

1. Kvartal

SpareBank
NORD-NORGE



Innholdsfortegnelse

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

Kvartalsrapport SNN – 1. kvartal 2025

- 5 Resultater og sentrale nøkkeltall
- 5 Viktige hendelser i kvartalet
- 6 Makroøkonomisk utvikling
- 10 Bærekraft
- 10 Resultatutvikling
- 21 Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Resultatregnskap

Utvidet resultatregnskap

Balanse

Endringer i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

Noter til kvartalsregnskapet

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

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

Resultat						
<i>(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)</i>						
		31.03.25	%	31.03.24	%	31.12.24
Netto renteinntekter	5	1 007	2,93 %	986	3,04 %	4 028
Netto provisjons- og andre inntekter		346	1,01 %	320	0,99 %	1 541
Netto inntekter på finansielle investeringer		204	0,59 %	119	0,37 %	1 056
Sum inntekter	5	1 557	4,53 %	1 425	4,39 %	6 625
Sum kostnader	5	492	1,43 %	473	1,46 %	2 003
Resultat før tap		1 065	3,10 %	952	2,93 %	4 622
Tap	5	57	0,17 %	36	0,11 %	110
Resultat før skatt		1 008	2,94 %	916	2,82 %	4 512
Skatt		197	0,57 %	202	0,62 %	849
Resultat etter skatt	5	811	2,33 %	714	2,17 %	3 663
Renter fondsobligasjon	5	27		24		100
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	5	784		690		3 563
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	1, 5	17,2 %		17,8 %		21,8 %
Rentemargin	2, 5	2,93 %		3,04 %		3,03 %
Kostnadsprosent	3, 5	31,6 %		33,2 %		30,2 %
Balansetall og likviditet						
Sum eiendeler		139 030		131 562		135 673
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4, 5	137 352		129 850		132 721
Brutto utlån	5	106 622		101 250		105 048
Brutto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	5	154 513		146 788		152 965
Innskudd	5	89 548		86 233		88 379
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		150		150		147
Soliditet						
Ren kjernekapitaldekning		16,3 %		16,6 %		16,8 %
Kjernekapitaldekning		18,2 %		18,3 %		18,8 %
Kapitaldekning		20,7 %		20,9 %		21,3 %
Ren kjernekapitaldekning		14 015		13 283		14 054
Kjernekapital		15 689		14 689		15 728
Netto ansvarlig kapital		17 789		16 716		17 829
Beregningsgrunnlag		86 039		80 148		83 678
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)		7,7 %		7,5 %		7,8 %
Nøkkeltall egenkapitalbevis (EKB)						
Børskurs (NOK)		142,18		95,80		123,48
Antall utstedte bevis (i mill.)		100,40		100,40		100,40
Bokført egenkapital per EKB (NOK)		84,98		68,58		81,33
Resultat per EKB (NOK)		3,57		3,14		16,30
Pris / Resultat per EKB annualisert (NOK)		9,95		7,62		7,58
Pris / Bok per EKB (NOK)		1,67		1,40		1,52
Lokalisering og bemanning						
Antall kontorer		15		15		15
Antall årsverk konsern		987		960		986
Antall årsverk morbank		557		526		541

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

3 Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter.

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

5 Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten.

Kvartalsrapport SNN – 1. kvartal 2025

Resultater og sentrale nøkkeltall

(Beløp i mill kroner)	1Q25	1Q24	Endring	31.03.25	31.03.24	Endring
Resultat etter skatt	811	714	97	811	714	97
Resultat per egenkapitalbevis	3,57	3,14	0,43	3,57	3,14	0,43
Egenkapitalavkastning	17,2 %	17,8 %	-0,6 %	17,2 %	17,8 %	-0,6 %
Kostnadsprosent	31,6 %	33,2 %	1,6 %	31,6 %	33,2 %	1,6 %
Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	16,6 %	-0,3 %	16,3 %	16,6 %	-0,3 %
Vekst utlån PM	5,3 %	2,0 %	3,3 %	6,5 %	3,7 %	2,7 %
Vekst utlån BM	1,0 %	6,3 %	-5,3 %	2,4 %	13,8 %	-11,4 %
Vekst sum utlån	3,8 %	3,5 %	0,2 %	5,0 %	7,1 %	-2,1 %
Vekst innskudd PM	9,5 %	6,2 %	3,3 %	5,9 %	4,2 %	1,7 %
Vekst innskudd BM	3,9 %	12,1 %	-8,2 %	5,4 %	2,3 %	3,1 %
Vekst sum innskudd	6,8 %	9,0 %	-2,1 %	5,7 %	3,3 %	2,4 %
Resultat fra eierinteresser	93	66	27	93	66	27
Resultat fra øvrige finansielle eiendeler	111	53	58	111	53	58
Tap på utlån	57	36	- 21	57	36	- 21

Viktige hendelser i kvartalet

SpareBank1 Nord-Norge (SNN) leverer i 1Q25 nok et godt kvartal, drevet av god underliggende bankdrift, der samlet utlånsvekst har vært på 3,8 % som innebærer at konsernet fortsatt tar markedsandeler. En egenkapitalavkastning i 1Q25 isolert på 17,2 % og en cost/income på 31,6 % er godt innenfor konsernets målsetting.

SNN har også i 1Q25 levert høyere utlånsvekst på PM enn underliggende kredittvekst, med en samlet annualisert utlånsvekst i kvartalet på 5,3 % (inkl. lån overført SB1 Boligkreditt), som gir en 12 måneders vekst på 6,5 %. BM veksten i 1Q25 er på 1 %, som gir en 12 måneders vekst på 2,4%. Veksten på PM har vært noe avtakende gjennom kvartalet, mest sannsynlig fordi forventningene om rentekutt fra Norges Bank i mars ikke ble innfridd. På BM er veksten fortsatt lavere enn den har vært i de senere år, som både henger sammen med lav nyboligbygging og generell usikkerhet rundt konjunkturutviklingen. Her spiller både vedvarende høye renter og økt geopolitisk usikkerhet etter inntreden av ny president i USA inn.

Konsernet tar markedsandeler på alle produktområder, noe som viser stor grad av konkurransedyktighet. Til tross for noe høyere BM vekst i 1Q25 enn i 4Q24, er utlånsveksten på BM svakere enn den har vært i de senere år. Konsernet forventer moderat vekst på BM også i de neste kvartalene, men forventer at kredittetterspørselen vil ta seg opp igjen når renten begynner å gå ned. Det underliggende økonomiske grunnlaget for store deler av regionens næringsliv vurderes som godt. Over tid har den makroøkonomiske situasjonen i Nord-Norge vært bedre enn snittet av landet for øvrig. Viktige faktorer her har vært sterke priser på råvarer, svak kronekurs og lave kraftpriser. Det er ingenting som tyder på at dette vil endre seg med det første.

Underliggende tap er fortsatt lave, men banken har på grunn av økt geopolitisk usikkerhet valgt å justere makroscenariene i ECL modellen, noe som har gitt 38 mill. kroner økte tapsavsetninger i 1Q25. For øvrig har det vært små endringer i misligholdte og tapsutsatte engasjement (Trinn 3) i 1Q25. Tapene er historisk sett fortsatt på lave nivåer. Det kan henge sammen med at konsernet i de senere år har jobbet systematisk med å ta ned risikoen i utlånsporteføljen.

Konsernets utlånsportefølje ansees solid og det store flertall av kunder virker å håndtere de makroøkonomiske utfordringene på en god måte. Konsernet observerer likevel at enkeltkunder og utsatte bransjer har større utfordringer enn andre. Av den grunn har konsernet av forsiktighetshensyn valgt å sette både enkeltengasjement og større engasjement i utsatte bransjer på «watchlist», som innebærer en løpende og tett oppfølging av disse engasjementene. Det er mye som tyder på at rentetoppen er nådd, og markedet priser fortsatt inn en rentenedgang i løpet av 2025, noe som vil ha en forventet positiv makroøkonomisk effekt. Dette vil lette presset noe på utsatte næringer, men den økonomiske usikkerheten vurderes å ha økt grunnet usikkerheten som er skapt rundt den nye økonomiske politikken i USA. Konsernet vektlegger derfor fortsatt en tett oppfølging av kunder spesielt på BM, men også for utsatte kunder på PM.

SNN har en god kundeportefølje, en sterk markedsposisjon, konkurransedyktige betingelser, og kostnadseffektiv drift. Konsernet er derfor godt posisjonert for å være en god samarbeidspartner for kunder i Nord-Norge, og forventer fortsatt å ta markedsandeler gjennom en lønnsom og balansert vekst.

Makroøkonomisk utvikling

Global økonomi – Fra optimisme til frykt for stagnasjon

Første kvartal 2025 var sterkt preget av Donald Trumps retur til Det Hvite Hus. I etterkant av valget i november steg verdens aksjemarkeder og det var stor optimisme å spore. Men når innsettelsen nærmet seg steg nervøsiteten, og det skulle vise seg å være med god grunn.

Trump brukte sine første måneder i embetet til å gjennomføre mange av sine valgløfter, herunder 25 prosent toll på all import fra Mexico og Canada. I tillegg til dette kom presidenten med klare advarsler mot Kina. Han trakk videre USA ut av Parisavtalen og WHO og signaliserte planer om en mer utstrakt bruk av importtoll. Den varslete globale importtollen ble innført i starten av april og har satt betydelige spor i verdens finansmarkeder. Heldigvis ble mye av de negative effektene reversert når presidenten etter hvert valgte å innføre en 90 dagers pause med 10 prosent flat toll før innføring av de nye høye tollsatsene.

I årets første kvartal rapporterte USA om en sterk vekst og høy sysselsetting, mens for eurosoneen pekte rapportene på svake sentiment indekser og lav industriproduksjon.

Den amerikanske sentralbanken (FED) besluttet å holde renten uendret i første kvartal. Nå er det ventet et nytt kutt i løpet av juni, men den voldsomme volatiliteten i markedet fører til stor usikkerhet rundt dette estimatet. Både ECB og Riksbanken gjennomførte ventede kutt.

I aksjemarkedene har det vært en endring av sentiment. Tidligere har amerikanske selskaper ledet oppgangen mens europeiske har hengt etter. I første kvartal var imidlertid det amerikanske markedet ved S&P500 ned rundt 5 prosent, mens den tyske børsindeksen FTSE 100 var opp 5 prosent.

Det er ventet at perioden fremover også vil være preget av stor usikkerhet, og fortsatt vil handlingene og kommentarene fra USA styre nyhetsbildet og markedsbevegelsene.

Norsk økonomi – valuta med store bevegelser

Den norske økonomien gikk inn i 2025 med et godt utgangspunkt. Inflasjonen var fallende, arbeidsmarkedet i balanse, og det var forventninger om reallønnsvekst for arbeidstakerne. Etter en periode med høy prisvekst i 2023 og deler av 2024 viste inflasjonstallene i starten av dette året en betydelig nedgang.

Den dempede inflasjonen skapte rom for økte forventninger om rentekutt. Norges Bank holdt imidlertid styringsrenten uendret på 4,5 prosent. Sentralbanksjefen var imidlertid tydelig på forventningen om at det første rentekuttet ville komme på marsmøtet. Markedet forventet på dette tidspunktet to kutt fra sentralbanken i løpet av 2025 og at styringsrenten dermed skulle være på 4,0 prosent ved utgangen av året.

Boligmarkedet har holdt seg sterkt. Etter sesongjustering steg boligprisene med 0,4 prosent i både desember og januar, og aktiviteten holdt seg oppe til tross for vedvarende høye boliglånsrenter. Endringen i boliglånsforskriften ved nyttår, der egenkapitalkravet ble noe nedjustert, kan ha bidratt til å øke etterspørselen. I tillegg har husholdningenes kjøpekraft økt som følge av lønnsvekst og avtagende inflasjon.

Den norske kronen hadde en svak start på året og falt til over 11,40 mot USD i januar. I ettertid styrket imidlertid kronen seg betydelig, og mot slutten av kvartalet ble den handlet under 10,50 mot USD. Årsaken til kronestyrkelsen er som alltid sammensatt. Usikkerheten i markedet, rentedifferansen mot utlandet og Norges Banks valutakjøp blir alle pekt på som forklaringer til bevegelsene.

Volatiliteten i den norske kronen vil i stor grad påvirke handlingsrommet for sentralbanken fremover. Skulle kronen fortsette å styrke seg, vil dette bidra til redusert inflasjon og dermed være et argument for at styringsrenten kan kuttes. På den annen side vil en svakere norsk valuta bidra til økt inflasjon, og dermed isolert sett tale for en høyere styringsrente.

Det norske aksjemarkedet har vært sterkt i starten av året. Hovedindeksen på Oslo Børs var opp med 6,4 prosent i løpet av første kvartal.

Nord-norsk økonomi – færre konkurser i Nord-Norge

Færre bedrifter i Nord-Norge gikk konkurs i 1. kvartal sammenlignet med samme periode i fjor. Likevel er flere ansatte rammet – og omsetningsbortfallet er mer enn doblet.

Andelen nordnorske konkurser sett i forhold til resten av landet har falt fra 7,9 prosent i 2024 til 6,7 prosent i første kvartal 2025. Om dette kan sees i sammenheng med en eventuell lavere andel nyetableringer i Nord-Norge gjenstår å se, da det foreløpig ikke foreligger tall for 2025. I 2024 sto nye foretak i Nord-Norge for 7,0 prosent av alle nyetableringer i landet.

Hovedfunn:

1. Antallet konkurser i Nord-Norge gikk ned med 10 prosent sammenlignet med samme periode i fjor, og ligger under snittet for de siste ti årene.
2. Totalt 376 ansatte mistet jobben – en økning på 35 prosent fra 1. kvartal 2024.
3. Konkursrammede selskaper hadde til sammen over 650 millioner kroner i årlig omsetning, mer enn dobbelt så mye som i samme periode i fjor.
4. Bygg- og anleggsnæringen står for fire av fem tapte kroner i årets konkurser, til tross for en liten nedgang i antall konkurser.
5. Øst-Finnmark er hardest rammet, både når det gjelder tapte arbeidsplasser og omsetning – hovedsakelig på grunn av en stor konkurs i anleggsbransjen som ikke berører SNN.
6. Overnattings- og serveringsbransjen har hatt størst vekst i antall konkurser sammenlignet med fjoråret. Samtidig er dette en bransje i sterk vekst i landsdelen.

Økte forventninger til boligprisvekst

En økende andel husholdninger i Nord-Norge tror boligprisene vil stige det neste året. Samtidig vokser usikkerheten om egen økonomi. Det viser Kunnskapsbankens undersøkelse blant husholdninger i Nord-Norge, gjennomført i mars 2025. Undersøkelsen måler forventninger til både økonomi og boligmarked, og peker på et tydelig stemningsskifte: Troen på boligprisvekst øker, mens tilliten til egen økonomi faller. Usikkerhet i verdensøkonomien og høyt rentenivå nevnes som mulige forklaringer.

For å følge utviklingen i det nordnorske boligmarkedet lanserte Kunnskapsbanken for Nord-Norge i fjor en boligmarkedsindeks: [kbnn-indeksen](#). Indeksen viser hvordan ulike faktorer endrer seg over tid – som forventninger til økonomien, boligpriser, kjøps- og salgsplaner og flytteintensjon.

kbnn-indeksen tar utgangspunkt i målingen fra mars 2023, og synliggjør den relative utviklingen i markedet etter dette.

Indeksen viser at forventningene holdt seg stabile fram til september 2023, før de falt markant i november. Fra mars 2024 til mars 2025 har forventningene vært relativt stabile, men de ulike delindeksene forteller en mer nyansert historie.

Forventningene til egen økonomi nådde en topp i juni 2024. Det hang sammen med håp om rentekutt og positiv økonomisk utvikling. Nå har optimismen avtatt, trolig på grunn av fortsatt høye renter, geopolitisk uro og handelskonflikter mellom økonomiske stormakter.

Samtidig har forventningene til boligprisene holdt seg høye. Lav boligbygging og høy flytteaktivitet kan forklare hvorfor mange tror prisene vil fortsette å stige.

Alder har mye å si for hvordan folk ser på sin økonomiske fremtid:

Blant de yngste, 18–23 år, tror 66 prosent at de vil få bedre økonomi det neste året. Bare 12 prosent i denne gruppen venter en forverring.

I alderen 24–54 år er det fortsatt flest optimister, og spesielt blant dem mellom 45 og 54 år er det tydelig flere som tror på økonomisk forbedring enn det motsatte.

De over 55 år er derimot mer forsiktige: Over 60 prosent i denne gruppen tror økonomien deres vil være stabil det neste året. Flere i denne aldersgruppen tror økonomien vil bli dårligere enn bedre – særlig gjelder dette personer over 65 år, som i økende grad venter forverring.

Begge rapportene kan leses på [kbnn.no](#).

Bærekraft

I første kvartal 2025 har en viktig prioritet vært å få på plass konsernets bærekraftsrapportering som en del av styrets beretning. Dette er første rapport som konsernet har levert i tråd med kravene til CSRD og inkluderer konsernets klimaregnskap, samt taksonomirapportering.

Styret har endret ambisjon om nettonull i utlånsporteføljen fra 2040 til 2050 i forbindelse med revidering av policy for bærekraft. Det vises for øvrig til årsrapport 2024, hvor det fremgår mer utfyllende informasjon om konsernets rapportering på bærekraft i tråd med gjeldende lovkrav på området.

Resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)	1Q25	1Q24	Resultateffekt
Sum inntekter	1 557	1 425	132
Sum kostnader	492	473	-19
Tap	57	36	-21
Skatt	197	202	5
Resultat	811	714	167

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

Resultatregnskapet for 1Q25 isolert viser et overskudd etter skatt på 811 mill. kroner (714 mill. kroner), som gir en egenkapitalavkastning i kvartalet på 17,2 % (17,8 %).

Netto renteinntekter

Norges Bank har holdt styringsrenten uendret på 4,50 % i hele 2024, og det er heller ikke gjort endringer så langt i 2025.

SpareBank 1 Nord-Norge har ikke gjennomført generelle endringer i utlåns- og innskuddsrenter til kunder i 1Q25.

Netto renteinntekter i 1Q25 er på 1007 mill. kroner (986 mill. kroner), som er 20 mill. kroner lavere enn forrige kvartal.

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 2,93 % per 1Q25 (3,04 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt utgjorde per i 1Q25 54 mill. kroner (41 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter.

Tilnærmet uendret fundingkost i kredittforetakene siste kvartal skyldes at NIBOR også har vært stabil, på lik linje med kunderenten samt provisjonsinntektene fra SB1 Boligkreditt, siden de er 100% markedsfinansiert.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter i 1Q25 er på 346 mill. kroner (320 mill. kroner).

Som nevnt ovenfor påvirker stabil fundingkostnad og provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt positivt dette kvartalet, som er 26 mill. kroner høyere enn tilsvarende kvartal i fjor. Dette henger også sammen med økt provisjonssats i Boligkreditt.

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

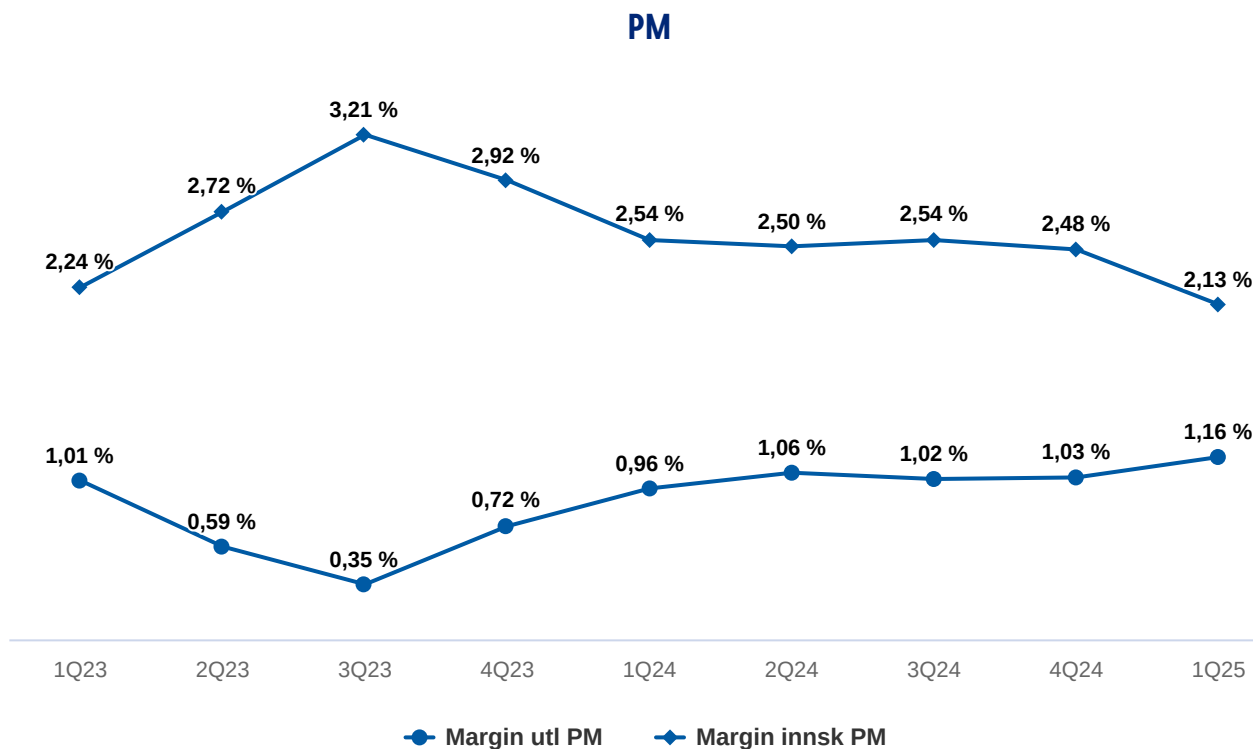
Utvikling i markedsdivisjoner

Personmarked (PM)

Netto renteinntekter i 1Q25 er på 420 mill. kroner (418 mill. kroner), mot 469 mill. kroner i 4Q24.

Netto provisjons- og andre inntekter i kvartalet er 162 mill. kroner (150 mill. kroner), mot 245 mill. kroner i 4Q24. Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt siste kvartal er på 54 mill. kroner, 13 mill. kroner høyere enn i 1Q24 (41 mill. kroner).

Marginutvikling PM målt mot snitt 3 mnd. NIBOR;



Utlånsmarginen til PM, målt mot snitt 3 mnd. NIBOR-rente, har gjennom kvartalet økt med 0,13 prosentpoeng (+0,24 prosentpoeng). Produktrenten har økt noe mer enn snitt fundingkostnad, og dette gir en positiv marginutvikling.

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

Utlånsvekst PM, inkl. lån overført til SB1 Boligkreditt for 1Q25, er på 1,3 % (0,5%), annualisert gir dette en årsvekst på 5,3 % (2,0%). Faktisk vekst siste 12 måneder er på 6,5 % (3,7%). Totalt brutto utlånsvolum PM morbank, ekskl. lån overført til SB1 Boligkreditt per 1Q25 er på 46.829 mill. kroner (43.863 mill. kroner).

Snitt NIBOR-rente har falt med 0,15 prosentpoeng i 1Q25, og burde derfor gi tilsvarende effekt på innskuddsmarginen. På grunn av økte produktrenter på enkelte innskuddsprodukter, har marginen likevel falt med 0,35 prosentpoeng (-0,38 prosentpoeng). Konsernet arbeider aktivt med å opprettholde innskuddsmarginen, men fremtidig utvikling vil avhenge av utviklingen i NIBOR renten og konkurransesituasjonen på innskudd.

Innskuddsvekst PM siste kvartal er på 2,4 % (1,6%). Annualisert gir dette en årlig vekst på 9,5 % (6,2%). Faktisk PM innskuddsvekst siste 12 måneder er på 5,9 % (4,2%). Innskudd er en gunstig finansieringsform, og banken vil også i fortsettelsen vektlegge å opprettholde en høy innskuddsdekning.

Samlede driftskostnader i PM divisjonen i 1Q25 er 137 mill. kroner (125 mill. kroner), mot 198 mill. kroner i 4Q24. Utviklingen i kostnader er kommentert nærmere i avsnittet driftskostnader.

Per utgangen av 1Q25 er det tilknyttet 243 årsverk i morbank til PM divisjonen (222), 16 mer enn per 4Q24 (227). Økningen i antall årsverk skyldes hovedsakelig økt satsing i divisjonen, gjennom etablering av Private Banking, samt intern omorganisering.

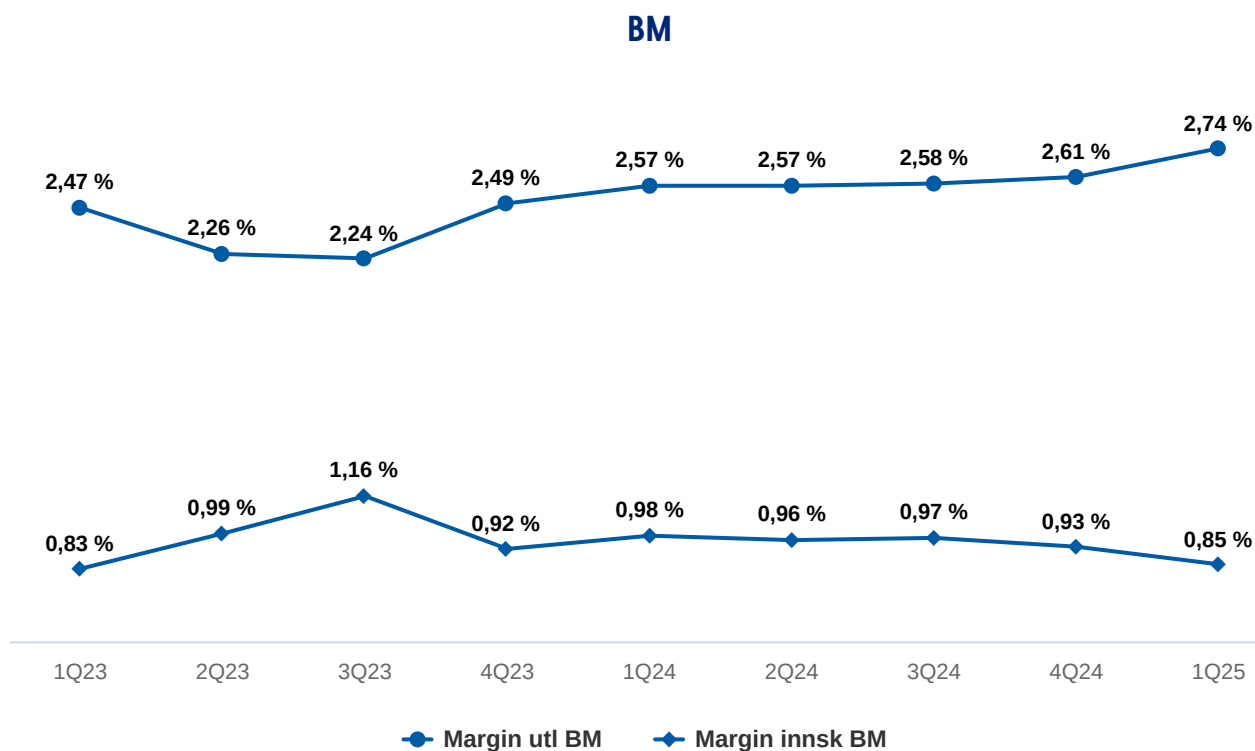
Det er bokført tap på PM i 1Q25 med 8 mill. kroner (11 mill. kroner), mot 10 mill. kroner i 4Q24.

Bedriftsmarked (BM)

Netto renteinntekter i 1Q25 er på 380 mill. kroner (354 mill. kroner), mot 409 mill. kroner i 4Q24.

Netto provisjons- og andre inntekter i kvartalet er på 48 mill. kroner (44 mill. kroner), mot 135 mill. kroner i 4Q24.

Marginutvikling BM målt mot snitt 3 mnd NIBOR;



Utlånsmargin BM målt mot snitt 3 mnd. NIBOR har gått opp med 0,13 prosentpoeng i 1Q25 (0,08 prosentpoeng). Margin på BM er i stor grad direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling siden 80% (83%) av låneporteføljen er NIBOR tilknyttet.

Utlånsvekst BM i 1Q25 isolert er på 0,2 % (1,6%), som annualisert utgjør 1,0 % (6,3%). Faktisk vekst siste 12 måneder er på 2,4 % (13,8%).

Kredittetterspørsel på BM er fortsatt lavere enn den har vært de siste årene, noe som i stor grad skyldes vedvarende høy rente, full stopp i nyboligbygging, og økt geopolitisk usikkerhet. Samlet brutto utlånsvolum BM morbank per 1Q25 er 55.540 mill. kroner (53.284 mill. kroner).

Innskuddsmargin BM målt mot 3 mnd. NIBOR er i kvartalet redusert med 0,08 prosentpoeng (+0,06 prosentpoeng). Bakgrunnen for at marginen ikke har den samme utviklingen som på PM, er at hele 66 % (66 %) av innskuddene på BM har NIBOR tilknytning, i motsetning til PM innskudd som i svært liten grad har NIBOR betingelser.

Vekst på BM innskudd isolert i 1Q25 er på 0,97 % (3,0 %). Annualisert utgjør dette 3,9 % (12,1%). Faktisk innskuddsvekst siste 12 måneder er på 5,4 % inkl. offentlig marked (2,3%).

Samlede driftskostnader i BM divisjonen isolert i 1Q25 er på 98 mill. kroner (79 mill. kroner), mot 136 mill. kroner i 4Q24.

Per utgangen av 1Q25 var det 112 årsverk i morbanken tilknyttet BM divisjonen (97), 13 flere enn per 4Q24 (99). Økningen i antall årsverk skyldes hovedsakelig intern omorganisering, der kredittfunksjoner er flyttet fra stab til linje, samt økt satsning i divisjonen.

Bokførte tap BM isolert i 1Q25 er på 48 mill. kroner (20 mill. kroner) mot 0 mill. kroner i 4Q24.

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 93 mill. kroner isolert for 1Q25 (66 mill. kroner).

De vesentligste TS er kommentert under;

SpareBank 1 Gruppen

Resultatet for 1Q25 er på 735 mill. kroner (271 mill. kroner), 287 mill. kroner lavere sammenlignet med 4Q24. Økte premieinntekter i Fremtind holding, samt lavere skadefrekvens, bidrar til et sterkt resultat sammenliknet med samme tidspunkt i fjor. I tillegg leverer Kredinor en positiv utvikling med 155 mill. kroner sterkere resultat enn på samme tidspunkt i fjor.

SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet i Gruppen for 1Q25 er 59 mill. kroner (39 mill. kroner). Dette inkluderer andel av korrigert fjorårsresultat på minus 20 mill. kroner. Korrigeringen skyldes i

hovedsak endring i beregnet skattekostnad i 2023 og 2024. Ovennevnte fremkommer også i [børsmelding](#) datert 30. april 2025 kl.16.30.

SpareBank 1 Boligkreditt

Resultatet for 1Q25 er et overskudd på 128 mill. kroner (157 mill. kroner).

SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet i 1Q25 er 17 mill. kroner (23 mill. kroner).

SpareBank 1 Forvaltning

Konsernet består av selskapene SpareBank 1 Forvaltning og ODIN. Samlet resultat i 1Q25 er på 64 mill. kroner (44 mill. kroner). Det er selskapet ODIN som bidrar med den vesentligste andel av konsernets resultat.

SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet i 1Q25 er på 8 mill. kroner (5 mill. kroner).

SpareBank 1 Betaling

Selskapet er eier av Vipps Holding AS, som igjen er eier av MobilePay AS, og innarbeider resultatet fra dette selskapet etter egenkapitalmetoden. Resultatet i 1Q25 er et underskudd på 18 mill. kroner (underskudd 54 mill. kroner), som i stor grad tilsvare driftunderskuddet i Vipps AS. Det er forventet at Vipps i løpet av 2025 vil generere overskudd.

SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet i 1Q25 er et underskudd på 3 mill. kroner (underskudd 10 mill. kroner).

SpareBank 1 Markets

SpareBank 1 Markets overtok SpareBank 1 Nord-Norges markets virksomhet fra desember 2023. Samtidig økte bankens eierandel i dette selskapet, og blir nå regnskapsmessig behandlet som et tilknyttet selskap basert på egenkapitalmetoden.

Resultatet i SB1 Markets i 1Q25 er på 48 mill. kroner (62 mill. kroner)

SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet i kvartalet er på 9 mill. kroner (11 mill. kroner)

Datterselskaper

Konsernets datterselskaper er fullt ut konsolidert inn i konsernets regnskap og leverer et samlet resultat etter skatt i kvartalet på 67 mill. kroner (61 mill. kroner).

EiendomsMegler 1 Nord-Norge

Selskapet har et positivt resultat etter skatt på 8 mill. kroner i 1Q25. Tilsvarende resultat i 1Q24 var negativt med 1 mill. kroner. Antall solgte boliger i 1Q25 er 290 (270), og det har vært en tilgang på 408 (338) nye oppdrag i kvartalet.

Driftsinntektene i 1Q25 er 54 mill. kroner (42 mill. kroner), mens kostnadene kvartalet er 45 mill. kroner (43 mill. kroner). Det er 107 (111) årsverk ansatt per utgangen av 1Q25, tilsvarende en reduksjon på 7 årsverk fra forrige kvartal.

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge

Selskapet har et resultat etter skatt på 4 mill. kroner isolert i 1Q25 (10 mill. kroner).

SNN Regnskapshuset har høysesong i første halvår med 2Q som det tradisjonelt beste kvartalet. Driftsinntektene i 1Q25 er 96 mill. kroner, mot 98 mill. kroner tilsvarende periode i fjor. Totale driftskostnader er i 1Q25 økt med 5 mill. kroner fra tilsvarende periode i fjor, fra 82 mill. kroner til 87 mill. kroner. Selskapet står i en omstruktureringsprosess etter to fusjoner i 2024, og det forventes en gradvis forbedring av resultatet de neste årene.

Det er 281 (282) årsverk ansatt per utgangen av 1Q25, tilsvarende en reduksjon på 9 årsverk fra forrige kvartal.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge

Selskapet har et resultat etter skatt på 54 mill. kroner i 1Q25, mot 50 mill. kroner i 1Q24. Selskapets inntekter i 1Q25 har økt med 5% sammenlignet med samme periode i fjor, fra 88 mill. kroner til 93 mill. kroner. Samtidig har driftskostnadene økt med 17%, fra 18 mill. kroner til 21 mill. kroner. Det er 42 (41) årsverk ansatt per utgangen av 1Q25.

Netto tap i kvartalet er 4 mill. kroner lavere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje utgjør 1.562 mill. kroner per 1Q25, mot 1.390 mill. kroner per 1Q24, og 1.527 mill. kroner per 4Q24.

Morbankens aksjeportefølje har hatt en positiv verdiutvikling i 1Q25 med 32 mill. kroner (26 mill. kroner), og skyldes i hovedsak økt verdi på beholdning av aksjer i SpareBank 1 Helgeland med 89

mill. kroner, redusert verdi av aksjer i Visa med -3 mill. kroner, mens verdien på aksjer i BN Bank er redusert med 55 mill. kroner. Det er i tillegg mottatt 75 mill. kroner i aksjeutbytte i kvartalet fra BN Bank (0 mill. kroner).

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 1Q25 utgjør 21.812 mill. kroner, mot 20.497 mill. kroner per 1Q24, og 19.235 mill. kroner per 4Q24.

Samlede netto verdiendringer isolert i 1Q25 på obligasjonsporteføljen utgjør et netto urealisert tap på 1 mill. kroner (urealisert gevinst på 25 mill. kroner).

Konsernet har i 1Q25 hatt en positiv verdiendring på porteføljen av fastrentelån med 1 mill. kroner (1 mill. kroner).

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

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader i 1Q25 er 492 mill. kroner, som er 19 mill. kroner høyere enn i 1Q24 (473 mill. kroner), og 104 mill. kroner lavere enn forrige kvartal (596 mill. kroner). Morbankens driftskostnader i kvartalet utgjør 332 mill. kroner (323 mill. kroner), mens driftskostnader i datterselskapene er på 160 mill. kroner (150 mill. kroner).

Kostnadsøkningen siste 12 måneder utgjør følgelig 4 % for konsernet, 2,8 % for morbank. Dette anses som en moderat økning i samsvar med konsernets ambisjonsnivå, og forklares i all hovedsak med generell inflasjon.

Antall årsverk i konsernet var 987 ved utgangen av 1Q25, ett årsverk mer enn 986 per 4Q24, og 27 flere enn per 1Q24 (960). Sammenlignet med fjoråret er det 31 flere årsverk i morbank og 4 årsverk mindre i datterselskapene. Bemanningsøkningen er i all hovedsak begrunnet med ambisjon om vekst i morbank, men også for å ta høyde for strenge regulatoriske krav og behov for mer ressurser på AML, IKT og på kundesiden.

Konsernets langsiktige mål om en kostnadsprosent på 40 % eller lavere står fast også i 2025. Konsernet har sterkt fokus på kostnadsbasen, og jobber kontinuerlig med operasjonell disiplin i hele organisasjonen.

Konsernet iverksatte et forenklings- og kostnadsprosjekt i 3Q24. Prosjektet er godt forankret i organisasjonen per 1Q25, men effektene vil først komme gradvis fra 3Q25 og ut 2026. For mer informasjon om prosjektet vises det til nevnte kvartalsrapport, samt årsrapporten for 2024.

Kostnadsprosent per 1Q25 er 31,6 % (33,2%), godt innenfor målsettingen om 40%.

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

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån i 1Q25 utgjør 57 mill. kroner (36 mill. kroner), som fordeler seg med 10 mill. kroner (10 mill. kroner) fra personmarkedet, og 48 mill. kroner (26 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Netto tap i 1Q25 består av 15 mill. kroner (37 mill. kroner) i konstaterte tap/endring i individuelle tapsavsetninger, 44 mill. kroner (1 mill. kroner) i økte modellbaserte ECL-avsetninger, og -2 mill. kroner (-2 mill. kroner) i inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Konsernet ser ingen tydelig generell negativ risikomigrering i porteføljen, men tapsmerking og mislighold av noen større enkeltengasjement har medført at nivået på engasjement i trinn 3 har økt jevnt siden 2024 (Se note 10 og tabell på engasjementer fordelt på trinn i risikovurderingen). Dette har hatt liten effekt på tapsavsetningene, og det er foreløpig relativt sett få konkurser i utlånsporteføljen. Konsernet har fortsatt en solid og diversifisert kundeportefølje med lav til moderat risiko, men utsatte områder som næringseiendom, bygg og anlegg, varehandel og noen fiskeriengasjement, er bransjer banken har stor oppmerksomhet rundt og følger tett opp.

Sum tapsavsetninger på utlån per 1Q25 utgjør 898 mill. kroner (832 mill. kroner), som er 38 mill. kroner høyere enn ved utgangen av forrige kvartal (860 mill. kroner). Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,84 % av konsernets samlede brutto utlån, og 0,58 % av brutto utlån inklusive lån overført SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt. Tilsvarende forholdstall per 1Q24 var 0,82 % og 0,57 %.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 1Q25 utgjør 511 mill. kroner (511 mill. kroner), 30 mill. kroner høyere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal (481 mill. kroner).

Tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 1Q25 er 387 mill. kroner (320 mill. kroner) mot 379 mill. kroner per 4Q24. Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 22 % (28 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement, tilnærmet likt som ved utgangen av forrige kvartal (21%).

Det vises til notene 2, 8 og 11 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger i 1Q25 er beskrevet. Som det bemerkes i note 2 var makrosituasjonen i kvartalet i utgangspunktet vurdert til ikke å ha endret seg vesentlig i forhold til forrige kvartal, men hendelsen i begynnelsen i april med innføring av høyere tollsatser i USA, har medført økt usikkerhet i makrosituasjonen og hvordan dette vil påvirke konsernet fremover. Vektingen av macroscenariene er dermed endret fra 80/15/5% til 75/20/5%.

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

Per 1Q25 er utlån på til sammen 48 mrd. kroner (45 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,08 mrd. kroner (0,1 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån, inkluderer likevel lånene solgt til kredittforetakene.

Konsernet legger til grunn en forventning om 4-7 % utlånsvekst på PM og 3-6 % utlånsvekst på BM for 2025. Konsernet er godt kapitalisert. Underliggende markedsvekst både på PM og BM er presset av høy styringsrente, men landsdelen er godt posisjonert sammenliknet med landet for øvrig. Konsernet har følgelig et mål om å ta markedsandeler også i 2025.

Samlet vekst på utlån til kunder isolert i 1Q25 er 1,3 % (0,5%) på PM og 0,2 % (1,6%) på BM. Annualisert vekst blir da 5,3 % (2,0 %) på PM og 1,0 % (6,3%) på BM. Faktisk vekst siste 12 måneder er 6,5% på PM (3,7%) og 2,4 % på BM (13,8 %).

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 65 % av de totale utlånene per 1Q25 (65%). 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 1Q25 er 86%, mot 85 % per 1Q24. 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 1Q25 er 150 % (150 %). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 1Q25 er 120 % (121 %).

Senior preferred rating i Moodys per 1Q25 er Aa3, og senior non-preferred rating A3.

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

Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Nord-Norge er per 1. kvartal 2025 underlagt regulatoriske kapitalkrav i henhold til CRR2/CRDV. Oppdatert kapitalkravregelverk, CRR3, trådte i kraft i EU 01.01.25 og i Norge 01.04.25, og vil følgelig reflekteres i regnskapet for 2. kvartal 2025. Videre vil økning i risikovektgulv på boliglån, fra 20 % til 25 %, trå i kraft 01.07.25.*

[*Børsmelding datert 06.12.2024 kl. 14.30](#)

I desember 2023 fattet Finanstilsynet sitt pilar 2-vedtak (SREP) for SpareBank 1 Nord-Norge. Fra og med 31.12.23 og frem til neste SREP-vedtak foreligger, er pilar 2-kravet 1,4% av det konsoliderte beregningsgrunnlaget. Videre skal minstekravet oppfylles med minimum 56,25% ren kjernekapital og minst 75% kjernekapital. Oppdatert pilar 2-vedtak (SREP) er forventet å foreligge mot slutten av 2025.

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank1 Næringskreditt, Kredittbanken (SB1 Kreditt), SpareBank 1 Markets og BN Bank i kapitaldekningsrapporteringen.

For nærmere beskrivelse av området vises det til konsernets årsrapport.

Beregningen i tabellen nedenfor er gjort eksklusive andelen av periodens resultat hittil i år.

	31.03.25	31.03.24	Endring
Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	16,6 %	-0,3 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	18,3 %	-0,1 %
Kapitaldekning	20,7 %	20,9 %	-0,2 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,7 %	7,5 %	0,1 %

For at periodens resultat skal kunne innregnes i kapitaldekningsrapporteringen, er det et regulatorisk krav at kvartalsregnskapet må være revidert. For 1Q25 er kvartalsregnskapet ikke revidert, og 0 % av periodens resultat er dermed innregnet i beregnet kapitaldekning. Hadde regnskapet vært revidert, ville konsernet hatt anledning til å innregne 37,1 % av periodens resultat, og konsernets rene kjernekapitaldekning ville vært 16,66 %. Dersom 50 % av periodens resultat (i tråd med gjeldende utbyttepolitikk) hadde blitt innregnet, ville konsernets rene kjernekapitaldekning vært 16,78 %.

Konsernets rene kjernekapital per utgangen av 1Q25 er på 14.015 mill. kroner, som er 732 mill. kroner mer enn ved per utgangen av 1Q24 (13.283 mill. kroner), og 39 mill. kroner lavere enn per utgangen av 4Q24 (14.054 mill. kroner). Endringen i siste kvartal skyldes i all hovedsak effekten av økt verdi på SpareBank 1 Gruppen og økt EL-fradrag.

Ren kjernekapital på 16,3 % er 0,5 prosentpoeng over konsernets kapitalmål (15,8%), og 1,5 prosentpoeng over regulatorisk minimumsnivå (14,8%).

Totalt beregningsgrunnlag (RWA) per 1Q25 er på 86.039 mill. kroner, og har gått opp med 5.890 mill. kroner fra 1Q24 (80.149 mill. kroner), og 2.361 mill. kroner fra 4Q24 (83.678 mill. kroner). Dette skyldes i hovedsak utlånsvekst, samt svingninger i verdipapirmarkedet.

Beregningen av kapitaldekning fremkommer i kvartalsregnskapets note 21.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Ved inngangen til 2025 var det store forventninger til rentekutt i mars 2025. Disse forventningen slo ikke til og det har ført til redusert etterspørsel etter kreditt både på PM og BM. Bakgrunnen for at rentenedgangen i Norge har uteblitt er at Norge fortsatt er blant de landene i OECD med høyest inflasjon, mye fordi kronen er svak, og fordi Norge har hatt og forventer høy lønnsvekst. Ved inngangen til 2Q25 er det fortsatt forventninger om en norsk rentenedgang, men nå først mot slutten av året. I en historisk sammenheng er ikke dagens renter spesielt høye. Dersom Norges Bank klarer å få til en myk landing, uten at arbeidsledigheten øker mye, er det grunn til å tro at Norge må tilpasse seg til et høyere rentenivå enn nivået de siste årene. Derfor er et høyere rentenivå enn forventningene de siste par årene lagt til grunn i konsernets estimer. Det vil i så fall være positivt, spesielt for banken sin innskuddsmargin.

Husholdningene i Nord-Norge har i snitt en lavere gjeldsgrad enn resten av Norge, og næringslivet i regionen står sterkt og har god inntjening. Noen bransjer sliter imidlertid, og som i resten av landet er byggebransjen i en særstilling, da all nyboligbygging har stanset opp. Dette er uheldig og vi forventer flere konkurser i bransjen utover i 2025. Det er fortsatt et visst håp om at stigende bruktboligpriser og sterk innvandring til regionen vil kunne bidra til at nyboligmarkedet kan komme i gang mot slutten av 2025. Men det er nok først når vi ser en rentereduksjon fra Norges Bank at det kan forventes markante utslag i aktiviteten. Nord-Norge har imidlertid fortsatt lavere arbeidsledighet enn snittet i Norge, og viktige bransjer i regionen har fordeler av en svak kronekurs. Reallønnsvekst vil i tillegg bidra til økt kjøpekraft, det er lave kraftpriser i regionen, og forswarets investeringer i landsdelen de neste årene vil være en betydelig økonomisk drivkraft.

Før torskesesongen var det stor bekymring rundt lavere torskekvoter. Lavere kvoter sammen med høy rente og dyr bunkers, var forventet å gi den tradisjonelle fiskerinæringen utfordringer med inntjeningen. Vi ser nå at dette ikke har slått til. Prisøkningen på torsk har mer enn kompensert for kvotenedgangen, valutakursen er gunstig, og næringen har mange gode år bak seg. Havbruksnæringen går fortsatt svært godt og det forventes god inntjening og investeringsvilje også i 2025.

Næringseiendom har vært krevende med høye renter, leieprisene er kommet opp uten økning i ledigheten, og Nord-Norge har mye mer moderate yieldnivåer enn sentrale byer sørpå. Så lenge den underliggende økonomien fortsatt går godt, og ledighetsnivåene forblir lave, forventer SNN inngang nye store negative skift innenfor prisingen av næringseiendom.

Turistnæringen går svært godt med en rekordsterk vintersesong, og store forventninger til sommersesongen.

Den største usikkerheten rundt 2025 er nok langtidseffektene av ny politikk i USA. Får vi en verdensomspennende resesjon som en konsekvens av ny politikk i USA vil det også ramme Nord-Norge. Til tross for denne usikkerheten forventer SNN at Nord-Norge økonomisk sett vil komme bedre ut enn resten av landet også i de kommende årene. Det er krevende økonomiske tider som

krever ekstra årvåkenhet, og at konsernet er proaktiv ovenfor sine kunder, noe det legges stor vekt på.

SpareBank 1 Nord-Norge er godt posisjonert, svært solid og likvid, med en god kundeportefølje og en sterk markedsposisjon i en landsdel med gode forutsetninger for en gunstig økonomisk utvikling. Gjennom stort kundefokus og god kjennskap til folk og næringer i landsdelen, har konsernet gode muligheter til å fortsette å styrke sin markedsposisjon.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 15. mai 2025

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Resultatregnskap

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
1.KV.24	1.KV.25		Noter	1.KV.25	1.KV.24
1 835	1 872	Renteinntekter	3	1 976	1 926
945	968	Rentekostnader	3	969	940
890	904	Netto renteinntekter		1 007	986
198	216	Provisjonsinntekter	4	268	240
13	14	Provisjonskostnader	4	20	20
1	1	Andre driftsinntekter	4	98	100
186	203	Netto provisjons- og andre inntekter		346	320
1	76	Utbytte	5	76	1
159	188	Inntekter av eierinteresser	5,13	93	66
51	35	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	5	35	52
211	299	Netto inntekter på finansielle investeringer		204	119
1 287	1 406	Sum inntekter		1 557	1 425
158	172	Personalkostnader	6	287	264
118	121	Administrasjonskostnader	6	136	133
15	15	Avskrivninger	6,7	21	23
32	24	Andre driftskostnader	6	48	53
323	332	Sum kostnader		492	473
964	1 074	Resultat før tap		1 065	952
31	56	Tap	8	57	36
933	1 018	Resultat før skatt		1 008	916
184	177	Skatt		197	202
749	841	Resultat etter skatt		811	714
Delårsresultat tilordnes:					
		Kontrollerende interesses andel		801	705
		Ikke-kontrollerende interesses andel		10	9
Resultat per egenkapitalbevis					
3,35	3,76	Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		3,57	3,14

Utvidet resultatregnskap

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
1.KV.24	1.KV.25		1.KV.25	1.KV.24
749	841	Resultat etter skatt	811	714
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	- 1	1
0	0	Sum	- 1	1
Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
10	2	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi	2	10
0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	24	- 25
- 3	0	Skatt	0	- 3
7	2	Sum	26	- 18
756	843	Periodens totalresultat	836	697
3,38	3,77	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	3,69	3,07

Balanse

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.24	31.03.25		Noter	31.03.25	31.12.24
Eiendeler					
1 404	557	Kontanter og fordringer på sentralbanker		557	1 404
10 070	10 197	Utlån til kredittinstitusjoner	10	2 526	2 394
92 450	93 772	Utlån til kunder	10,11,12	103 237	101 828
1 522	1 557	Aksjer	12	1 562	1 527
19 233	21 810	Sertifikater og obligasjoner	12	21 812	19 235
1 532	1 429	Finansielle derivater	12,15	1 429	1 532
6 436	6 436	Investering i DS, TS og FKV	13	6 085	5 981
398	398	Driftsmidler	7	820	811
533	753	Andre eiendeler	14	1 002	961
133 578	136 909	Sum eiendeler		139 030	135 673
Gjeld					
763	432	Innskudd fra kredittitstusjoner	16	432	761
87 727	89 211	Innskudd fra kunder	16	89 116	87 618
13 756	14 453	Gjeld utstedelse av verdipapirer	17	14 453	13 756
1 086	1 286	Finansielle derivater	12,15	1 286	1 086
3 212	3 352	Annen gjeld	18	3 875	3 678
9 435	9 760	Ansvarlig lånekapital og etterstilt gjeld	19	9 760	9 435
115 979	118 494	Sum gjeld		118 922	116 334
Egenkapital					
2 650	2 650	Eierandelskapital og overkursfond	20	2 650	2 650
1 450	1 450	Fondsobligasjoner	20	1 450	1 450
4 837	5 216	Uttevningssfond	20	5 884	5 516
8 662	9 099	Grunnfondskapital	20	9 870	9 446
		Ikke-kontrollerende eierinteresser	20	254	277
17 599	18 415	Sum egenkapital		20 108	19 339
133 578	136 909	Sum gjeld og egenkapital		139 030	135 673

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill. kroner)	Eierandelskapital og overkursfond	Utjevnings fond	Grunnfonds kapital	Fonds obligasjoner	Sum kontrollerende interesser	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Konsern							
Egenkapital 31.12.23	2 650	4 628	8 417	1 250	16 945	245	17 190
Totalresultat for perioden							
Periodens resultat		327	378		705	9	714
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi		5	5		10		10
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		- 12	- 13		- 25		- 25
Skatt på utvidede resultatposter		- 1	- 2		- 3		- 3
Sum utvidede resultatposter		- 8	- 10		- 18		- 18
Totalresultat for perioden		319	368		687	9	696
Transaksjoner med eierne							
Utbetalt utbytte		- 703			- 703	- 27	- 730
Andre føringer mot EK		3	7		10	- 1	9
Årets renter hybridkapital		- 11	- 13		- 24		- 24
Vedtatt samfunnsutbytte			- 813		- 813		- 813
Sum transaksjoner med eierne		- 711	- 819		- 1 530	- 28	- 1 558
Egenkapital 31.03.24	2 650	4 236	7 966	1 250	16 102	226	16 328
Egenkapital per 01.01.25	2 650	5 516	9 446	1 450	19 062	277	19 339
Totalresultat for perioden							
Periodens resultat		371	430		801	10	811
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi		1	1		2		2
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		11	12		23		23
Skatt på utvidede resultatposter							
Sum utvidede resultatposter		12	13		25		25
Totalresultat for perioden		383	443		826	10	836
Transaksjoner med eierne							
Utbetalt utbytte						- 32	- 32
Andre føringer mot EK		- 2	- 5		- 7	- 1	- 8
Årets renter hybridkapital		- 13	- 14		- 27		- 27
Vedtatt samfunnsutbytte							
Sum transaksjoner med eierne		- 15	- 19		- 34	- 33	- 67
Egenkapital 31.03.25	2 650	5 884	9 870	1 450	19 854	254	20 108

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.03.24	31.03.25		Noter	31.03.25	31.03.24
933	1 019	Resultat før skatt		1 008	916
15	15	+ Ordinære avskrivninger	7	21	23
31	55	+ Tap på utlån, garantier m.v.	8	57	36
184	177	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg		197	202
795	912	Tilført fra årets drift		889	773
676	- 98	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	18	- 34	514
- 271	- 117	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	14	62	- 235
- 706	- 1 450	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	10,11,12	- 1 544	- 399
- 2 335	- 2 612	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	12	- 2 612	- 2 334
1 865	1 484	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	16	1 498	1 848
722	- 331	Endring innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	16	- 329	726
746	- 2 212	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet		- 2 070	893
- 38	- 15	- Investeringer i varige driftsmidler	7	- 30	- 93
- 282	0	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	13	0	- 282
0	0	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	13	- 94	- 66
- 320	- 15	B. Likviditetsendring fra investeringer		- 124	- 441
- 24	- 27	Utbetalte renter hybridkapital		- 27	- 24
- 12	- 12	Utbetalinger leasing	7	- 13	- 16
- 754	- 80	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/vedtatte utdelinger		- 112	- 781
- 1 400	0	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17	0	- 1 400
1 849	1 032	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17	1 032	1 849
0	0	Utbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	19	0	0
0	519	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	19	519	0
0	0	Utbetaling/Innbetaling fondsobligasjon	20	0	0
		Innbetaling fra ikke-kontrollerende interesser		0	0
- 341	1 432	C. Likviditetsendring fra finansiering		1 399	- 372
85	- 795	A + B + C. Sum endring likvider		- 795	80
1 229	2 001	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse		2 001	1 251
1 314	1 206	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		1 206	1 331
736	557	Konter og fordringer på sentralbanker		557	736
578	649	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelse		649	595
1 314	1 206	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		1 206	1 331
Likviditetsbeholdningen er definert som konanter og fordringer på sentralbanken og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid.					
Tilleggsinformasjon kontantstrøm					
1 807	1 876	Renter mottatt		1 980	1 898
707	763	Renter betalt		764	702

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	1.KV.25	4.KV.24	3.KV.24	2.KV.24	1.KV.24	4.KV.23	3.KV.23	2.KV.23	1.KV.23
Renteinntekter	1 976	2 014	2 006	1 941	1 926	1 888	1 757	1 525	1 391
Rentekostnader	969	987	986	946	940	891	802	670	571
Netto renteinntekter	1 007	1 027	1 020	995	986	997	955	855	820
Provisjonsinntekter	268	278	290	278	240	229	234	255	244
Provisjonskostnader	20	22	18	21	20	24	19	24	23
Andre driftsinntekter	98	262	80	94	100	312	69	78	73
Netto provisjons- og andre inntekter	346	518	352	351	320	517	284	309	294
Utbytte	76	13	8	59	1	3	2	40	56
Inntekter av eierinteresser	93	132	583	45	66	- 28	- 69	3	38
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	35	1	98	- 2	52	108	24	- 38	44
Netto inntekter på finansielle investeringer	204	146	689	102	119	83	- 43	5	138
Sum inntekter	1 557	1 691	2 061	1 448	1 425	1 597	1 196	1 169	1 252
Personalkostnader	287	311	276	252	264	317	241	220	222
Administrasjonskostnader	136	169	126	137	133	152	128	117	119
Avskrivninger	21	20	21	20	23	22	22	22	22
Andre driftskostnader	48	96	51	51	53	87	49	42	43
Sum kostnader	492	596	474	460	473	578	440	401	406
Resultat før tap	1 065	1 095	1 587	988	952	1 019	756	768	846
Tap	57	24	35	15	36	91	52	30	- 57
Resultat før skatt	1 008	1 071	1 552	973	916	928	704	738	903
Skatt	197	219	208	220	202	172	192	179	182
Resultat etter skatt	811	852	1 344	753	714	756	512	559	721
Renter fondsobligasjon	27	27	26	23	24	21	15	13	11
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	784	825	1 318	730	690	735	497	546	710
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	1	17,2 %	18,9 %	32,1 %	18,9 %	17,8 %	18,8 %	13,2 %	19,1 %
Rentemargin		2,93 %	3,03 %	3,03 %	3,04 %	2,85 %	2,76 %	2,65 %	2,63 %
Kostnadsprosent	2	31,6 %	35,2 %	23,0 %	31,8 %	33,2 %	36,2 %	36,8 %	32,4 %
Balansetall									
Brutto utlån eks. lån overført SB1 BK og SB1 NK	106 622	105 048	105 385	103 499	101 250	101 093	99 809	101 557	98 199
-herav utlån til finansinstitusjoner	2 526	2 394	2 259	2 753	2 085	2 304	2 121	3 563	3 689
-herav utlån til kunder	104 097	102 654	103 126	100 746	99 165	98 789	97 688	97 994	94 510
Utlån til kunder inkl. lån til SB1 BK og SB1 NK	151 989	150 571	148 755	146 073	144 703	143 438	140 965	138 342	135 091
Utlånsvekst kunder inkl. lån til SB1 BK og NK siste 12 mnd	5,0 %	5,0 %	5,5 %	5,6 %	7,1 %	7,7 %	7,5 %	7,7 %	6,8 %
Innskudd	89 548	88 379	87 496	89 660	86 233	83 659	85 736	85 952	82 526
-herav innskudd fra finansinstitusjoner	432	761	1 452	1 245	1 890	1 164	1 589	1 107	861
-herav innskudd fra kunder	89 116	87 618	86 044	88 415	84 343	82 495	84 147	84 845	81 665
Innskuddsvekst kunder siste 12 mnd	5,7 %	6,2 %	2,3 %	4,2 %	3,3 %	3,8 %	5,0 %	1,6 %	3,9 %
Innskuddsdekning	3	85,6 %	85,4 %	83,4 %	87,8 %	85,1 %	83,5 %	86,1 %	86,4 %
Innskuddsdekning inkl. lån i SB1 BK og NK	4	58,6 %	58,2 %	57,8 %	60,5 %	58,3 %	57,5 %	61,3 %	60,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	137 352	132 721	131 984	130 909	129 850	127 155	126 909	124 535
Forvaltningskapital	139 030	135 673	135 207	133 027	131 562	128 138	128 728	129 838	126 548
Tap og mislighold									
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	0,04 %	0,07 %	0,06 %	0,03 %	0,02 %	0,08 %	0,02 %	-0,02 %	-0,04 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	0,87 %	0,91 %	0,75 %	0,68 %	0,55 %	0,40 %	0,44 %	0,35 %	0,36 %

(Beløp i mill kroner)	1.KV.25	4.KV.24	3.KV.24	2.KV.24	1.KV.24	4.KV.23	3.KV.23	2.KV.23	1.KV.23
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	14 015	14 054	16 785	13 257	13 283	13 466	13 335	13 187	12 656
Kjernekapital	15 689	15 728	14 405	14 663	14 689	14 847	14 328	14 135	13 603
Netto ansvarlig kapital	17 789	17 829	16 525	16 763	16 716	16 824	15 870	15 366	14 834
Beregningsgrunnlag	86 039	83 678	82 970	80 888	80 148	78 527	75 942	75 408	73 071
Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	16,8 %	15,7 %	16,4 %	16,6 %	17,1 %	17,6 %	17,5 %	17,3 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	18,8 %	17,4 %	18,1 %	18,3 %	18,9 %	18,9 %	18,7 %	18,6 %
Kapitaldekning	20,7 %	21,3 %	19,9 %	20,7 %	20,9 %	21,4 %	20,9 %	20,4 %	20,3 %

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 fratrasket i resultatet.

2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

3) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.

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

5) 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 regnskapsloven § 3-9, verdipapirhandelloven (§5-6), forskrifter til regnskapsloven, herunder Forskrift om årsregnskaper for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (kapittel 8), og internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS regnskapsstandarder) godkjent av EU og norske myndigheter, herunder IAS 34 - Delårsrapportering.

Kvartalsregnskaper er ikke like omfattende som i et årsregnskap, og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024, hvor prinsipper, klassifiseringer, verdsettelsesmetoder, modeller og andre forhold rundt regnskapspostene er beskrevet og forklart.

Konsernet har i denne kvartalsrapporteringen benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap, bortsett fra IAS 7 Oppstilling over kontantstrømmer og IFRS 7 Finansielle instrumenter – opplysninger, som er endret med virkning fra 2025.

Note 2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

Tap utlån

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

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

Modellens grunndata for kvartalet er oppdatert iht. siste Norges Banks Pengepolitiske rapport. Makrosituasjonen i kvartalet var i utgangspunktet vurdert til ikke å ha endret seg vesentlig i forhold til forrige kvartal, men hendelsen i begynnelsen i april med innføring av høyere tollsatser i USA, har medført økt usikkerhet i makrosituasjonen og hvordan dette vil påvirke konsernet fremover. Vektingen av macroscenariene er dermed endret fra 80/15/5% til 75/20/5%.

Det er også gjort enkelte justeringer av kunder på watchlist dette kvartalet.

Sensitivitetsanalyse

Tabellen under viser beregnet ECL for de tre anvendte scenarier isolert sett. Beregningene er fordelt på hovedsegmentene personkunder og bedriftskunder, som summerer seg til morbank. Utover segmentfordelt ECL ved anvendt scenariovektning (75/20/5%), viser tabellen to alternative scenariovektinger, med justering av sannsynlighet for forventet scenario (80/15/5% og 80/10/10 %).

31.03.25			
(Beløp i mill kroner)	PM	BM	Morbank
ECL i forventet scenario (base)	56 639	351 923	408 562
ECL i forventet nedsidescenario (downturn)	123 303	945 466	1 068 769
ECL i oppsidescenario (upturn)	38 546	201 497	240 043
ECL med anvendt scenariovektning 75/15/5%	69 067	463 110	532 177
Sensitivitet:			
ECL med alternativ scenariovektning 80/15/5%	65 734	433 433	499 167
ECL med alternativ scenariovektning 80/10/10%	61 496	396 234	457 730

Note 3 Renteinntekter

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
1.KV.24	1.KV.25	1.KV.25	1.KV.24
Renteinntekter			
103	115	19	12
881	915	1 115	1 062
56	41	41	56
526	548	548	526
269	253	253	269
1 835	1 872	1 976	1 926
Rentekostnader			
42	65	66	38
599	646	646	598
202	145	145	213
88	98	98	77
931	954	955	926
14	14	14	14
890	904	1 007	986
2,78 %	2,67 %	2,93 %	3,04 %

Note 4 Provisjons- og andre driftsinntekter

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
1.KV.24	1.KV.25	1.KV.25	1.KV.24
41	54	54	41
64	67	67	64
48	54	54	48
12	10	10	12
	Eiendomsmegling *	53	42
13	14	14	13
17	14	14	17
3	3	2	3
198	216	268	240
13	14	20	20
185	202	248	220
	Regnskapstjenester	97	98
1	1	1	2
186	203	346	320
17 %	18 %	26 %	25 %

* EiendomsMegler1 har tidligere praktisert bruttoføring av utlegg.

Dette er endret fra og med Q3 2024 og selskapet nettofører nå disse postene.

Note 5 Netto inntekter fra finansielle investeringer

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
1.KV.24	1.KV.25	1.KV.25	1.KV.24
<i>Vurdert til virkelig verdi over resultatregnskapet</i>			
Inntekter fra aksjer			
1	76	76	1
159	188		
	Utbytte fra aksjer		
	Utbytte fra eierinteresser i DS, TS og FKV		
3	3	1	1
	Renteinntekter på fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital		
	Resultatandeler fra eierinteresser i TS/FKV etter egenkapitalmetoden	93	66
23	32	34	25
	Verdiendring og netto gevinst på aksjer		
	Verdiendring og netto gevinst på eierinteresser i DS, TS og FKV	0	0
Inntekter fra sertifikater og obligasjoner			
24	1	1	24
	Verdiendring og netto gevinst på sertifikater og obligasjoner		
Inntekter fra derivater/sikringsforretninger			
0	- 2	- 2	1
	Verdiendring og netto gevinst på valuta og finansielle derivater		
1	1	1	1
	Verdiendring og netto gevinst på sikrede fastrentelån		
211	299	204	119
	Netto inntekter fra finansielle eiendeler og gjeld til virkelig verdi		

Note 6 Driftskostnader

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
1.KV.24	1.KV.25		1.KV.25	1.KV.24
115	125	Lønnskostnader	220	204
12	13	Pensjonskostnader	21	18
31	34	Sosiale kostnader	46	42
158	172	Sum personalkostnader	287	264
86	86	IT-kostnader	93	91
32	35	Øvrige administrasjonskostnader *	43	42
15	15	Avskrivninger	21	23
5	5	Driftskostnader eiendommer	9	6
27	19	Øvrige driftskostnader *	39	47
323	332	Sum kostnader	492	473

* EiendomsMegler1 har tidligere praktisert bruttoføring av utlegg.
Dette ble endret fra og med Q3 2024 og selskapet nettofører nå disse postene.

Note 7 Leieavtaler

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

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

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

Leieavtalene har forskjellig løpetid og opsjonsstruktur.

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.24	31.03.25	31.03.25	31.12.24
Bruksrett			
303	296	Balanseført verdi 01.01.	369
12	1	Tilgang	1
-3	0	-Avgang	0
19	7	Andre endringer	16
331	304	Balanseført verdi ved periodens slutt	386
35	9	Avskrivninger i perioden	10
296	296	Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt	376
Leieforpliktelse			
313	308	Balanseført verdi 01.01.	384
12	1	Nye avtaler i perioden	1
-40	-10	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-12
7	2	Renter	3
16	7	Andre endringer	16
308	308	Totale leieforpliktelser ved periodens slutt	392
Resultatregnskap			
35	9	Avskrivninger	10
7	2	Renter	3
42	10	Sum	12
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm			
39	38	Inntil 1 år (årets)	46
33	34	1-2 år	46
32	33	2-3 år	44
31	31	3-4 år	40
30	30	4-5 år	36
186	183	Mer enn 5 år	250
351	348	Totalt	461

Note 8 Tapskostnader

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
1.KV.24	1.KV.25		1.KV.25	1.KV.24
Bokførte tap				
17	12	Periodens endring individuelle tapsavsetninger	8	27
7	42	Periodens endring i modellbaserte tapsavsetninger	44	1
8	3	Konstaterte tap	7	10
- 1	- 1	Inngang på tidligere avskrevne tap	- 2	- 2
31	56	Periodens tapskostnader	57	36
Tap fordelt på sektor og næring				
- 66	- 13	Jordbruk, skogbruk og fiske	- 11	- 78
0	0	Bergverksdrift og utvinning	0	11
7	- 30	Industri	- 30	- 6
- 9	3	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	3	- 9
0	0	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	9
3	- 14	Bygge- og anleggsvirksomhet	- 21	2
1	6	Varehandel, reparasjon av motorvogner	- 9	5
- 12	- 6	Transport og lagring	- 8	- 18
3	2	Ovrnatnings- og serveringsvirksomhet	2	3
- 2	0	Informasjon og kommunikasjon	0	- 2
16	20	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	20	17
10	8	Omsetning og drift av fast eiendom	8	16
- 5	6	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	6	1
- 4	3	Forretningsmessig tjenesteyting	6	- 59
0	0	Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	0	0
- 1	- 1	Undervisning	- 1	0
0	0	Helse- og sosialtjenester	0	0
0	- 2	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	- 2	0
- 1	0	Annen tjenesteyting	0	9
0	0	Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0
0	0	Internasjonale organisasjoner og organer	0	0
21	49	Sum tap bedriftsmarked	48	26
10	7	Sum tap personmarked	10	10
31	56	Periodens tapskostnader	57	36

Spesifikasjon av kvartalets tapskostnader 1.KV.25

(Beløp i mill kroner)						
PM	BM	Sum		Sum	PM	BM
1	16	17	Endring ECL grunnet vekst og migrasjon	13	- 1	14
- 1	- 7	- 8	Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	- 10	- 1	- 9
3	30	33	Endring ECL grunnet endret scenariovektig	41	5	36
3	39	42	Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	44	4	40
2	10	12	Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	8	2	7
2	0	2	Endring konstaterte tap og inngang på tidligere avskrevne tap	5	4	1
7	49	56	Periodens endring på tapskostnad	57	10	48

Note 9 Segmentinformasjon

Tabellen viser SNN's segmenter iht IFRS 8. Viser for øvrig til note 4 i konsernets årsrapport for 2024.

Konsern	31.03.25								
(Beløp i mill kroner)									
	Person- marked	Bedrifts- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord- Norge	SpareBank 1 Finans Nord- Norge	Elimineringer	Ufordelt	Totalt	
Netto renteinntekter	420	380	- 1	2	101	0	105	1 007	
Netto provisjons- og andre inntekter	162	48	96	54	- 8	0	- 6	346	
Netto inntekter på finansielle investeringer	0	- 3	0	0	0	0	207	204	
Sum kostnader	137	98	90	45	21	0	101	492	
Resultat før tap	445	327	5	11	72	0	205	1 065	
Tap	8	48	0	0	1	0	0	57	
Resultat før skatt	437	279	5	11	71	0	205	1 008	
Brutto utlån	46 829	55 540	0	0	9 595	-7 711	2 369	106 622	
Tapsavsetninger utlån	- 94	- 641	0	0	- 124	0	0	- 859	
Andre eiendeler	0	0	395	127	0	0	32 745	33 267	
Sum eiendeler per segment	46 735	54 899	395	127	9 471	-7 711	35 114	139 030	
Innskudd	48 456	40 153	0	10	0	- 39	536	89 116	
Annen gjeld og egenkapital	-1 721	14 746	395	117	9 471	7 750	19 156	49 914	
Sum egenkapital og gjeld per segment	46 735	54 899	395	127	9 471	7 711	19 692	139 030	

Konsern	31.03.24							
(Beløp i mill kroner)								
	Person- marked	Bedrifts- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord- Norge	SpareBank 1 Finans Nord- Norge	Ufordelt / Elimin- eringer	Totalt	
Netto renteinntekter	418	354	0	0	95	119	986	
Netto provisjons- og andre inntekter	150	44	98	58	- 7	- 8	320	
Netto inntekter på finansielle investeringer	0	3	0	0	0	116	119	
Sum kostnader	125	79	85	59	18	122	473	
Resultat før tap	443	322	13	- 1	70	105	952	
Tap	11	20	0	0	5	0	36	
Resultat før skatt	432	302	13	- 1	65	105	916	
Brutto utlån	43 863	53 284	0	0	8 744	-4 641	101 250	
Tapsavsetninger utlån	- 77	- 583	0	0	- 134	0	- 794	
Andre eiendeler	0	0	425	114	0	30 567	31 106	
Sum eiendeler per segment	43 786	52 701	425	114	8 610	25 926	131 562	
Innskudd	45 899	37 819	0	30	0	595	84 343	
Annen gjeld og egenkapital	-2 113	14 882	425	84	8 610	25 331	47 219	
Sum egenkapital og gjeld per segment	43 786	52 701	425	114	8 610	25 926	131 562	

Note 10 Utlån

Utlån til amortisert kost

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

Utlån til virkelig verdi over resultat

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

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

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

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill. kroner)			
31.12.24	31.03.25	31.03.25	31.12.24
Utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost			
597	649	649	597
9 473	9 548	1 877	1 797
10 070	10 197	2 526	2 394
Utlån til kunder til amortisert kost			
54 340	54 573	64 162	63 843
54 340	54 573	64 162	63 843
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet			
4 571	4 458	4 458	4 571
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultatet			
34 240	35 477	35 477	34 240
38 811	39 935	39 935	38 811
93 151	94 508	104 097	102 654
103 221	104 704	106 622	105 048
Lån overført til SB1 Boligkreditt/Næringskreditt			
47 840	47 816	47 816	47 840
77	76	76	77
47 917	47 892	47 892	47 917
151 138	152 597	154 513	152 965
Tapsavsetninger - til reduksjon av eiendeler			
- 100	- 98	- 117	- 114
- 289	- 311	- 358	- 335
- 312	- 327	- 384	- 377
92 450	93 772	103 237	101 828

Morbank 31.03.25

(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	
Jordbruk, skogbruk og fiske	11 622	316	- 8	- 75	- 54	11 801
Bergverksdrift og utvinning	33	3	0	0	0	36
Industri	2 003	38	- 5	- 23	- 31	1 982
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	2 273	0	- 6	0	0	2 266
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	149	3	0	0	0	152
Bygge- og anleggsvirksomhet	2 282	152	- 5	- 24	- 34	2 371
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 389	65	- 4	- 11	- 2	1 438
Transport og lagring	3 194	133	- 9	- 9	- 3	3 307
Ovmattings- og serveringsvirksomhet	724	35	- 2	- 5	- 11	742
Informasjon og kommunikasjon	38	25	0	- 1	- 2	60
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	12 065	3	- 7	- 9	0	12 052
Omsetning og drift av fast eiendom	17 760	56	- 42	- 112	- 133	17 531
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	919	64	- 5	- 5	- 2	970
Forretningsmessig tjenesteyting	502	73	- 2	- 4	- 1	567
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	499	0	0	0	0	499
Undervisning	61	45	0	0	- 1	104
Helse- og sosialtjenester	208	120	- 1	0	0	327
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	332	62	- 1	- 3	- 3	388
Annen tjenesteyting	305	38	- 1	0	0	342
Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0	0	0	0	0
Internasjonale organisasjoner og organer	0	0	0	0	0	0
Sum Bedriftsmarked	56 358	1 230	- 95	- 282	- 276	56 936
Sum Personmarked	8 411	38 705	- 4	- 29	- 50	47 033
Sum Utlån	64 769	39 935	- 98	- 311	- 327	103 968

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Jordbruk, skogbruk og fiske	1 773	- 2	- 5	- 1	- 7
Bergverksdrift og utvinning	3	0	0	0	0
Industri	594	- 1	- 2	- 2	- 6
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	288	0	0	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	21	0	0	0	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	454	- 1	- 3	0	- 4
Varehandel, reparasjon av motorvogner	549	- 1	- 4	0	- 5
Transport og lagring	1 588	- 5	- 2	0	- 7
Ovmattings- og serveringsvirksomhet	65	0	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	29	0	0	0	0
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	864	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	689	- 4	- 2	0	- 6
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	95	0	- 1	0	- 1
Forretningsmessig tjenesteyting	82	0	0	0	- 1
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	856	0	0	0	0
Undervisning	7	0	0	0	0
Helse- og sosialtjenester	31	0	0	0	0
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	66	0	0	0	0
Annen tjenesteyting	98	0	0	0	0
Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0	0	0	0
Internasjonale organisasjoner og organer	0	0	0	0	0
Sum Bedriftsmarked	8 154	- 15	- 20	- 3	- 39
Sum Personmarked	1 600	0	0	0	0
Sum Utlån	9 754	- 15	- 20	- 3	- 39

Konsern 31.03.25

(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån fordelt på sektor og næring	Brutto utlån til amortisert kost	Utlån til virkelig verdi	Tapsavsetninger			Sum Netto utlån
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Jordbruk, skogbruk og fiske	12 773	316	- 11	- 80	- 55	12 943
Bergverksdrift og utvinning	69	3	0	0	0	72
Industri	2 484	38	- 7	- 33	- 34	2 447
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	2 306	0	- 7	0	0	2 299
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	312	3	0	0	0	315
Bygge- og anleggsvirksomhet	3 012	152	- 5	- 27	- 42	3 090
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 894	65	- 6	- 27	- 4	1 921
Transport og lagring	4 267	133	- 12	- 14	- 5	4 369
Ovmattings- og serveringsvirksomhet	795	35	- 2	- 5	- 11	812
Informasjon og kommunikasjon	43	25	0	- 1	- 2	65
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	4 387	3	- 7	- 9	0	4 374
Omsetning og drift av fast eiendom	17 851	56	- 40	- 112	- 133	17 622
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	1 022	64	- 5	- 5	- 3	1 073
Forretningsmessig tjenesteyting	1 151	73	- 4	- 5	- 26	1 189
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	525	0	0	0	0	525
Undervisning	79	45	0	0	- 1	122
Helse- og sosialtjenester	224	120	- 1	0	0	343
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	381	62	- 1	- 3	- 3	437
Annen tjenesteyting	315	38	- 1	0	0	353
Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0	0	0	0	0
Internasjonale organisasjoner og organer	0	0	0	0	0	0
Sum Bedriftsmarked	53 892	1 230	- 109	- 323	- 319	54 371
Sum Personmarked	12 795	38 705	- 8	- 35	- 65	51 392
Sum Utlån	66 687	39 935	- 117	- 358	- 384	105 763

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Jordbruk, skogbruk og fiske	1 808	- 2	- 5	- 1	- 7
Bergverksdrift og utvinning	3	0	0	0	0
Industri	603	- 1	- 2	- 2	- 6
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	288	0	0	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	35	0	0	0	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	523	- 1	- 3	0	- 4
Varehandel, reparasjon av motorvogner	819	- 1	- 4	0	- 5
Transport og lagring	1 634	- 5	- 2	0	- 7
Ovmattings- og serveringsvirksomhet	65	0	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	29	0	0	0	0
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	864	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	689	- 4	- 2	0	- 6
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	99	0	- 1	0	- 1
Forretningsmessig tjenesteyting	345	0	0	0	- 1
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	856	0	0	0	0
Undervisning	7	0	0	0	0
Helse- og sosialtjenester	31	0	0	0	0
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	66	0	0	0	0
Annen tjenesteyting	98	0	0	0	0
Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0	0	0	0
Internasjonale organisasjoner og organer	0	0	0	0	0
Sum Bedriftsmarked	8 864	- 15	- 20	- 3	- 39
Sum Personmarked	1 600	0	0	0	0
Sum Utlån	10 464	- 15	- 20	- 3	- 39

Morbank 31.03.25

(Beløp i mill kroner)

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittriskovurdering	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Totalt engasjement 01.01.25	96 522	13 864	1 610	111 996
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
til (-fra) trinn 1	1 048	-1 046	- 1	0
til (-fra) trinn 2	-1 514	1 540	- 26	0
til (-fra) trinn 3	- 13	- 127	140	0
Netto ny måling av tap	-3 040	- 350	- 15	-3 406
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 259	527	46	12 831
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-6 875	-1 073	- 128	-8 075
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	823	282	7	1 113
Totalt engasjement 31.03.25	99 210	13 617	1 631	114 458
Utenom balanse	-8 183	-1 534	- 37	-9 754
Brutto utlån	91 027	12 083	1 594	104 704
Tapsnedskrivninger - til reduksjon av eiendeler	- 98	- 311	- 327	- 736
Netto utlån	90 929	11 772	1 268	103 968

Konsern 31.03.25

(Beløp i mill kroner)

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittriskovurdering	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Totalt engasjement 01.01.25	96 998	15 807	1 767	114 572
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
til (-fra) trinn 1	237	- 227	- 10	0
til (-fra) trinn 2	- 190	194	- 3	0
til (-fra) trinn 3	- 1	- 31	33	0
Netto ny måling av tap	- 339	- 81	- 18	- 438
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	872	40	0	912
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	2 768	- 693	- 42	2 033
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	7	0	0	7
Totalt engasjement 31.03.25	100 352	15 008	1 726	117 086
				0
Utenom balanse	-8 717	-1 671	- 77	-10 464
Brutto utlån	91 635	13 337	1 650	106 622
Tapsnedskrivninger - til reduksjon av eiendeler	- 117	- 358	- 384	- 859
Netto utlån	91 518	12 979	1 266	105 763

Note 11 Tapsavsetninger

Morbank					Konsern				
(Beløp i mill kroner)									
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
-114	-306	-315	-735	Tapsavsetninger 01.01.25	-860	-379	-352	-128	
-100	-289	-312	-701	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-826	-377	-335	-114	
-14	-17	-3	-34	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-34	-3	-17	-14	
Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:									
-17	16	0	0	til (-fra) trinn 1	0	1	19	-20	
11	-13	2	0	til (-fra) trinn 2	0	2	-14	12	
0	9	-9	0	til (-fra) trinn 3	0	-10	10	0	
1	-65	-11	-76	Netto økning/reduksjon i saldo	-84	-14	-72	2	
-22	-18	-1	-41	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-43	-1	-18	-24	
21	29	0	50	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	56	6	31	19	
7	16	4	27	Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	32	7	17	8	
-114	-331	-330	-775	Tapsavsetninger 31.03.25	-898	-387	-378	-133	
Tapsavsetninger segmentert på markeder									
-4	-29	-50	-83	Sum personmarked	-109	-65	-35	-8	
-110	-302	-280	-692	Sum bedriftsmarked	-789	-322	-343	-124	
-114	-331	-330	-775	Tapsavsetninger 31.03.25	-898	-387	-378	-133	
-98	-311	-327	-736	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-859	-384	-358	-117	
-15	-20	-3	-39	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-39	-3	-20	-15	

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

Nivå 1: Bruk av noterte priser i aktive markeder for slike eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men direkte eller indirekte observerbare priser for slike eiendeler og forpliktelser, og som også inkluderer priser i ikke aktive markeder.

Nivå 3: Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes egne verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Aksjer:

Aksjer i nivå 2 omfatter fondsobligasjoner som holdes for salg til kunder. Fondsobligasjonene verdsettes ut fra observerbare rentekurver og kredittmarginer, samt indikative priser i markedet.

Aksjer i nivå 3 omfatter eierandeler i selskaper hvor banken har et mindre eierskap, og som har observerbar markedsdata. Virkelig verdi i nivå 3 fastsettes derfor ut fra observerbare markedsdata og estimerte kontantstrømmer.

Obligasjoner: Kategorien omfatter hovedsakelig obligasjoner i bankens likviditetsportefølje som regnes som mindre likvide (Nivå 2-eiendeler ved beregning av Liquidity Coverage Ratio, LCR). Obligasjonene verdsettes ut fra observerbare rentekurver og kredittmarginer, samt indikative priser i markedet.

Finansielle derivater: Kategorien omfatter rentederivater, valutabytteavtaler, valutaterminer og råvaderivater. Rentederivater verdsettes basert på relevante rentekurver. Valutaderivater verdsettes etter siste tilgjengelige kurser. Råvaderivater verdsettes ut fra observerbare markedspriser på underliggende råvarer.

Utlån:

Utlån til kunder med fast rente

Utlånene består av fastrenteutlån i norske kroner. Lånene verdsettes ut fra neddiskontert kontantstrøm, der diskonteringsrenten beregnes med en margin over rentekurven (nivå 3). Marginen baseres på observerbare markedspriser.

Boliglån til kunder

Kategorien omfatter boliglån til kunder som kan selges til SpareBank 1 Boligkreditt, og verdsettes til avtalt beløp som overføres til SpareBank 1 Boligkreditt (nivå 3).

Fordring: Konsernet har en fordringer vurdert til virkelig verdi (nivå 3), relatert til salg av SNN Pensjonskasse. Fordringen er verdsatt av ekstern verdsetter basert på avtalt vederlag i salgsavtale

Eiendeler 31.03.25	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Aksjer	869	164	529	1 562
Obligasjoner		21 812		21 812
Finansielle derivater		1 429		1 429
Fordring SNN Pensjonskasse			255	255
Utlån til kunder med fast rente			4 458	4 458
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet			35 477	35 477
Sum eiendeler	869	23 405	40 719	64 993
Forpliktelser 31.03.25				
Finansielle derivater		1 286		1 286
Sum forpliktelser		1 286		1 286
Eiendeler 31.12.24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Aksjer	780	164	583	1 527
Obligasjoner	0	19 235		19 235
Finansielle derivater		1 532		1 532
Fordring SNN Pensjonskasse			255	255
Utlån til kunder med fast rente			4 571	4 571
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet			34 240	34 240
Sum eiendeler	780	20 931	39 649	61 360
Forpliktelser 31.12.24				
Finansielle derivater		1 086		1 086
Sum forpliktelser		1 086		1 086
Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:				
Finansielle eiendeler				
(Beløp i mill kroner)	Aksjer	Fordring SNN Pensjonskasse	Utlån til kunder med fast rente	Utlån til virkelig verdi over totalresultatet
Balanseført verdi per 31.12.24	583	255	4 571	34 240
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 54		- 158	0
Tilgang/kjøp			322	0
Salg				-3 077
Forfalt			- 277	4 313
Balanseført verdi per 31.03.25	529	255	4 458	35 477

Note 13 Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter

Resultat fra DS fullt ut konsolidert inn i konsernregnskapet			
(Beløp i mill kroner)		Resultat etter skatt	
Selskap	Eierandel	1.KV.25	1.KV.24
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100 %	0	0
Fredrik Langes Gate 20 AS	100 %	1	2
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	85 %	54	50
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	85 %	4	10
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	85 %	8	-1
Finansmodell AS (DDS)	75 %	0	0
Total		67	61

Resultat fra TS og FKV konsolidert inn i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden					
(Beløp i mill kroner)		Resultat etter skatt		Balanseført verdi	
Selskap	Eierandel	1.KV.25	1.KV.24	31.03.25	31.12.24
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	30,66 %	0	0	0	0
SpareBank 1 Gruppen AS	19,50 %	59	39	2 454	2 401
SpareBank 1 Kreditt AS	13,18 %	-1	-3	413	413
SpareBank 1 Boligkreditt AS	16,30 %	17	23	2 236	2 196
Kredittbanken ASA	0,58 %	0	0	9	9
SpareBank 1 Utvikling DA	18,00 %	0	0	144	144
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,00 %	5	1	47	43
SpareBank 1 Forvaltning AS	12,08 %	8	5	159	151
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	13,83 %	0	0	1	1
SpareBank 1 Betaling AS	17,94 %	-3	-10	209	212
SpareBank 1 Markets AS	18,06 %	9	11	412	411
Total		93	66	6 085	5 981

Note 14 Andre eiendeler

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.24	31.03.25	31.03.25	31.12.24
18	27	89	89
0	0	192	193
0	0	0	0
386	614	496	427
129	112	225	252
533	753	1 002	961

* I posten inngår innskutt kapital i SNN Pensjonskasse med 75 mill. kroner både i 2023, 2024 og 1Q25.

** I posten inngår fordring på SNN Pensjonskasse vurdert til virkelig verdi i henhold til IFRS 9. I 2023 utgjør denne 79 mill. kroner, og 237 mill. kroner i 2024, og per 1Q25.

Note 15 Finansielle derivater

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Virkelig verdi sikringer	31.03.25	31.12.24
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	137	102
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	-144	-107
Total virkelig verdi sikringer	-7	-6

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

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.25			31.12.24		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Valutainstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminer (forwards)	2 624	36	36	2 832	13	42
Valutabytteavtaler (swap)	10 509	94	267	10 808	92	55
Valutaopsjoner						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	13 133	130	303	13 640	105	97
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	13 133	130	303	13 640	105	97
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	57 647	1 148	737	55 908	1 229	753
Korte rentebytteavtaler (FRA)	650			650		
Andre rentekontrakter	724	30	27	798	29	26
Sum ikke-standardiserte kontrakter	59 021	1 179	765	57 356	1 259	780
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	59 021	1 179	765	57 356	1 259	780
Sikring av innlån						
Renteinstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	11 779	121	219	11 677	167	214
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	11 779	121	219	11 677	167	214
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	11 779	121	219	11 677	167	214
Sum renteinstrumenter	70 800	1 299	983	69 033	1 426	994
Sum valutainstrumenter	13 133	130	303	13 640	105	97
Sum	83 933	1 429	1 286	82 673	1 532	1 086

Note 16 Innskudd

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.24	31.03.25	31.03.25	31.12.24
Innskudd fra kredittinstitusjoner			
308	55	55	308
455	377	377	453
763	432	432	761
Innskudd fra kunder			
79 198	81 472	81 381	79 096
8 529	7 739	7 735	8 522
87 727	89 211	89 116	87 618
88 490	89 643	89 548	88 379
Innskudd fra kunder fordelt på NACE			
5 343	5 616	5 616	5 343
67	55	55	67
1 139	811	811	1 139
500	540	540	500
305	276	276	305
2 239	2 011	2 011	2 239
2 254	3 398	3 398	2 254
1 839	3 115	3 115	1 839
715	781	781	715
526	608	608	526
6 378	5 575	5 575	6 378
3 589	3 741	3 741	3 589
1 718	1 812	1 812	1 718
1 767	1 880	1 880	1 767
8 013	7 633	7 633	8 013
380	548	548	380
1 275	0	0	1 275
1 488	1 558	1 558	1 488
2 142	2 098	2 013	2 033
27	30	30	27
3	2	2	3
41 707	42 088	42 003	41 598
46 020	47 113	47 113	46 020
87 727	89 211	89 116	87 618

Note 17 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank og konsern							
(Beløp i mill kroner)							
Balanse				Balanse			
Endringer i verdipapirgjeld	31.12.24	Emittert	Forfall og tilbakekøp	Valutakursendring	Verdiendring	Endring i påløpte renter	31.03.25
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak:							
Senior obligasjonsgjeld	13 756	1 032		- 377	25	17	14 453
Sum senior obligasjonsgjeld	13 756	1 032		- 377	25	17	14 453

Note 18 Annen gjeld

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
31.12.24	31.03.25		31.03.25	31.12.24
2 957	2 411	Andre forpliktelser	2 673	3 181
182	860	Påløpte kostnader	969	277
40	40	Utsatt skatt	192	187
33	41	Tapsavsetninger utenom balanseposter	41	33
3 212	3 352	Sum annen gjeld	3 875	3 678
Spesifikasjon av andre forpliktelser				
313	308	Balanseført leieforpliktelse iht. IFRS 16	384	388
641	480	Påløpt skatt	503	703
14	16	Skattetrekk	18	24
599	795	Kreditorer	798	640
1 060	632	Vedtatte utbetalinger til samfunnsutbytte/gaver	632	1 060
330	180	Øvrig gjeld	338	366
2 957	2 411	Sum andre forpliktelser	2 673	3 181

Note 19 Etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern							
(Beløp i mill kroner)							
	Balanse						Balanse
Endringer i ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	31.12.2024	Emittert	Forfall og tilbakekjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring	Endring i påløpte renter	31.03.2025
Ansvarlig lånekapital	1 964					1	1 965
Etterstilt obligasjonsgjeld	7 471	519		- 239	11	33	7 795
Sum ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	9 435	519		- 239	11	34	9 760

Note 20 Egenkapital

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

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill. kroner)				
31.12.24	31.03.25		31.03.25	31.12.24
1 807	1 807	Innbetalt kapital	1 807	1 807
843	843	Overkursfond	843	843
4 001	3 955	Utjevningsfond	3 955	4 001
878	878	Avsatt, ikke vedtatt kontantutbytte på eierandelskapital	878	878
- 42	- 7	Andel av annen egenkapital	675	637
	390	EK bevis eiernes andel av perioderesultat	376	
7 487	7 866	Eierandelskapital	8 534	8 166
46,36 %	46,36 %	Eierandelskapital i forhold til majoritet egenkapital ekskl. fondsobligasjoner	46,36 %	46,36 %
7 693	7 639	Grunnfondskapital	7 639	7 693
1 016	1 016	Avsatt, ikke vedtatt utbytte/gaver på grunnfondskapital	1 016	1 016
- 47	- 7	Andel av annen egenkapital	780	737
	451	Samfunnets andel av perioderesultat	435	
8 662	9 099	Grunnfondskapital	9 870	9 446
53,64 %	53,64 %	Grunnfondskapital i forhold til majoritet egenkapital ekskl. fondsobligasjoner	53,64 %	53,64 %
		Ikke-kontrollerende eierinteresser	254	277
1 450	1 450	Fondsobligasjoner	1 450	1 450
17 599	18 415	Sum egenkapital	20 108	19 339

Fondsobligasjoner

Seks 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 fratrasket påløpte renter på fondsobligasjoner. I balansen er samtidig egenkapitalen fratrasket fondsobligasjoner. Dette sikrer at relevante nøkkeltall for bankens eiere beregnes på grunnlag av det resultat og den egenkapital som reelt sett tilhører eierne.

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

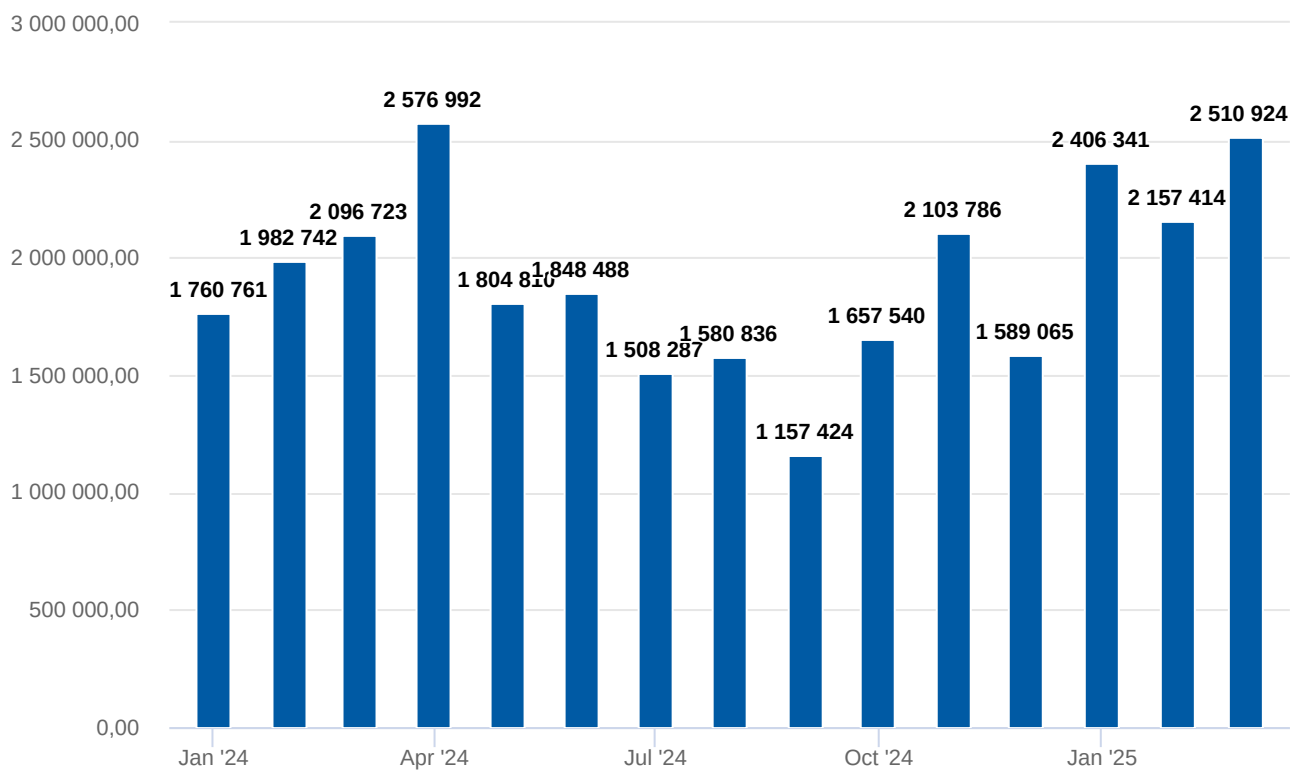
Morbank og konsern		
<i>(Beløp i mill. kroner)</i>		
Fondsobligasjoner	31.03.25	31.12.24
2099 3 mnd NIBOR + 2,80%	200	200
2099 3 mnd NIBOR + 3,35%	200	200
2099 3 mnd NIBOR + 3,10%	300	300
2099 3 mnd NIBOR + 2,60%	350	350
2099 3 mnd NIBOR + 3,40%	200	200
Fastrente 7,53 %	200	200
Sum fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	1 450	1 450
Gjennomsnittlig rente fondsobligasjoner	7,58 %	7,81 %

Egenkapitalbevis		
De 20 største egenkapitalbevisene per 31.03.25		
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5 256 732	5,24 %
Verdipapirfond Eika Egenkapitalbevis	4 641 431	4,62 %
Geveran Trading Company Ltd	3 851 277	3,84 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	3 692 327	3,68 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3 456 255	3,44 %
MP Pensjonskasse	2 409 322	2,40 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2 344 765	2,34 %
Forsvarets Personellservice	1 851 730	1,84 %
State Street Bank and Trust Comp	1 821 041	1,81 %
State Street Bank and Trust Comp	1 492 839	1,49 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge	1 411 606	1,41 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1 410 180	1,40 %
Verdipapirfond SpareBank 1 Utbytte	1 195 000	1,19 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1 140 900	1,14 %
The Northern Trust Comp, London	960 452	0,96 %
State Street Bank and Trust Comp	941 723	0,94 %
State Street Bank and Trust Comp	921 390	0,92 %
J.P. Morgan SE	908 759	0,91 %
Landkreditt Utbytte	811 129	0,81 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735 389	0,73 %
Sum	41 254 247	41,09 %

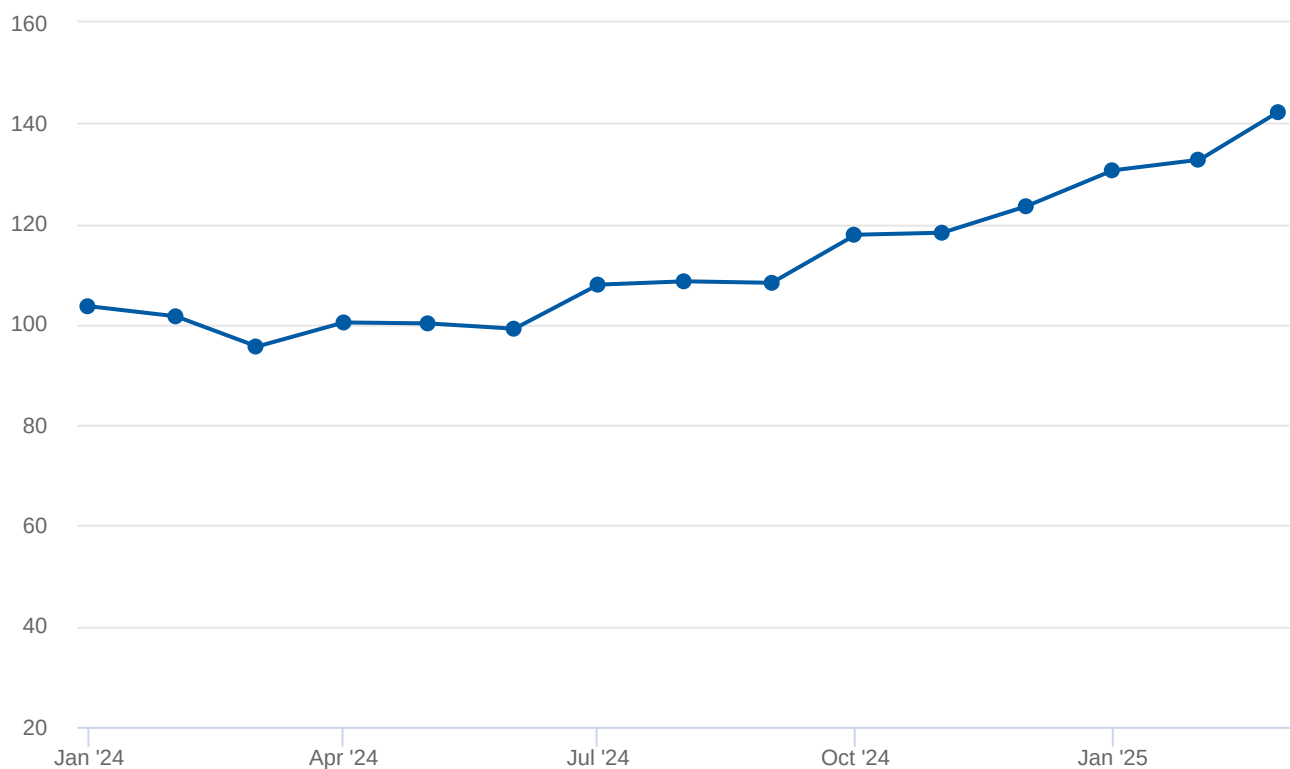
Utbyttepolicy

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

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 21 Kapitaldekning

For at periodens resultat skal kunne innregnes i kapitaldekningsrapporteringen, er det et regulatorisk krav at kvartalsregnskapet må være revidert. For 1. Kvartal 2025 er kvartalsregnskapet ikke revidert, og 0 % av periodens resultat er dermed innregnet i kapitaldekningen. Hadde regnskapet vært revidert, ville banken hatt anledning til å innregne intra år maksimalt 37,1 % av periodens resultat og konsernets rene kjernekapitaldekning ville vært 16,66 %. Dersom 50 % av periodens resultat (i tråd med gjeldende utbyttepolitikk) hadde blitt innregnet, ville konsernets rene kjernekapitaldekning vært 16,78 %.

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
31.12.24	31.03.25	Egenkapital	31.03.25	31.12.24
2 650	2 650	Eierandelskapital og overkursfond	2 650	2 650
1 450	1 450	Fondsobligasjoner	1 450	1 450
4 837	5 216	Utjevningsfond	5 884	5 516
8 662	9 099	Grunnfondskapital	9 870	9 446
0	0	Ikke-kontrollerende eierinteresser	254	277
17 599	18 415	Sum egenkapital	20 108	19 339
Kjernekapital				
-1 450	-1 450	Fondsobligasjoner	-1 450	-1 450
-1 895	-1 895	Fradrag for avsatt utbytte	-2 699	-1 895
0	- 841	Delårsresultat som ikke medregnes i ren kjernekapital	0	0
0	0	Minoritetsinteresser som ikke medregnes i ren kjernekapital	- 77	- 103
0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1 037	-1 024
- 62	- 66	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 73	- 71
- 104	- 82	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	- 184	- 210
0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 358	- 319
- 276	- 276	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 210	- 213
0	0	Fradrag for disposisjon ervervelse egne egenkapitalbevis	- 5	0
13 812	13 805	Ren kjernekapital	14 015	14 054
Øvrig kjernekapital				
1 450	1 450	Fondsobligasjoner	1 723	1 722
- 49	- 49	Fradrag for kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 49	- 49
15 213	15 206	Sum kjernekapital	15 689	15 728
Tilleggskapital				
1 950	1 950	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2 328	2 328
0	0	Forventet tap IRB fratrullet tapsavsetninger	0	0
- 227	- 228	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 228	- 227
1 723	1 722	Sum tilleggskapital	2 100	2 101
16 936	16 928	Netto ansvarlig kapital	17 789	17 829

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.24	31.03.25	31.03.25	31.12.24
Beregningsgrunnlag			
5 865	5 675	Foretak SMB	5 689
18 492	19 115	Spesialiserte foretak	20 192
866	879	Øvrige foretak	915
13 019	13 853	Massemarked med pant i fast eiendom	23 088
1 108	1 138	Øvrig massemarked	1 175
9 255	9 516	Egenkapitalposisjoner	0
48 605	50 176	Kredittrisiko IRB	51 059
0	0	Stater og sentralbanker	184
253	618	Lokale og regionale myndigheter	655
0	0	Offentlig eide foretak	2
2 245	2 355	Institusjoner	1 389
2 989	3 535	Foretak	6 884
131	136	Massemarked	5 484
487	548	Engasjementer sikret med pant i fast eiendom	671
2	0	Misligholdte eksponeringer	269
1 083	1 104	Obligasjoner med fortrinnsrett	1 392
0	0	Andeler i verdipapirfond	1
4 862	4 862	Egenkapitalposisjoner	6 373
1 191	1 130	Øvrige eiendeler	1 916
13 241	14 287	Kredittrisiko standardmetoden	25 219
61 846	64 462	Sum kredittrisiko	76 278
7 994	7 994	Operasjonell risiko	8 977
68	89	CVA-tillegg (Credit Value Adjustment)	681
0	0	Øvrig beregningsgrunnlag	103
69 908	72 545	Risikovektet beregningsgrunnlag	86 039
Kapitaldekning			
19,8 %	19,0 %	Ren kjernekapitaldekning	16,3 %
21,8 %	21,0 %	Kjernekapitaldekning	18,2 %
24,2 %	23,3 %	Kapitaldekning	20,7 %
11,1 %	10,7 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,7 %

Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL)

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

Bankens effektive MREL-behov per 31.03.25 er fastsatt til 35,20 % og er summen av MREL-prosent på 25,75 % og et kombinert bufferkrav (CBR) på 9,45 % av det til enhver tid gjeldende justerte risikovektede beregningsgrunnlaget (TREA).

Fra 2024 skal konsernet i tillegg oppfylle det fulle minstekravet til samlet etterstillelse, som per 31.03.25 er på 28,25 %. Etterstillelse betyr at deler av kravet skal oppfylles med ansvarlig kapital eller

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

Til og med 2023 kunne differansen mellom effektivt MREL-behov og etterstillelseskravet oppfylles med all usikret senorgjeld, med løpetid på minst 12 måneder. Fra 2024 kan denne differansen kun oppfylles med senior usikret gjeld som tilfredsstiller kravene i finansforetaksforskriften § 20-7a, første ledd.

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

Konsern	31.03.25	31.12.24
(Beløp i mill kroner)		
Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld		
Netto ansvarlig kapital (ekskl. Sp 1 Boligkreditt og Sp 1 Næringskreditt) inkludert kvalifisert resultat	15 253	15 314
Etterstilt gjeld (over 1 år)	6 911	6 576
Usikret senorgjeld (over 1 år)	8 409	7 503
Sum ansvarlig kapital og konvertibel gjeld	30 573	29 393
Total risikoeksponering (TREA-total risk exposure amount) ved resolusjon i konsernet	73 505	71 134
Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld i prosent av TREA		
Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld	41,59 %	41,32 %
Ansvarlig kapital og etterstilt gjeld	30,15 %	30,77 %
MREL behov i nominelt beløp		
Krav til samlet MREL-behov	35,20 %	35,22 %
Krav til etterstilling	28,25 %	28,26 %
Overskudd (+) / underskudd (-) samlet MREL behov	6,39 %	6,10 %
Overskudd (+) / underskudd (-) krav etterlevelse	1,90 %	2,51 %

Note 22 Likviditetsrisiko

Definisjon, styring og kontroll av likviditetsrisiko er beskrevet i årsregnskapets note 6, punkt 2.2.

Konsern	31.03.25	31.12.24
Gjennomsnittlig restløpetid (år) på funding gjeld	2,70	2,86
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	150	147
Net Stable Funding Risk (NSFR) Total	120	120

Note 23 Endring i konsernstruktur

Det har ikke vært noen endringer i konsernstruktur 1. kvartal 2025.

Note 24 Hendelser etter balansedagen

Som nevnt i note 2 har hendelser i den makroøkonomiske situasjonen i perioden etter utgangen av 1Q25, medført at verdsettelse av enkelte vesentlige balanseposter har blitt justert i forhold til dette. Utover disse er det i perioden frem til styrets endelige behandling av regnskapet ingen øvrige forhold som har vesentlig betydning for kvartalsregnskapet.