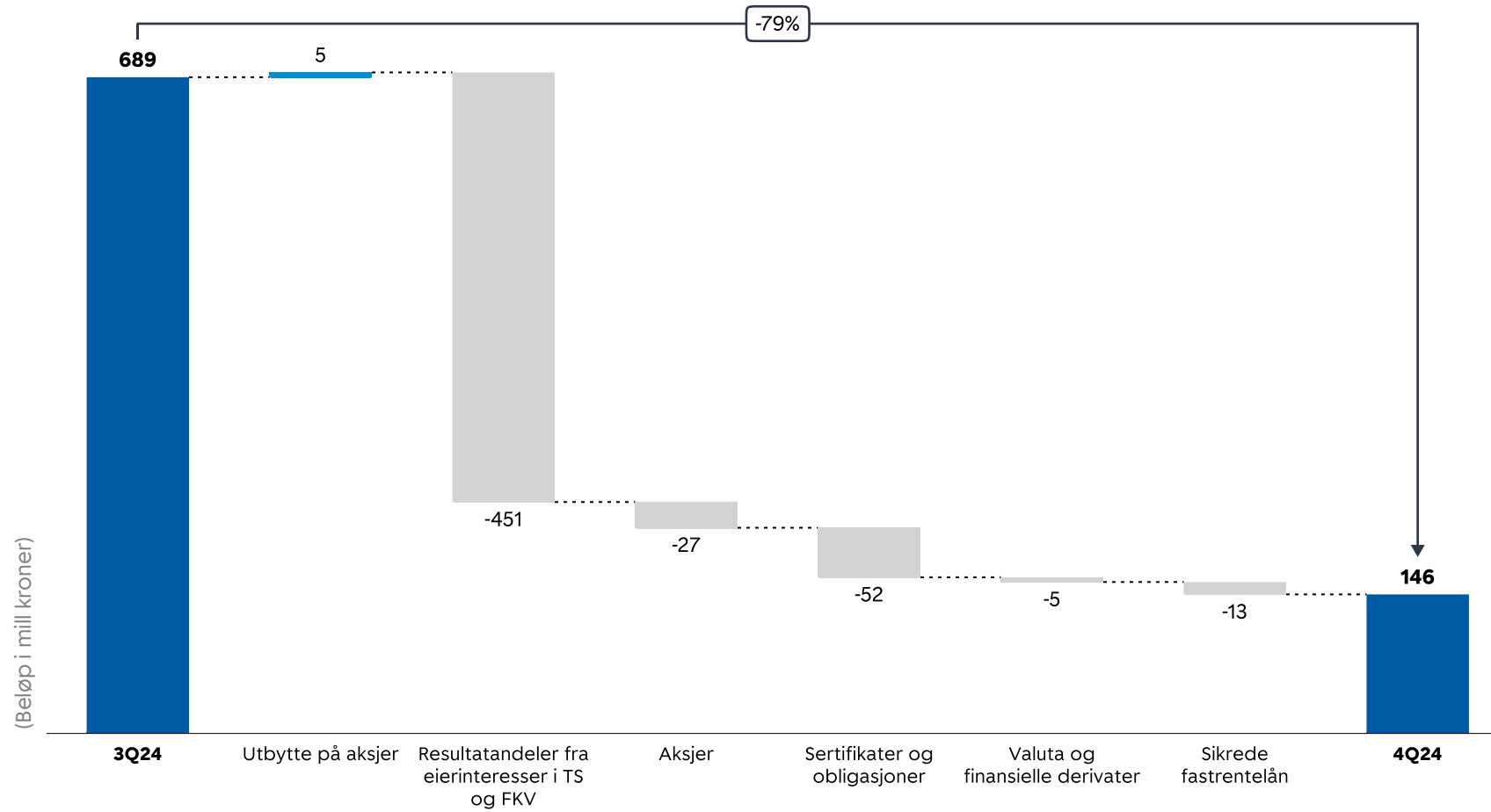
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



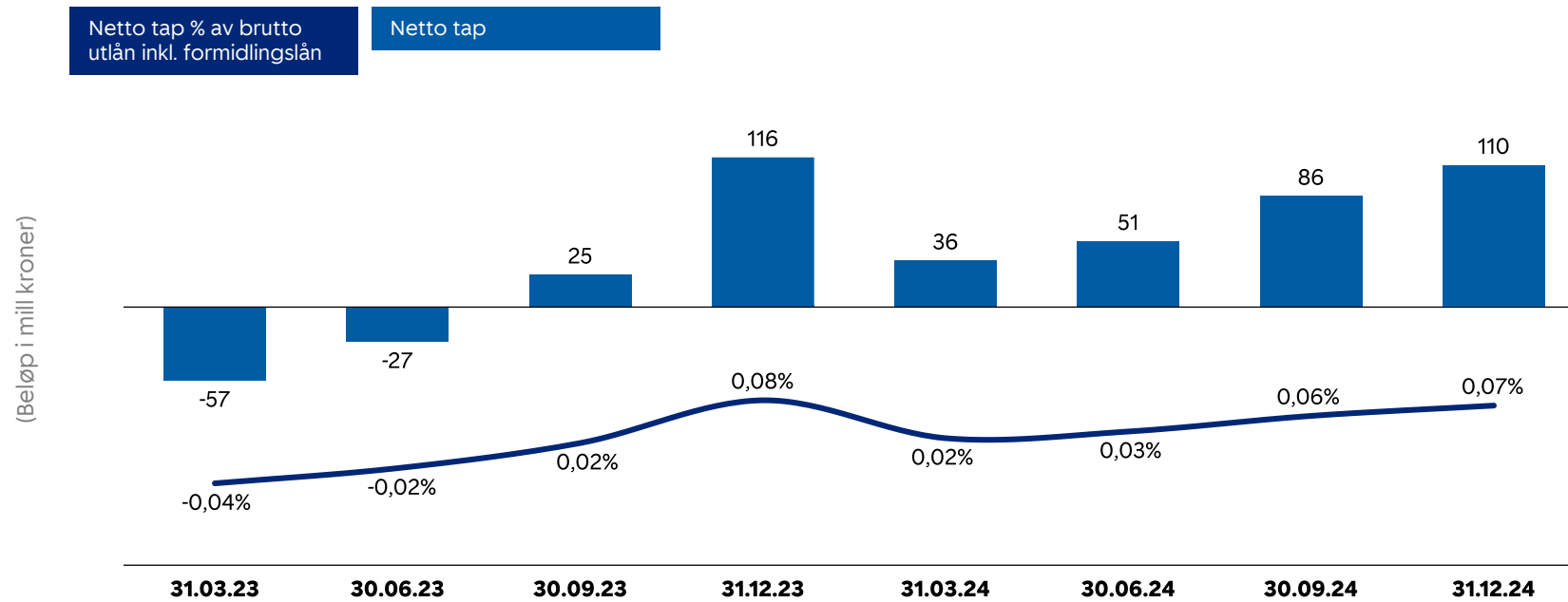
Utviklingen i netto renteinntekter



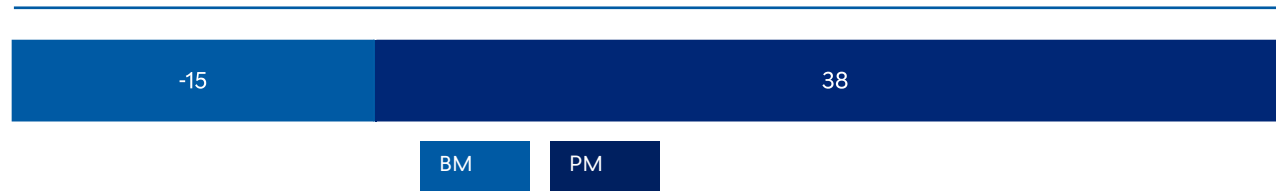
Utviklingen i finansielle eiendeler



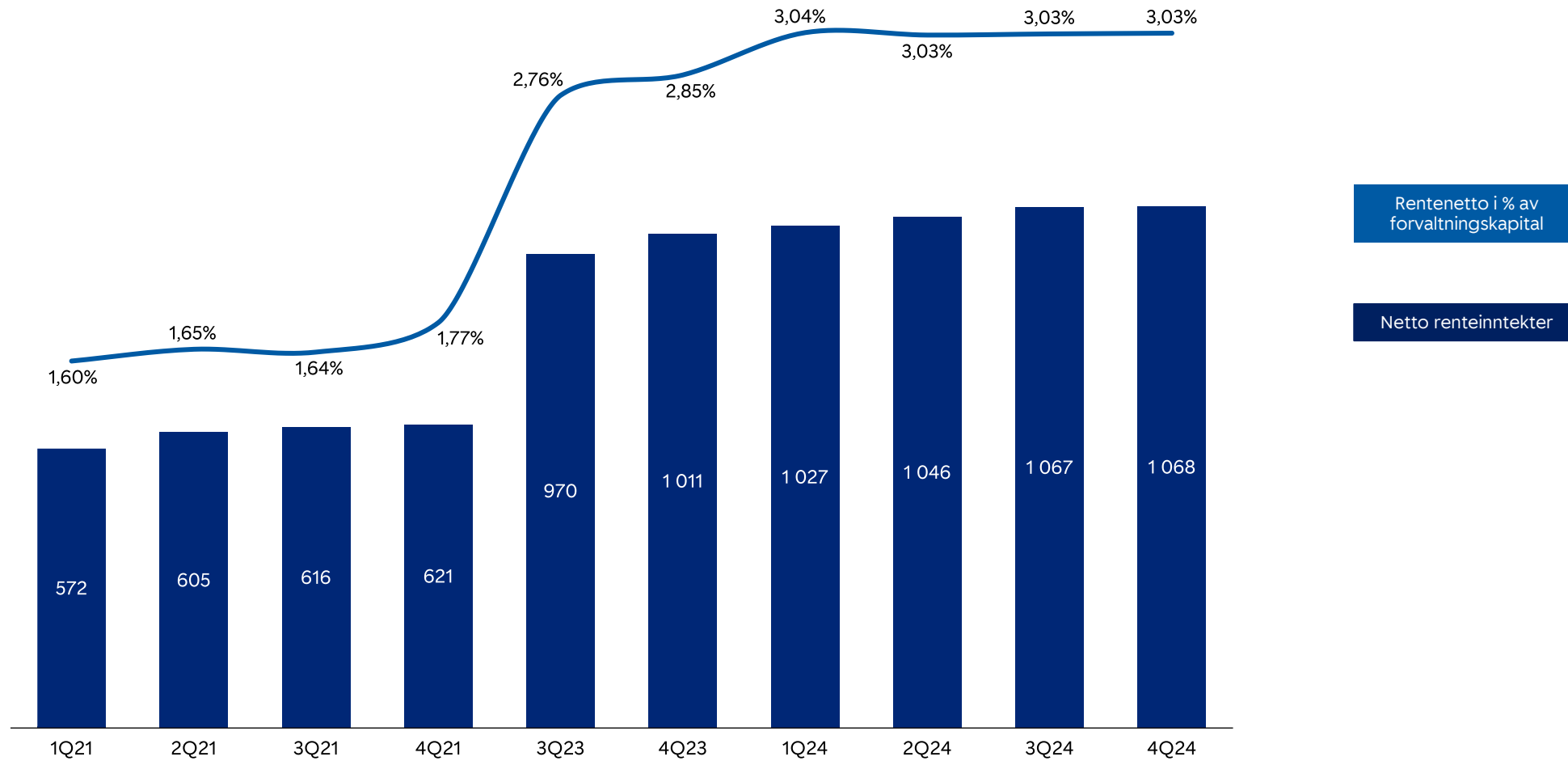
Fortsatt lave underliggende tap



Fordeling av tap

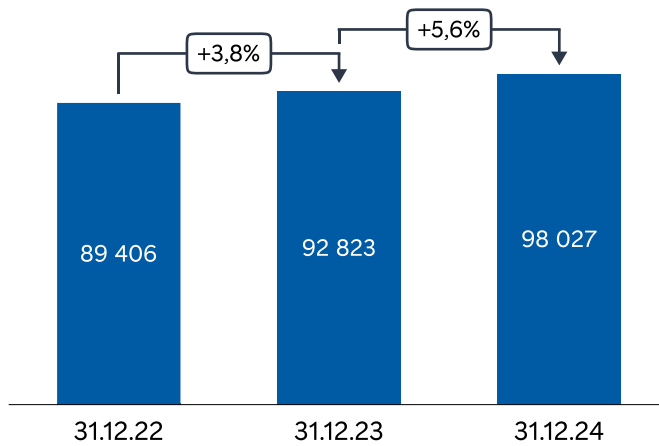


Utviklingen i netto renteinntekter

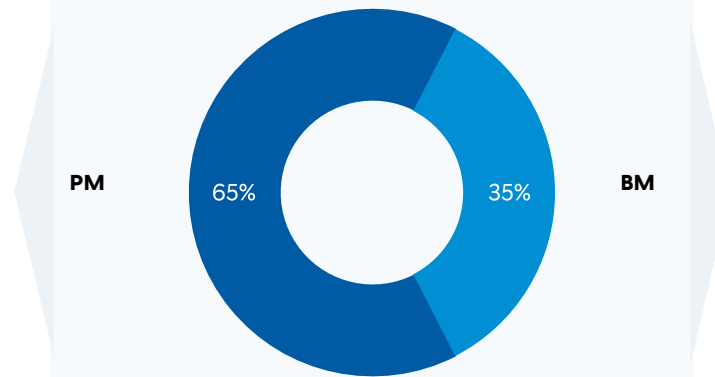


Utlånsvekst

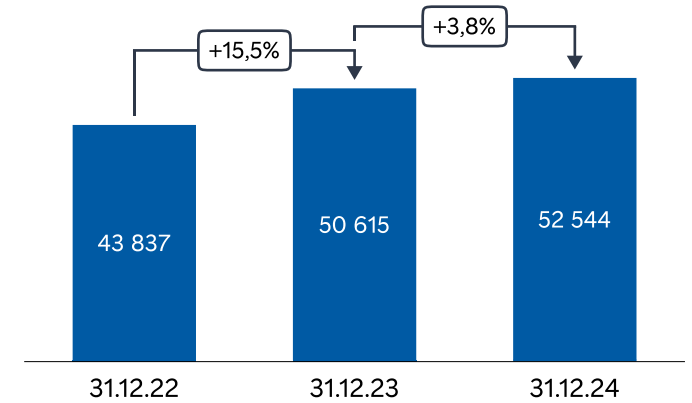
Personmarked (inkl. kredittforetak)



Utlån til kunder (inkl. kredittforetak)



Bedriftsmarked (inkl. kredittforetak)

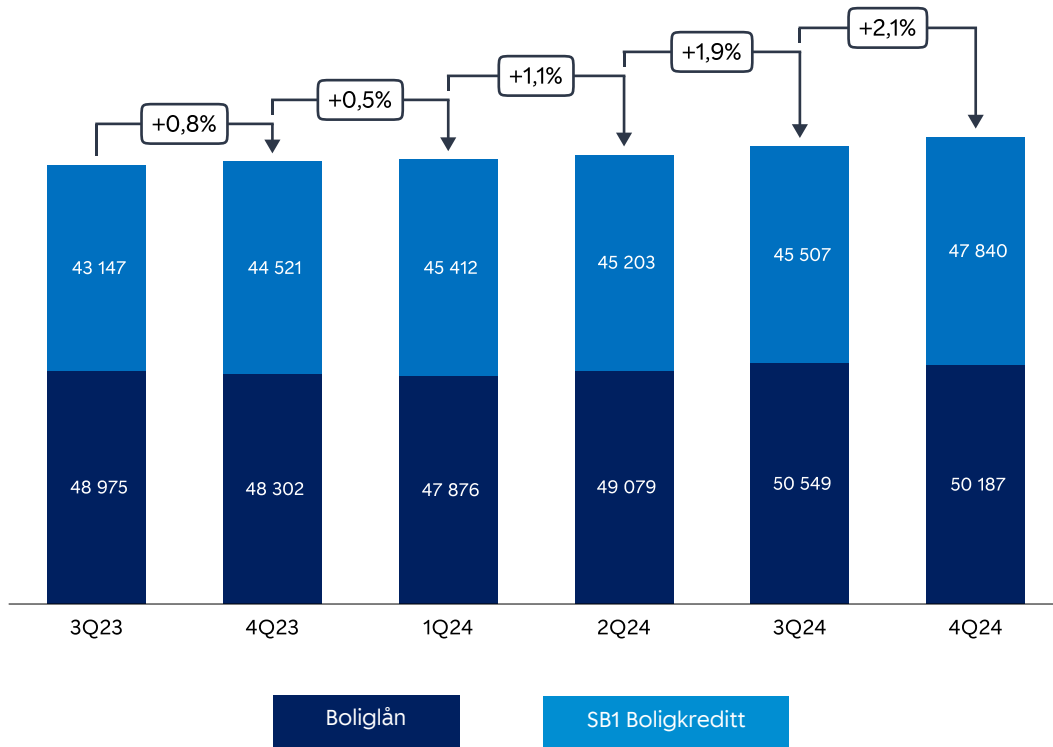


Utlån til kunder (ekskl. kredittforetak)

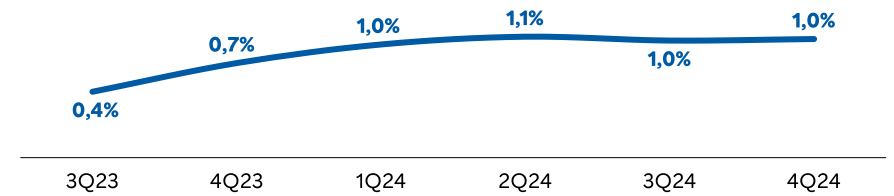


Personmarkedet

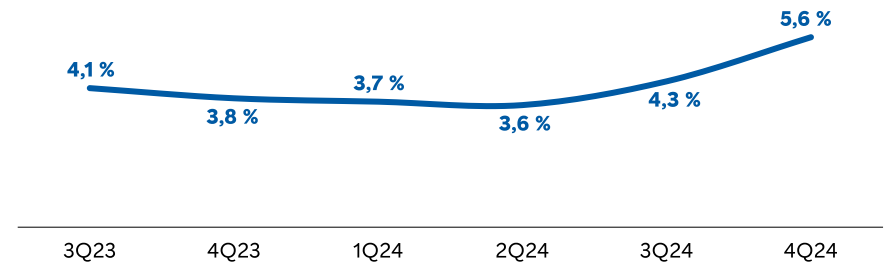
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

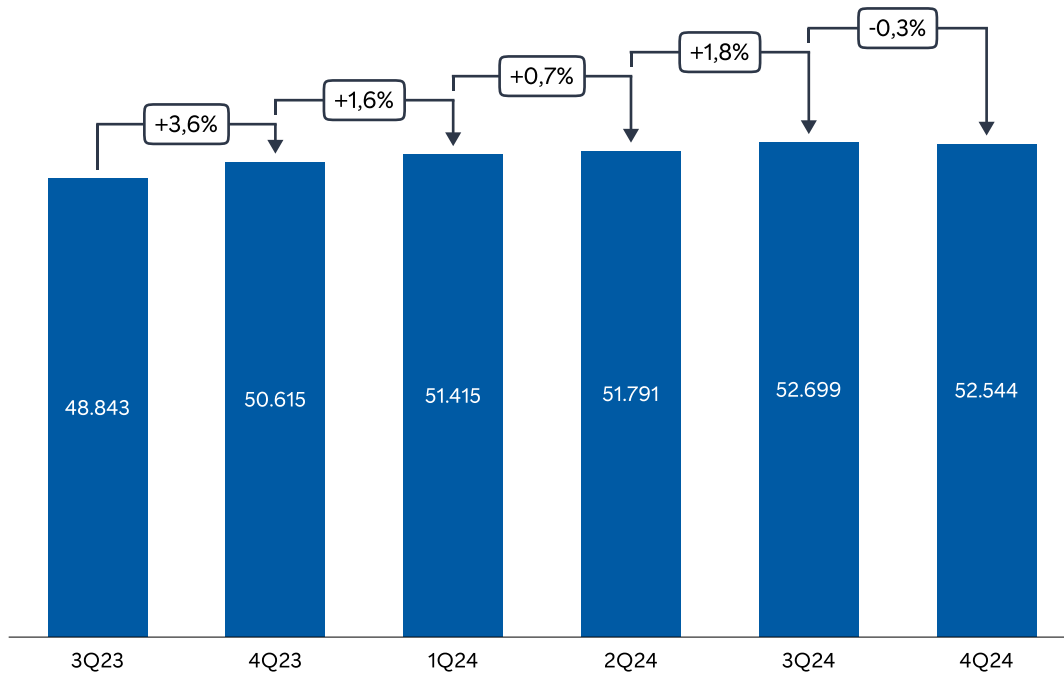


Utlånsvekst (12 mnd)

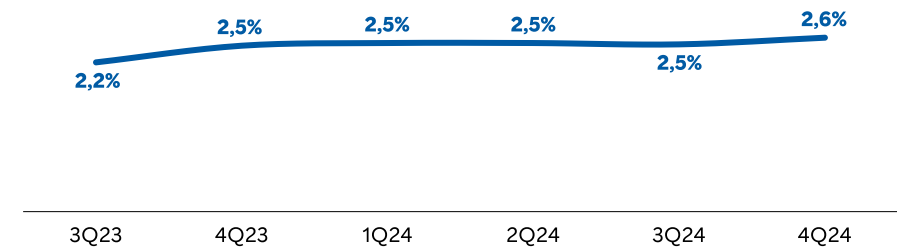


Bedriftsmarkedet

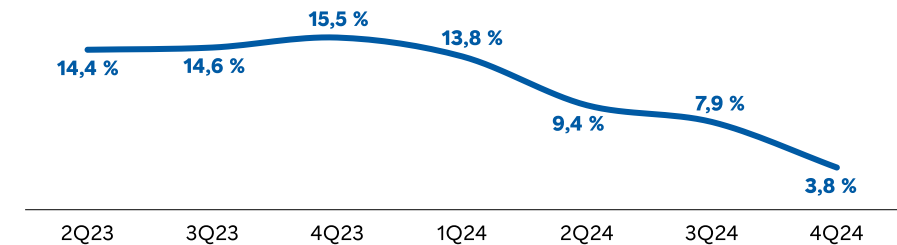
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

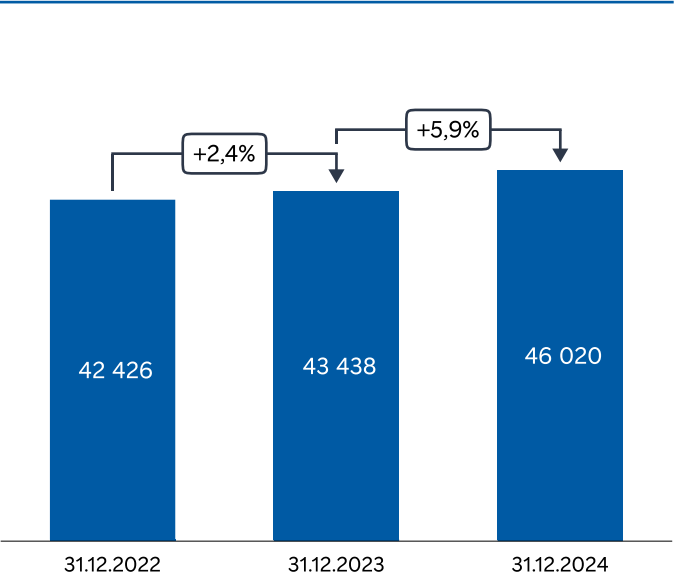


Utlånsvekst (12 mnd)

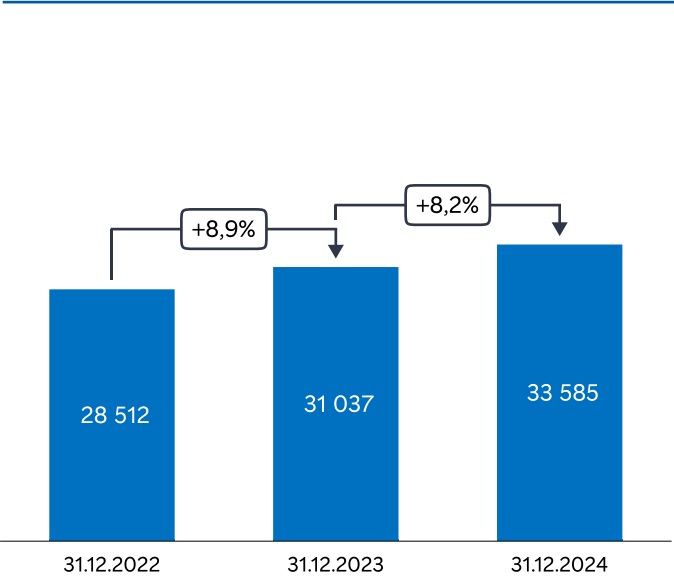


Utvikling innskudd

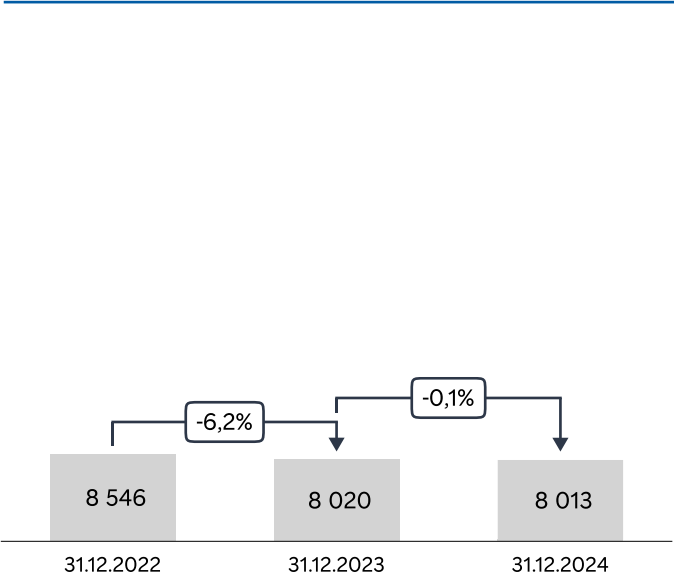
Personmarked



Bedriftsmarked



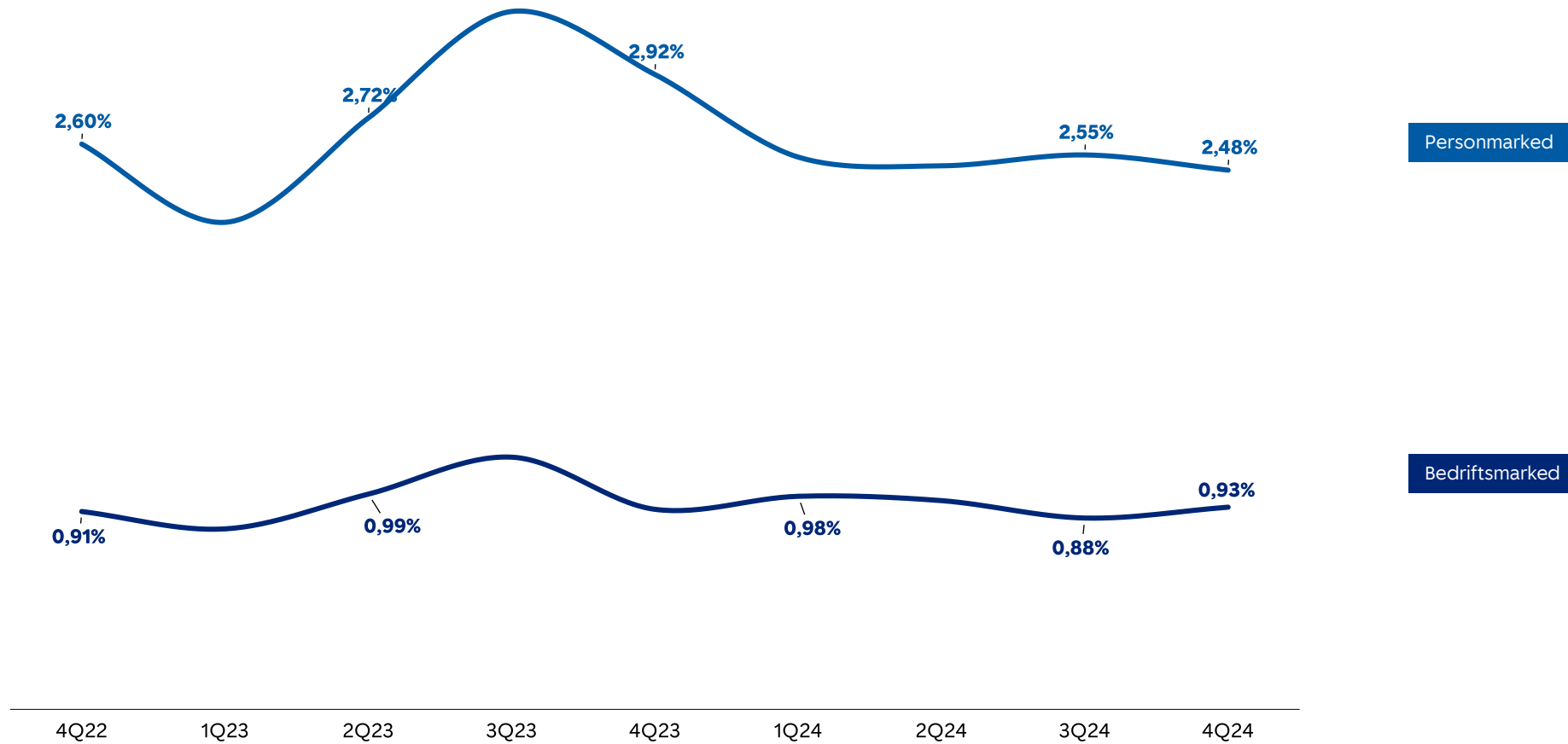
Offentlig Marked



Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Varsel om pålegg om retting fra FT

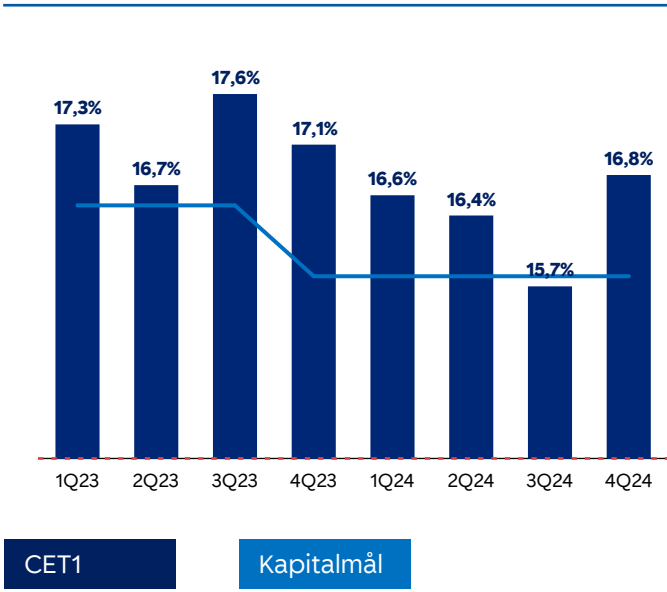
- Finanstilsynet har gitt SNN et varsel om pålegg om retting av regnskapet for 2022 og 2023
- SNN er ikke enig med Finanstilsynets i forhold til det juridiske grunnlaget for et slikt pålegg, og har kommet med våre merknader til varselet, og bedt om utsatt iverksettelse
- SNN kommer til å benytte våre muligheter til å bestride et evt. pålegg fra Finanstilsynet
- SNN vurderer sammen med våre juridiske rådgivere at vi har en sannsynlighetsovervekt for å vinne frem med vårt syn, men det eksisterer alltid en prosessrisiko
- SNN forholder seg i Q4 regnskapet til eksisterende eierbrøk
- De økonomiske konsekvensene av et evt. pålegg er begrenset:
 - Eierbrøken per 31.12.2024 vil endres fra 46,36/53,64 til 46,20/53,80
 - Dette vil alt annet likt redusere utbyttet til EK bevisiere for 2024 med 62 mill. Kroner
- SNN legger til grunn at man vil få utsatt iverksettelse
- Konsekvensene av å ikke få det eller til slutt å skulle tape saken er begrenset
 - EK bevisiere kan kompenseres med skjevdeling av utbyttet (62 mill.) på et senere tidspunkt
 - Eierbrøk kan gjenopprettes ved en ekstraordinær gavetildeling fra grunnfondskapitalen (gavefondet) til allmennyttige formål i størrelsesorden 28 mill. (basert på dagens status)
 - Dette krever Finanstilsynets godkjenning

Solid drift gir resultater – foreslått utbytte

Historisk utbytte og utbyttegrad



Rapportert ren kjernekapital og kapitalmål



Langsiktige finansielle måltall

> 13 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

15,8 %
Ren kjernekapital-
dekning

Finansielle utsikter

NRI

- Det at Norges Banks styringsrente har vært stabil gjennom 2024 har bidratt til at Sparebank 1 Nord-Norge (SNN) har behold innskuddsmargin, og rentenetto til tross for stadig tøffere priskonkurranse på godt sikrede boliglån. Forventingene om fortsatt høy styringsrente lengre utover i 2025, og usikre forventninger til hvor mye styringsrenten skal ned, er alt annet likt en fordel for SNN. Banken forventer en fortsatt god rentenetto gjennom 2025.

ROE

- SNN leverer en ekstraordinært høy ROE for 2024. Dette skyldes til en viss grad engangseffekter som fusjonen mellom Fremtind/Eika Forsikring, og inntektsføring av gevinst ved salg av pensjonskassen. Like fullt er hoveddriveren for høy ROE god underliggende bankdrift, og ROE selv uten de nevnte gevinstene er klart måloppfyllende i forhold til ROE målet om å levere på topp nivå sammenlignet med peers. Utsiktene for 2025 er gode. Vi forventer fortsatt lave tap, rentenettoen vil forbli god og kostnadsveksten skal ned. SNN forventer en måloppfyllende ROE også i 2025.

Kapitaldekning

- SNN har et langsiktig mål om å være ubestridt solid, operasjonalisert til CET1 minimum ett prosentpoeng over regulatorisk krav. Per 2025 er regulatorisk krav på 14,8%, og minimumskravet til ren kjernekapital blir da 15,8%. Med ren kjernekapital (CET1) på 16,8% per 31.12.24 er SNN godt posisjonert i forhold til dette kravet, og banken har rom for å ta vekst og nye regulatoriske krav, herunder det særnorske kravet til minimum 25% risikovekt på boliglån for IRB banker.

Kostnadsprosent

- SNN har de siste 2 årene hatt en høyere kostnadsvekst enn vi ønsker, drevet av topplinjevekst i mor og døtre, sterk inflasjon, høy lønnsvekst og regulatoriske krav (AML mv.) Den nevnte topplinjeveksten har imidlertid også bidratt til at vi i samme periode har forbedret vår kostnadsprosent betydelig, som nå ligger rundt 30%. Banken tar nå kostnadsgrep som vil ha noe effekt i 2025. Ved full effekt i 2027 vil disse grepene ta ned kostnadene med 40-50 mill. kroner - alt annet likt. Banken vil med dette være måloppnående på kostnadsprosent i 2025 og fremover.

Utbytte

- SNN sin utbyttepolicy tilsier et utbytte på mer enn 50%. For 2024 leverer vi et utbytte på 8,75 kroner per EK bevis, som tilsvarer en utbyttegrad på 53,7%. Tar vi hensyn til fusjonsgevinsten Fremtid/Eika som ikke gir cashflow, tilsvarer årets utbytte en utbytteprosent på 61,6%. SNN er solid, har god inntjening, balansert vekst, og vektlegger å gi en løpende direkteavkastning. Alt ligger til rette for at banken vil levere måloppnående utbytte også for 2025.

Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

#1

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

ROE

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



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

Kontaktinformasjon

Konsernledelse



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



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

Investorkontakt



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

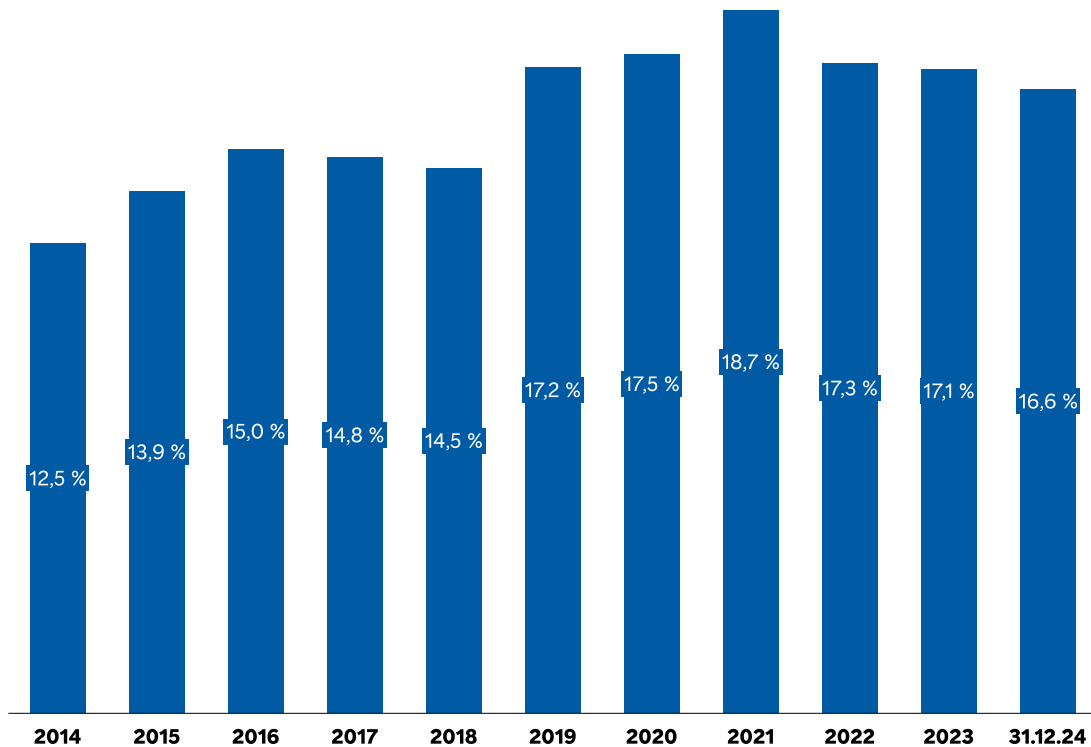


- 1 Høydepunkter
- 2 Økonomiske utsikter
- 3 Finansiell status
- 4 Vedlegg

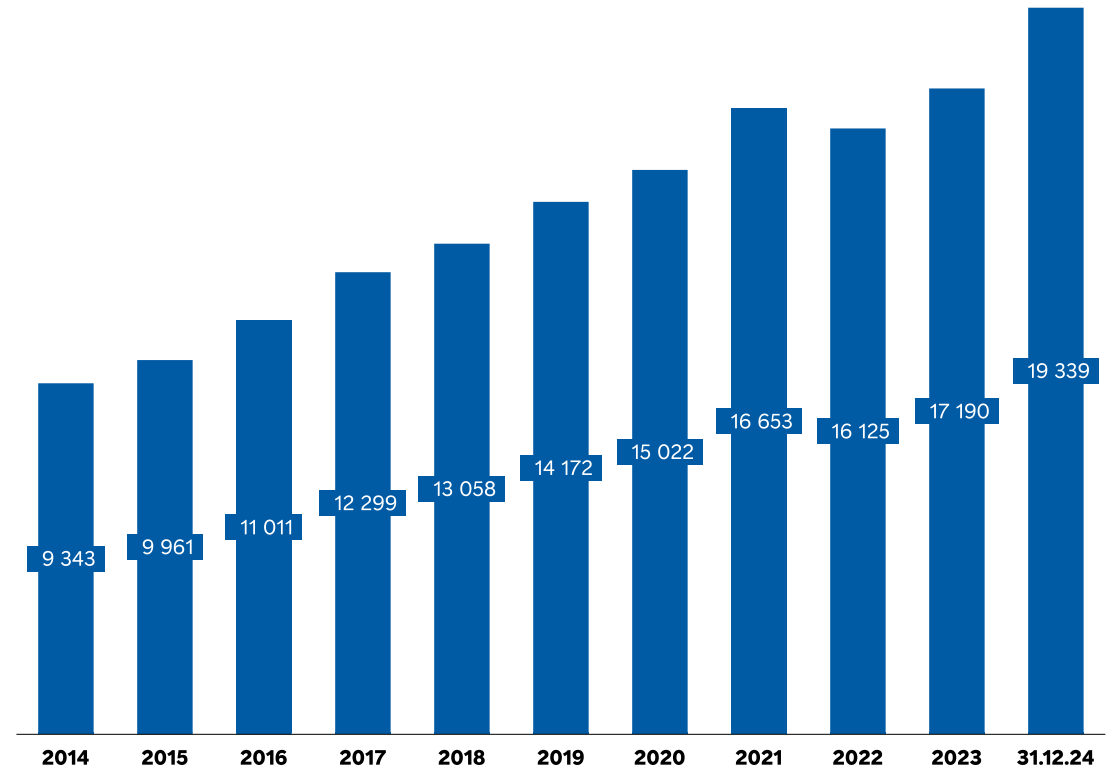


En solid bank for Nord-Norge

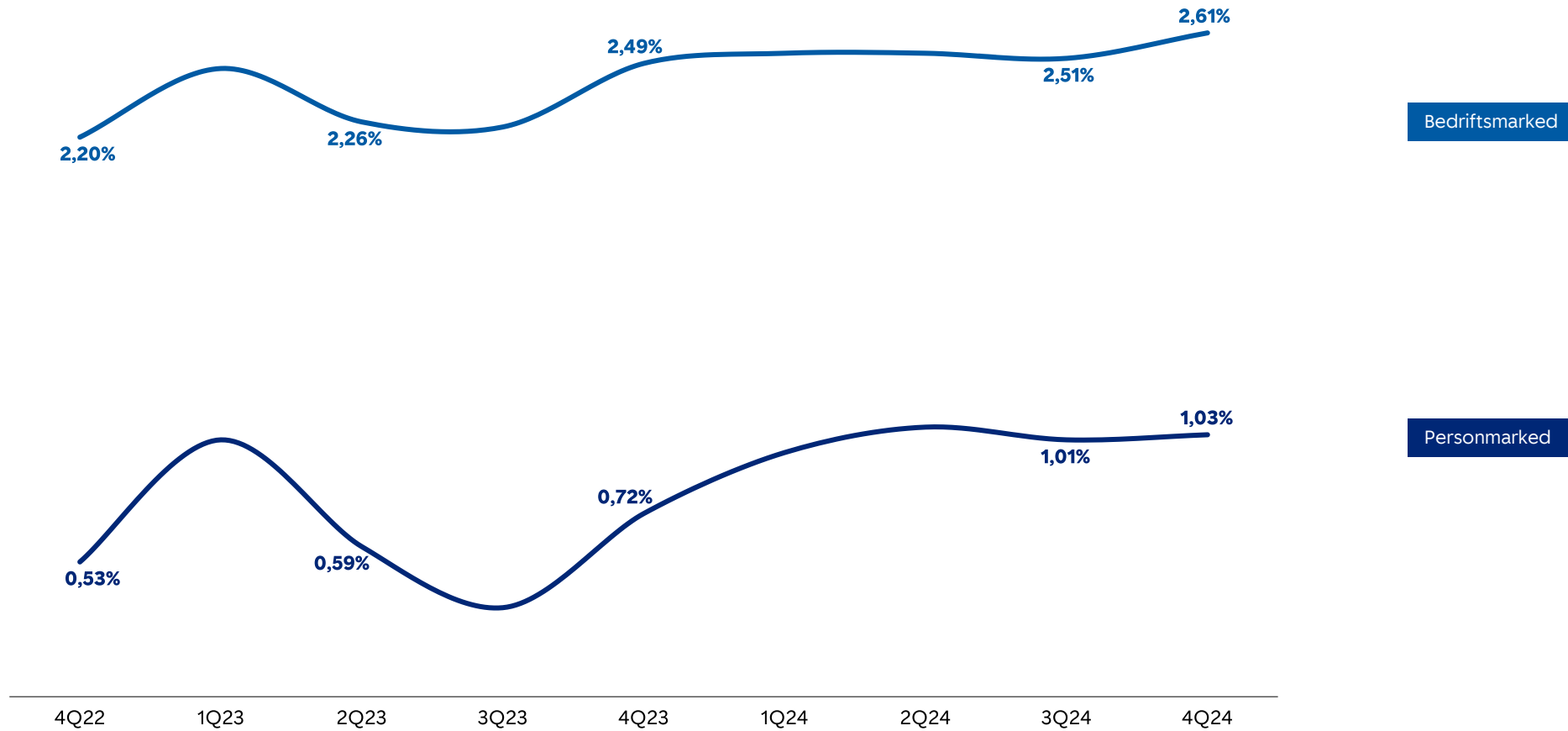
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Allianseselskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS

16,30 % | Boligfinansiering

SpareBank 1 Næringskreditt AS

0,58 % | Finansiering/næringseiendom

SpareBank 1 Utvikling DA

18 % | Systemutvikling

Kredittbanken ASA

13,18 % | Kredittkort

SpareBank 1 Betaling AS

17,94 % | Vipps/mobilbetaling

SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS

13,83 % | Investeringselskap

SpareBank 1 Bank og Regnskap AS

25 % | Innovasjon

SpareBank 1 Mobilitet Holding AS

30,66 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Forvaltning AS

12,08 % | Investeringselskap

SpareBank 1 Markets AS

18,06 % | Verdipapirforetak

Datterselskaper

SpareBank 1 Finans Nord- Norge AS

85 % | Lån/forbruksfinansiering/leasing

EiendomsMegler 1 Nord- Norge AS

85 % | Oms. av bolig og næringseiendom

Fredrik Langes Gate 20 AS

100 % | Forretningsbygg

SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge AS

85 % | Regnskap og rådgiving

SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS

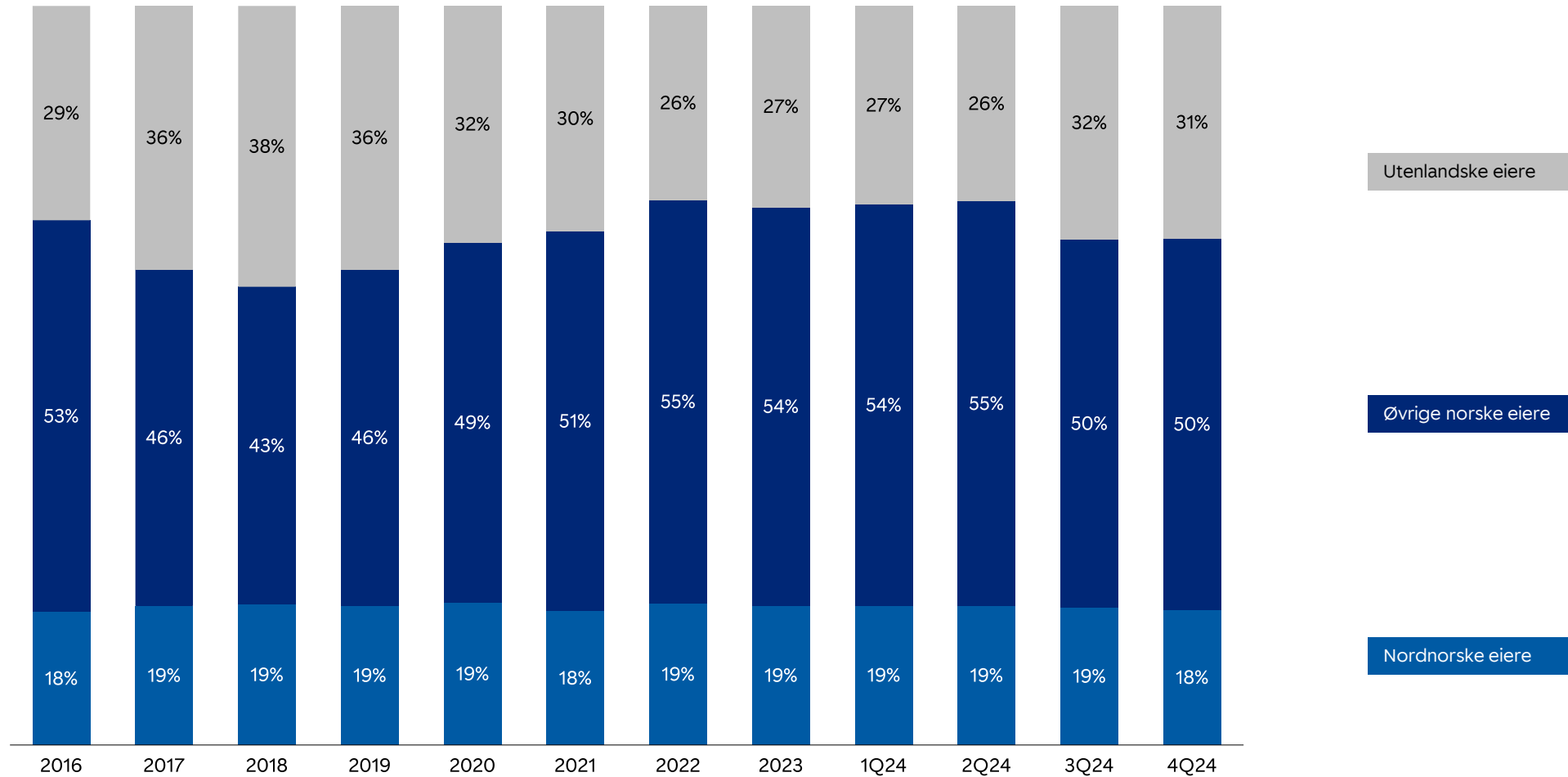
100 % | Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*

100 % | Investeringselskap

*) Ikke konsolidert

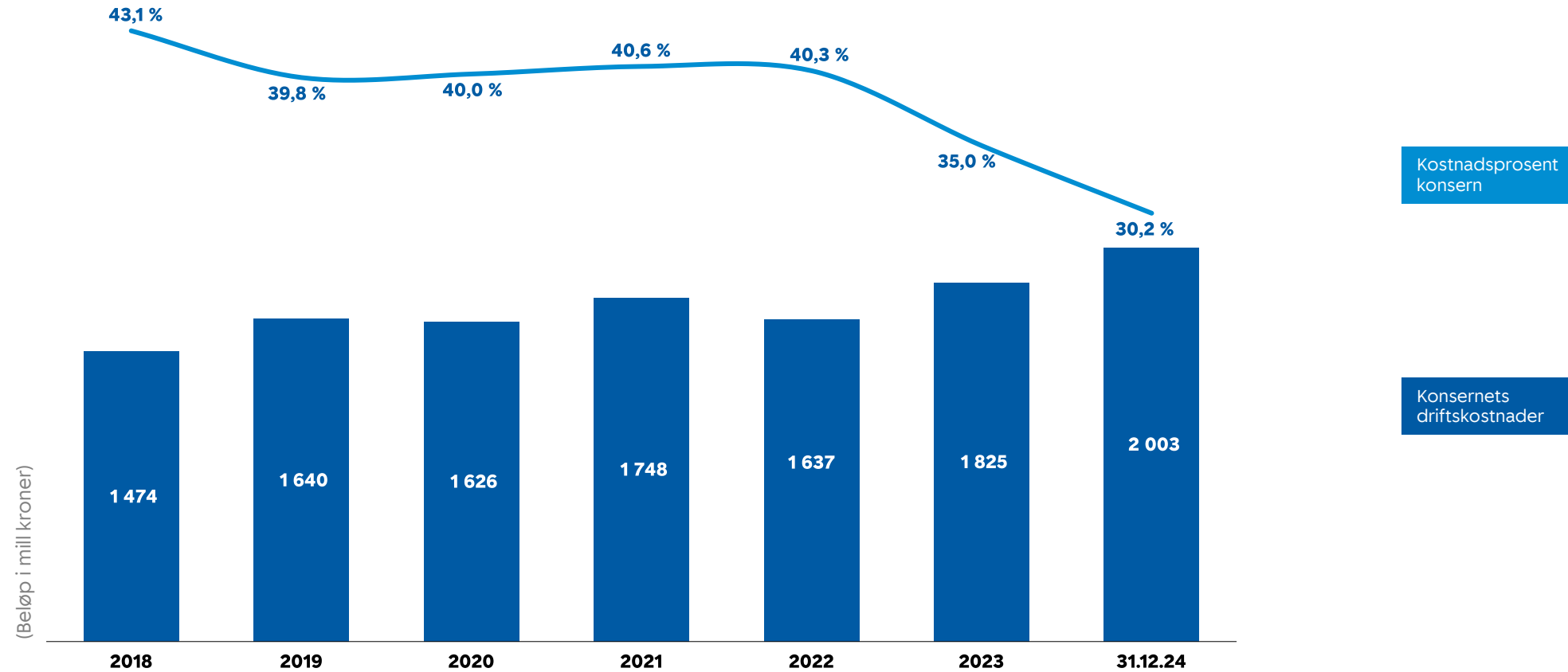
Geografisk eierstruktur



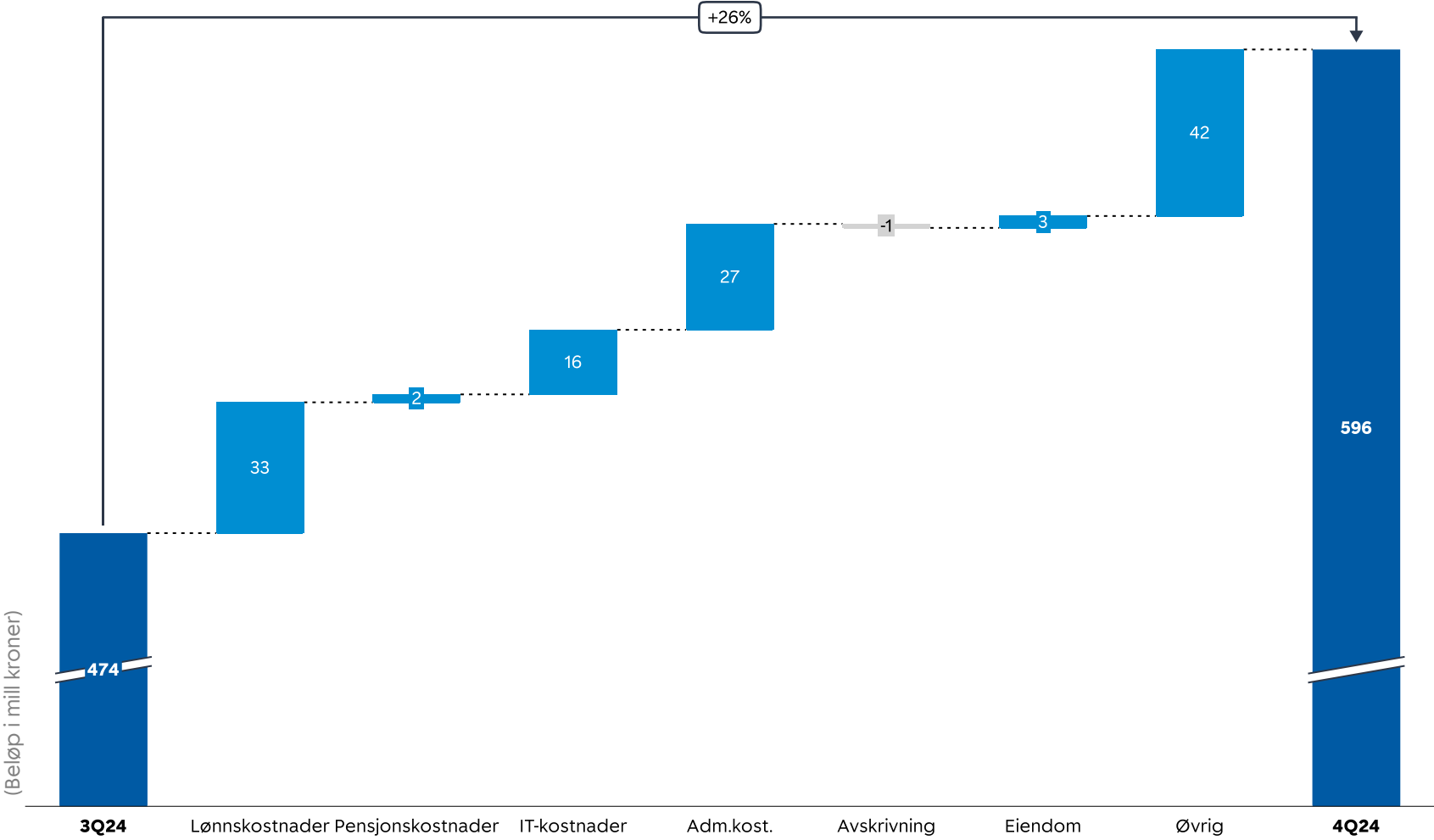
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,3M	5,2 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	4,8M	4,8 %
Verdipapirfond Eika Egenkapitalbevis	4,3M	4,3 %
Geveran Trading Company Ltd	3,9M	3,8 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3,4M	3,4 %
MP Pensjonskasse	2,4M	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,4M	2,3 %
Forsvarets Personellservice	1,9M	1,8 %
State Street Bank and Trust Comp	1,6M	1,6 %
State Street Bank and Trust Comp	1,5M	1,5 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1,5M	1,5 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge	1,4M	1,4 %
The Northern Trust Comp, London	1,2M	1,2 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1,1M	1,1 %
Verdipapirfond SpareBank 1 Utbytte	1,1M	1,0 %
J.P. Morgan SE	1,0M	1,0 %
State Street Bank and Trust Comp	951K	0,9 %
State Street Bank and Trust Comp	880K	0,9 %
Landkreditt Utbytte	821K	0,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
Sum	41.958.860	41,8 %

Konsernets driftskostnader over tid



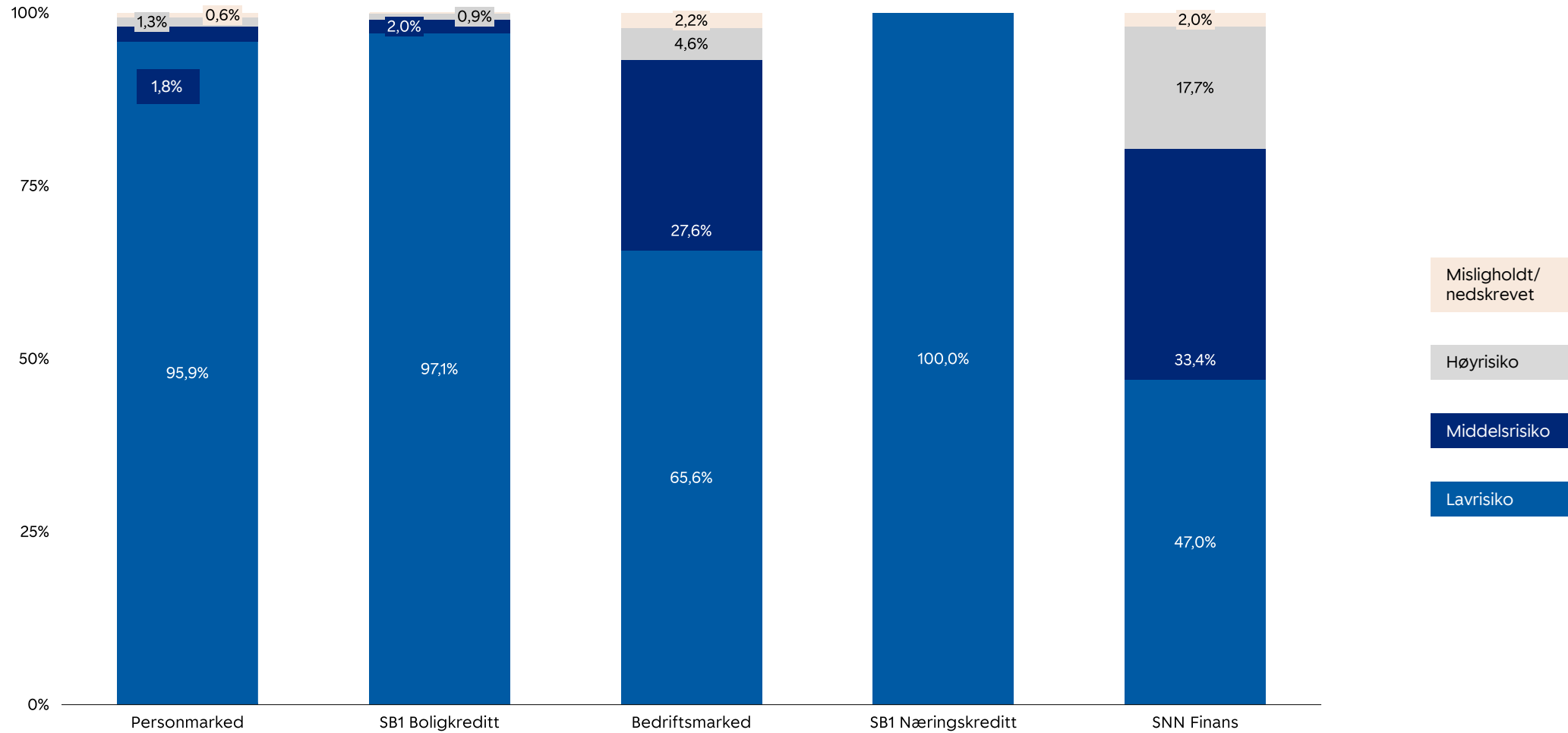
Kostnader konsern



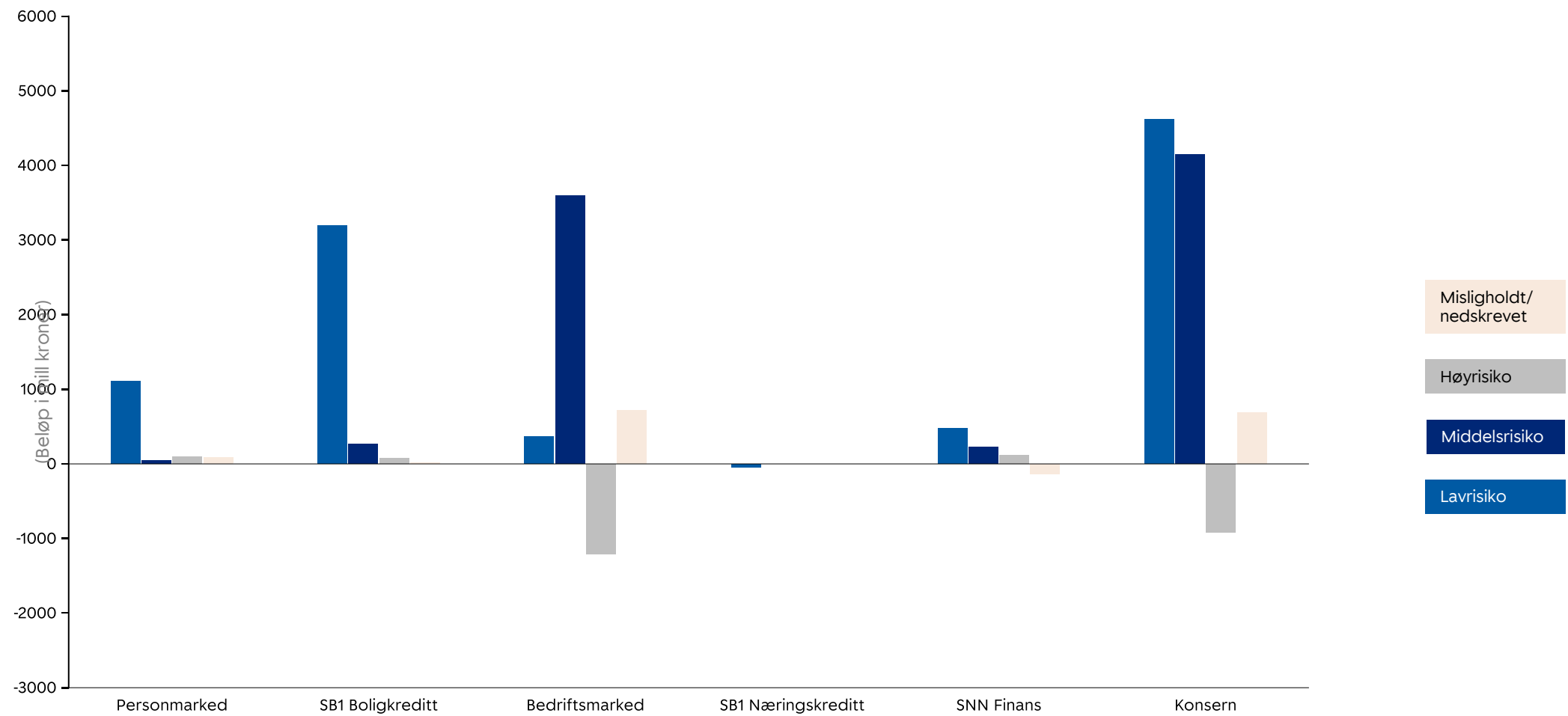
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	4Q23
Betalingstjenester	82	83	70	64	78
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	53	51	50	48	49
Garantiprovisjoner	11	12	12	12	10
Eiendomsmegling	52	62	63	42	40
Forvaltning	15	13	14	13	16
Øvrige provisjonsinntekter	24	22	19	20	23
Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK	237	243	228	199	216
Utlån solgt til SB1 BK & NK	41	47	50	41	13
Sum provisjonsinntekter	278	290	278	240	229
Provisjonskostnader	22	18	21	20	24
Regnskapstjenester	75	72	90	98	73
Andre driftsinntekter	187	8	4	2	239
Sum andre driftsinntekter	262	80	94	100	312
Netto provisjons- og andre inntekter	517	352	351	320	517

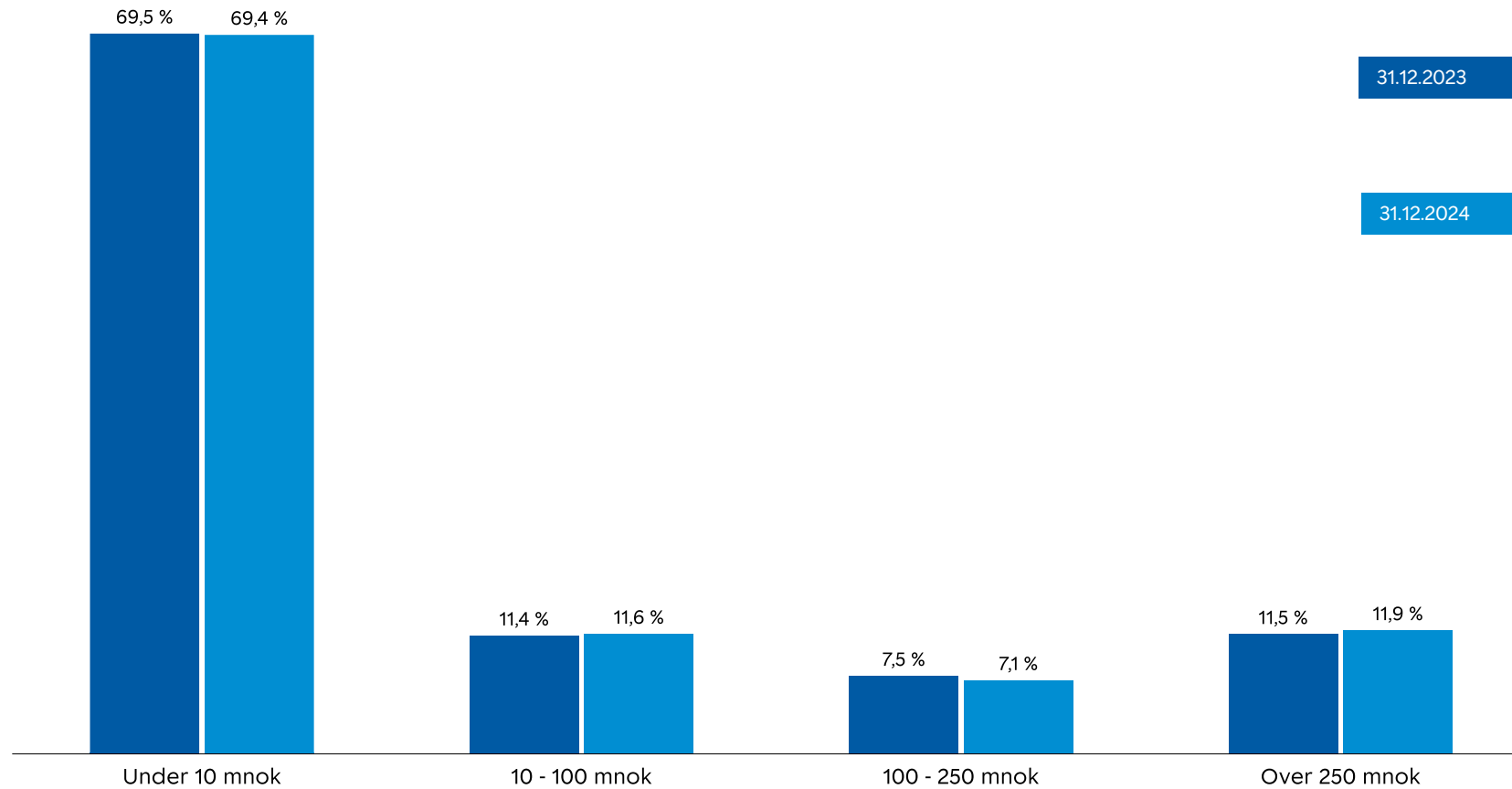
Risikoeksponering konsern



Endring siste 12 mnd konsern

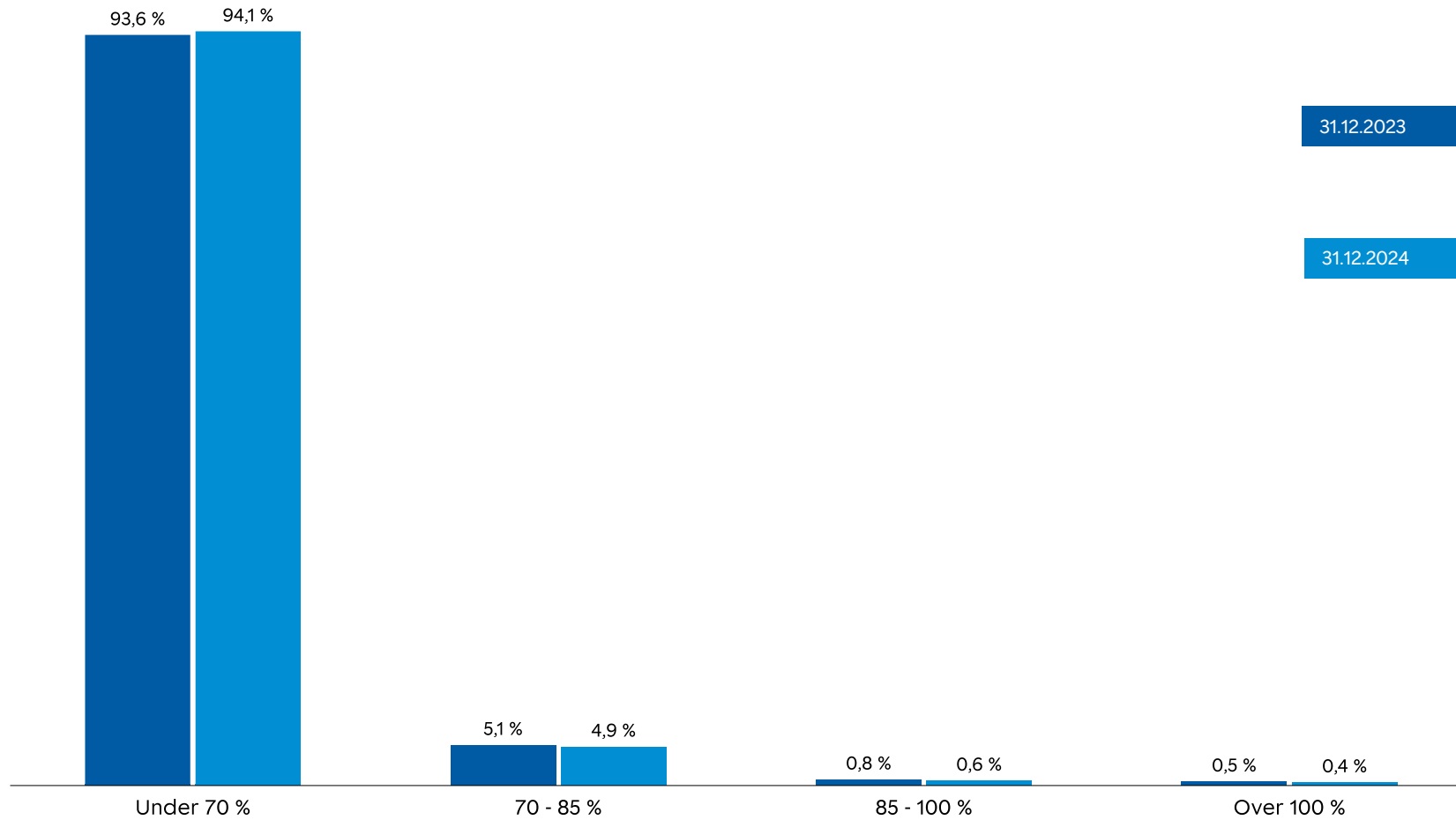


Eksposering fordelt på størrelse*



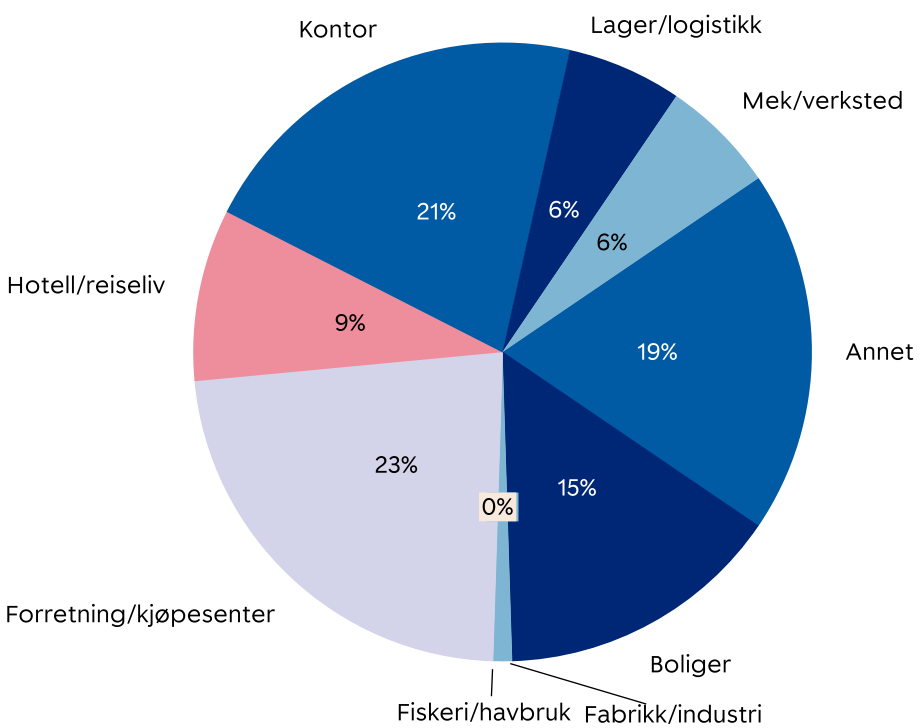
*) Tallene inkluderer morbank, SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

Belåningsgrad boliglån (LTV)

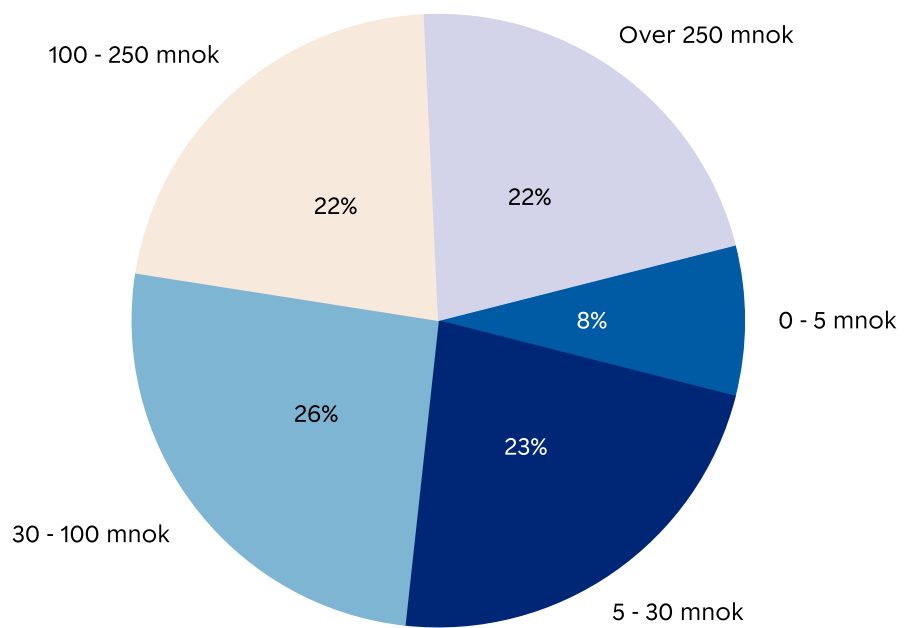


Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	2024	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	2023	4Q23	3Q23	2Q23	1Q23
Individuelle tap Personmarked	33	29	1	3	0,0	-12	3	0	1	6
Individuelle tap Bedriftsmarked	113	-15	43	50	35	71	47	19	8	4
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	-36	10	-9	-38	1	57	24	-14	-28	-68
Sum tap på lån og garantier	110	24	35	15	36	116	91	25	-27	-57

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,29 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 1,54 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 21,43 %
Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 13,80 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 2,22 %
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 84,66 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,13 %

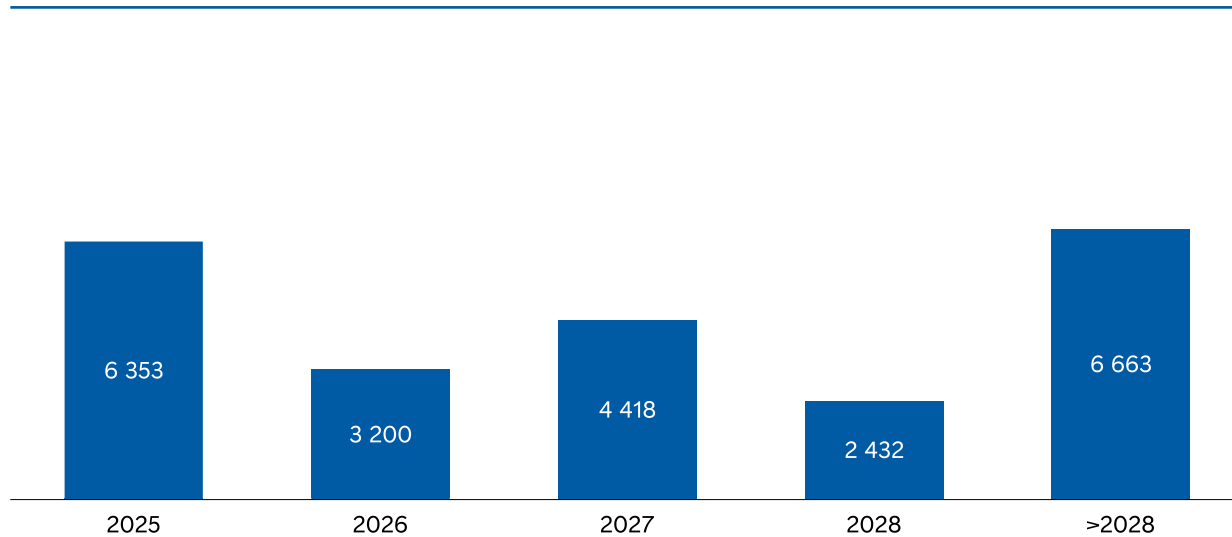
Utlånsporteføljen*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personmarked	32,8 %	50 187
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	31,3 %	47 840
Omsetning og drift av fast eiendom	11,7 %	17 954
Jordbruk, skogbruk og fiske	8,7 %	13 266
Transport og lagring	2,9 %	4 457
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	2,8 %	4 351
Bygge- og anleggsvirksomhet	2,1 %	3 180
Industri	1,6 %	2 374
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1,4 %	2 160
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1,3 %	1 986
Forretningsmessig tjenesteyting	0,7 %	1 119
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	0,7 %	1 064
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	0,3 %	450
Annen tjenesteyting	0,3 %	427
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	0,2 %	379
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0,2 %	340
Helse- og sosialtjenester	0,2 %	265
Undervisning	0,1 %	127
Informasjon og kommunikasjon	0,0 %	71
Bergverksdrift og utvinning	0,0 %	55
Lønnet arbeid i private husholdninger	0,0 %	8
Internasjonale organisasjoner og organer	0,0 %	0
Totale utlån Personmarked	64,1 %	98 027
Totale utlån Bedriftsmarked	35,9 %	54 938
Totale utlån til kunder		152 965

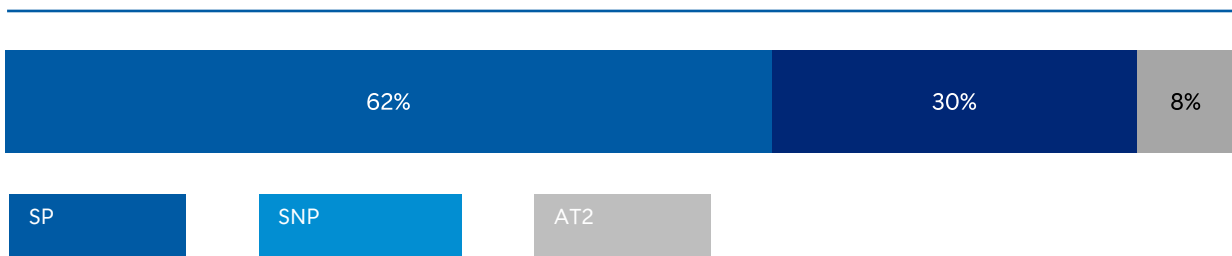
*) Inkl. SpareBank 1 Boligkreditt

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



NOK 23 066 mill i kapitalmarkedsfunding
eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1
Næringskreditt er viktige fundingkilder,
per 31.12.24 er det overført lån for NOK
47 840 mill

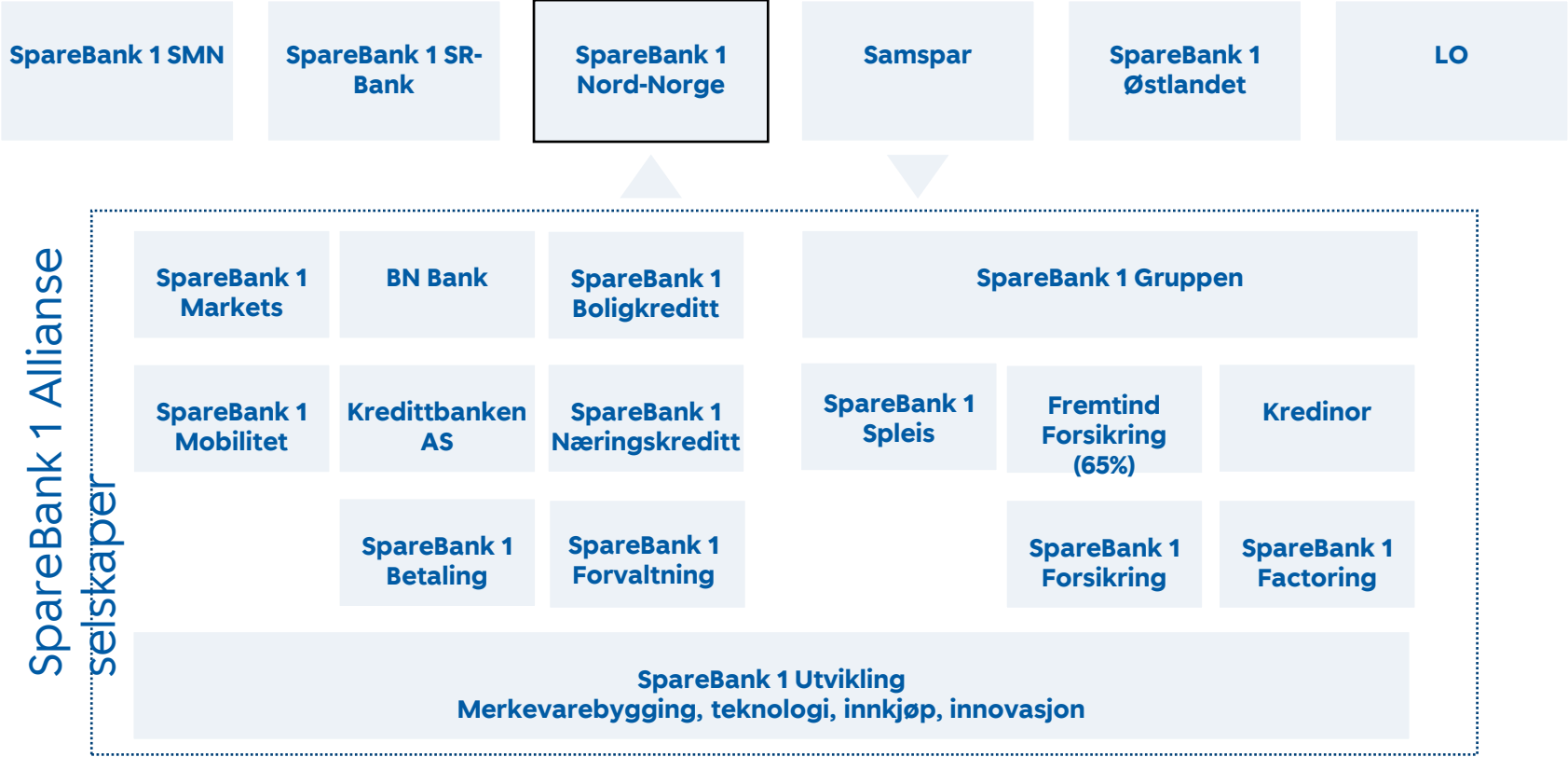
Brutto forfall kapitalmarkedsfunding
neste 12 mnd NOK 6 353 mill

SpareBank 1-alliansen



- SpareBank 1-alliansen består av 13 banker
 - Uavhengig i hver sin region
 - Beslutningene tas nær kundene, og bankene utvikler og er en del av sitt lokalsamfunn
- Opererer utelukkende i Norge
- Felles forretningsplattform og utvikling
- Felles eide produktselskaper
- Markedsleder i kjernemarkedene regionalt
 - Markedsandeler 30-50 %

SpareBank 1-alliansen





SpareBank
NORD-NORGE

