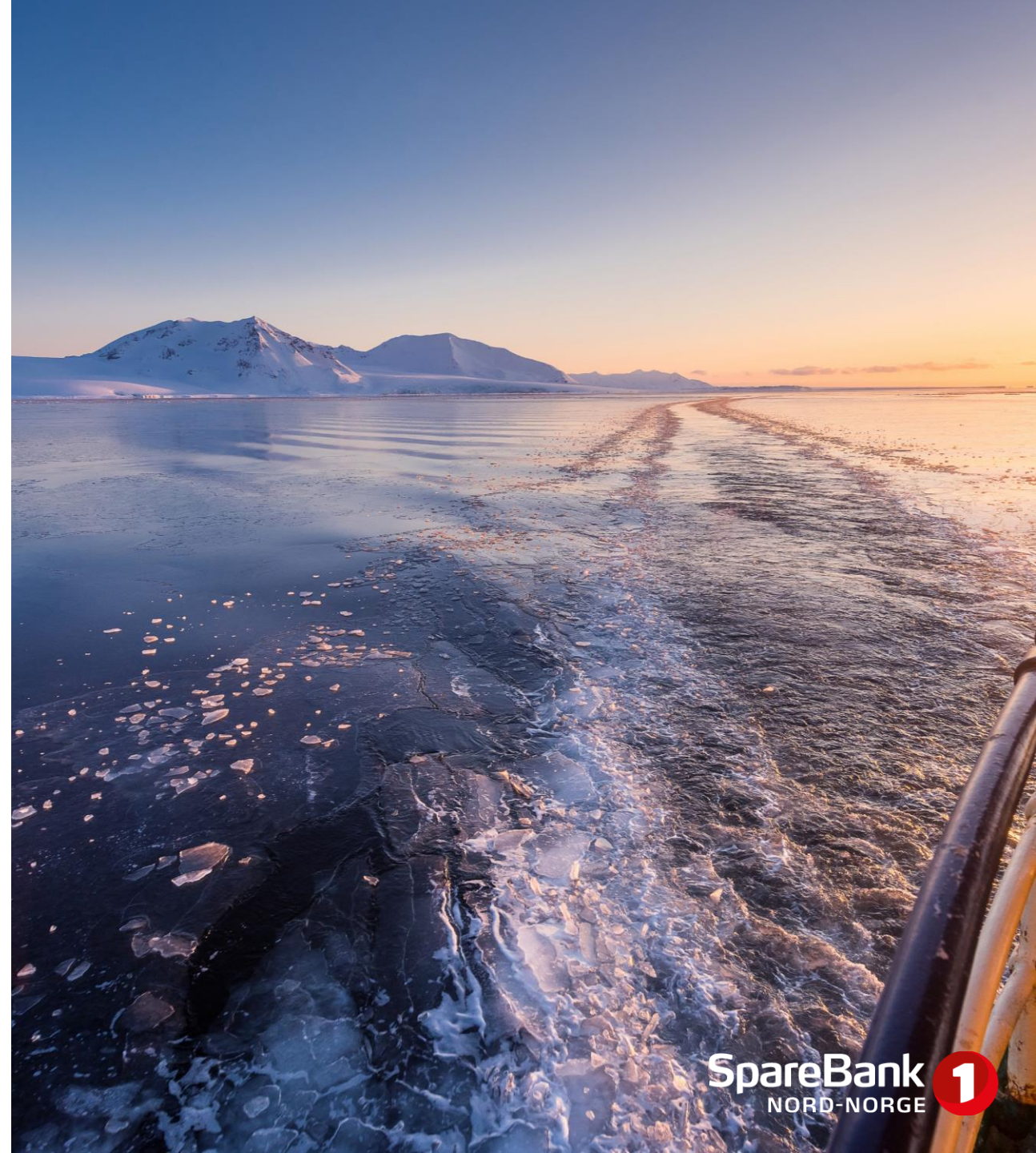




Kvartalsrapport 1. kvartal 2025

Tromsø, 16. mai 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 første kvartal

RESULTAT FØR SKATT

1 008 MNOK (916)

EGENKAPITALAVKASTNING

17,2 % (17,8)

REN KJERNEKAPITAL

16,3 % (16,6)

KOSTNADSPROSENT

31,6 % (33,2)

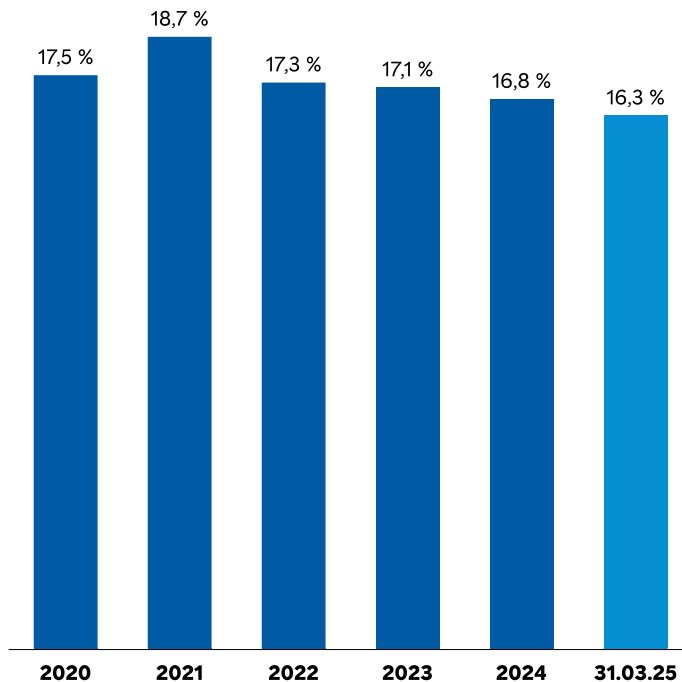
TAP

57 MNOK (36)

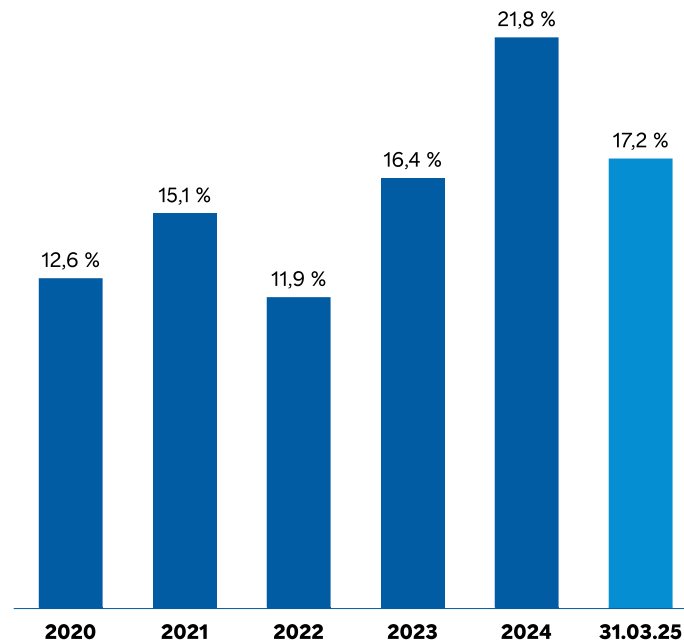


Sterke finansielle resultater

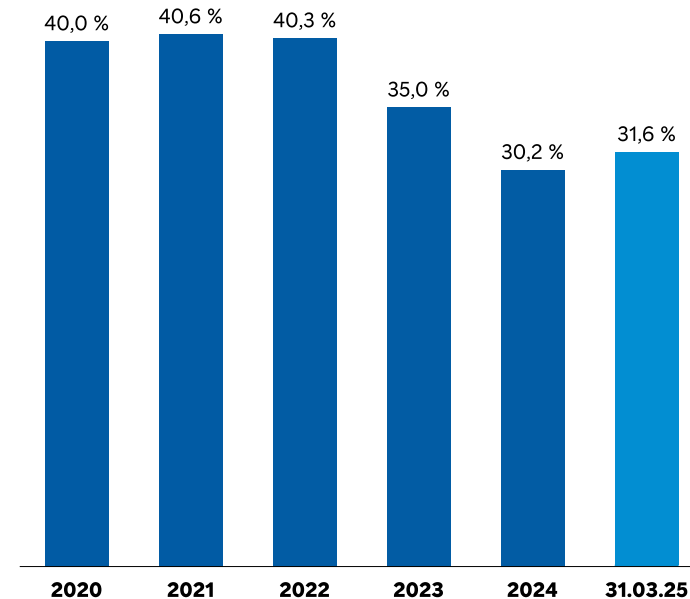
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



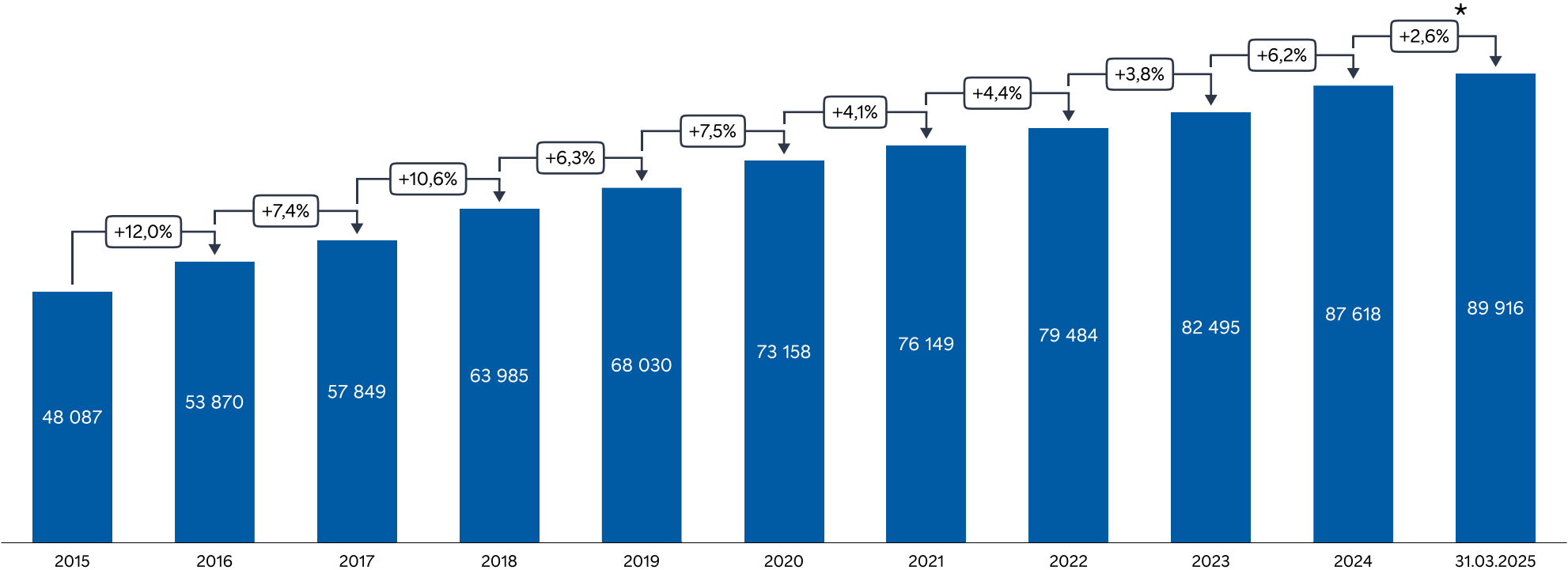
Kostnadsprosent konsern



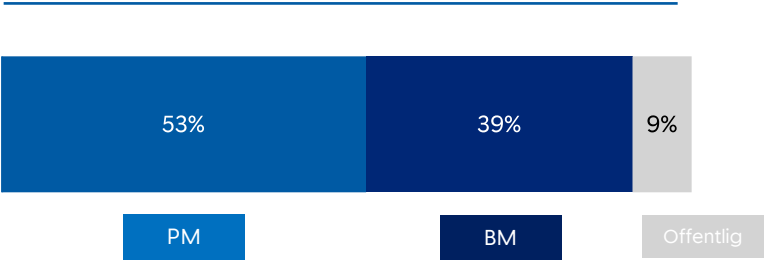
Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	31.03.2025	31.03.2024
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	70,7	66,0
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	5,3	12,6
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	10,5	-0,8
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	86,6	77,7
Øvrige døtre	0,8	2,0
Totalt	87,4	79,7

Sterk økning i innskudd



Fordeling av innskudd



*Innskudd pr 31.03.2025, gir annualisert vekst på 10,4%

Samfunnsløftet | Tall & fakta



2,1

Milliarder kroner



10 490

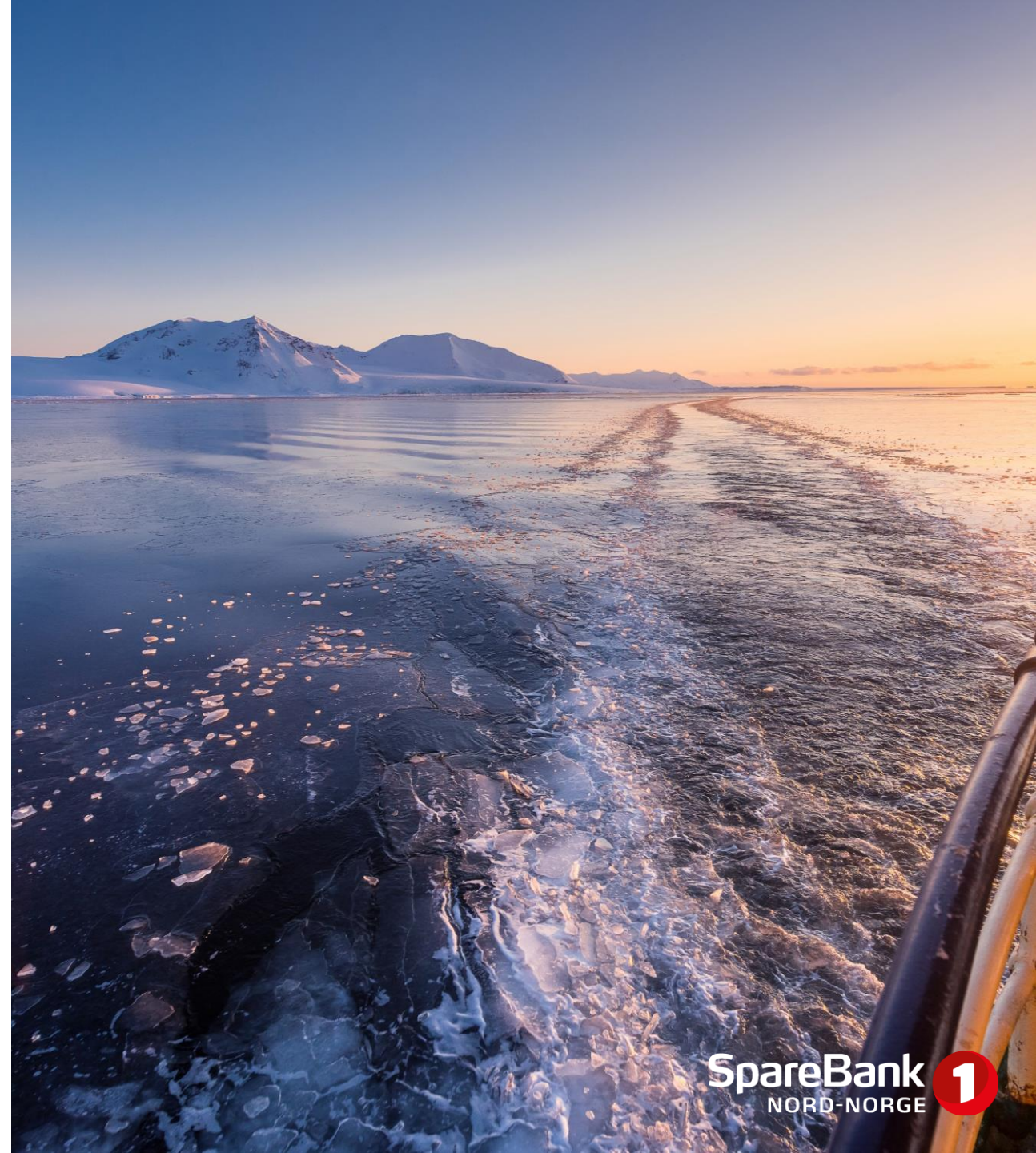
Antall tildelinger

En nordnorsk evighetsmaskin!

- Banken
- Sparebankstiftelsen
- Stiftelsen for Nord-Norge



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



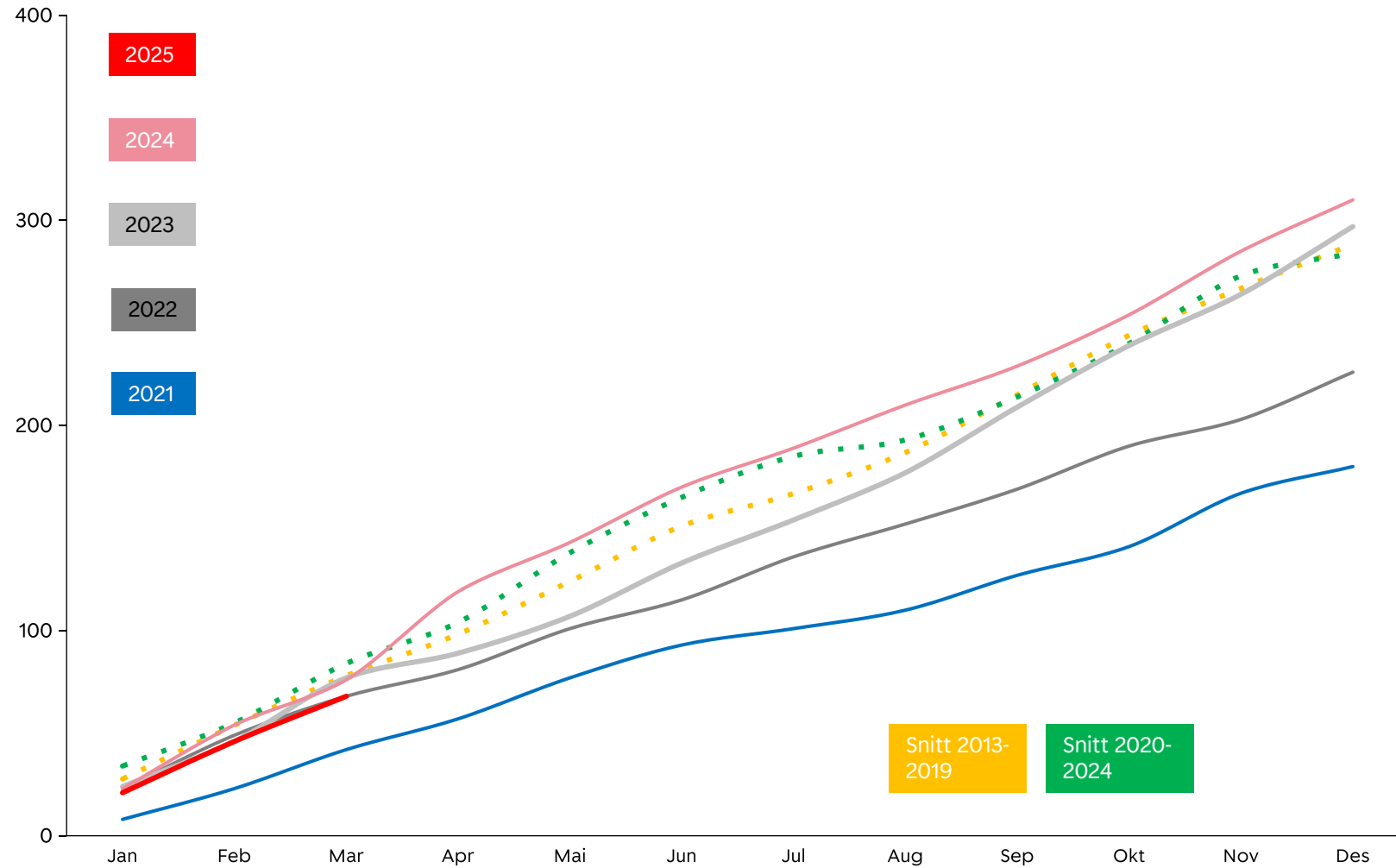
Forventninger til fortsatt boligprisvekst i landsdelen



Utfordringen – laveste boligbygging på 10 år



Konkurser i Nord-Norge



Nordnorsk økonomi

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

Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

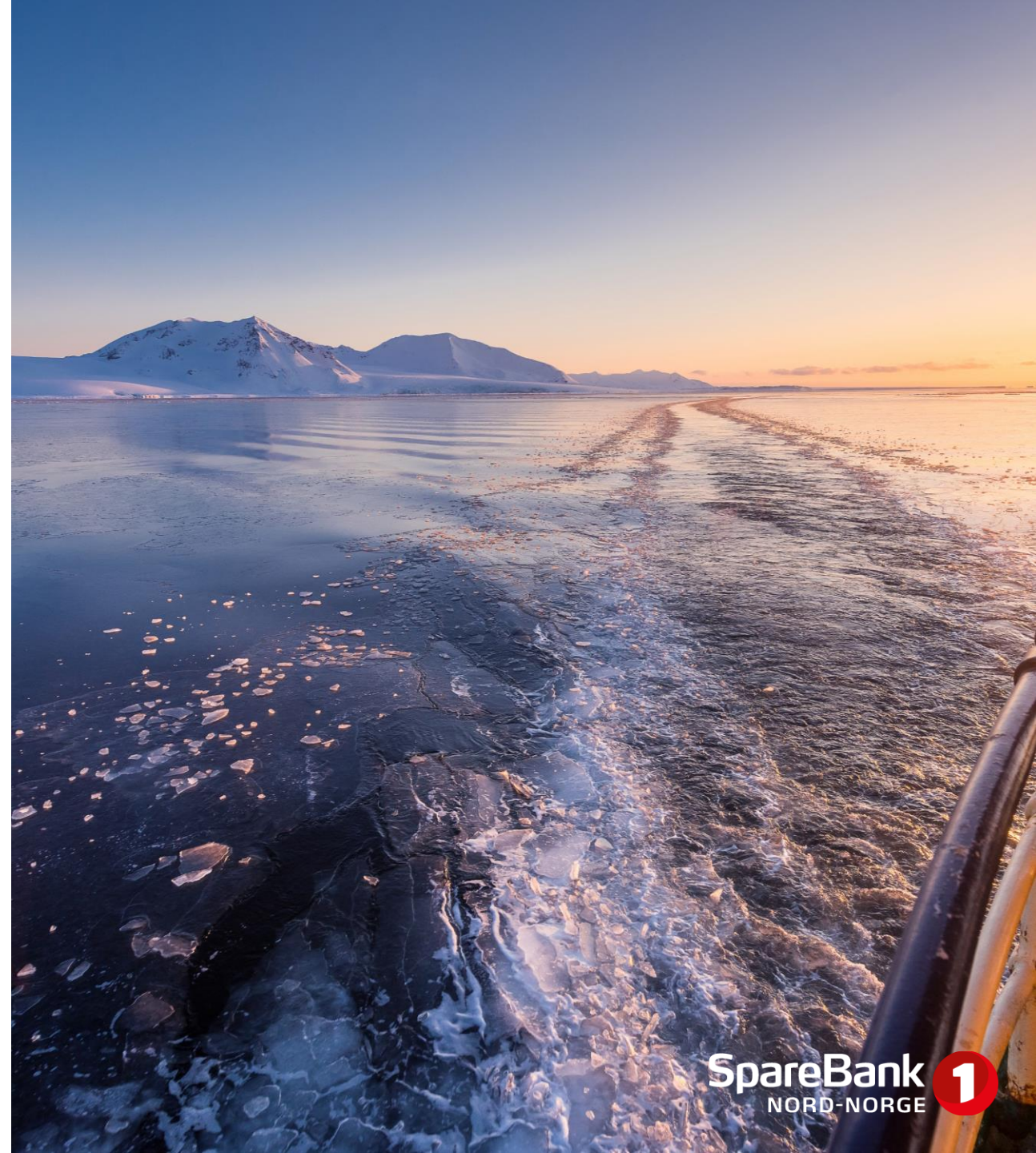
Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2025

Privatmarked: **4-7 %**

Bedriftsmarked: **3-6 %**

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

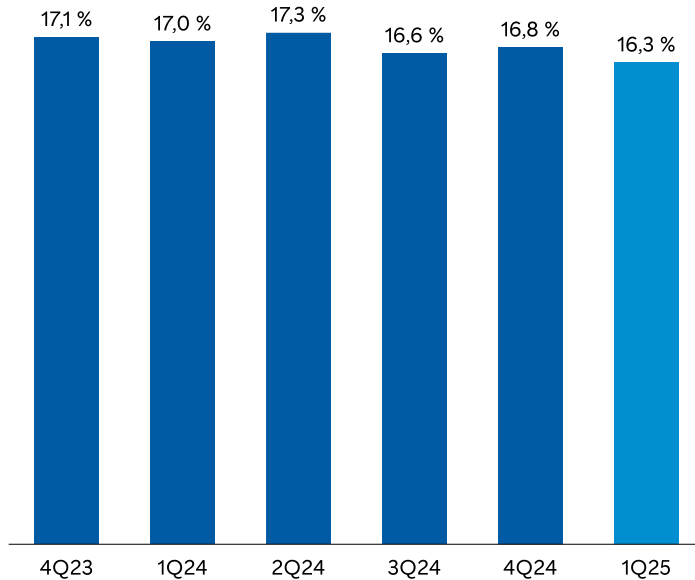


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

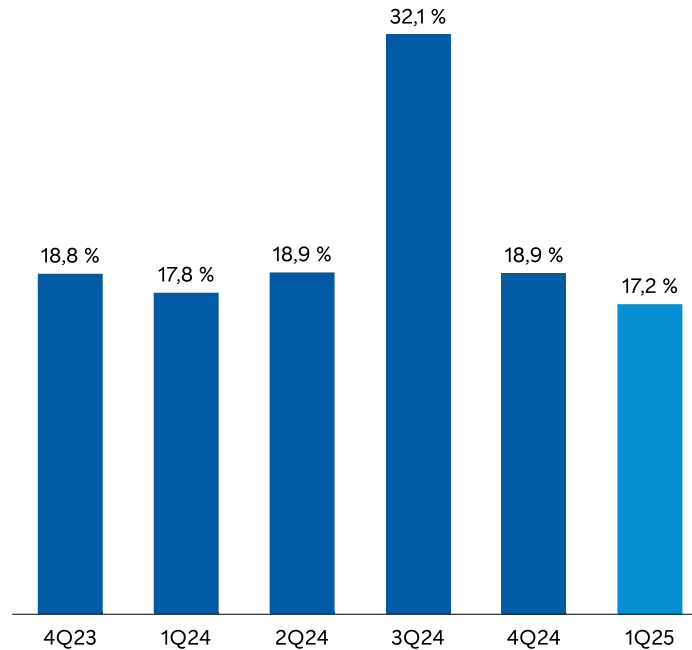
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	1Q25	4Q24	1Q24	31.12.24	31.12.23
Netto renteinntekter	1 007	1 027	986	4 028	986
Netto provisjons- og andre inntekter	346	518	320	1 541	320
Netto inntekter på finansielle investeringer	204	146	119	1 056	119
Sum inntekter	1 557	1 691	1 425	6 625	1 425
Sum kostnader	492	596	473	2 003	473
Resultat før tap	1 065	1 095	952	4 622	952
Tap	57	24	36	110	36
Resultat før skatt	1 008	1 071	916	4 512	916
Skatt	197	219	202	849	202
Resultat etter skatt	811	852	714	3 663	714
Renter fondsobligasjon	27	27	24	100	24
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	784	825	690	3 563	690
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	17,2 %	18,9 %	17,8 %	21,8 %	17,8 %
Rentemargin	2,93 %	3,03 %	3,04 %	3,03 %	3,04 %
Kostnadsprosent	31,6 %	35,2 %	33,2 %	30,2 %	33,2 %

God underliggende drift

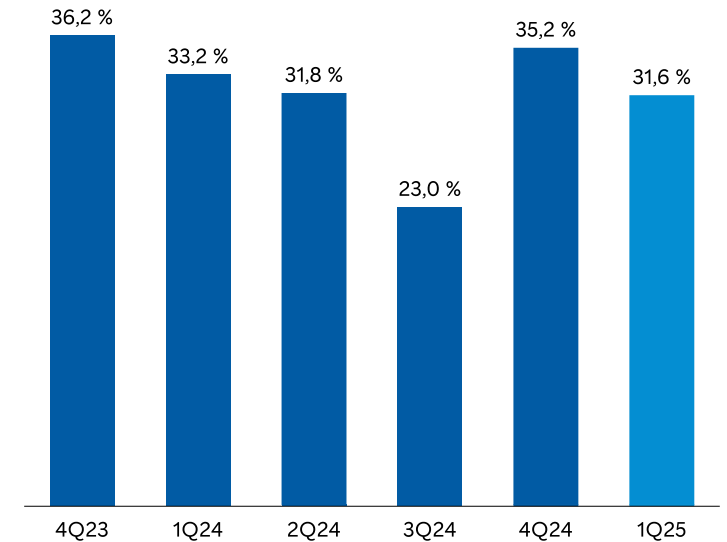
Ren kjernekapitaldekning



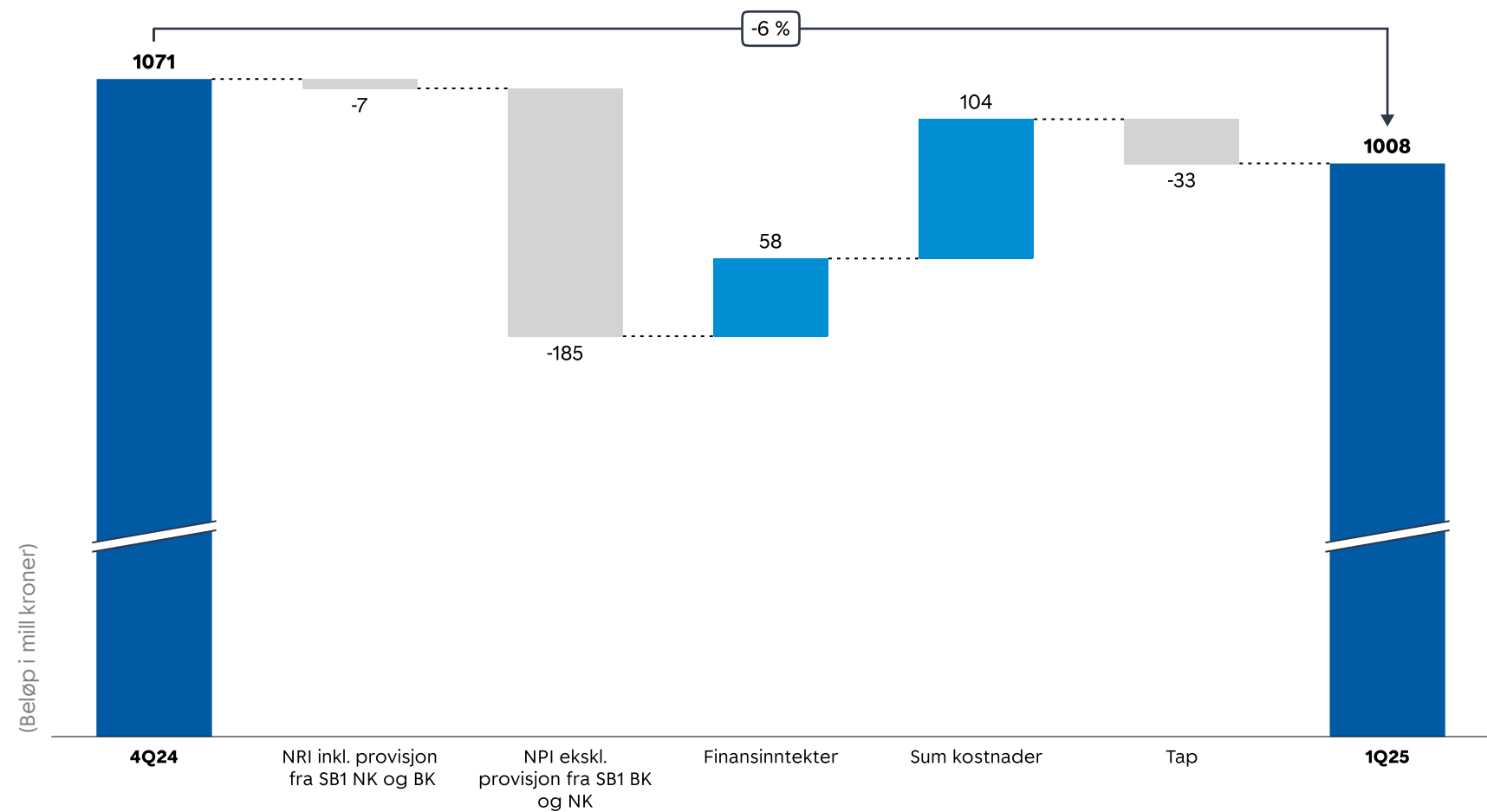
Egenkapitalrentabilitet



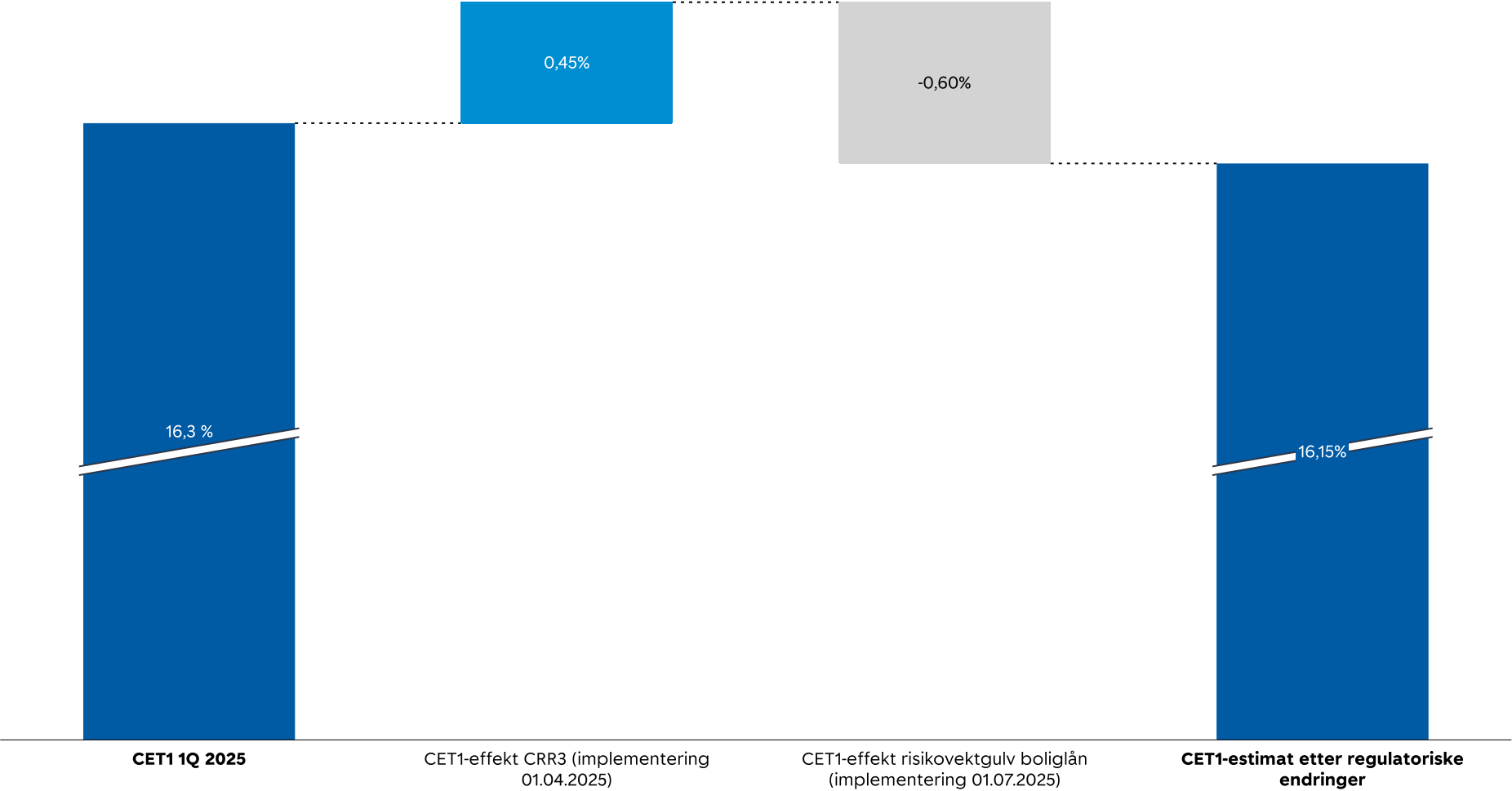
Kostnadsprosent konsern



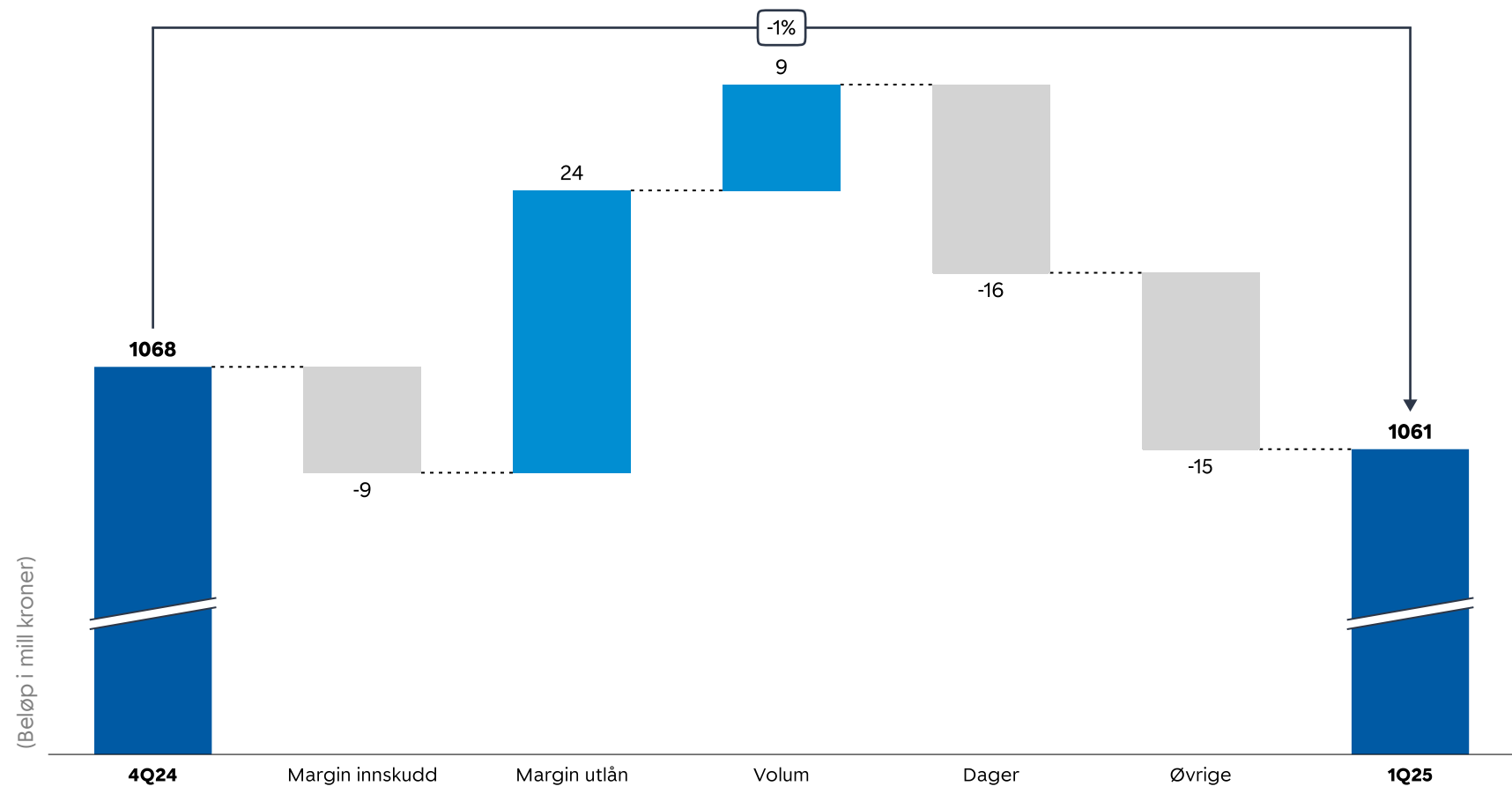
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



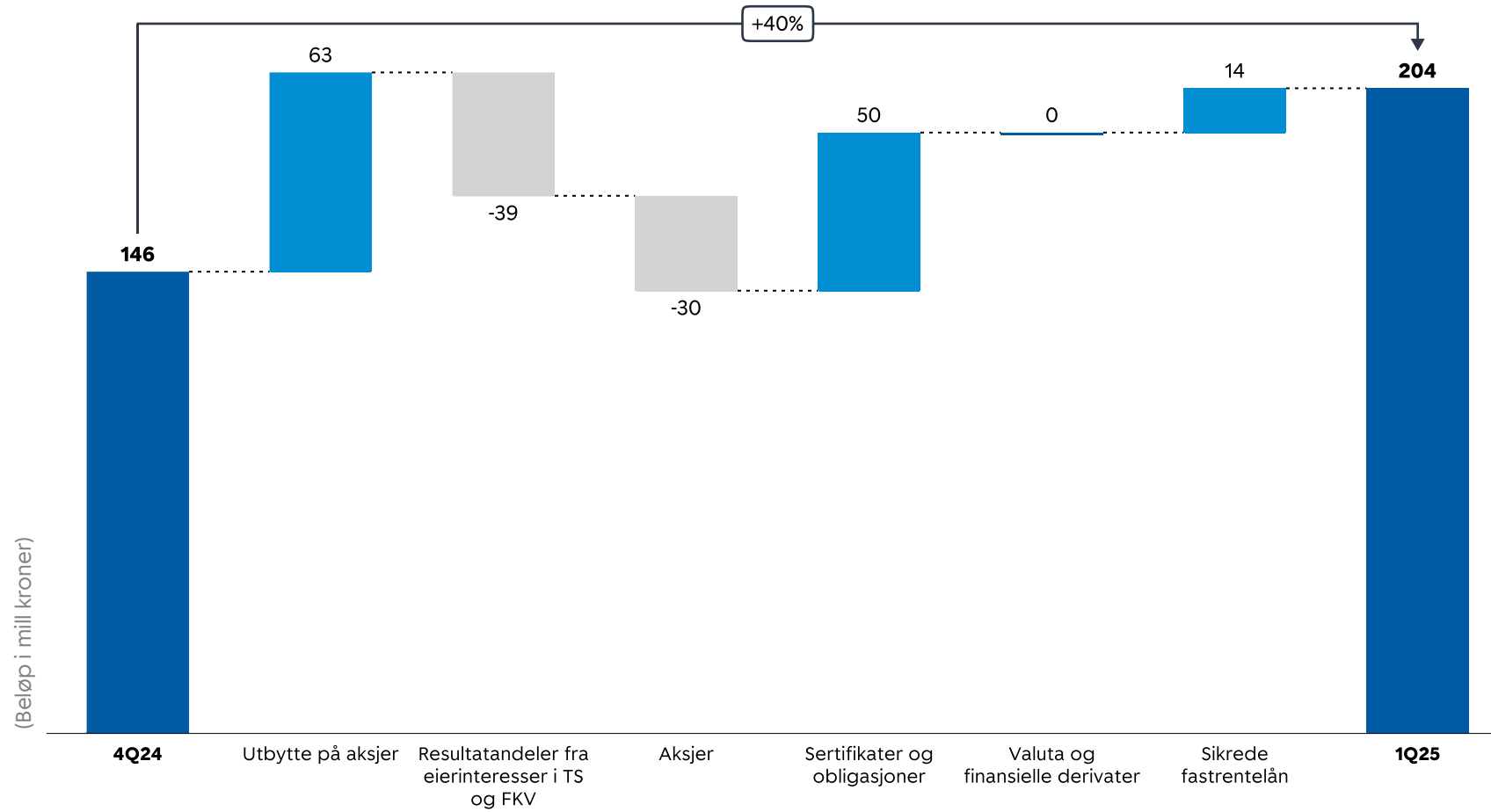
Forventede effekter av regulatoriske endringer på kapitalkravsområdet



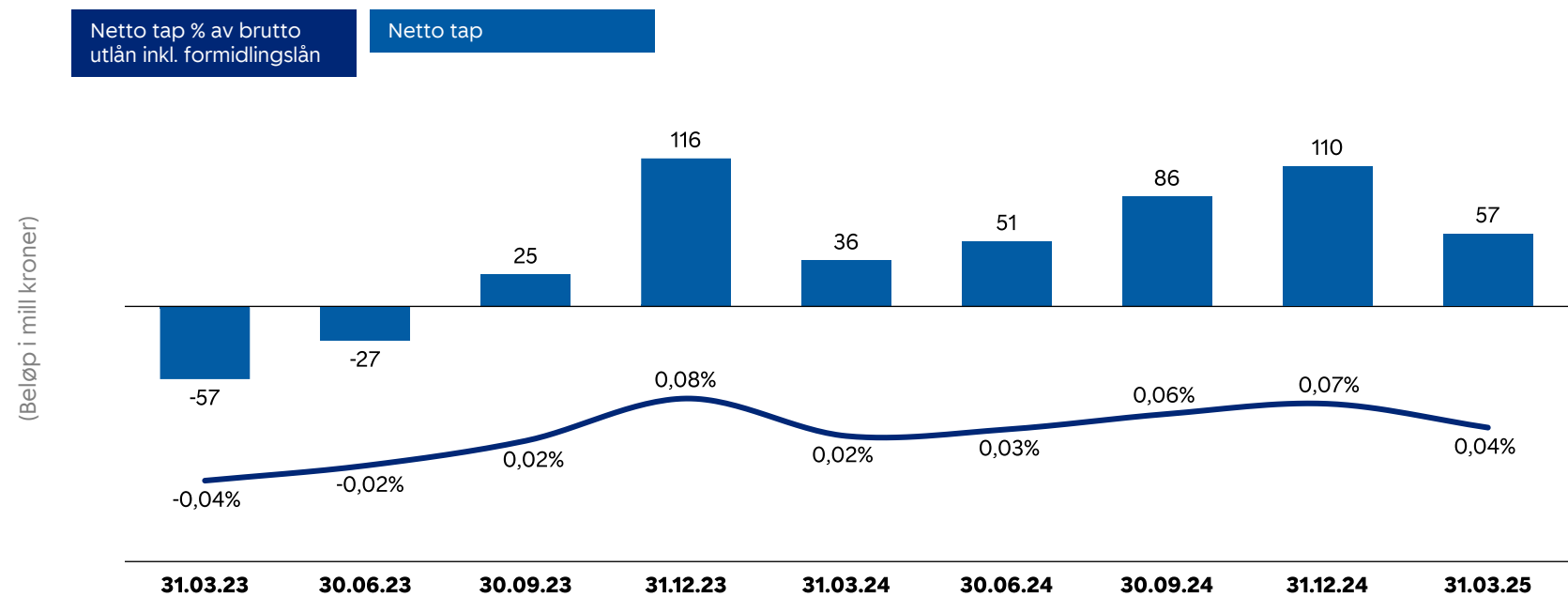
Utviklingen i netto renteinntekter



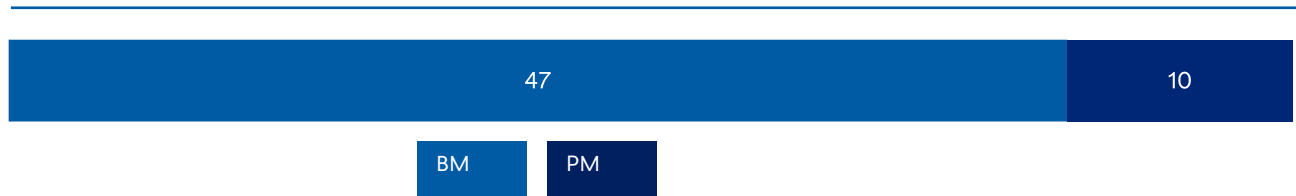
Utviklingen i finansielle eiendeler



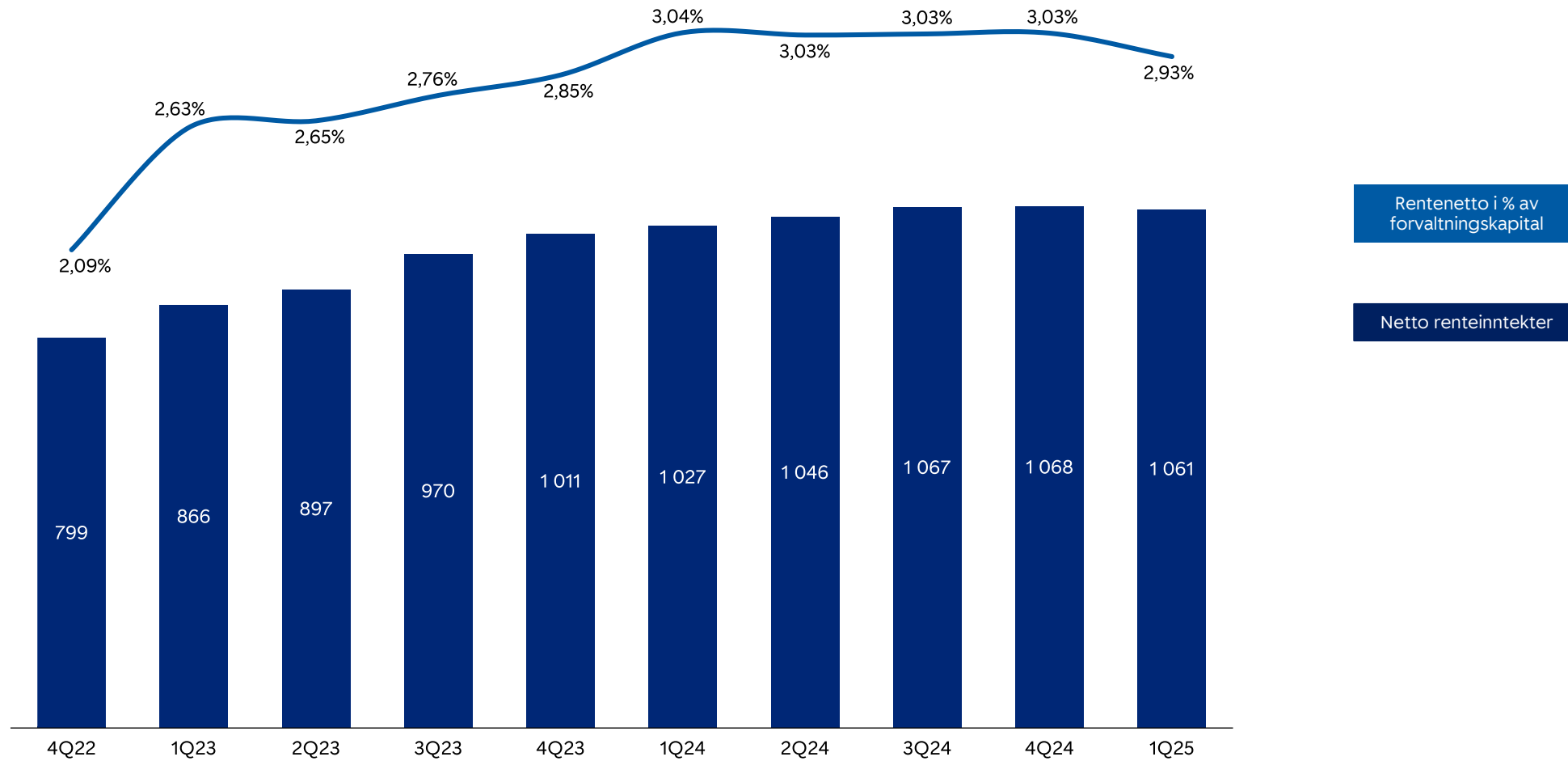
Fortsatt lave underliggende tap



Fordeling av tap

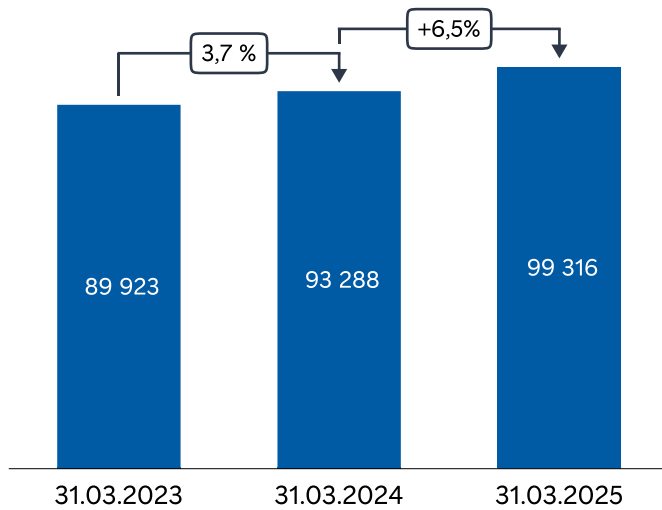


Utviklingen i netto renteinntekter

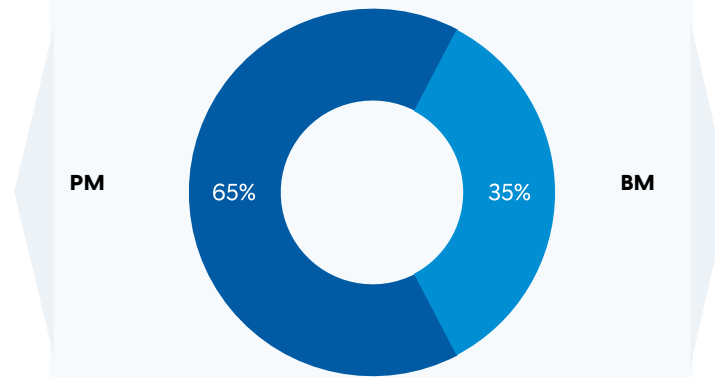


Utlånsvekst

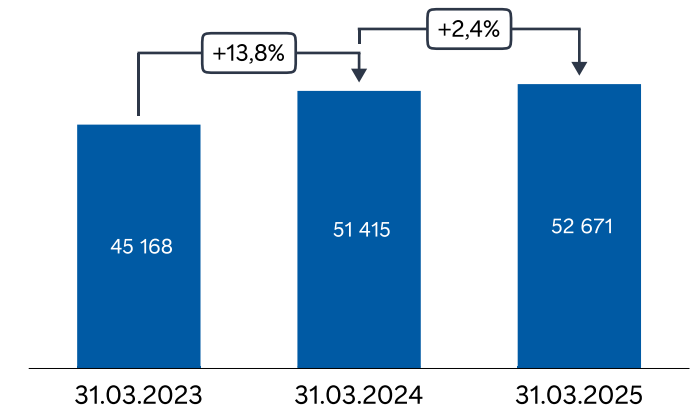
Personmarked (inkl. kredittforetak)



Utlån til kunder (inkl. kredittforetak)



Bedriftsmarked (inkl. kredittforetak)

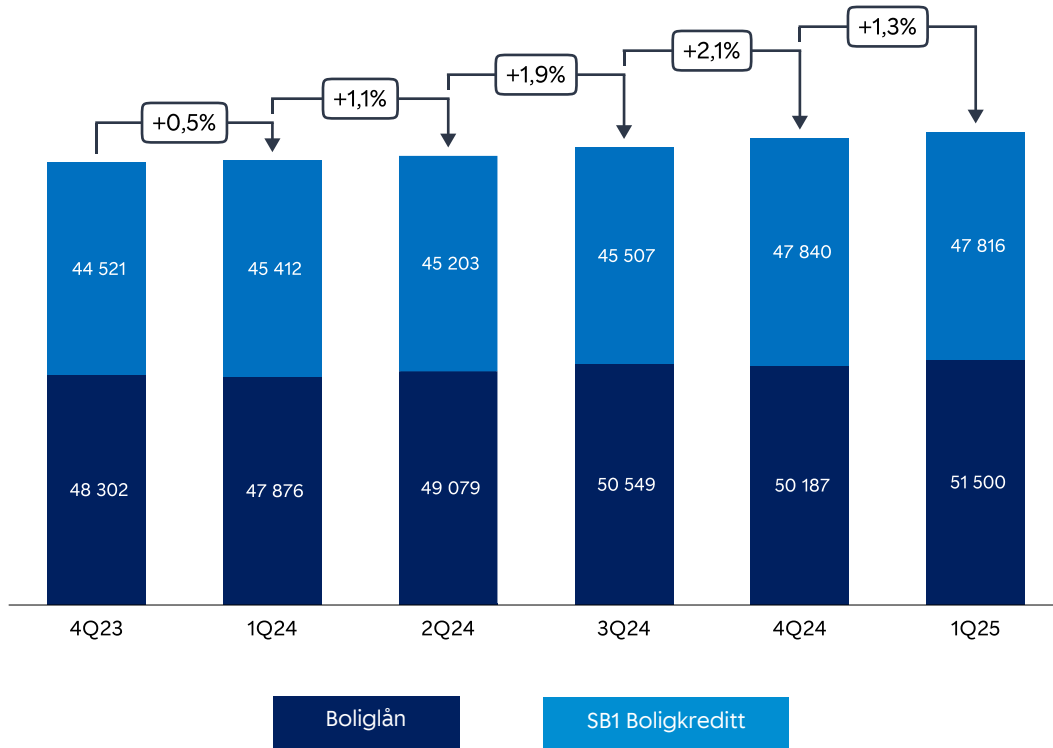


Utlån til kunder (ekskl. kredittforetak)

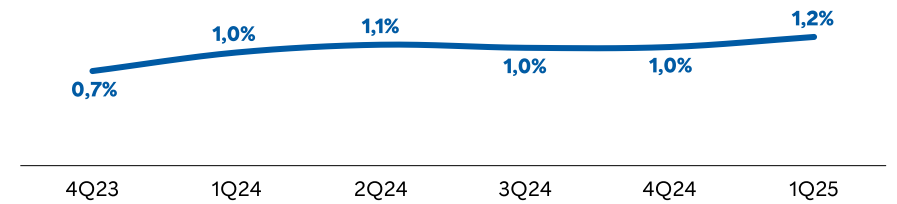


Personmarkedet

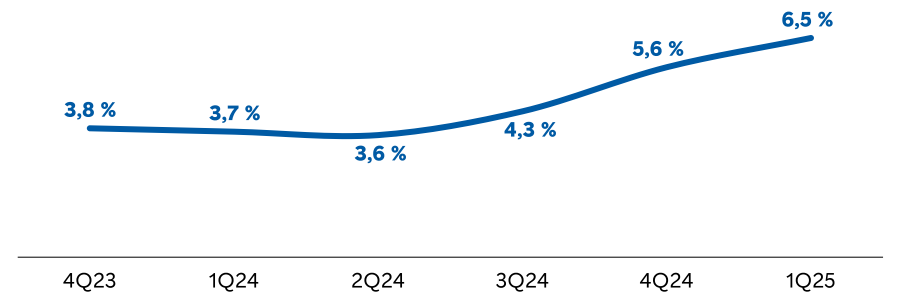
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

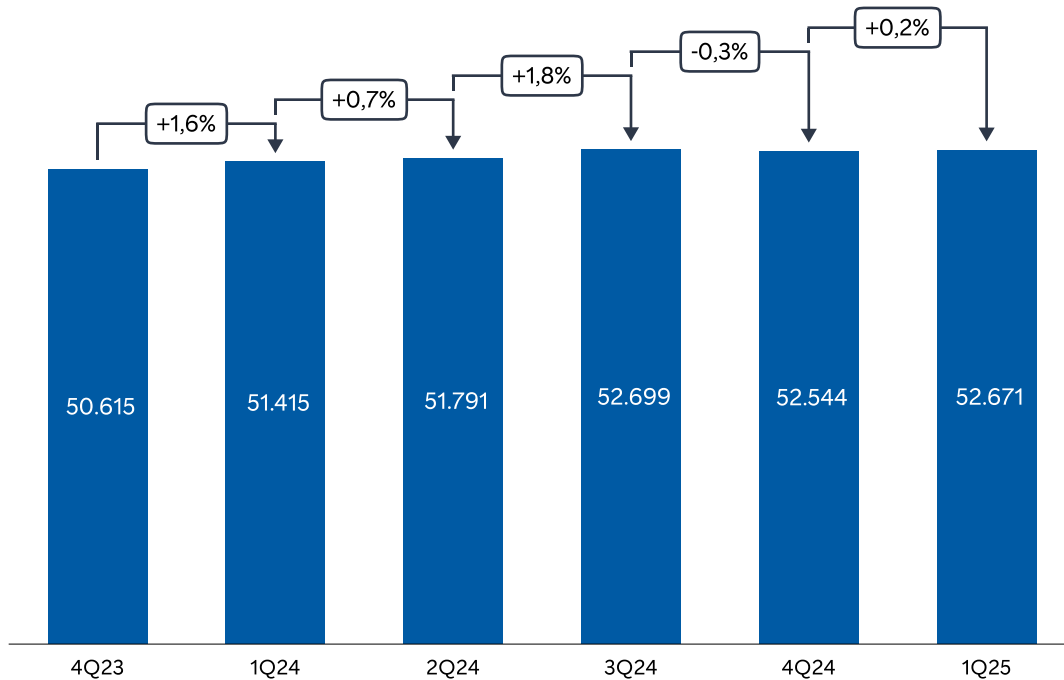


Utlånsvekst (12 mnd)

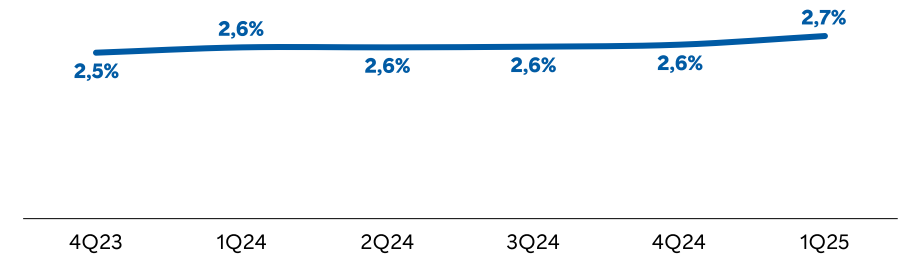


Bedriftsmarkedet

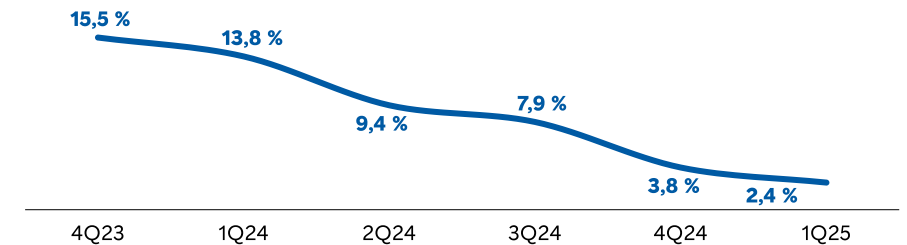
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

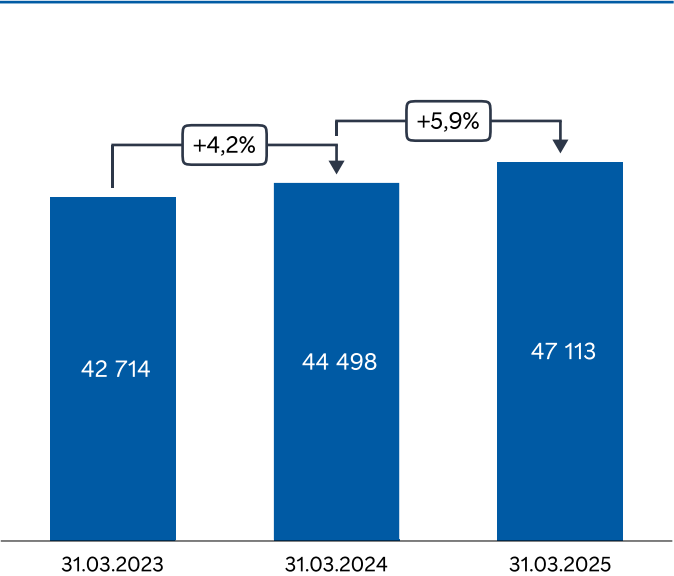


Utlånsvekst (12 mnd)

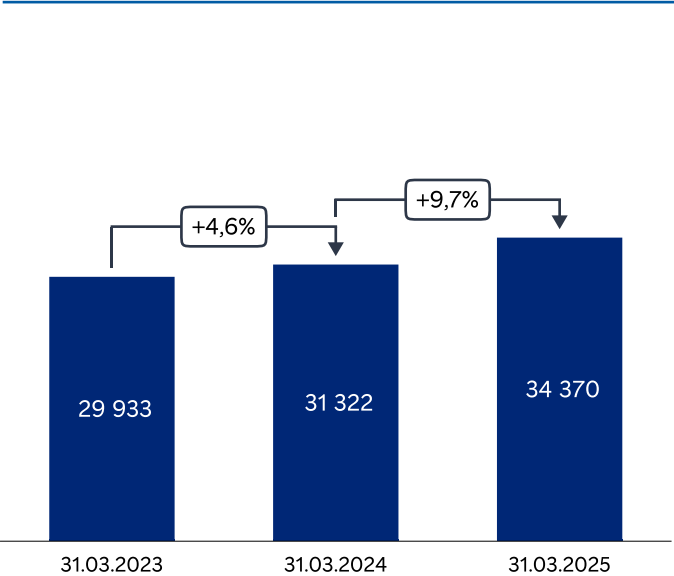


Utvikling innskudd

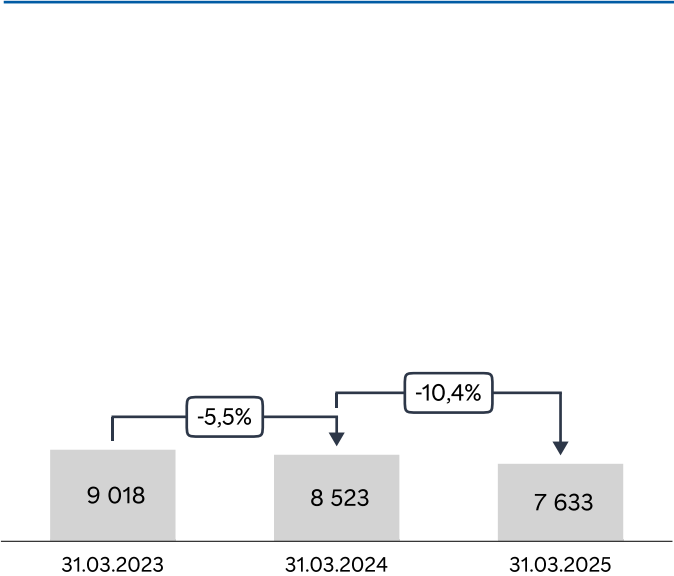
Personmarked



Bedriftsmarked



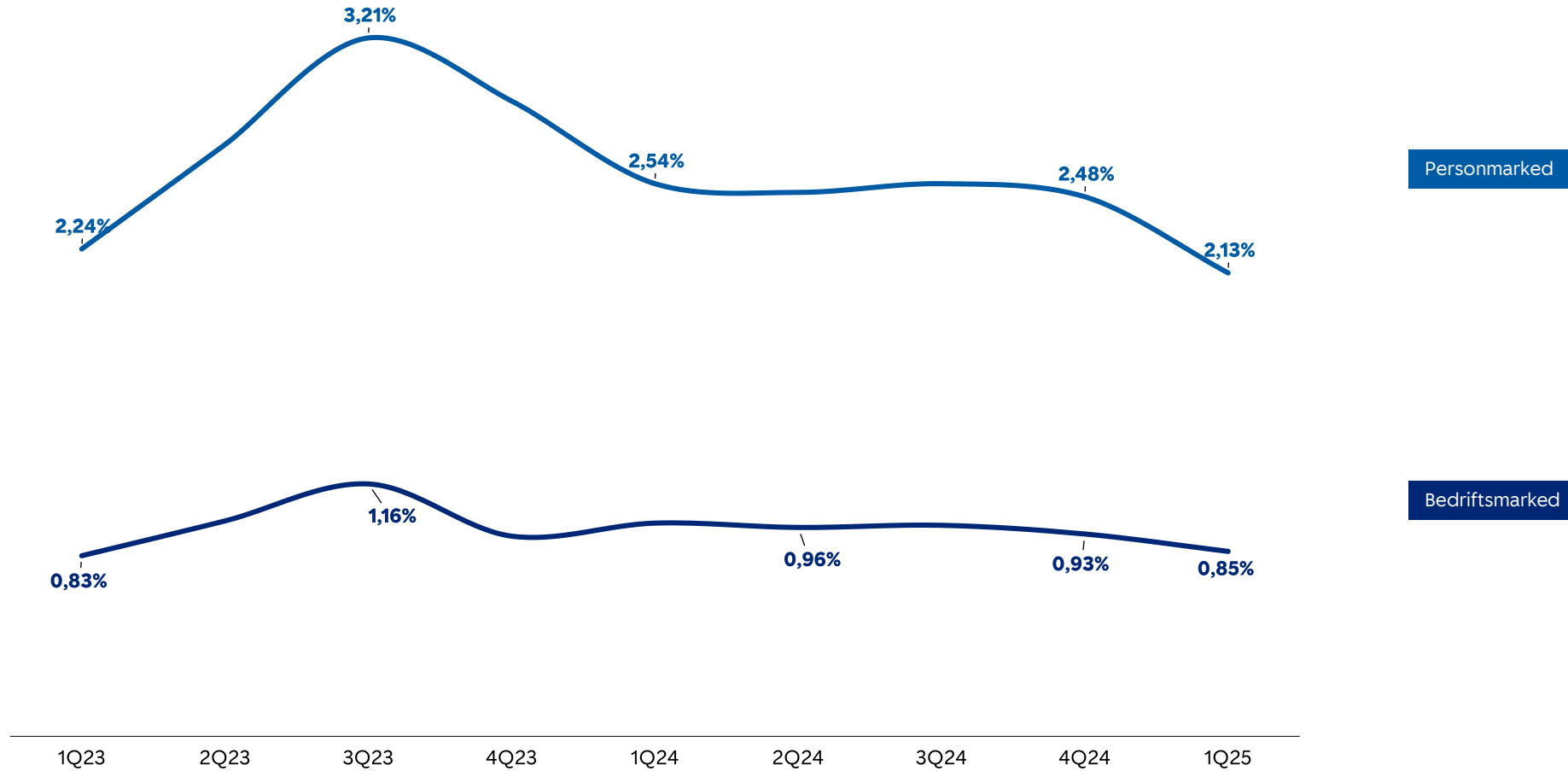
Offentlig Marked



Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Langsiktige finansielle måltall

> 13 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

15,8 %
Ren kjernekapital-
dekning

Finansielle utsikter

NRI

- Det at Norges Banks styringsrente ikke ble satt ned som forventet i mars vil bidra til at Sparebank 1 Nord-Norge (SNN) beholder en høy innskuddsmargin inn i 2Q. Til tross for stadig tøffere priskonkurranse på godt sikrede boliglån er det et mål å bevare utlånsmarginen. Forventingene om fortsatt høy styringsrente utover i 2025, er alt annet likt en fordel for SNN. Banken forventer en fortsatt god rentenetto gjennom 2025.

ROE

- SNN leverer en høy ROE for 1Q uten innslag av ekstraordinære elementer. Dette skyldes god underliggende bankdrift, og utsiktene for resten av 2025 er gode. Vi forventer fortsatt lave tap, rentenettoen vil forbli god og kostnadsveksten skal ned. SNN forventer en måloppfylgende 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 16,3% per 31.03.25 (uten å ta med kvartalets resultatbidrag) 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 leverte banken et utbytte på 8,75 kroner per EK bevis, som tilsvarer en utbyttegrad på 53,7%. 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

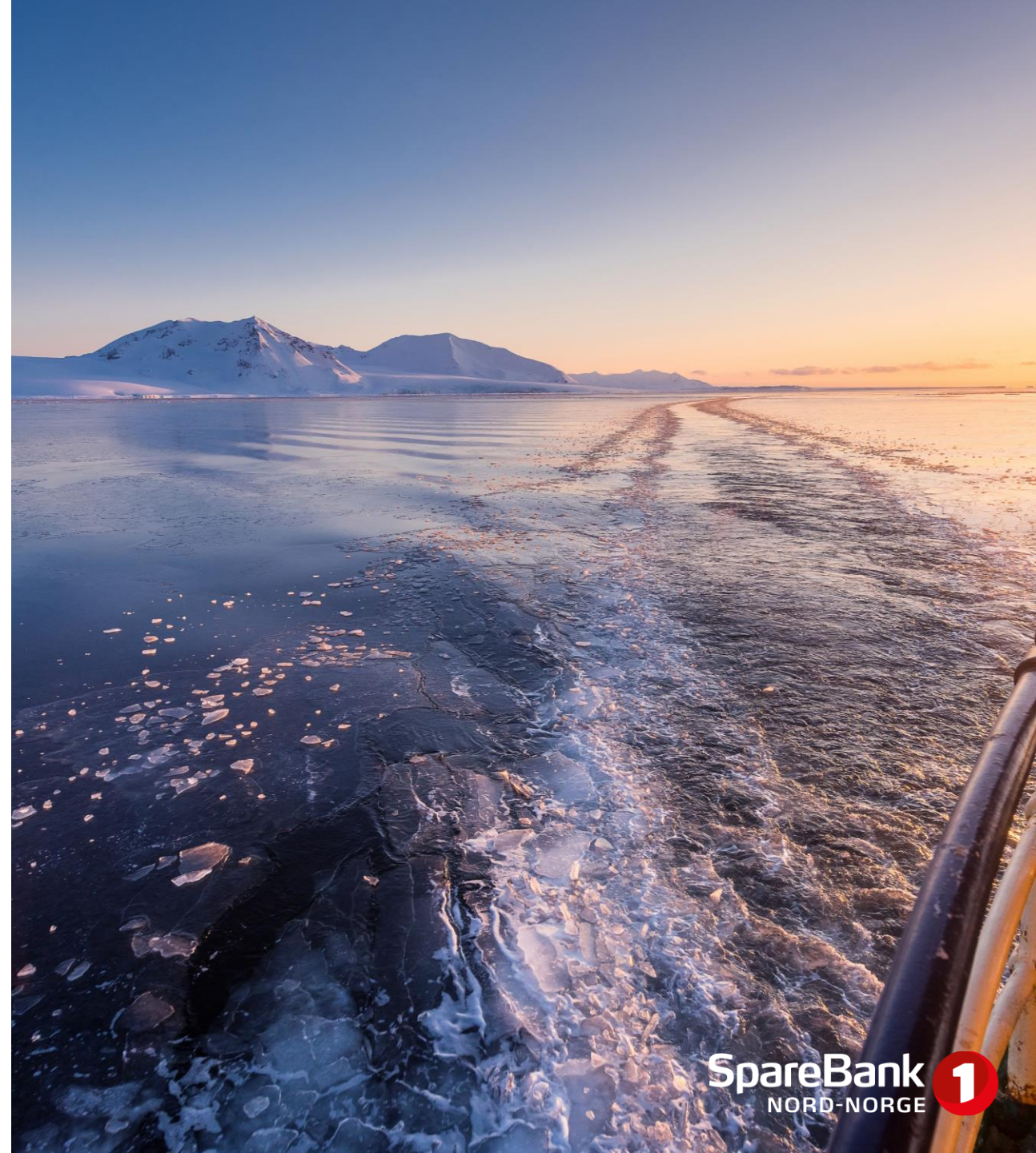


Bengt Olsen
Konserndirektør for
finans/CFO
+47 975 89 560
bengt.olsen@snn.no

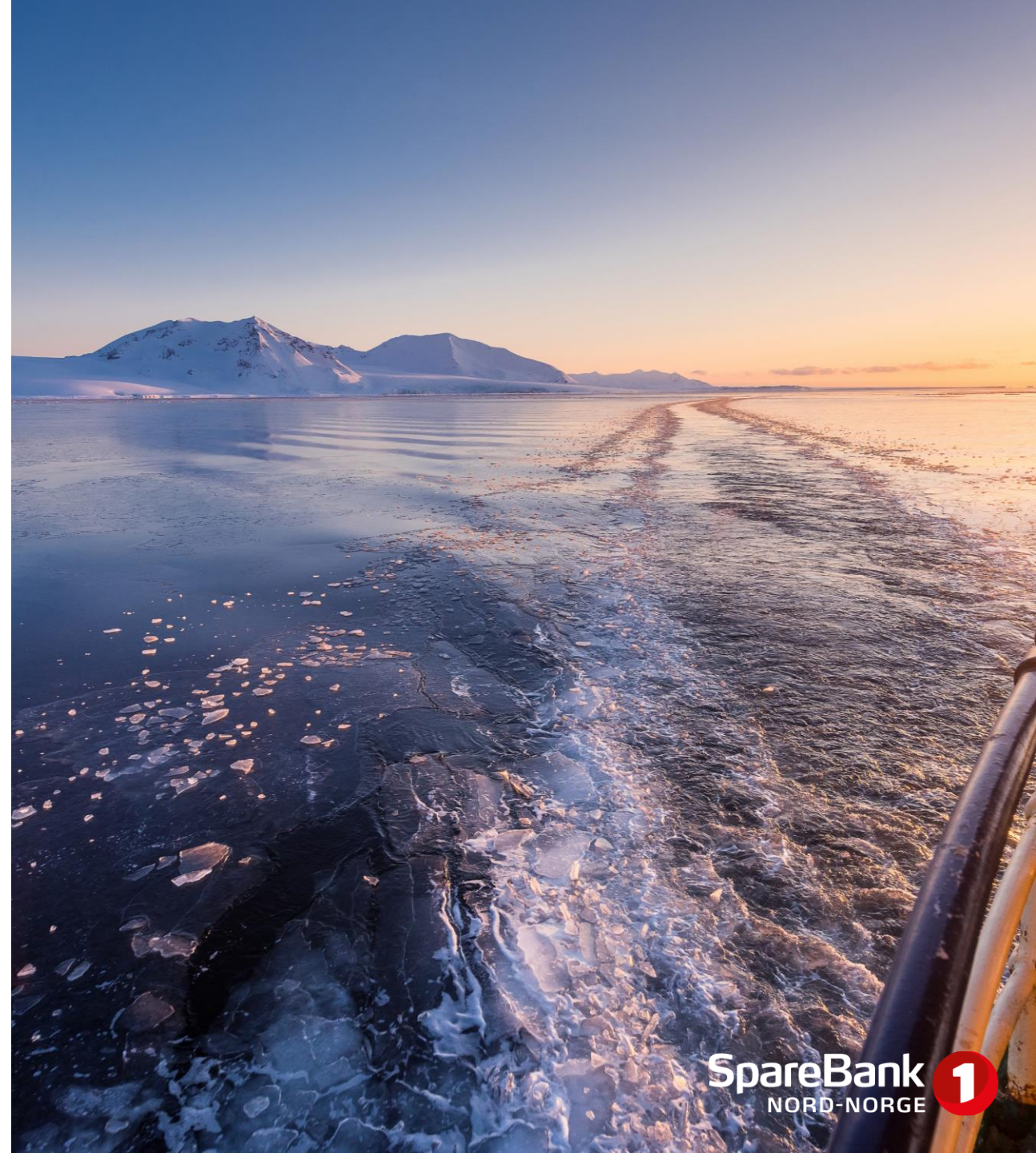
Investorkontakt



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

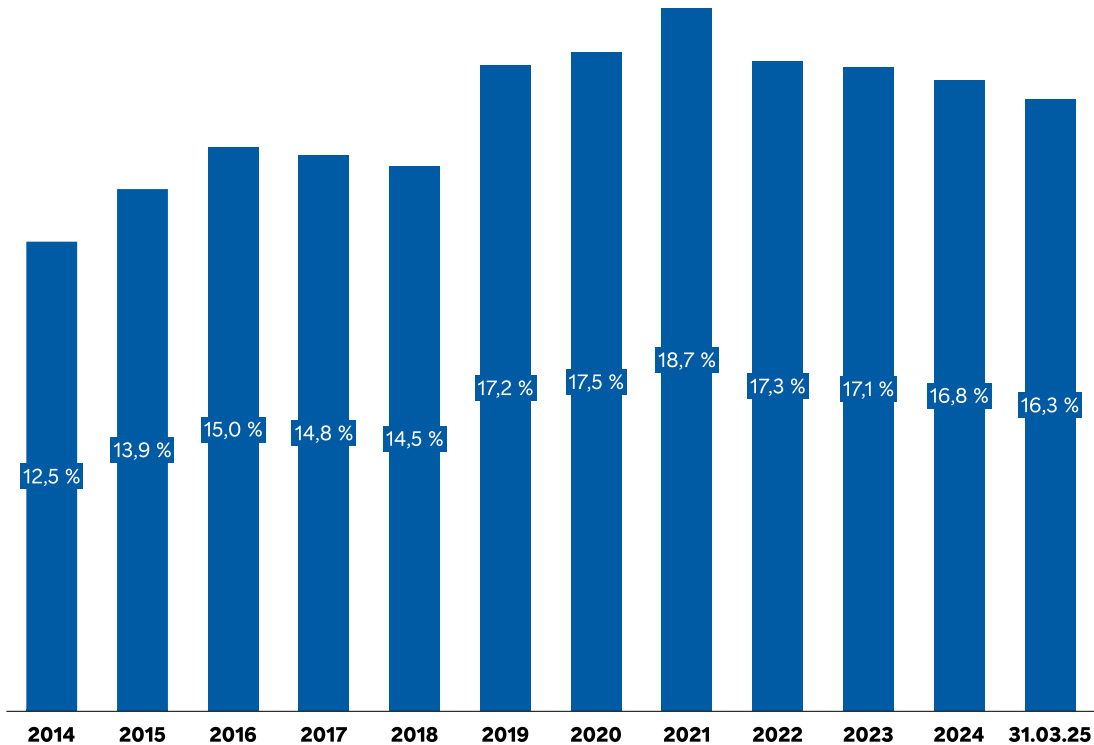


- 1 Høydepunkter
- 2 Økonomiske utsikter
- 3 Finansiell status
- 4 Vedlegg

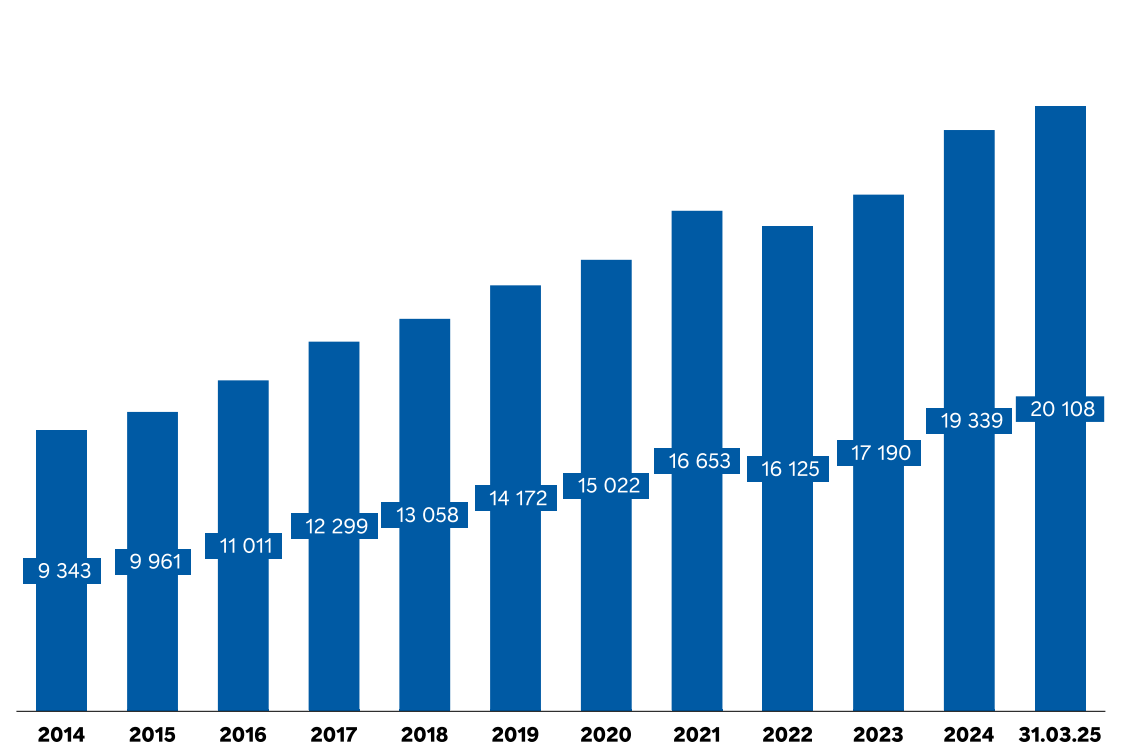


En solid bank for Nord-Norge

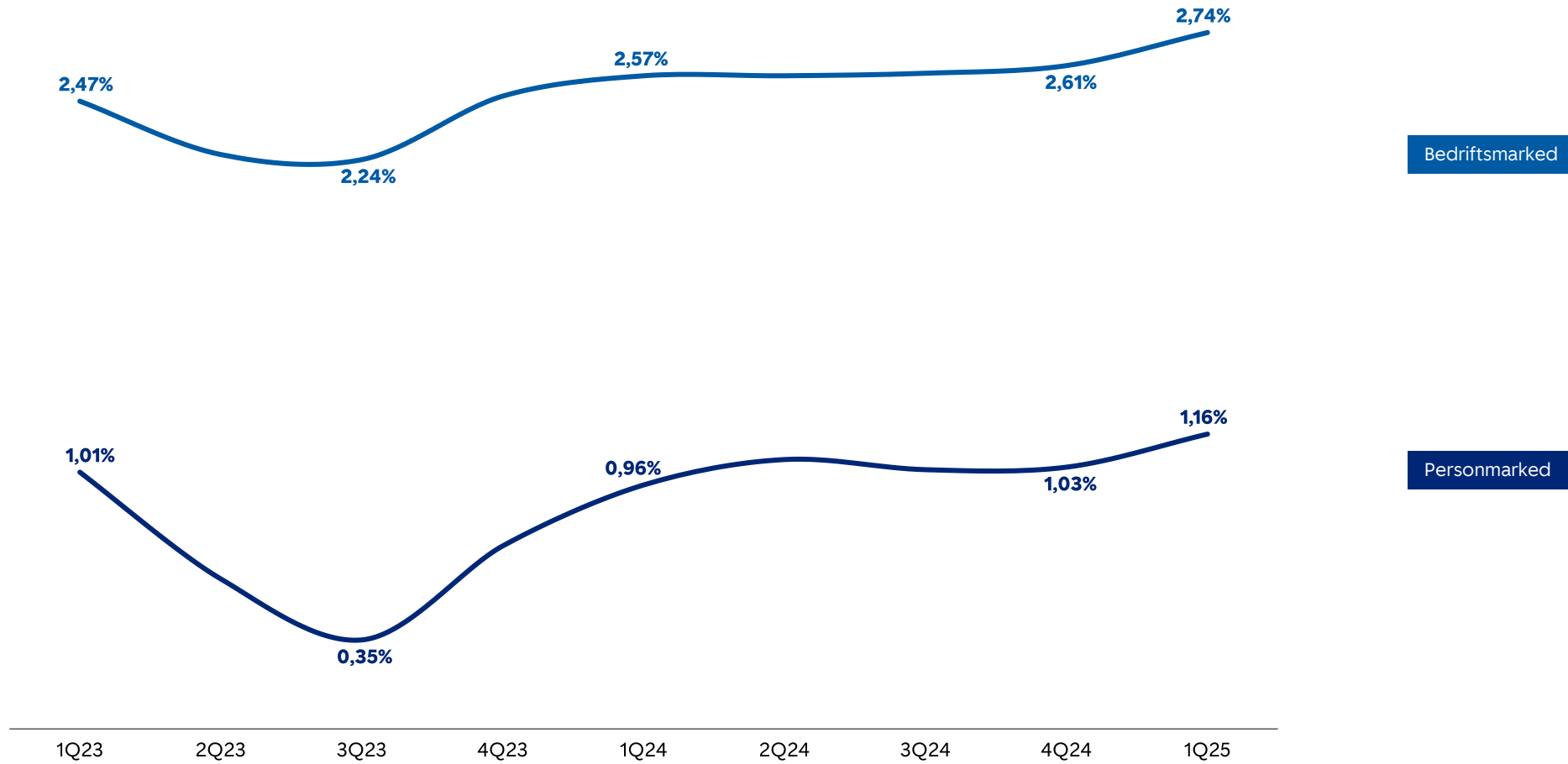
Ren kjernekapitaldekning (%)



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

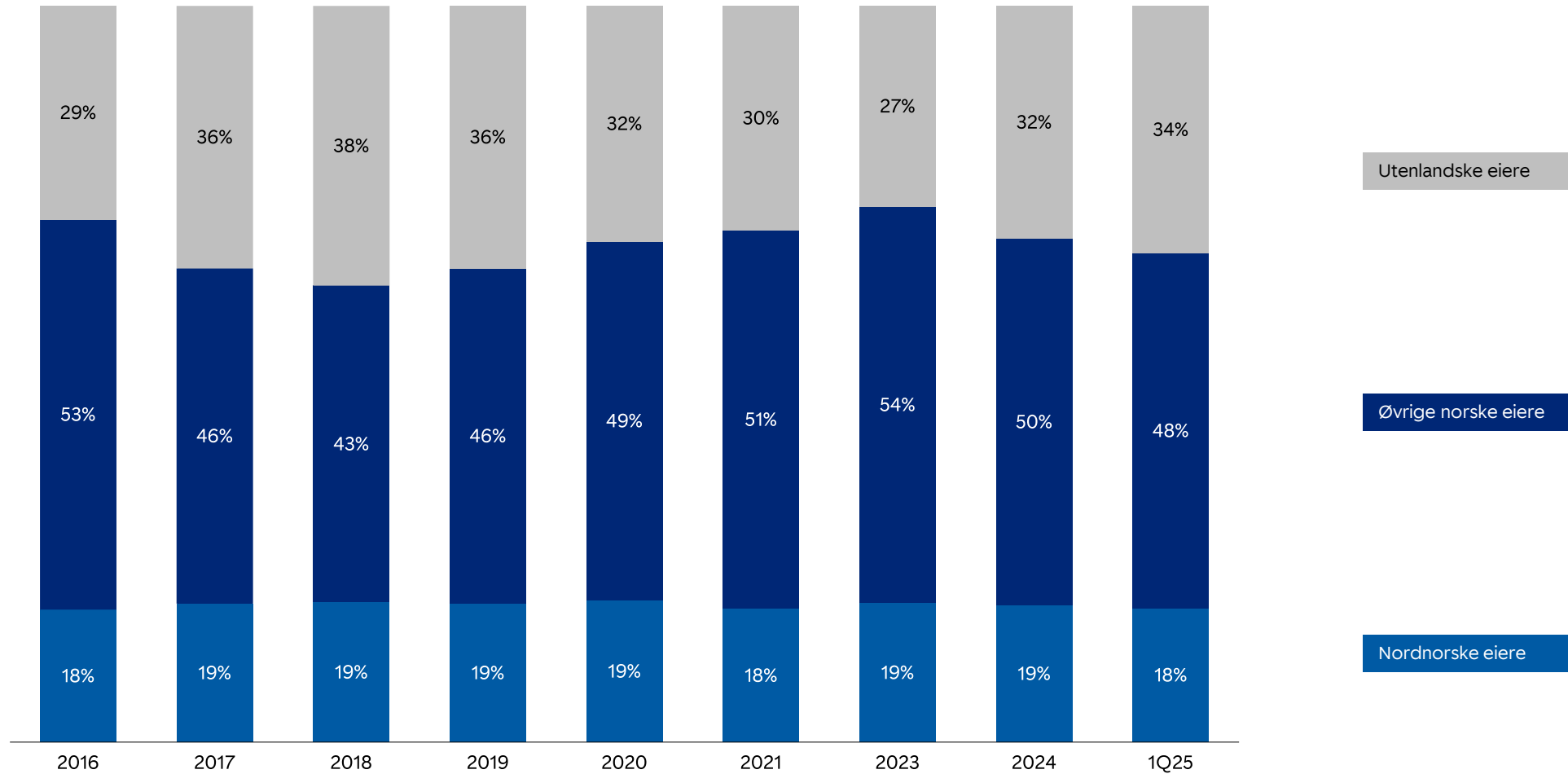
100 % | Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*

100 % | Investeringselskap

*) Ikke konsolidert

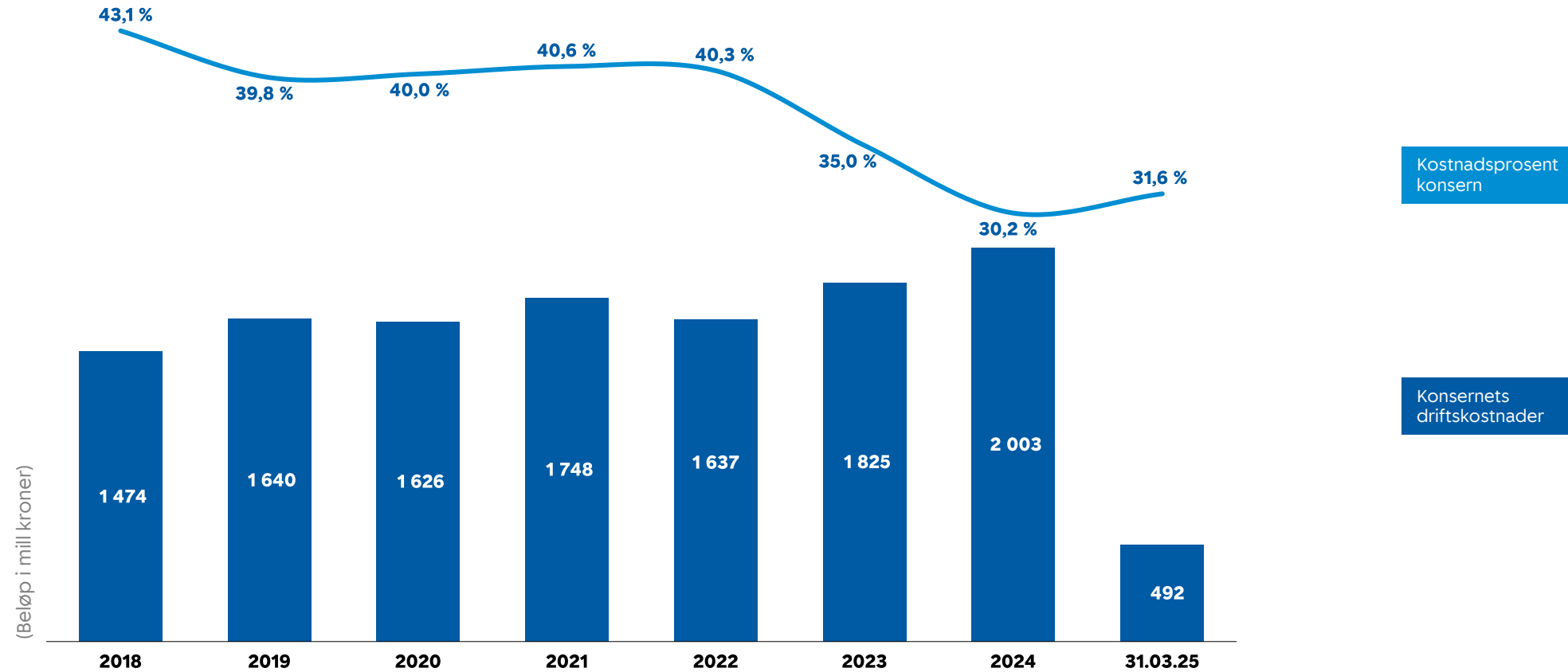
Geografisk eierstruktur



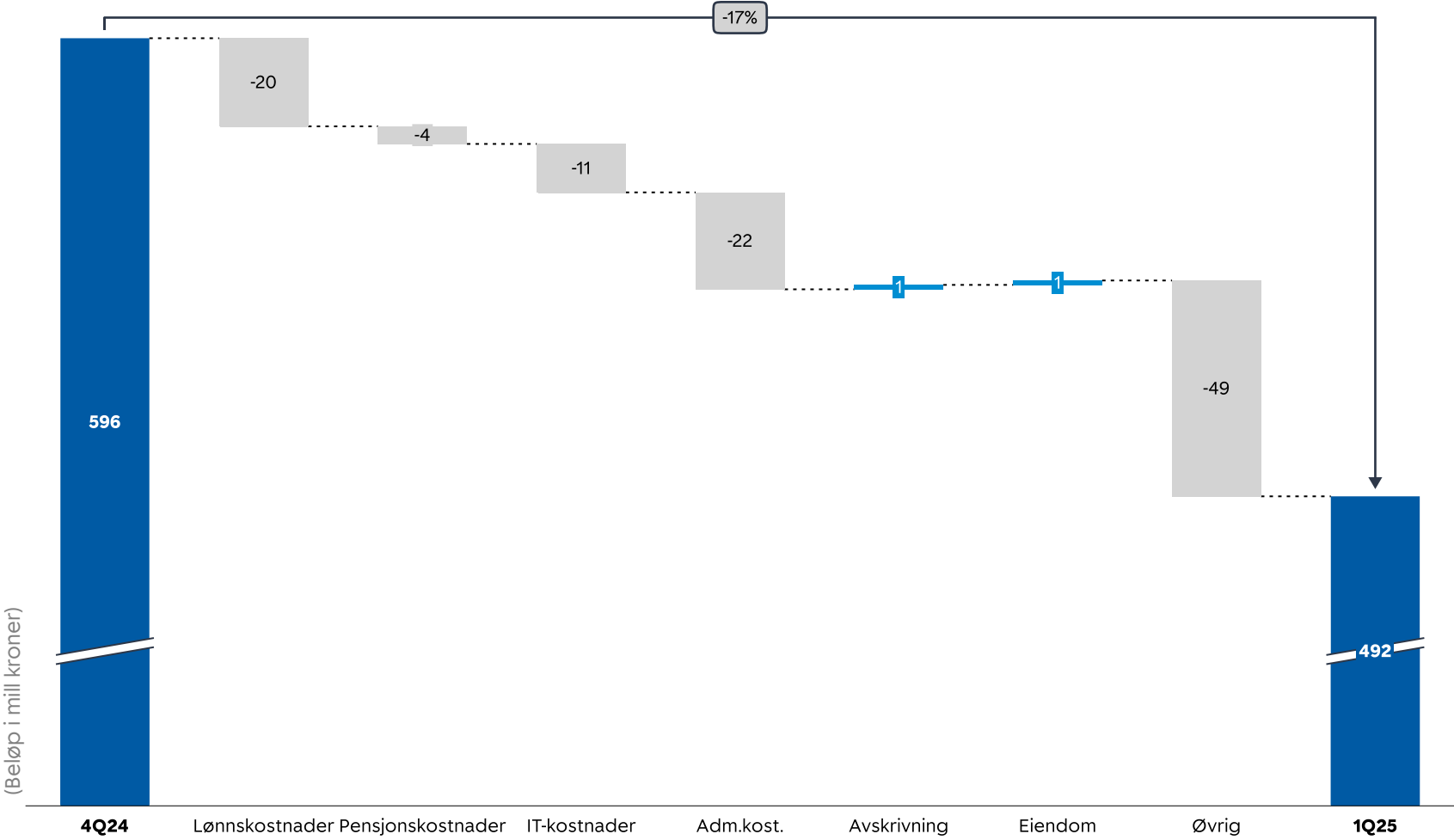
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,3M	5,2 %
Verdipapirfond Eika Egenkapitalbevis	4,6M	4,6 %
Geveran Trading Company Ltd	3,9M	3,8 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	3,7M	3,7 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3,5M	3,4 %
MP Pensjonskasse	2,4M	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,3M	2,3 %
Forsvarets Personellservice	1,9M	1,8 %
State Street Bank and Trust Comp	1,8M	1,8 %
State Street Bank and Trust Comp	1,5M	1,5 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge	1,4M	1,4 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1,4M	1,4 %
Verdipapirfond SpareBank 1 Utbytte	1,2M	1,2 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1,1M	1,1 %
The Northern Trust Comp, London	960K	1,0 %
State Street Bank and Trust Comp	942K	0,9 %
State Street Bank and Trust Comp	921K	0,9 %
J.P. Morgan SE	909K	0,9 %
Landkreditt Utbytte	811K	0,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735K	0,7 %
Sum	41.254.247	41,1 %

Konsernets driftskostnader over tid



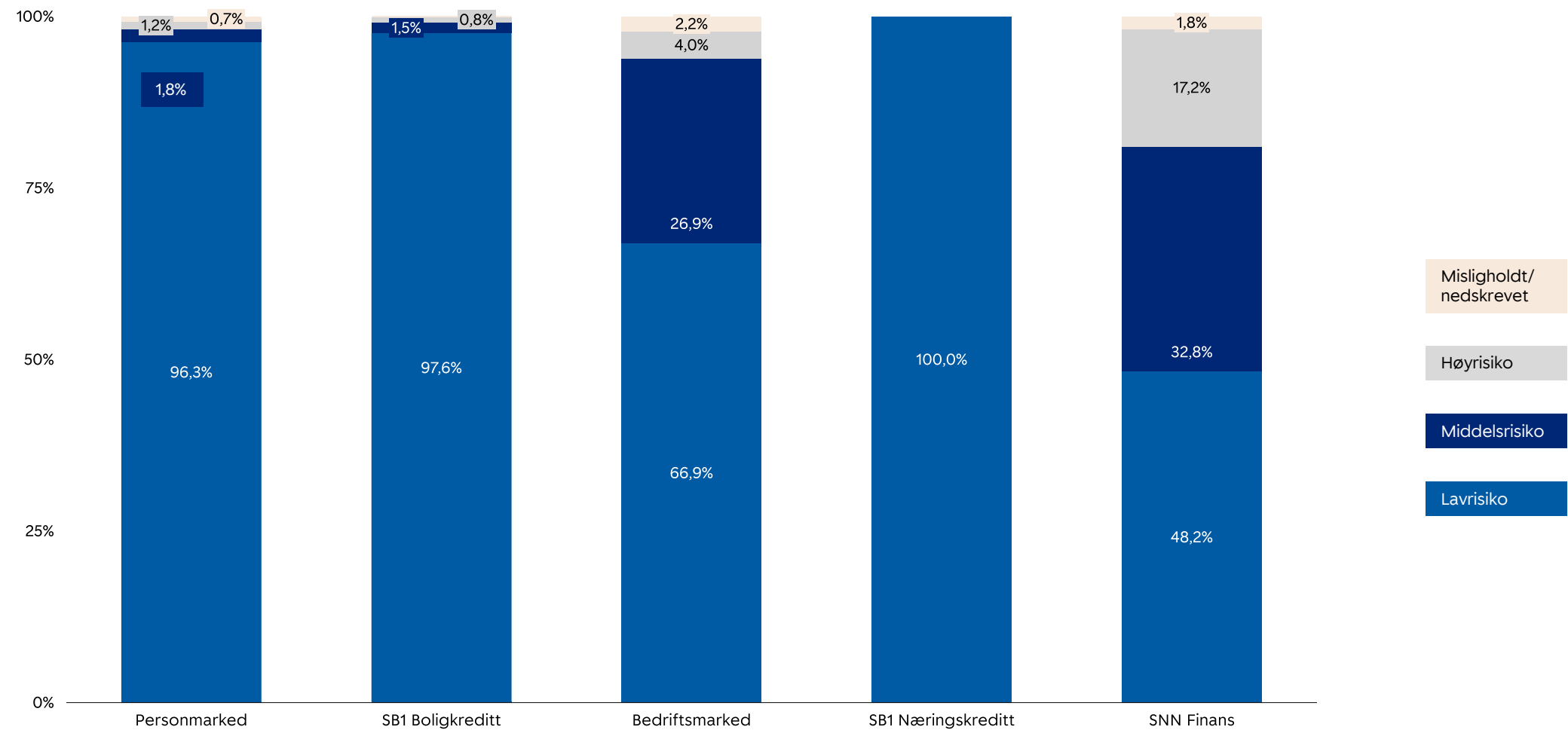
Kostnader konsern



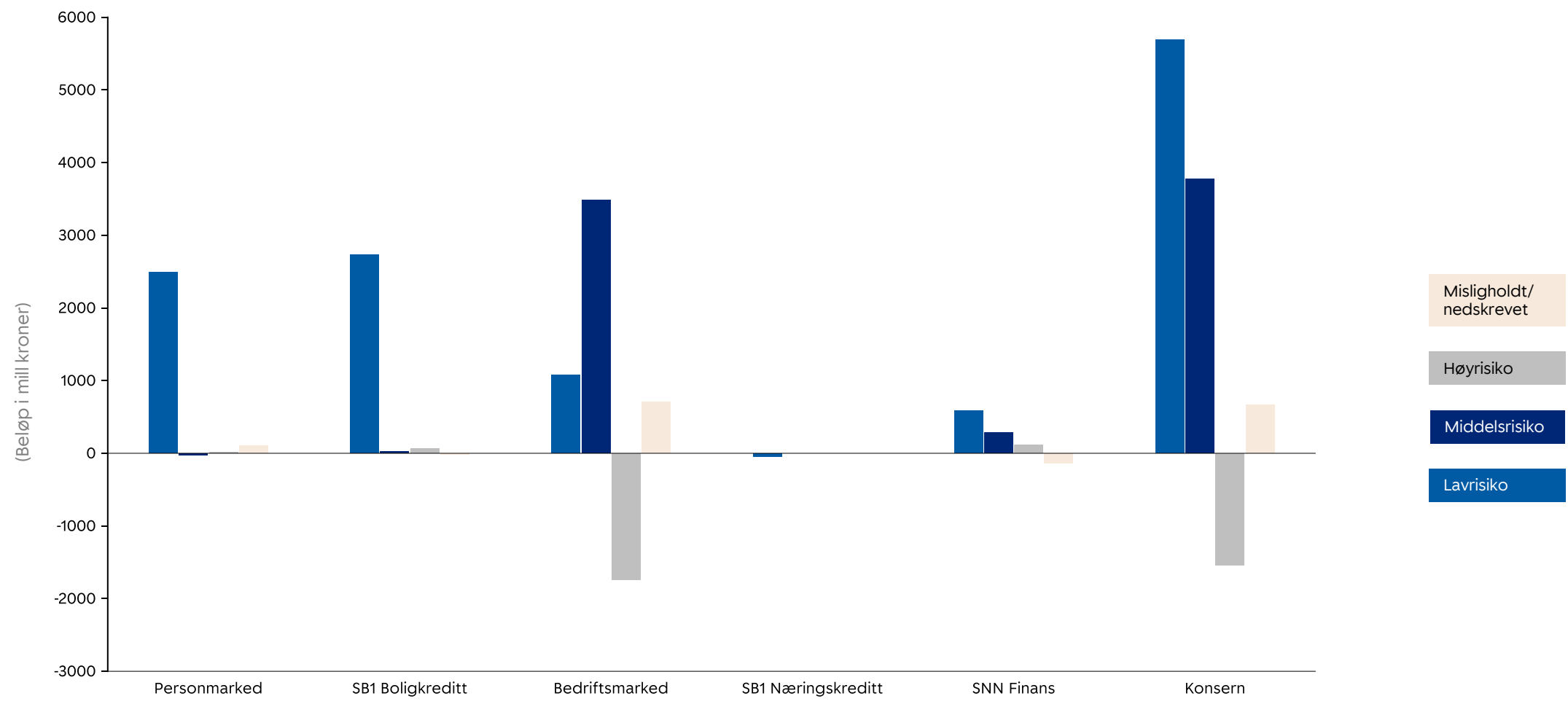
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	1Q25	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24
Betalingstjenester	67	82	83	70	64
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	54	53	51	50	48
Garantiprovisjoner	10	11	12	12	12
Eiendomsmegling	53	52	62	63	42
Forvaltning	14	15	13	14	13
Øvrige provisjonsinntekter	16	24	22	19	20
Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK	214	237	243	228	199
Utlån solgt til SB1 BK & NK	54	41	47	50	41
Sum provisjonsinntekter	268	278	290	278	240
Provisjonskostnader	20	22	18	21	20
Regnskapstjenester	98	75	72	90	98
Andre driftsinntekter	0	187	8	4	2
Sum andre driftsinntekter	98	262	80	94	100
Netto provisjons- og andre inntekter	345	518	352	351	320

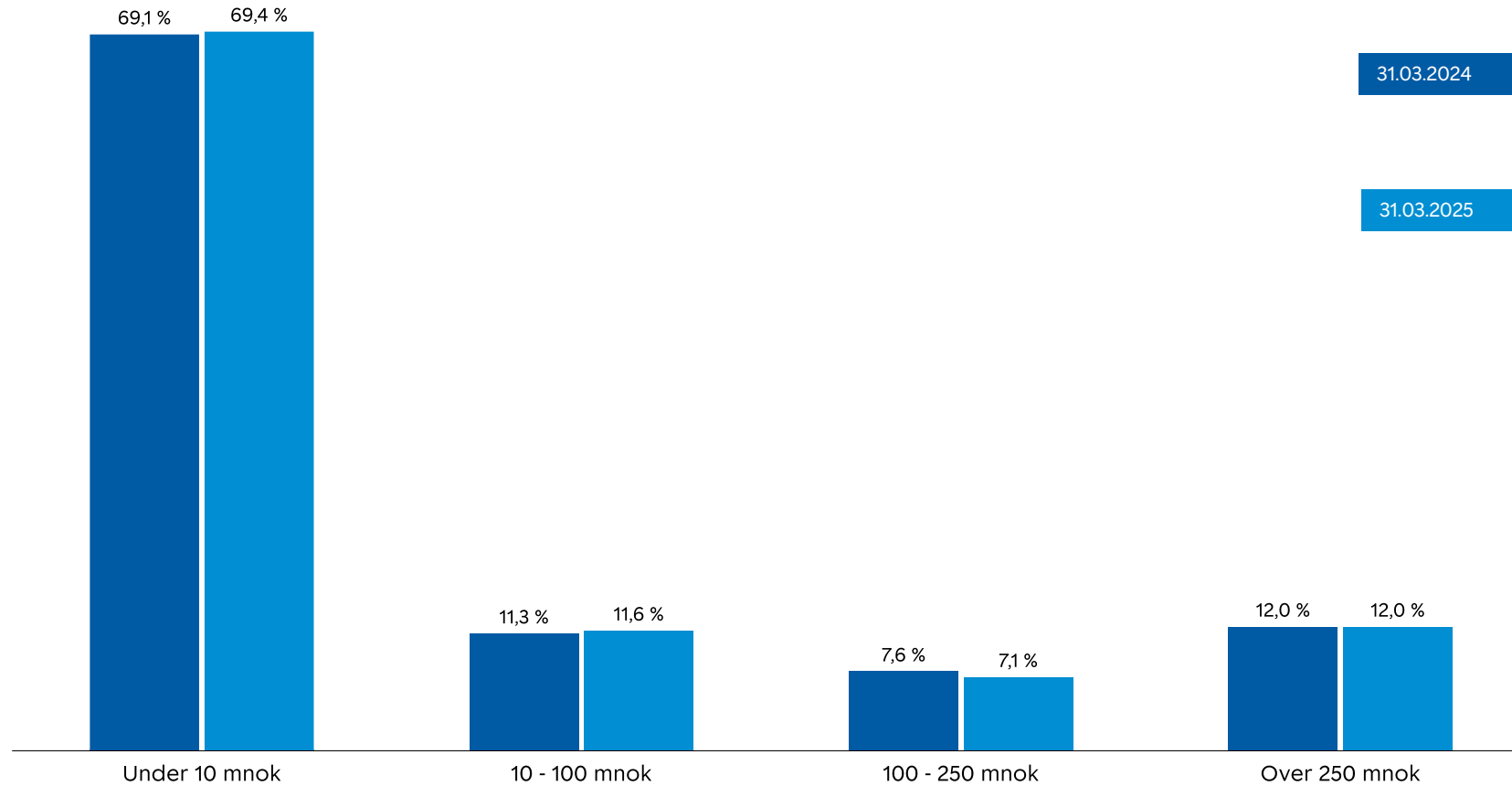
Risikoeksponering konsern



Endring siste 12 mnd konsern

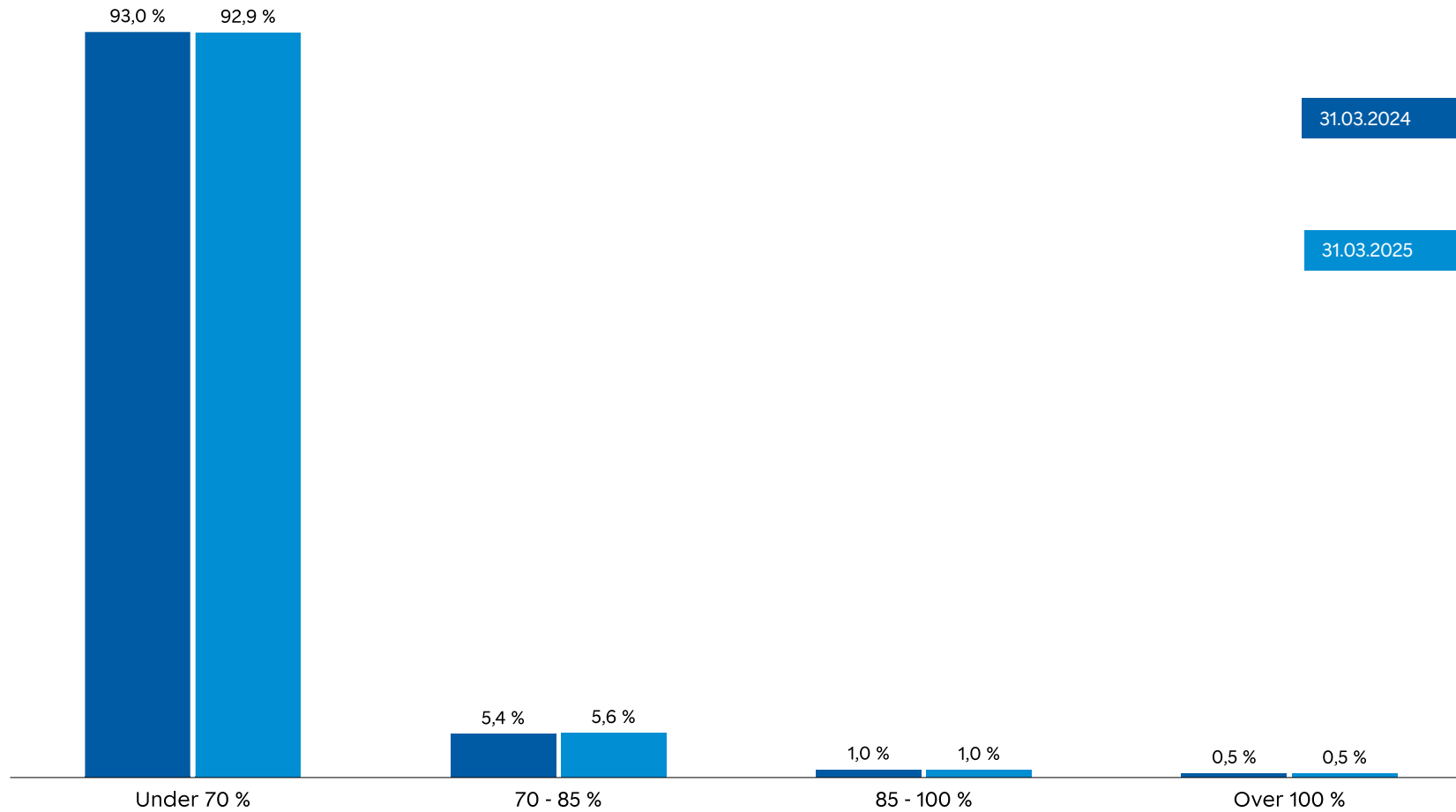


Eksposering fordelt på størrelse*



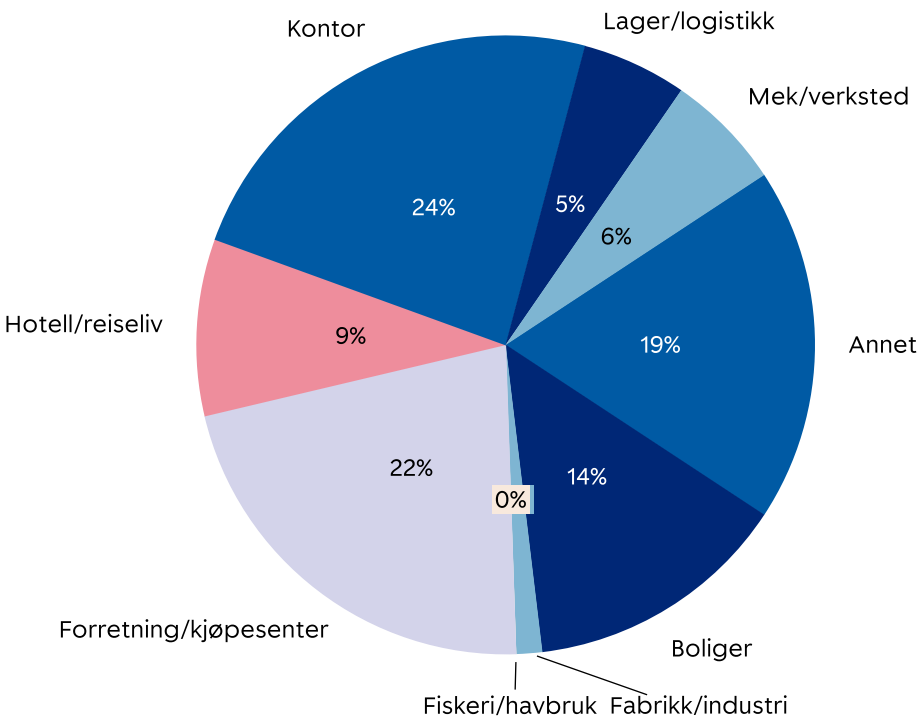
*) Tallene inkluderer morbank, SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

Belåningsgrad boliglån (LTV)

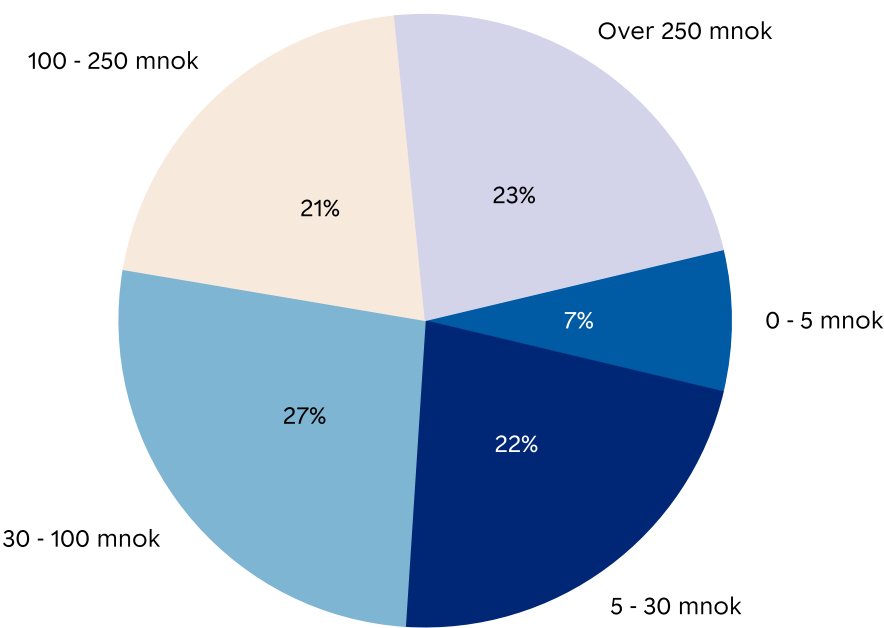


Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	1Q25	2024	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	2023
Individuelle tap Personmarked	5,8	33	29	1	3	0,0	-12
Individuelle tap Bedriftsmarked	7,5	113	-15	43	50	35	71
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	44,2	-36	10	-9	-38	1	57
Sum tap på lån og garantier	57,5	110	24	35	15	36	116

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,15 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 1,47 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 22,42 %

Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 12,82 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 2,52 %

Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 85,71 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,13 %

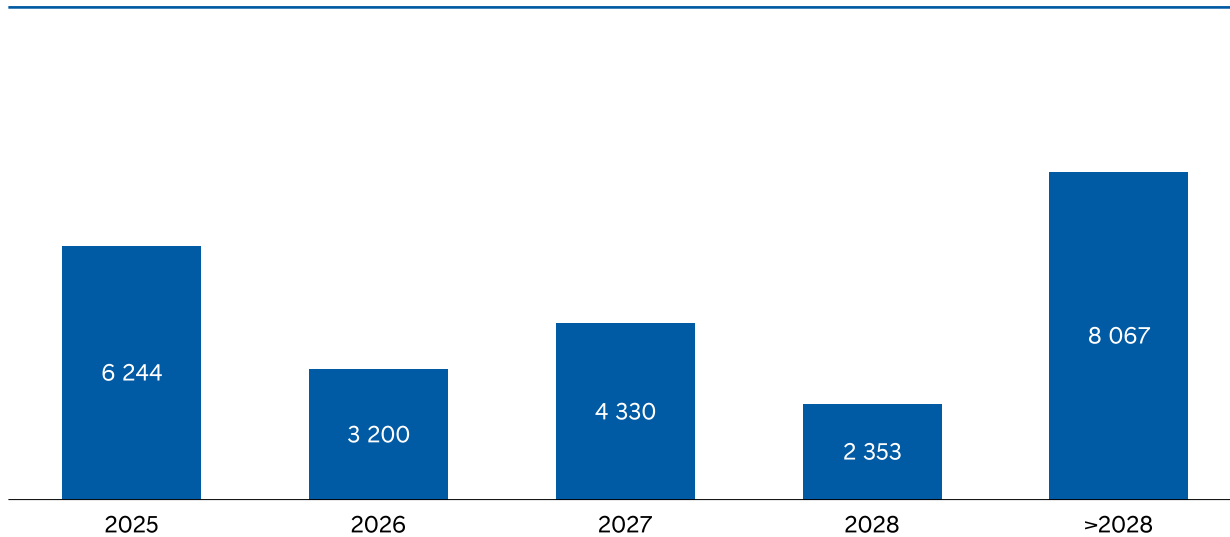
Utlånsporteføljen*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personmarked	33,3 %	51 500
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	30,9 %	47 816
Omsetning og drift av fast eiendom	11,6 %	17 907
Jordbruk, skogbruk og fiske	8,5 %	13 089
Transport og lagring	2,8 %	4 400
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	2,8 %	4 390
Bygge- og anleggsvirksomhet	2,0 %	3 164
Industri	1,6 %	2 522
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1,5 %	2 306
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1,3 %	1 958
Forretningsmessig tjenesteyting	0,8 %	1 224
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	0,7 %	1 086
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	0,3 %	525
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	0,3 %	443
Annen tjenesteyting	0,2 %	354
Helse- og sosialtjenester	0,2 %	344
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0,2 %	315
Undervisning	0,1 %	124
Bergverksdrift og utvinning	0,0 %	72
Informasjon og kommunikasjon	0,0 %	68
Lønnet arbeid i private husholdninger	0,0 %	0
Internasjonale organisasjoner og organer	0,0 %	0
Totale utlån Personmarked	64,3 %	99 316
Totale utlån Bedriftsmarked	35,7 %	55 197
Totale utlån til kunder		154 513

*) Inkl. SpareBank 1 Boligkreditt

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

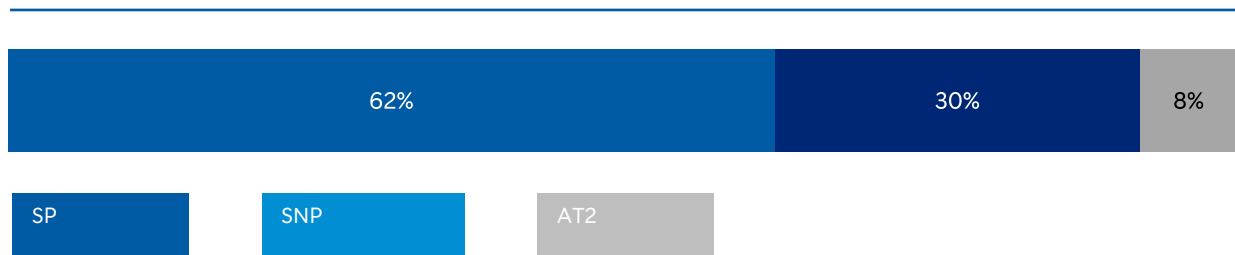


NOK 24 193 mill i kapitalmarkedsfunding
eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1
Næringskreditt er viktige fundingkilder,
per 31.03.25 er det overført lån for NOK
47 816 mill

Brutto forfall kapitalmarkedsfunding
neste 12 mnd NOK 6 994 mill

Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)

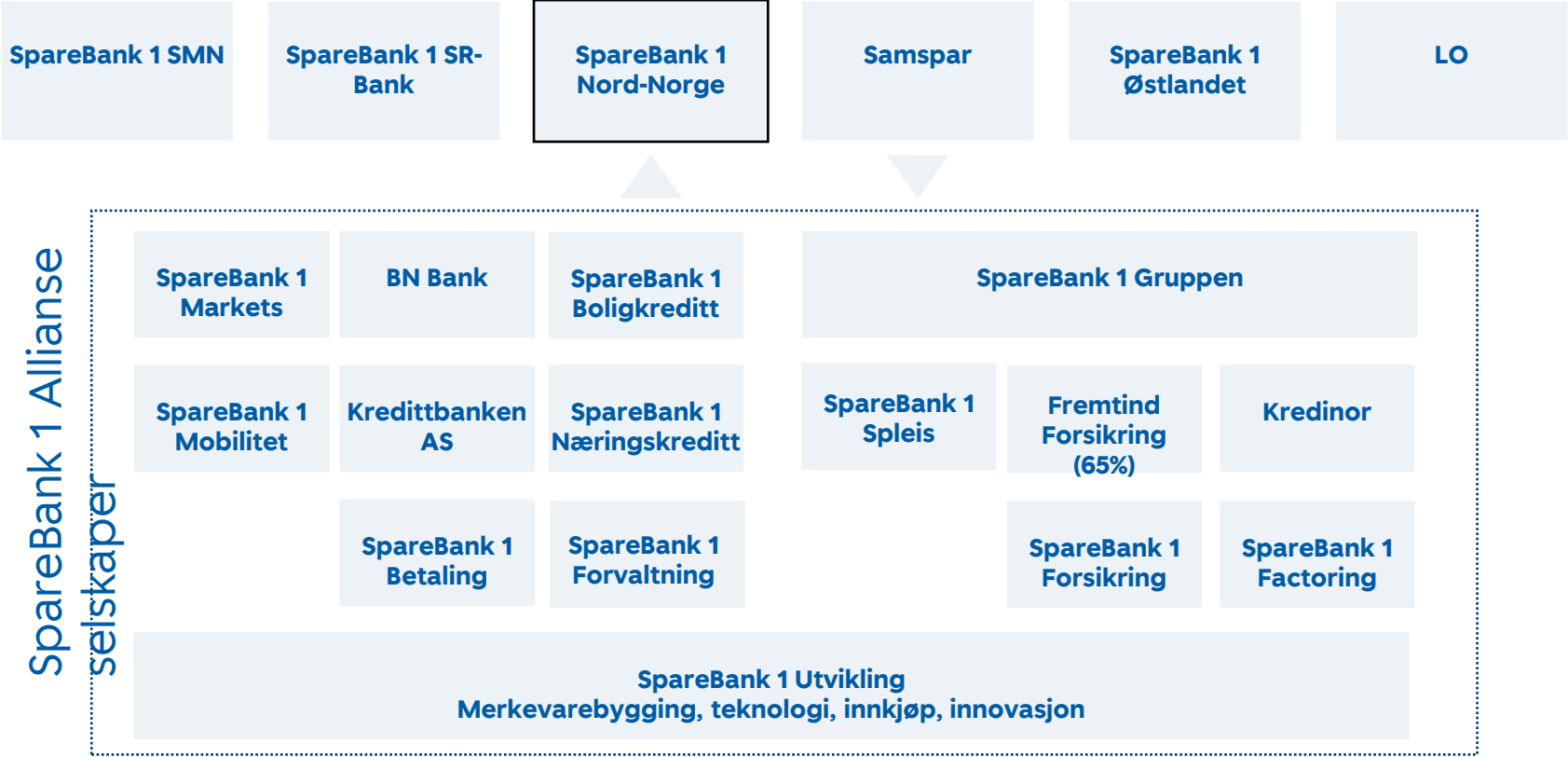


SpareBank 1-alliansen



- 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

