

Kvartalsrapport 2. kvartal 2025

Oslo, 7. august 2025
CEO Hanne Karoline Kræmer
CFO Bengt Olsen



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



Finansielle høydepunkter første halvår

RESULTAT FØR SKATT

2 178 MNOK (1 889)

EGENKAPITALAVKASTNING

18,9 % (18,2)

REN KJERNEKAPITAL

16,2 % (16,4)

KOSTNADSPROSENT

31,7 % (32,5)

TAP

27 MNOK (51)



Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	30.06.2025	30.06.2024
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	150,6	131,3
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	19,5	27,2
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	30,5	22,2
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	200,6	180,6
Øvrige døtre*	-9,2	3,9
Totalt	191,3	184,5

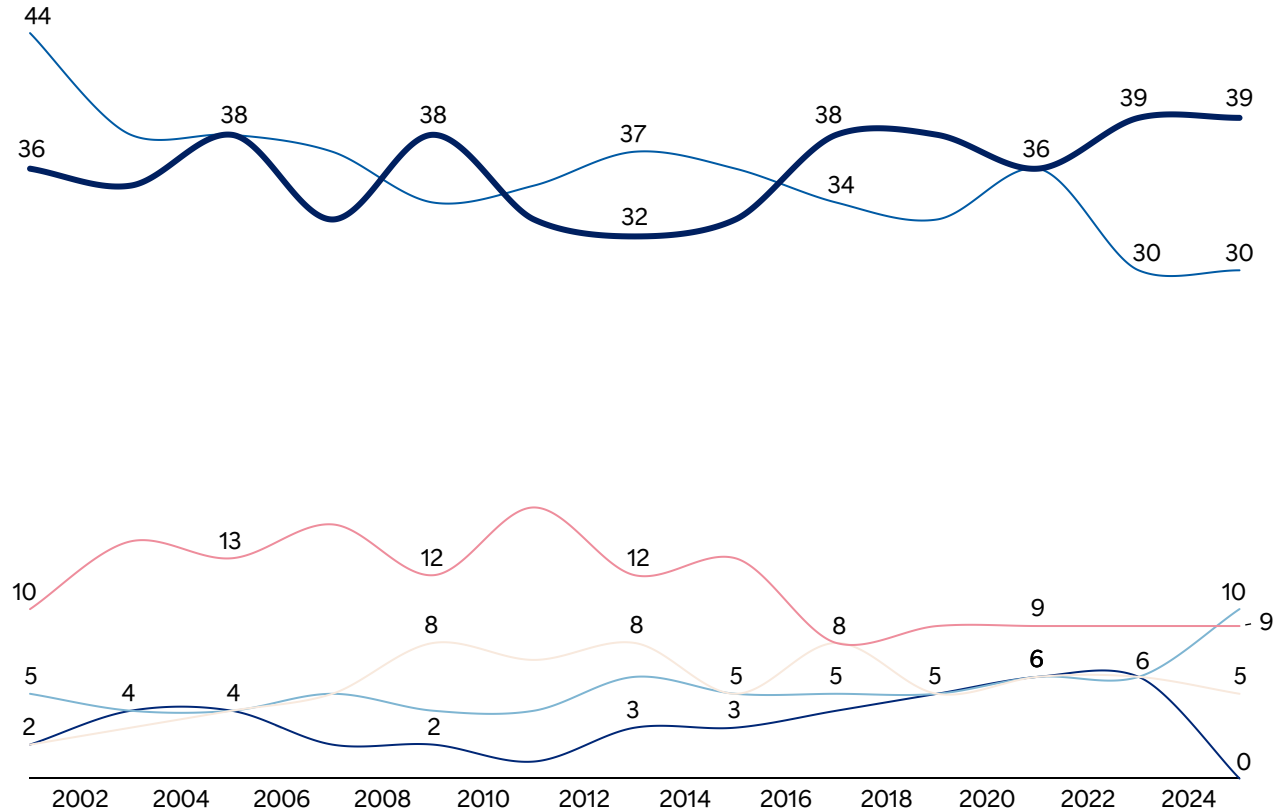
*) Engangskostnad på 12 MNOK i form av gave fra eiendomsselskapet Fr. Langes gt. 20 til det ideelle Rødbanken AS

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



Hovedbanken i Nord-Norge – Posisjonsmåling PM (Kantar)

SpareBank 1 Nord-Norge befester sin posisjon som markedsleder



SpareBank 1
Nord-Norge

DNB

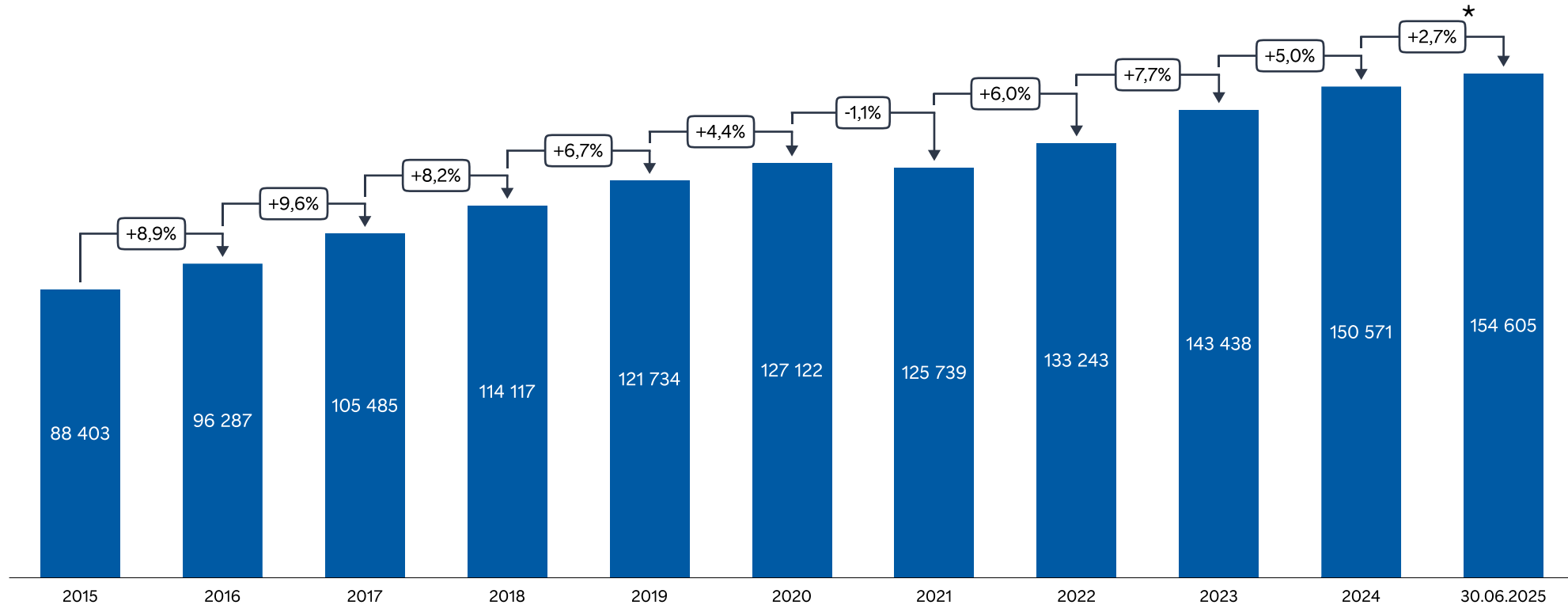
Nordea

Annen Sp.bank

Sbanken

Danske Bank

En bank i vekst! Totale utlån



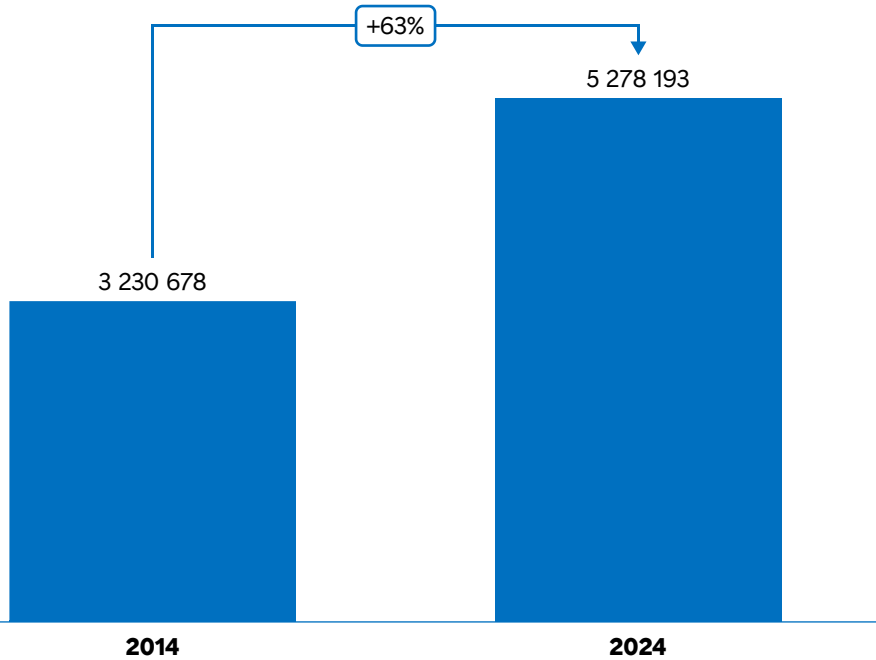
Fordeling av utlån



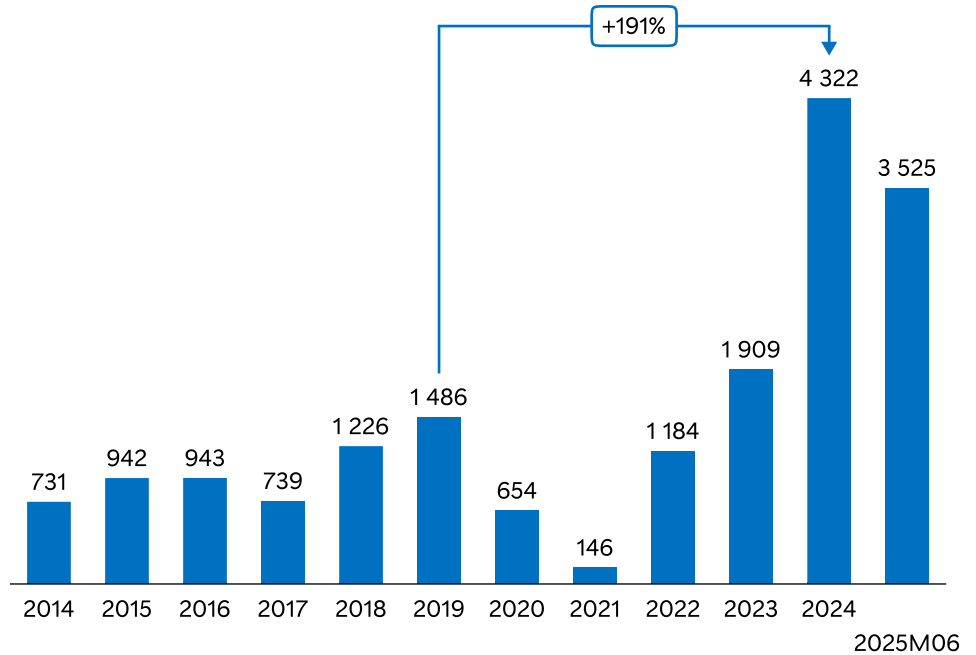
*Utlån pr 30.06.2025, gir annualisert vekst på 5,4%

En region med tiltrekningskraft!

Gjestedøgn, Nord-Norge



Utenlandske flybevegelser ved Tromsø Lufthavn



Nordnorsk økonomi

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

1 Høydepunkter

2 Økonomiske utsikter

3 Finansiell status

4 Vedlegg

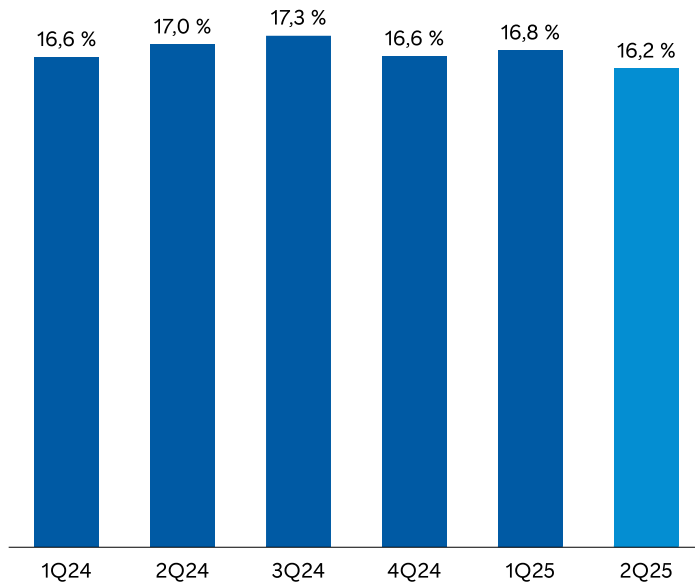


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

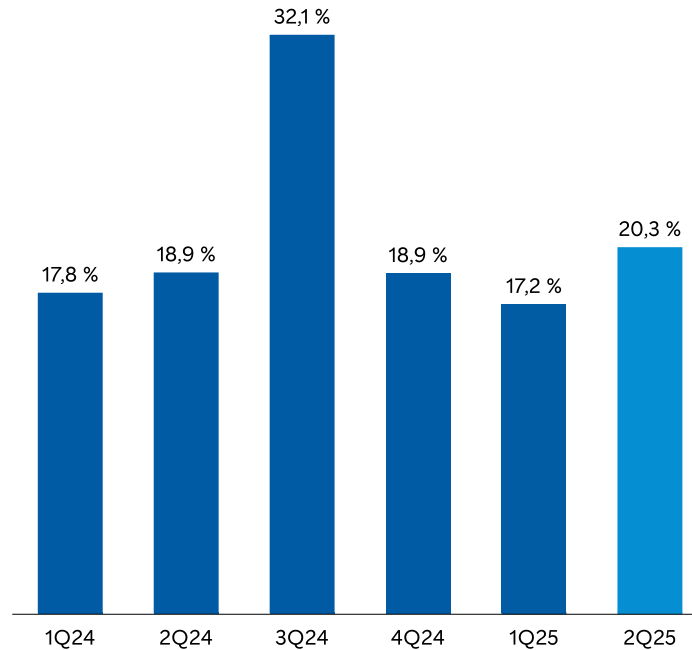
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2Q25	1Q25	2Q24	31.12.24	31.12.23
Netto renteinntekter	1 003	1 007	995	4 028	1 981
Netto provisjons- og andre inntekter	370	346	351	1 541	671
Netto inntekter på finansielle investeringer	298	204	102	1 056	221
Sum inntekter	1 671	1 557	1 448	6 625	2 873
Sum kostnader	531	492	460	2 003	933
Resultat før tap	1 140	1 065	988	4 622	1 940
Tap	- 30	57	15	110	51
Resultat før skatt	1 170	1 008	973	4 512	1 889
Skatt	219	197	220	849	422
Resultat etter skatt	951	811	753	3 663	1 467
Renter fondsobligasjon	28	27	23	100	47
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	923	784	730	3 563	1 420
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	20,3 %	17,2 %	18,9 %	21,8 %	18,2 %
Rentemargin	2,83 %	2,93 %	3,01 %	3,03 %	3,03 %
Kostnadsprosent	31,8 %	31,6 %	31,8 %	30,2 %	32,5 %

God underliggende drift

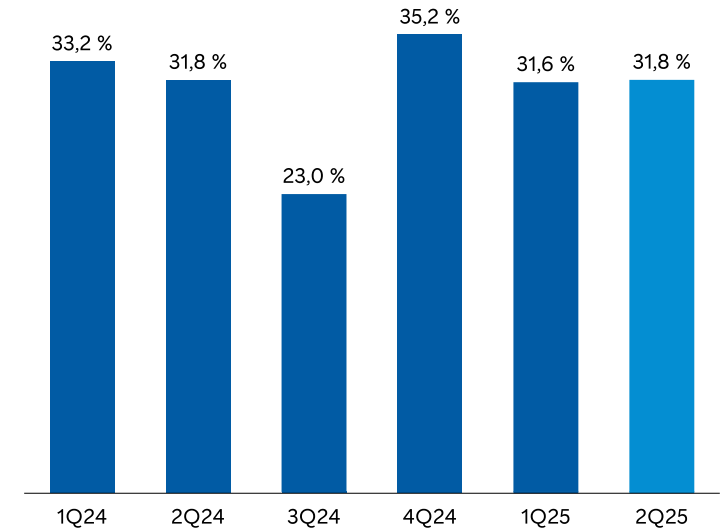
Ren kjernekapitaldekning



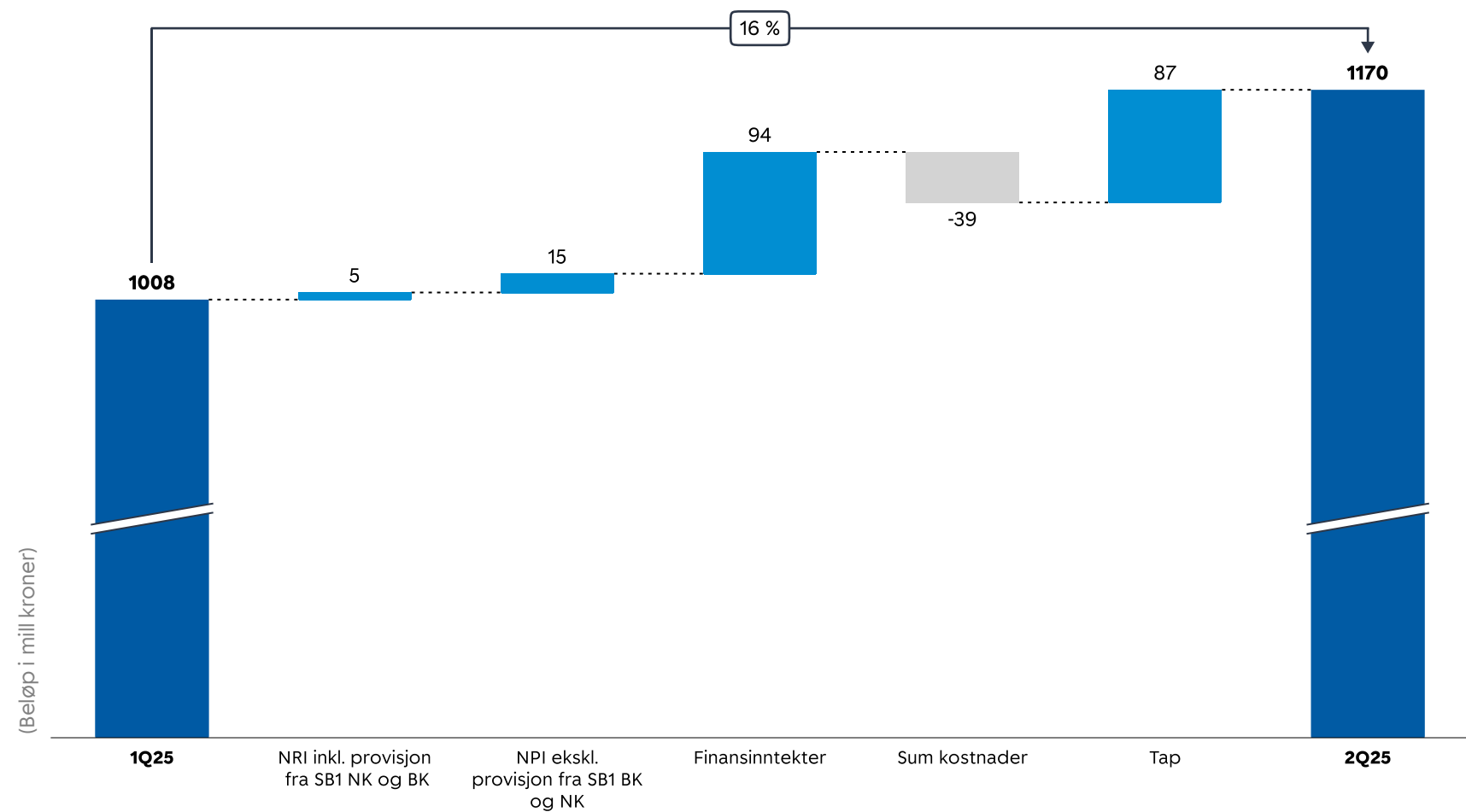
Egenkapitalrentabilitet



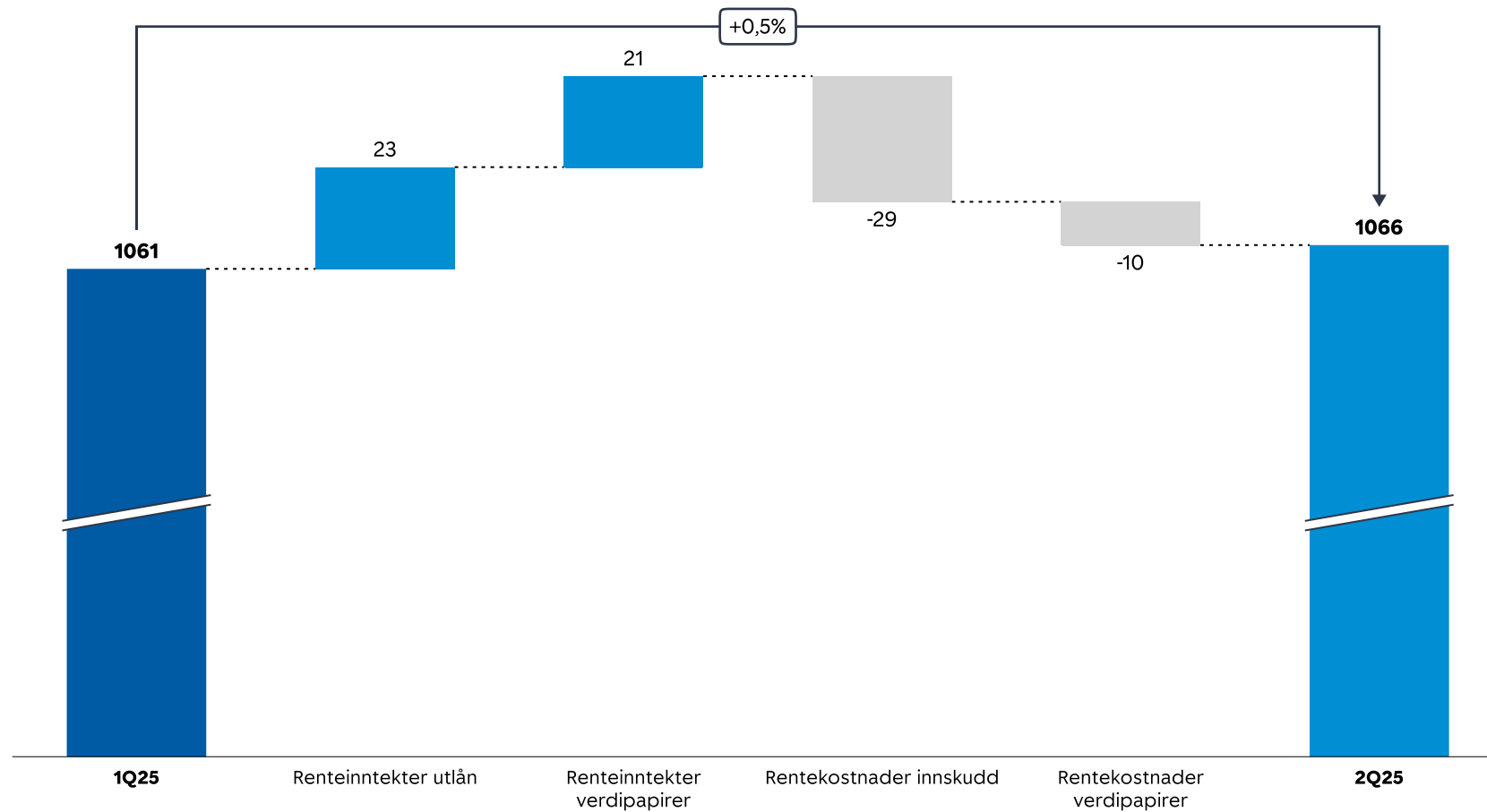
Kostnadsprosent konsern



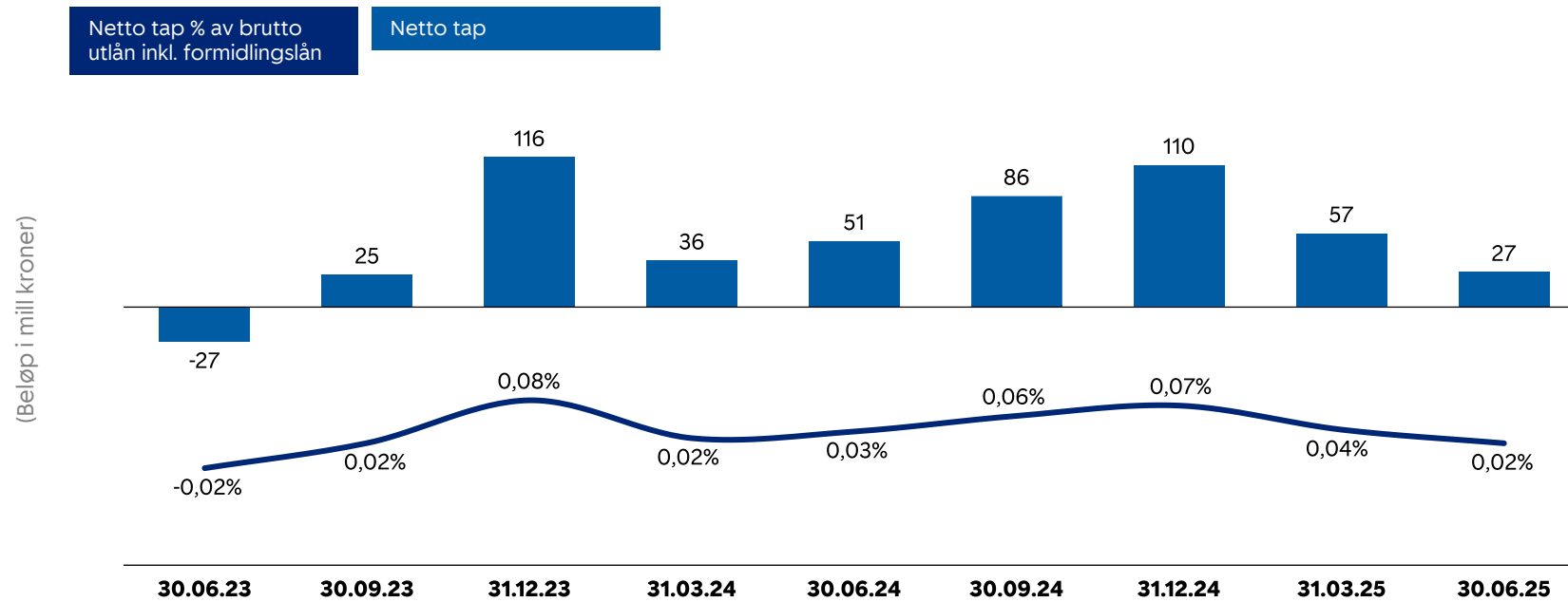
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



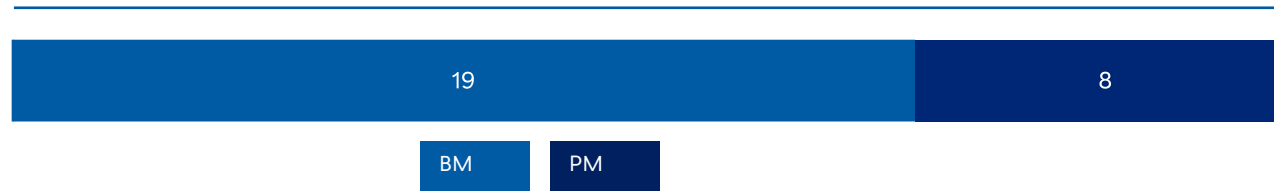
Utviklingen i netto renteinntekter



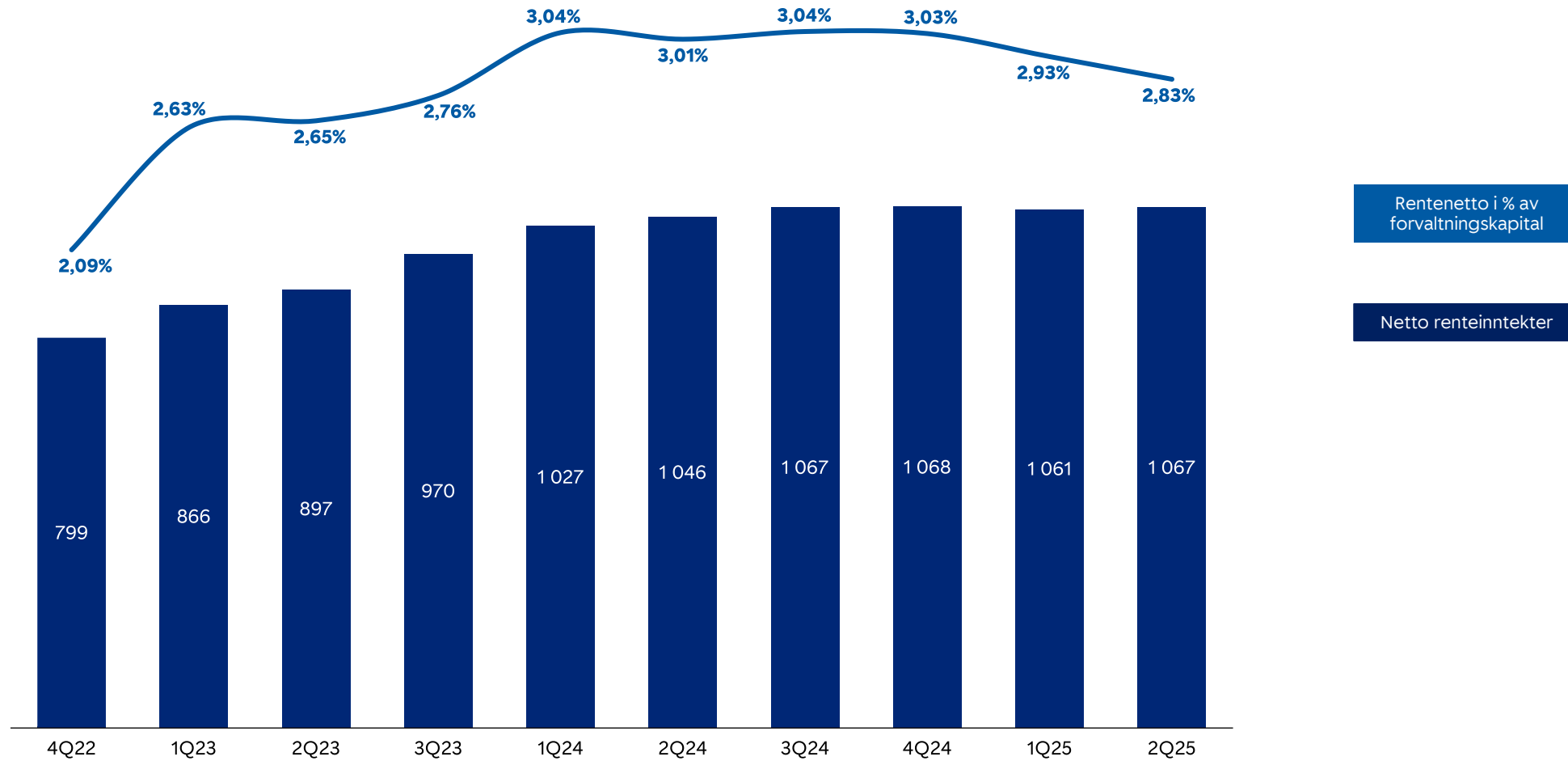
Fortsatt lave underliggende tap



Fordeling av tap

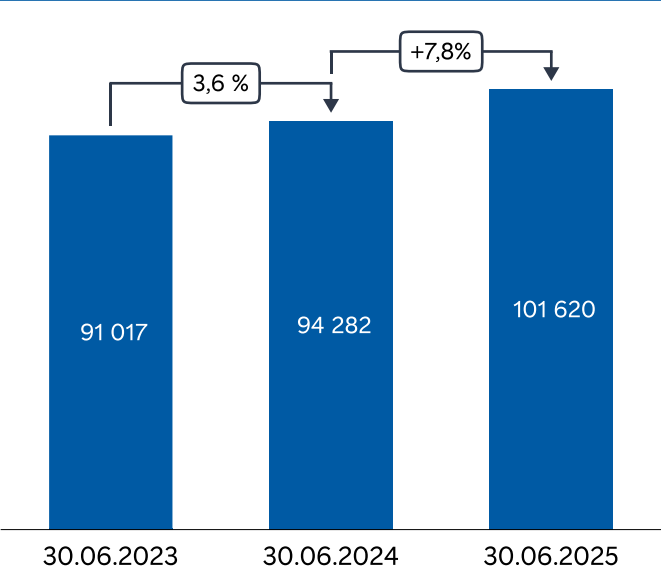


Utviklingen i netto renteinntekter

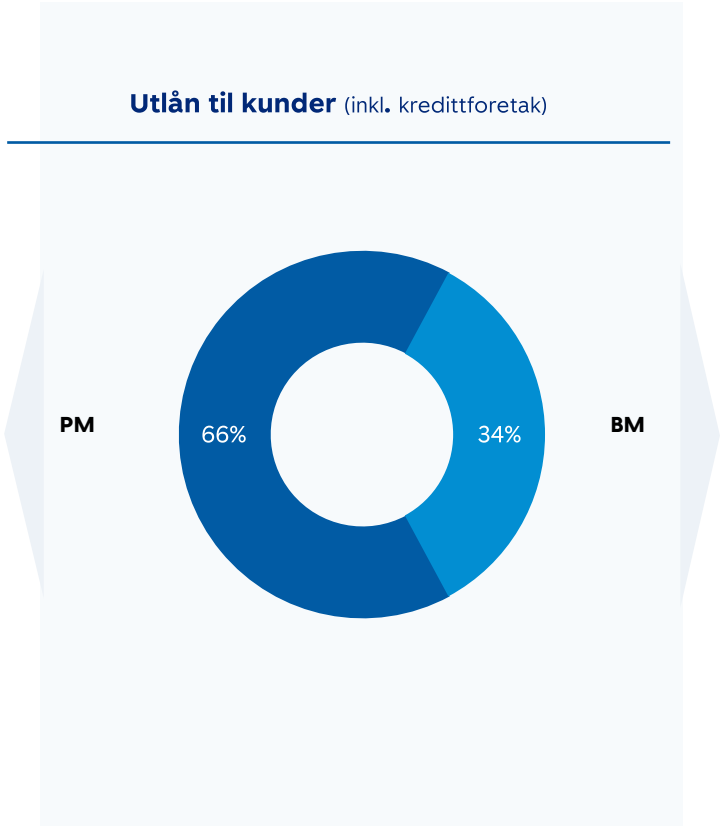


Utlånsvekst

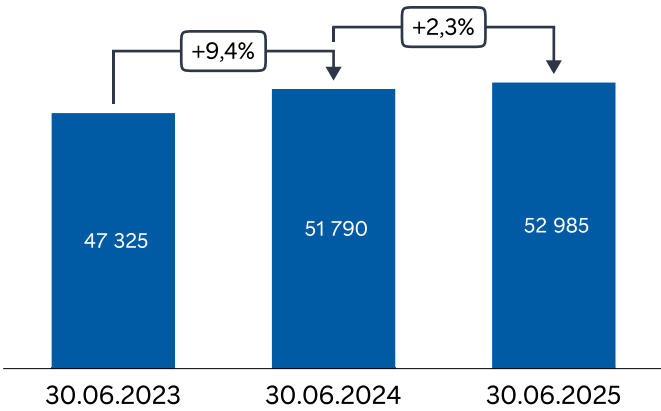
Personmarked (inkl. kredittforetak)



Utlån til kunder (inkl. kredittforetak)



Bedriftsmarked (inkl. kredittforetak)

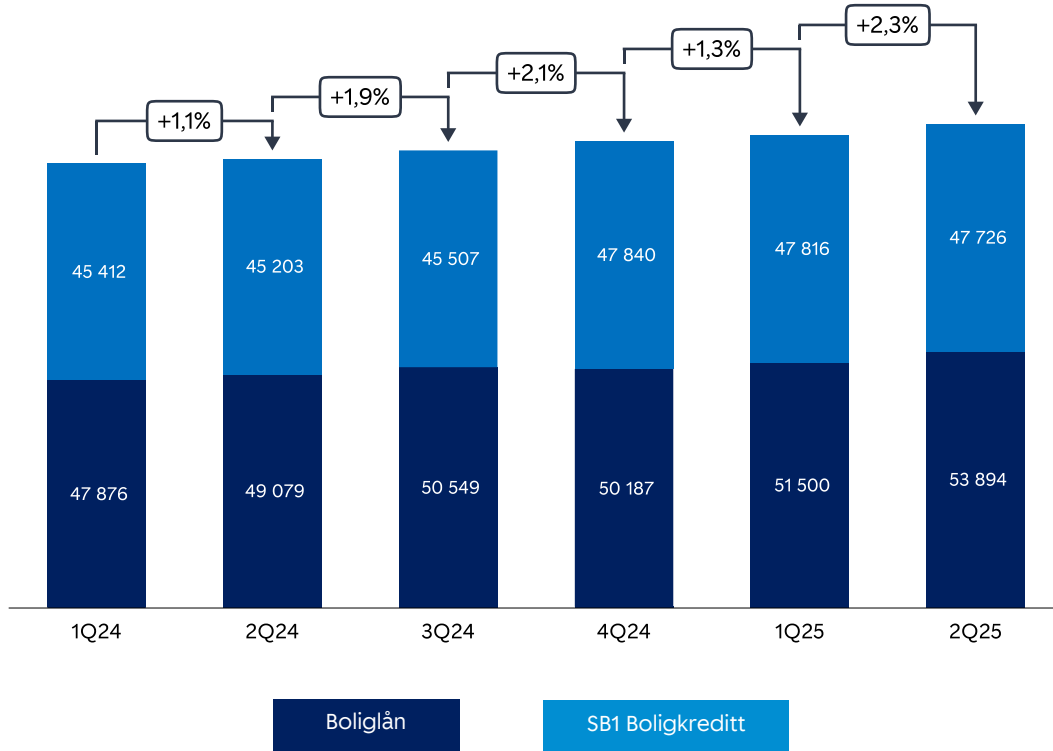


Utlån til kunder (ekskl. kredittforetak)

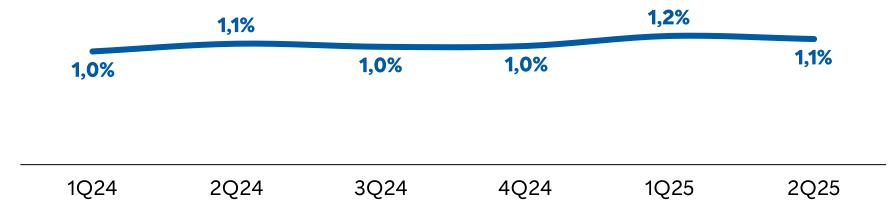


Personmarkedet

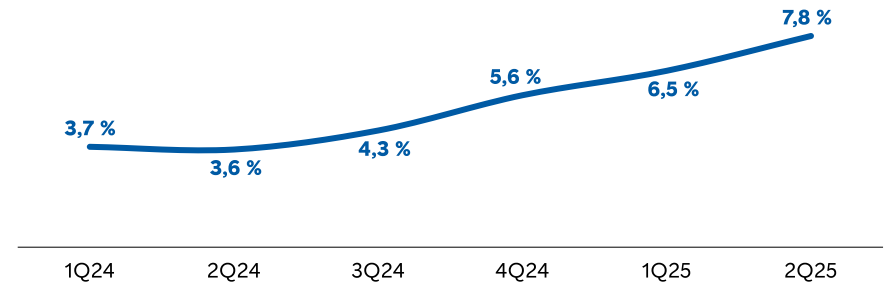
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

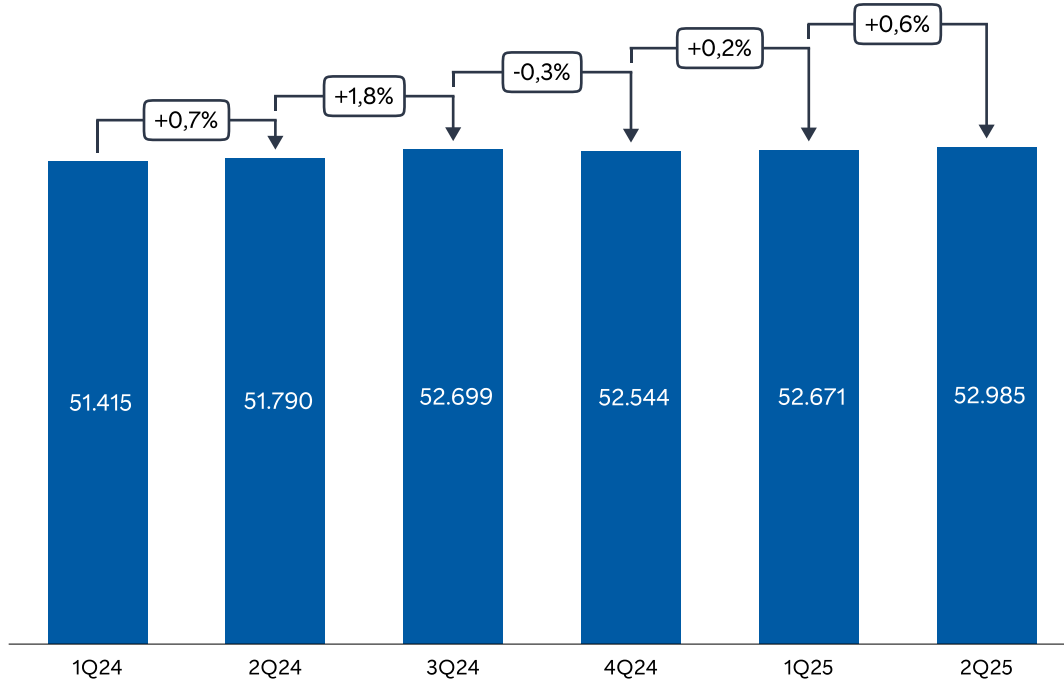


Utlånsvekst (12 mnd)

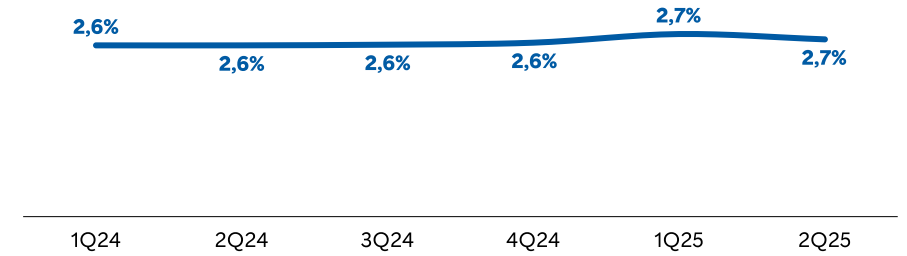


Bedriftsmarkedet

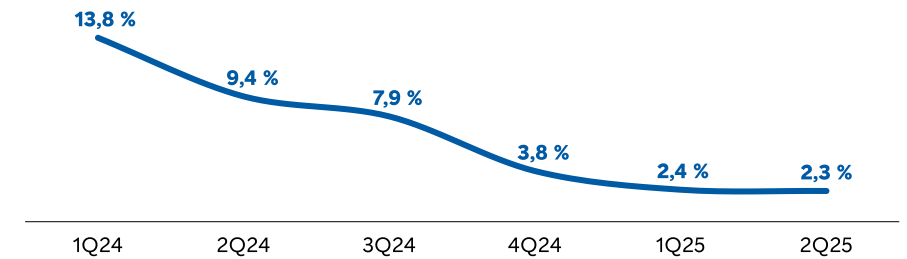
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

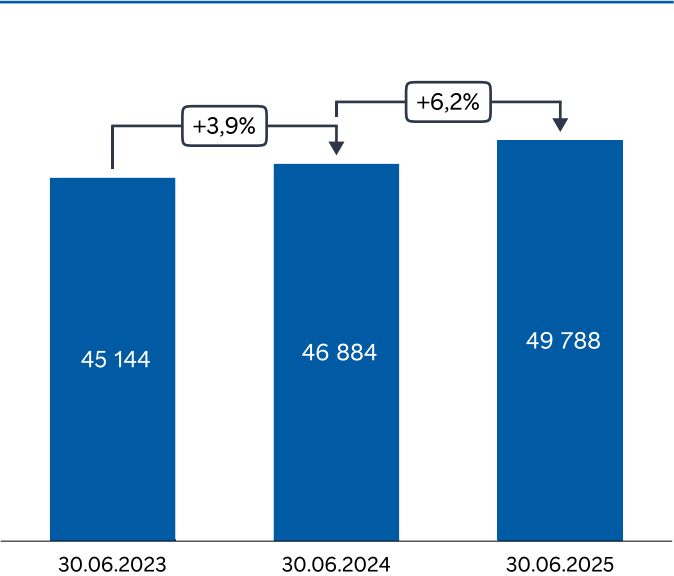


Utlånsvekst (12 mnd)

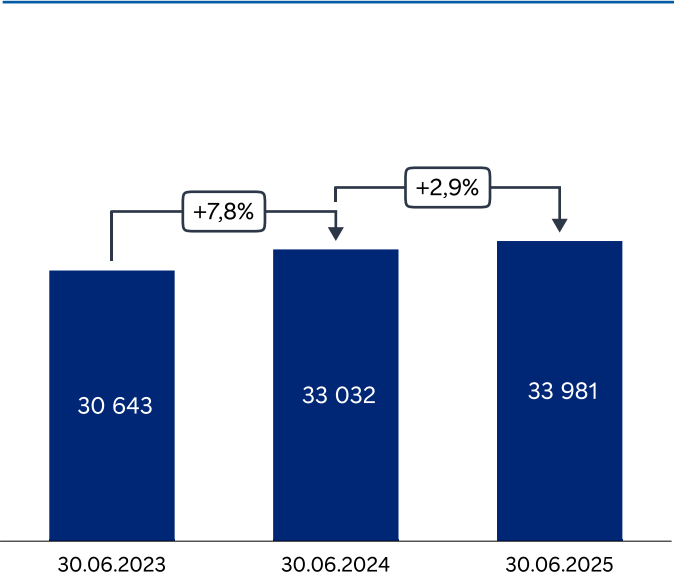


Utvikling innskudd

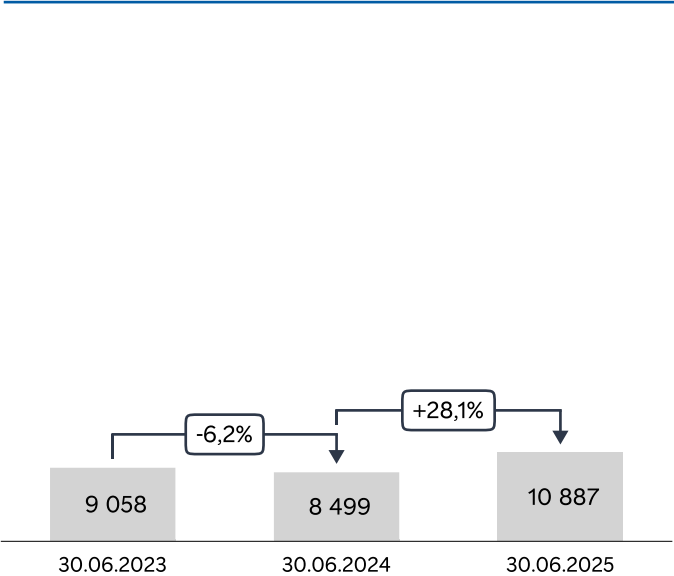
Personmarked



Bedriftsmarked



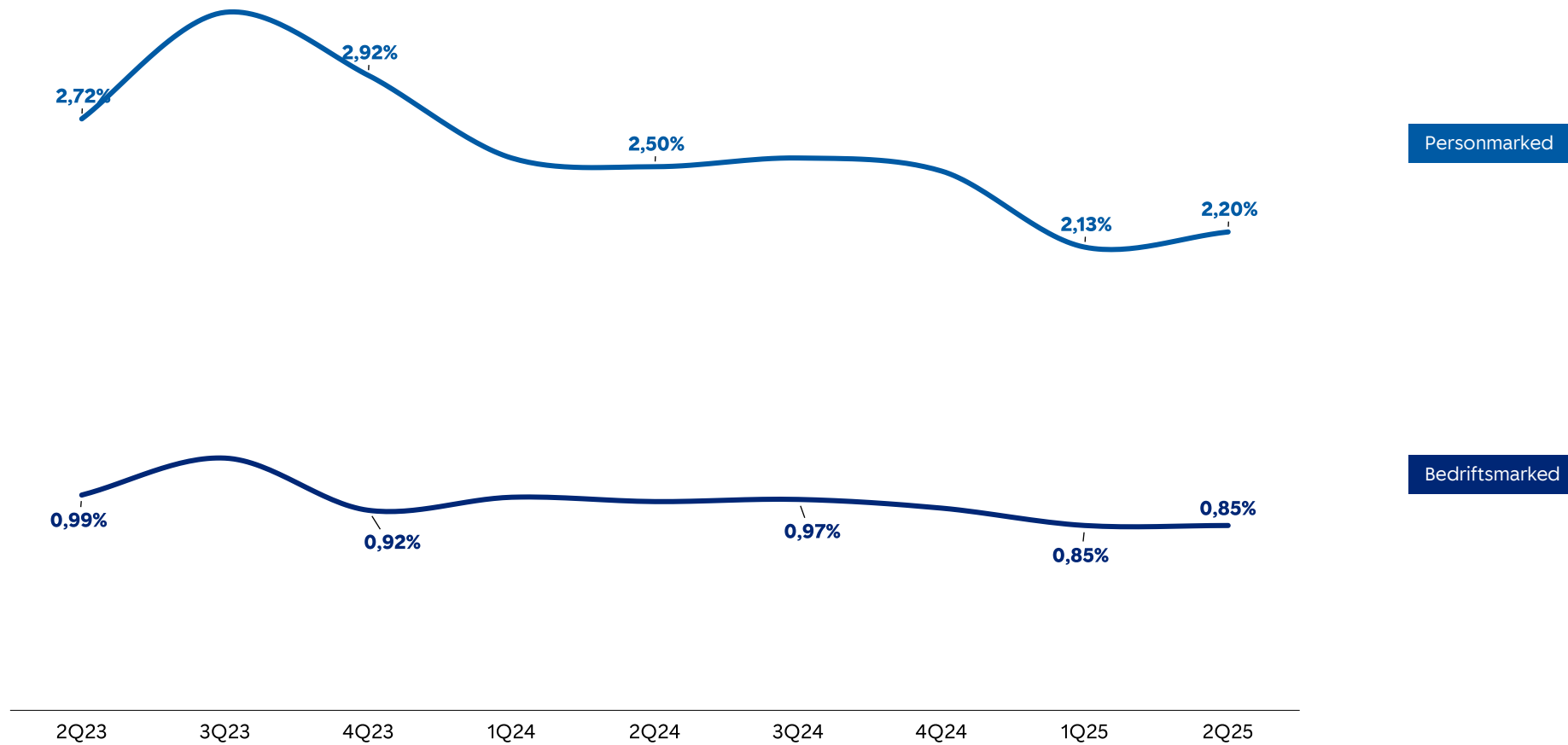
Offentlig Marked



Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2025

Privatmarked: **4-7 %**

Bedriftsmarked: **3-6 %**

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

Langsiktige finansielle måltall

> 13 %
ROE

< 40 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

15,8 %
Ren kjernekapital-
dekning

Finansielle utsikter

NRI

- Gjennomsnittlig NIBOR var høyere i 2Q enn i 1Q grunnet økonomisk usikkerhet etter Trumps "*Liberation Day*". Dette har svekket rentenetto på utlån i kvartalet. Inn i 3Q har NIBOR falt, noe som styrker rentenettoen på utlån, men svekker den på innskudd. Det er tøff konkurranse på utlån og tiltagende konkurranse på innskudd så rentenettoen vil være under press fremover. Forventingene om fortsatt kutt i styringsrenten utover i 2025 og 2026 vil ytterligere legge press på rentenettoen. Banken forventer likevel en høyere rentenetto gjennom 2025, enn normalisert rentenetto før pandemien.

ROE

- SNN leverer en høy ROE på 20,3 % for 2Q isolert til tross for 46 mill kroner i engangskostnader. Dette skyldes god underliggende bankdrift, og utsiktene for resten av 2025 er gode. Vi forventer fortsatt lave tap, rentenettoen vil forbli god og kostnadsveksten skal ned. SNN forventer en måloppfyllende ROE også i 2025.

Kapitaldekning

- SNN har et langsiktig mål om å være ubestridt solid, operasjonalisert til CET1 minimum ett prosentpoeng over regulatorisk krav. Per Q2 25 er regulatorisk krav på 14,8%, og minimumskravet til ren kjernekapital blir da 15,8%. Med ren kjernekapital (CET1) på 16,2% per 30.06.25 (uten å ta med resultatbidrag HiÅ) er SNN godt posisjonert i forhold til dette kravet, og banken har rom for å ta vekst og nye regulatoriske krav, herunder det særnorske kravet til minimum 25% risikovekt på boliglån for IRB banker.

Kostnadsprosent

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

Utbytte

- SNN sin utbyttepolicy tilsier et utbytte på mer enn 50%. For 2024 leverte banken et utbytte på 8,75 kroner per EK bevis, som tilsvarer en utbyttegrad på 53,7%. SNN er solid, har god inntjening, balansert vekst, og vektlegger å gi en løpende direkteavkastning. Alt ligger til rette for at banken vil levere måloppnående utbytte også for 2025.

Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

#1

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

ROE

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



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

Kontaktinformasjon

Konsernledelse



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



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

Investorkontakt



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

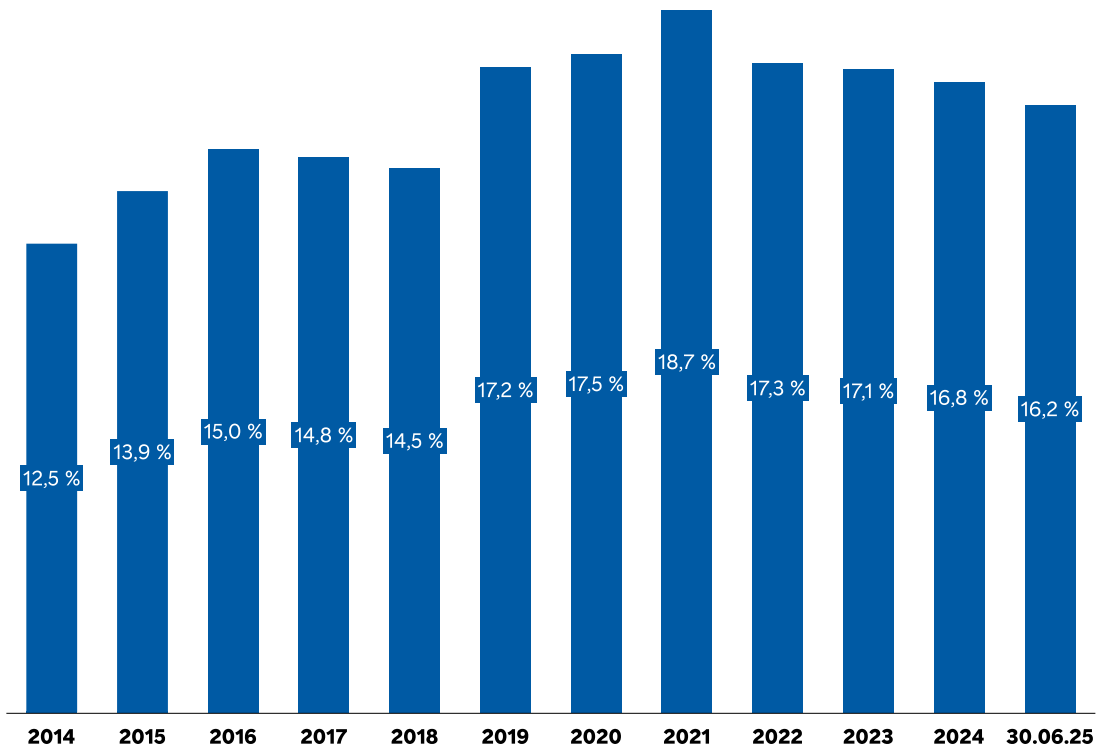


- 1 Høydepunkter
- 2 Økonomiske utsikter
- 3 Finansiell status
- 4 Vedlegg

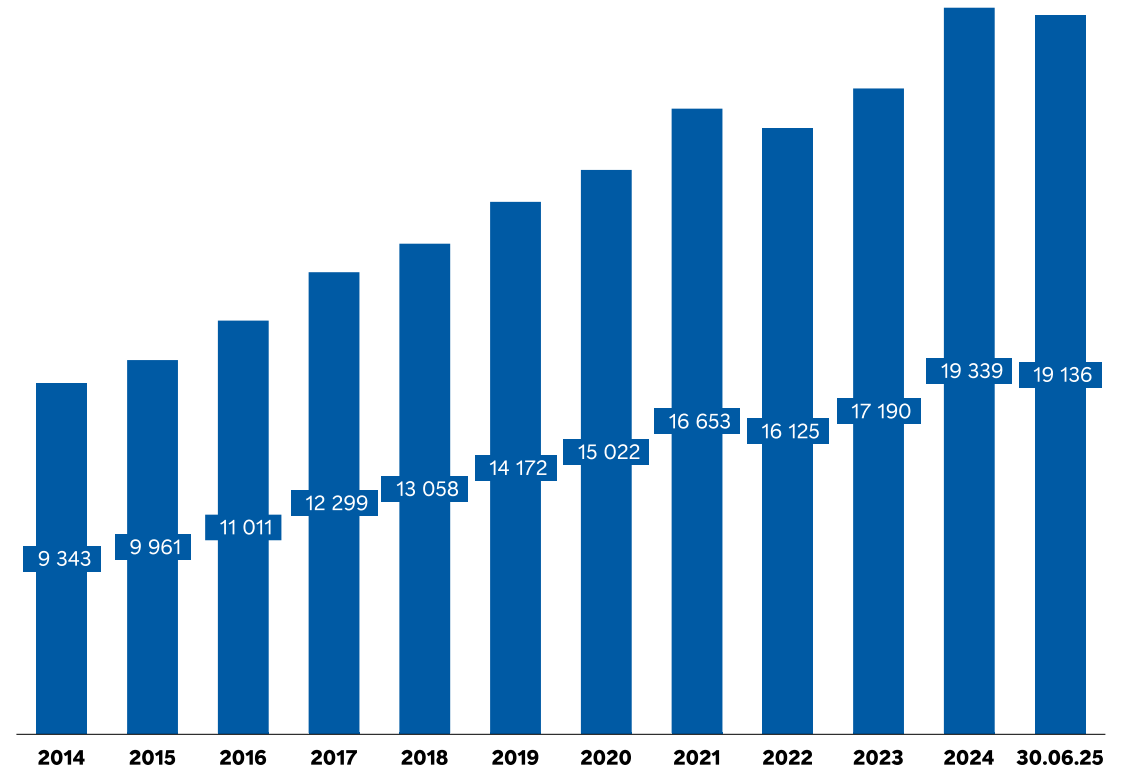


En solid bank for Nord-Norge

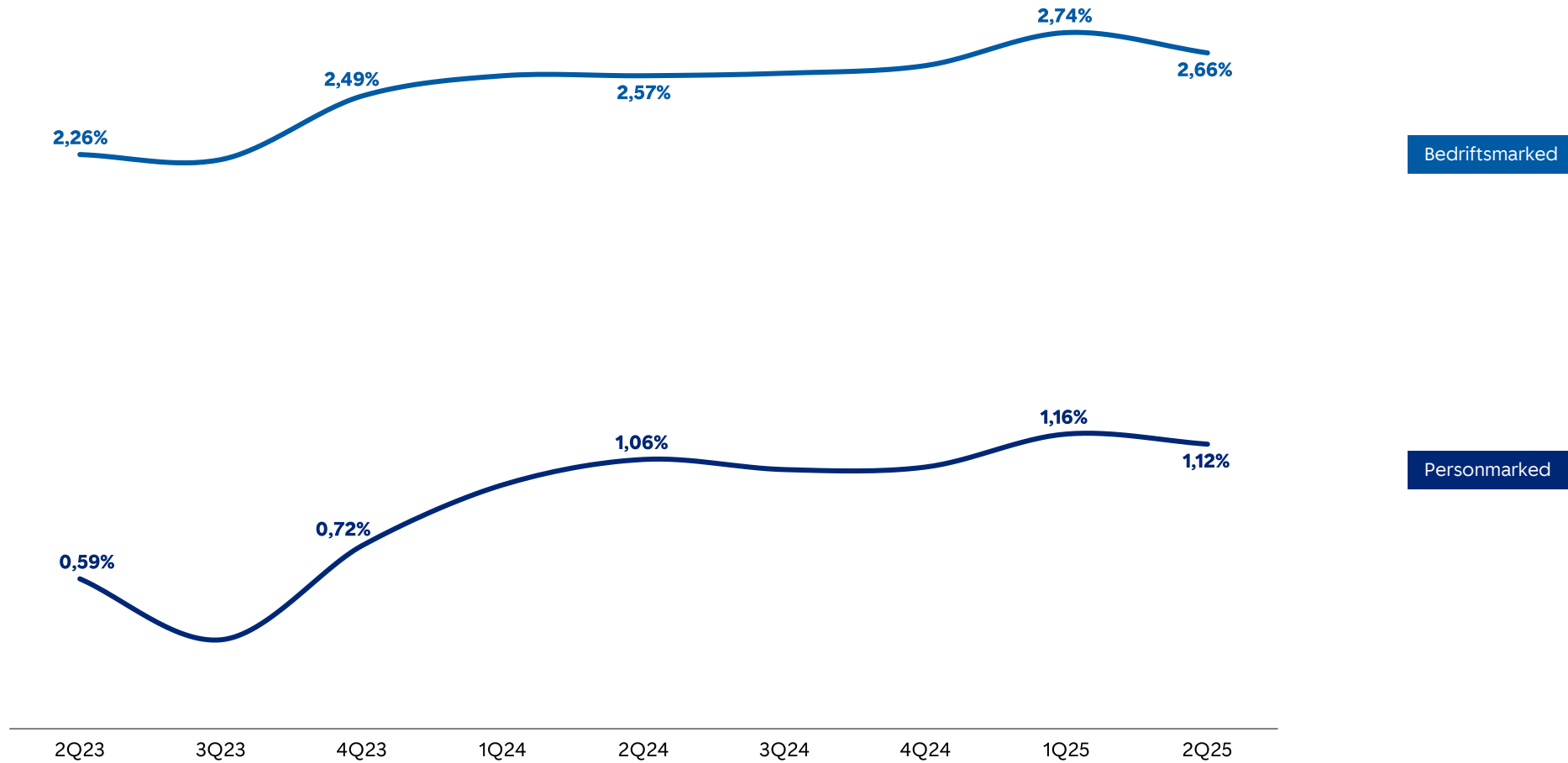
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Allianseselskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS

16,59 % | Boligfinansiering

SpareBank 1 Næringskreditt AS

0,58 % | Finansiering/næringseiendom

SpareBank 1 Utvikling DA

18 % | Systemutvikling

Kredittbanken ASA

13,18 % | Kredittkort

SpareBank 1 Betaling AS

17,94 % | Vipps/mobilbetaling

SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS

13,83 % | Investeringselskap

SpareBank 1 Bank og Regnskap AS

25 % | Innovasjon

SpareBank 1 Mobilitet Holding AS

30,66 % | Systemutvikling

SpareBank 1 Forvaltning AS

12,08 % | Investeringselskap

SpareBank 1 Markets AS

18,06 % | Verdipapirforetak

Datterselskaper

SpareBank 1 Finans Nord- Norge AS

85 % | Lån/forbruksfinansiering/leasing

EiendomsMegler 1 Nord- Norge AS

85 % | Oms. av bolig og næringseiendom

Fredrik Langes Gate 20 AS

100 % | Forretningsbygg

SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge AS

85 % | Regnskap og rådgiving

SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS

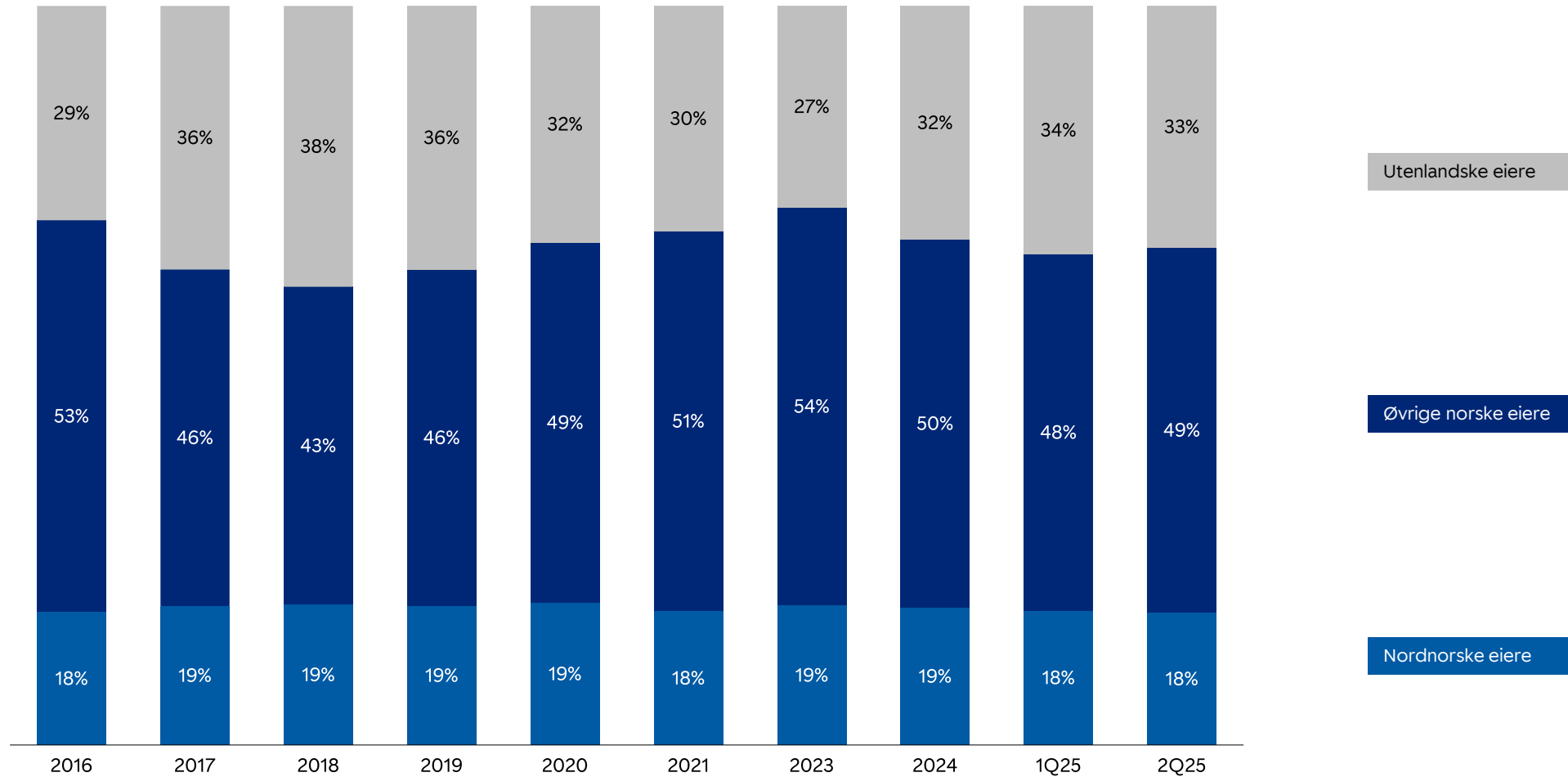
100 % | Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*

100 % | Investeringselskap

*) Ikke konsolidert

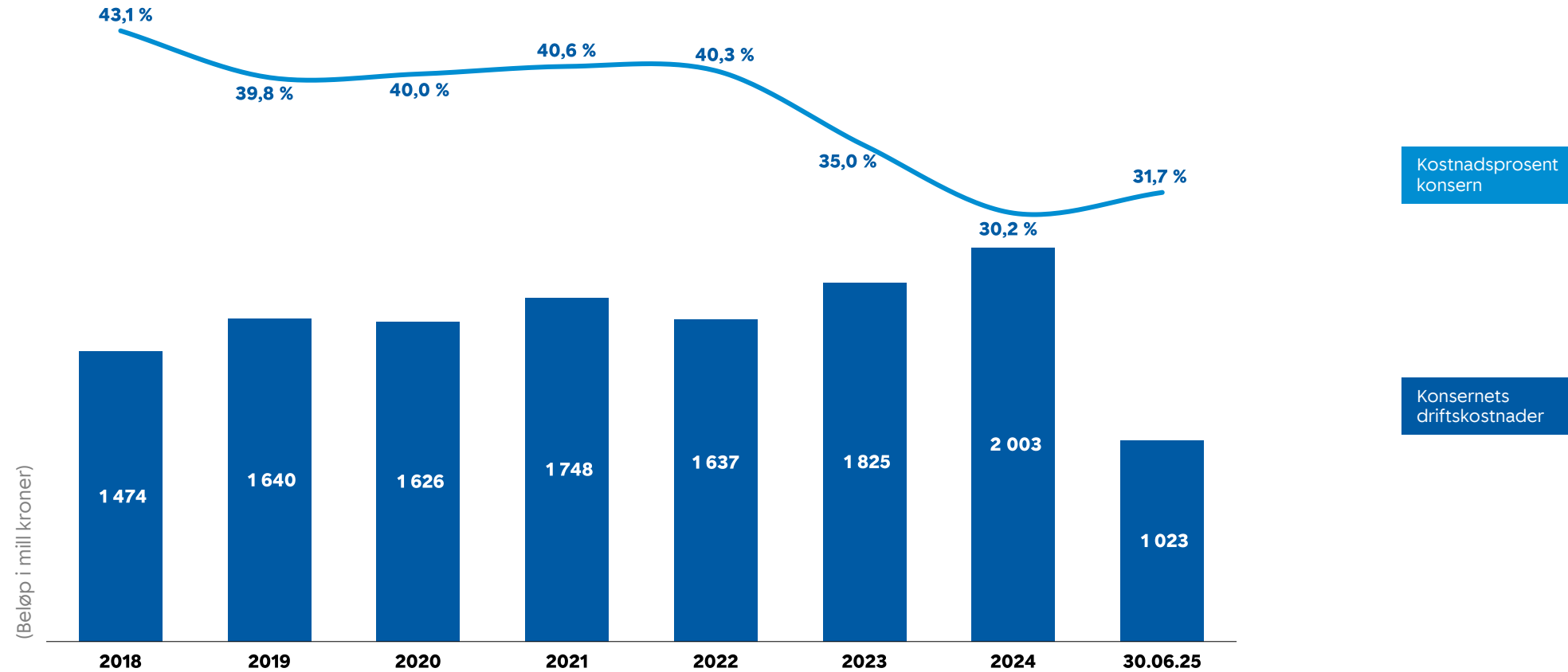
Geografisk eierstruktur



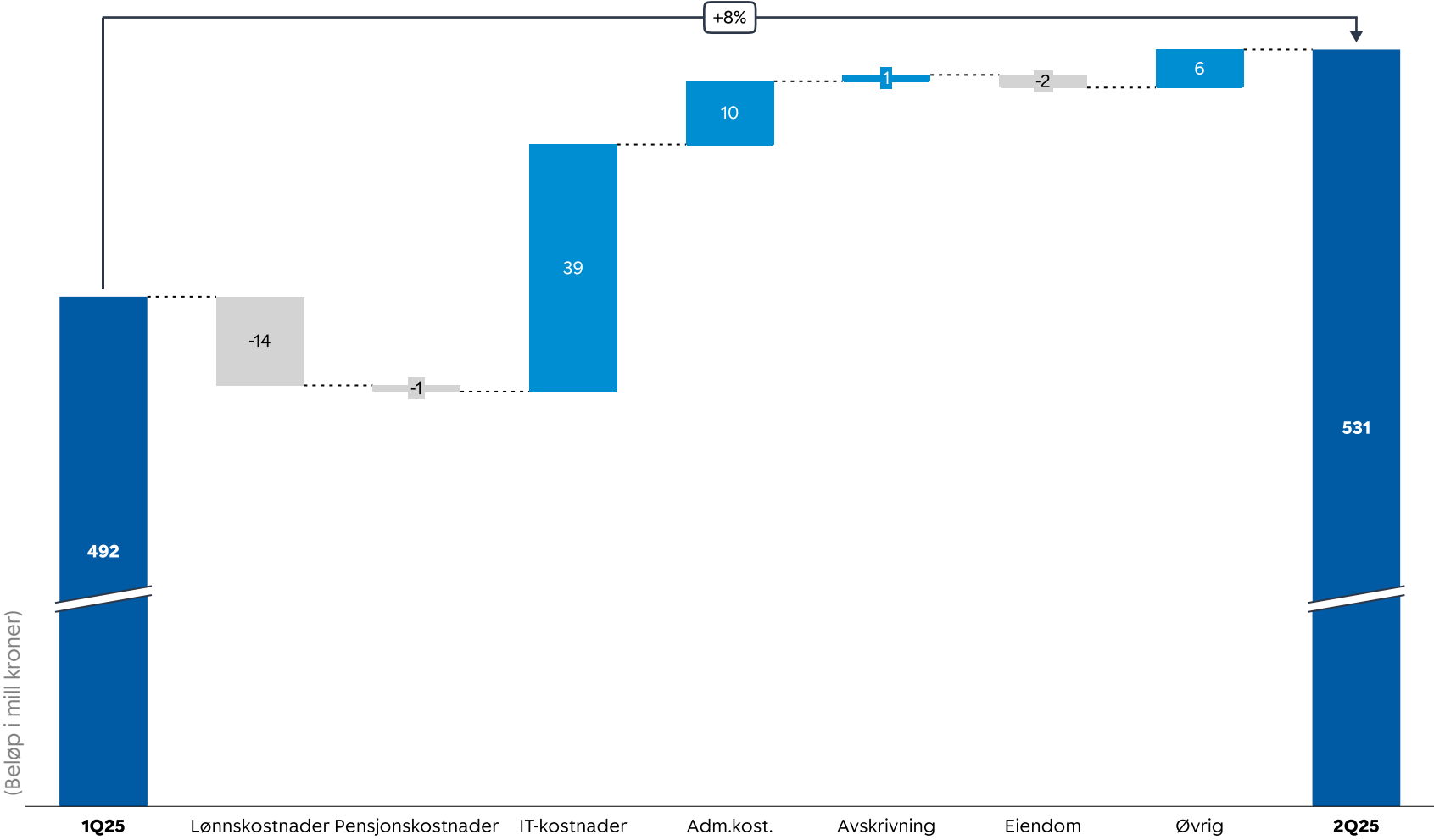
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,5M	5,5 %
Verdipapirfond Eika Egenkapitalbevis	5,0M	5,0 %
Geveran Trading Company Ltd	4,0M	4,0 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3,8M	3,8 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	3,3M	3,3 %
MP Pensjonskasse	2,5M	2,5 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,3M	2,3 %
State Street Bank and Trust Comp	2,1M	2,0 %
Forsvarets Personellservice	1,9M	1,8 %
State Street Bank and Trust Comp	1,6M	1,6 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge	1,4M	1,4 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1,4M	1,4 %
Verdipapirfond SpareBank 1 Utbytte	1,3M	1,3 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1,1M	1,1 %
State Street Bank and Trust Comp	940K	0,9 %
State Street Bank and Trust Comp	902K	0,9 %
Landkreditt Utbytte	811K	0,8 %
Verdipapirfondet Heimdal Utbytte	800K	0,8 %
Caceis Bank	721K	0,7 %
The Bank of New York Mellon	711K	0,7 %
Sum	41.998.872	41,8 %

Konsernets driftskostnader over tid



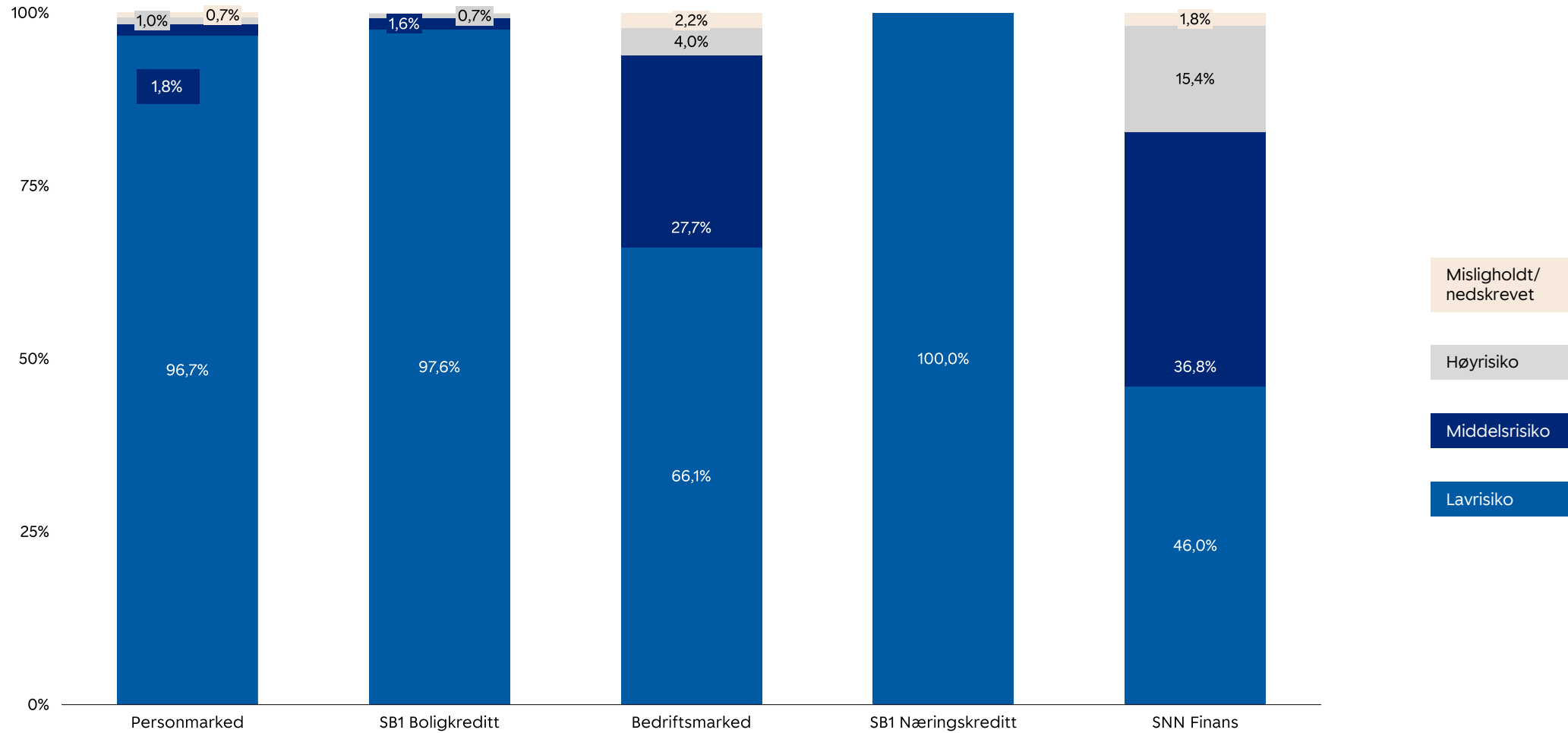
Kostnader konsern



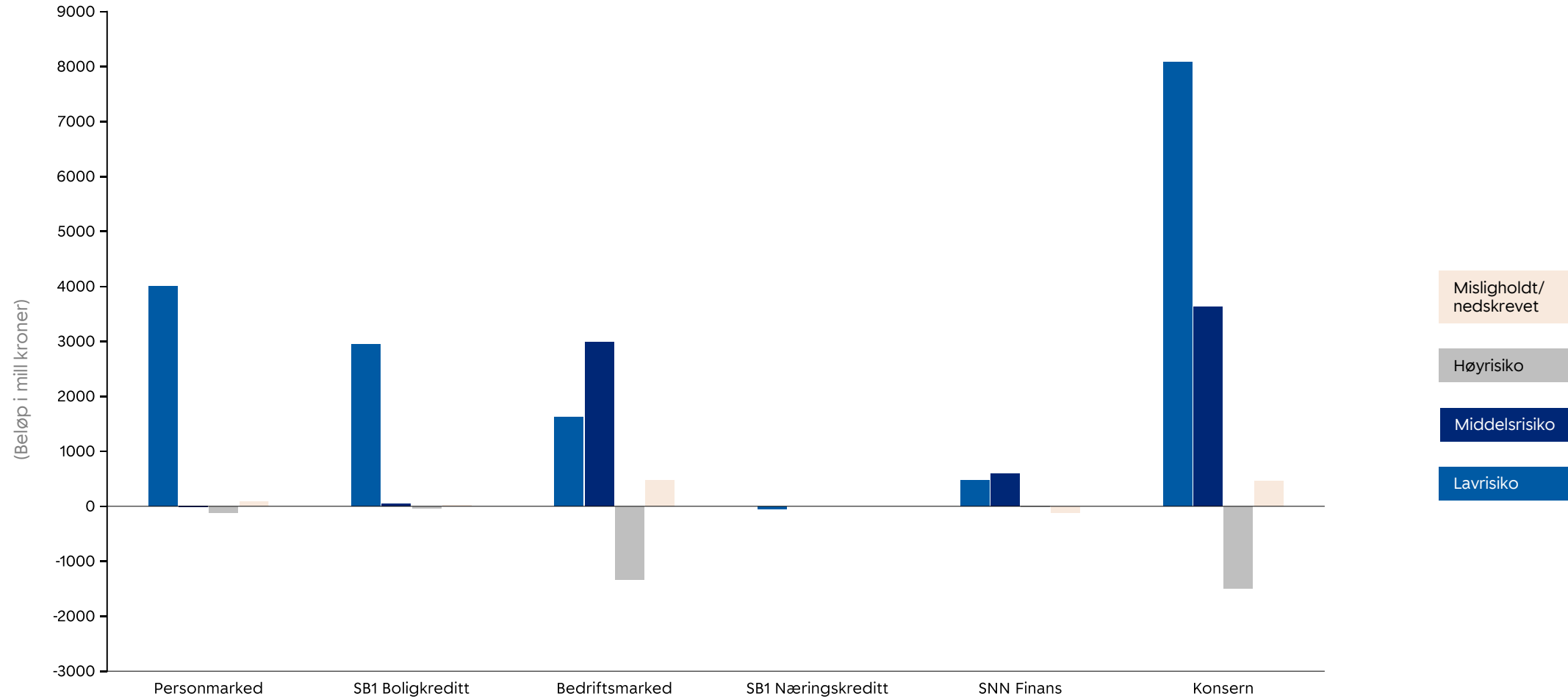
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	2Q25	1Q25	4Q24	3Q24	2Q24
Betalingstjenester	72	67	82	83	70
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	61	54	53	51	50
Garantiprovisjoner	13	10	11	12	12
Eiendomsmegling	65	53	52	62	63
Forvaltning	13	14	15	13	14
Øvrige provisjonsinntekter	12	16	24	22	19
Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK	236	214	237	243	228
Utlån solgt til SB1 BK & NK	63	54	41	47	50
Sum provisjonsinntekter	299	268	278	290	278
Provisjonskostnader	25	20	22	18	21
Regnskapstjenester	95	97	75	72	90
Andre driftsinntekter	1	1	187	8	4
Sum andre driftsinntekter	96	98	262	80	94
Netto provisjons- og andre inntekter	370	346	518	352	351

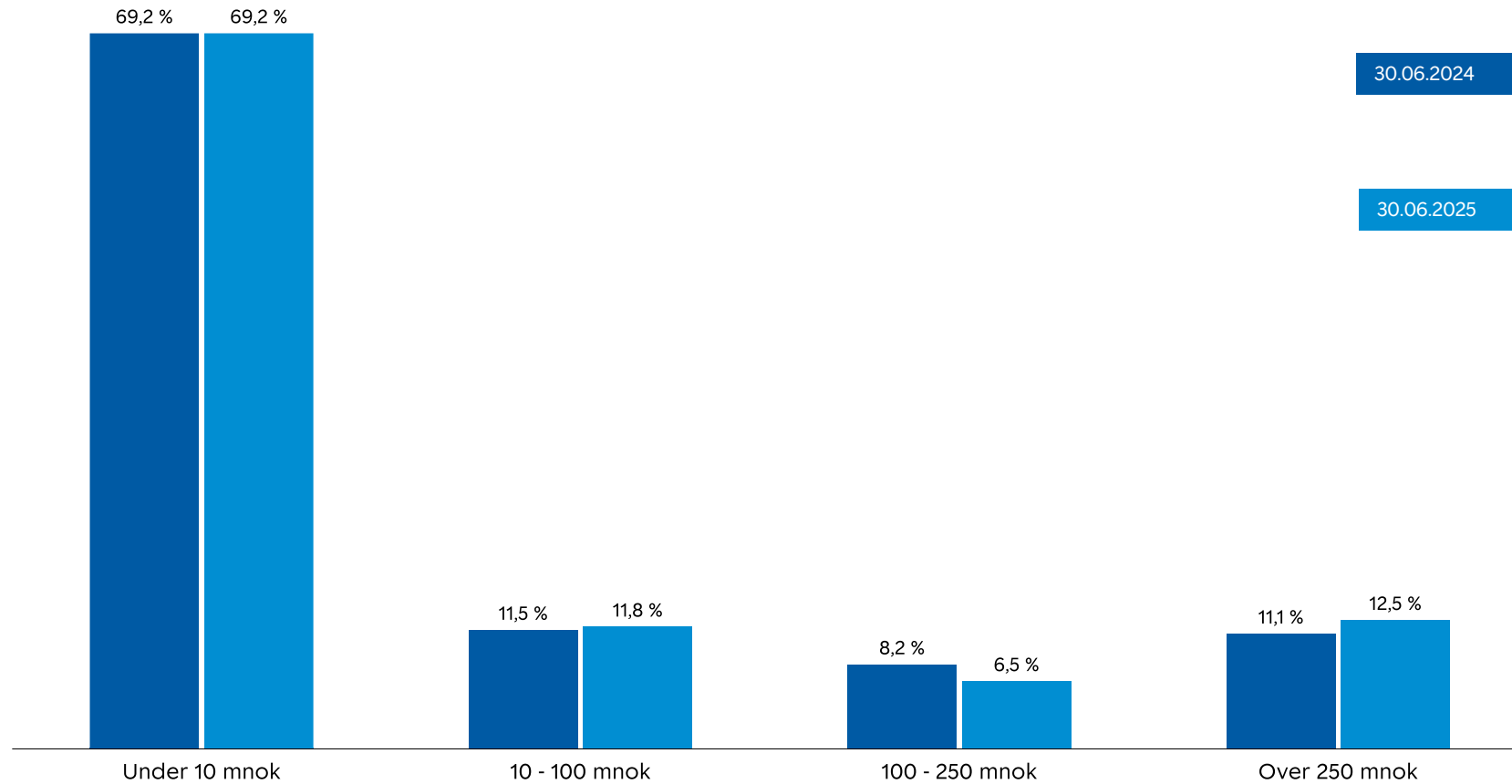
Risikoesponering konsern



Endring siste 12 mnd konsern

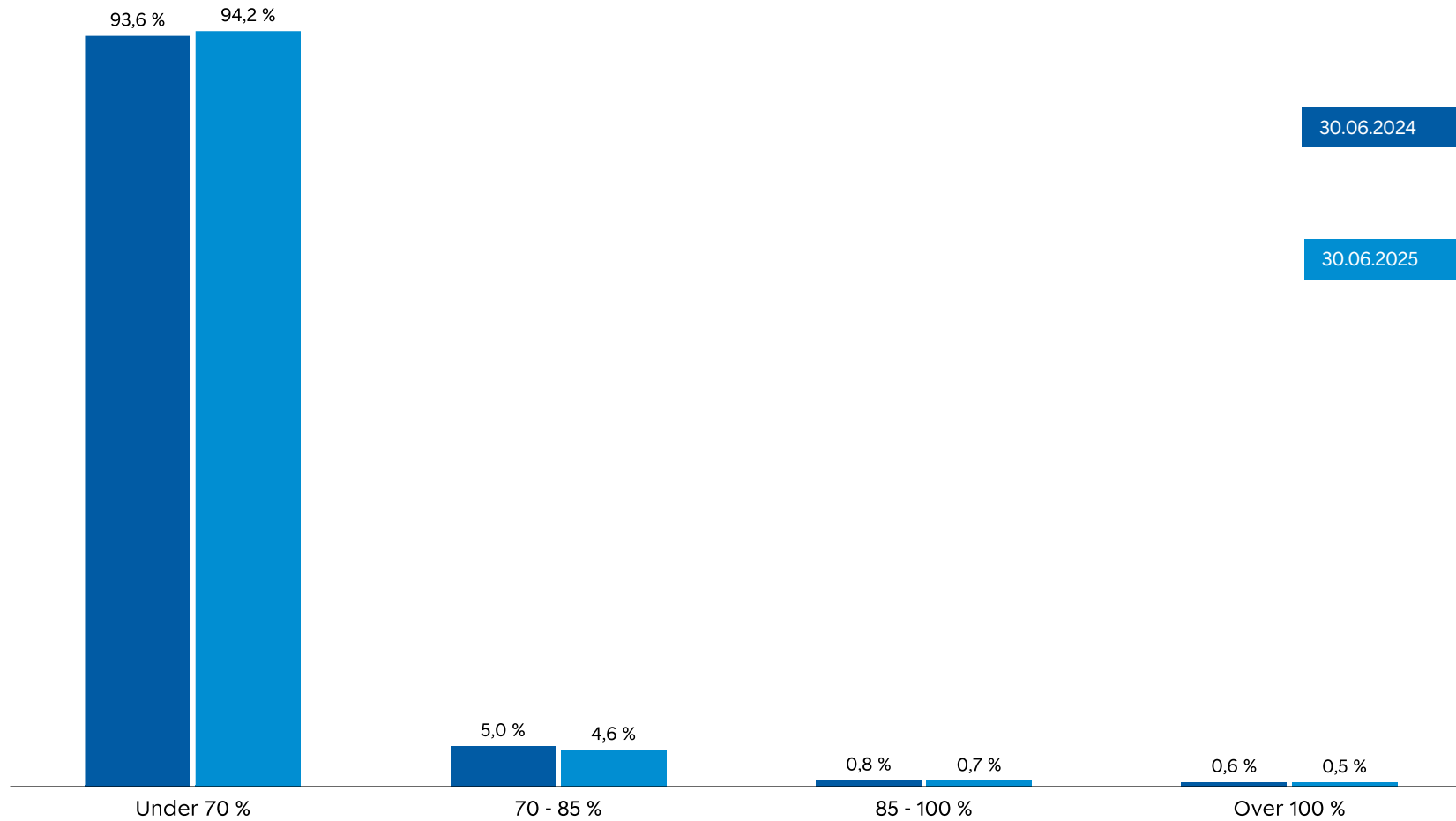


Eksposering fordelt på størrelse*



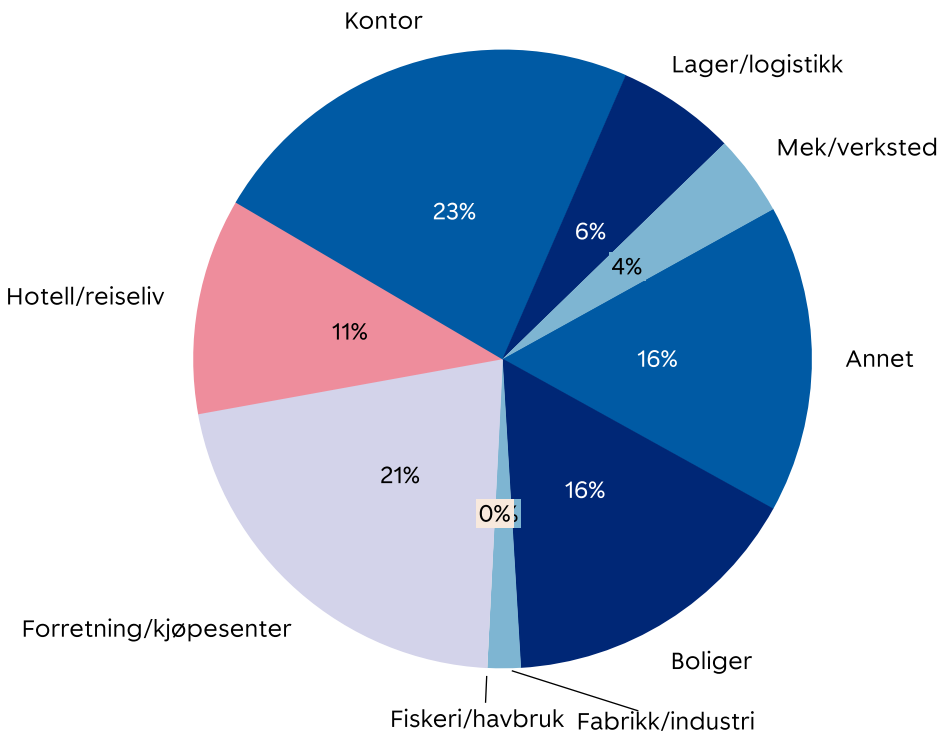
*) Tallene inkluderer morbank, SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

Belåningsgrad boliglån (LTV)

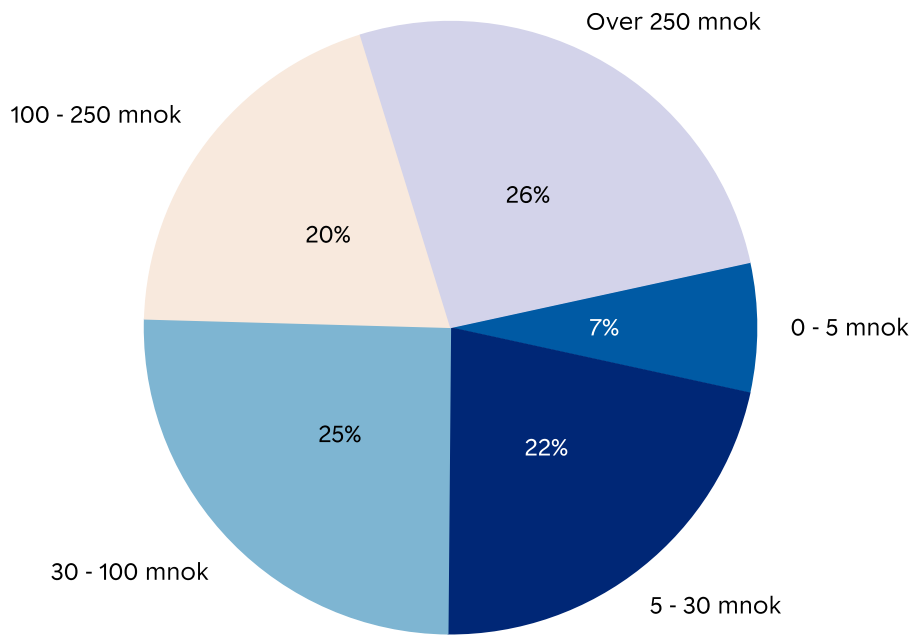


Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



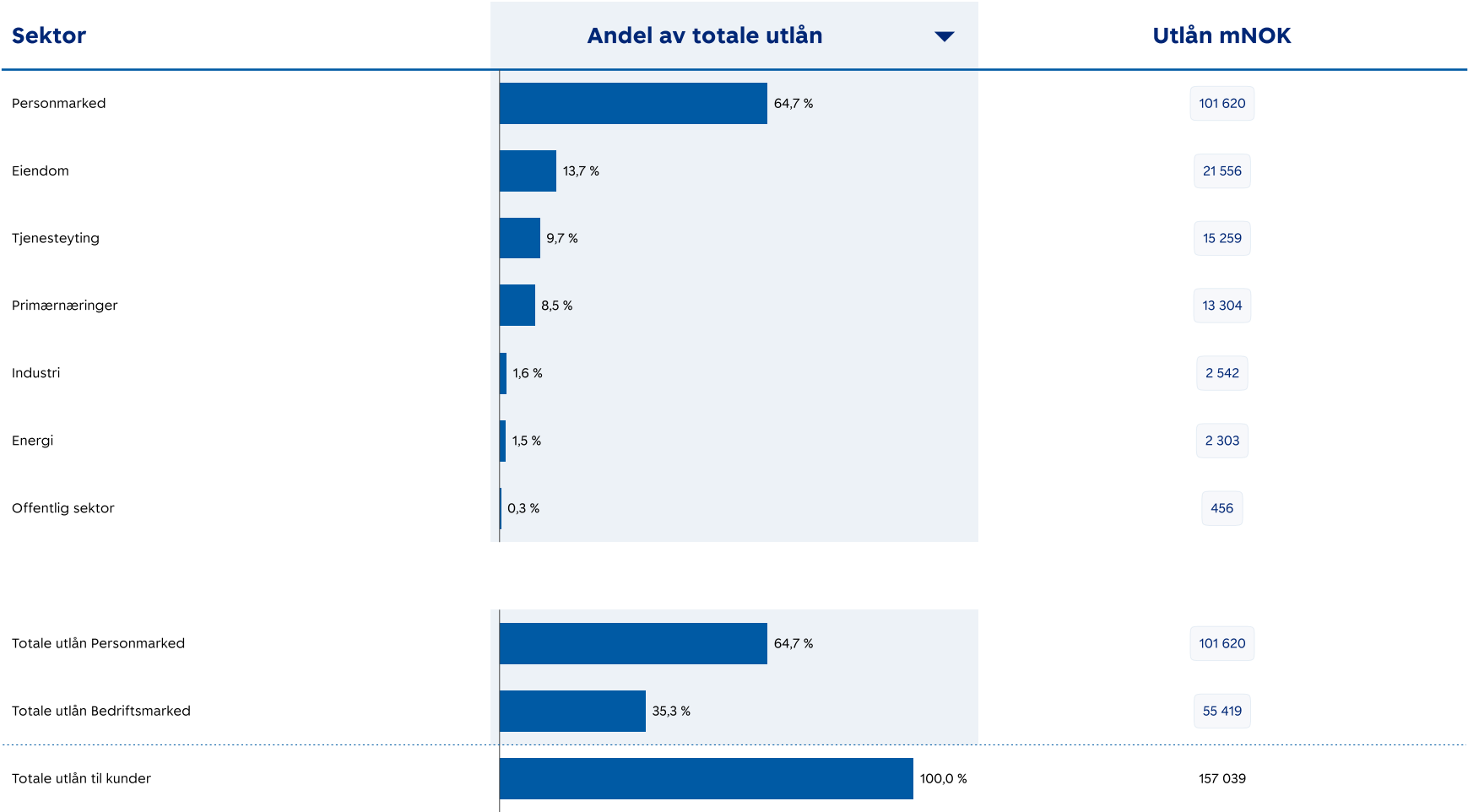
Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	2Q25	1Q25	2024	3Q24	2Q24	1Q24	2023
Individuelle tap Personmarked	-1	5,8	33	1	3	0,0	-12
Individuelle tap Bedriftsmarked	7	7,5	113	43	50	35	71
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	-36	44,2	-36	-9	-38	1	57
Sum tap på lån og garantier	-30	57,5	110	35	15	36	116

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,07 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 1,52 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 19,53 %
Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 11,23 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 2,41 %
Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 87,24 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,13 %

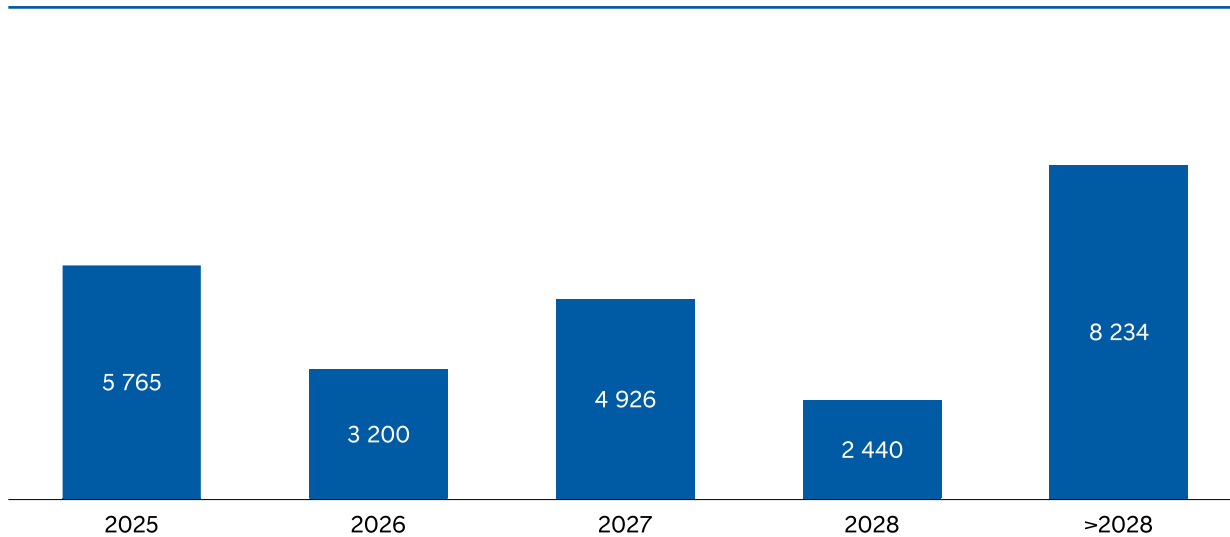
Utlånsporteføljen*



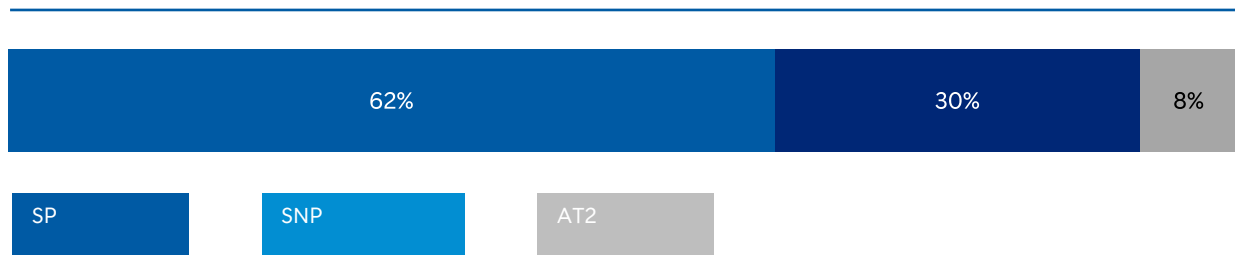
*) Inkl. SpareBank 1 Boligkreditt

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



NOK 24 565 mill i kapitalmarkedsfunding
eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1
Næringskreditt er viktige fundingkilder,
per 30.06.25 er det overført lån for NOK
47 726 mill

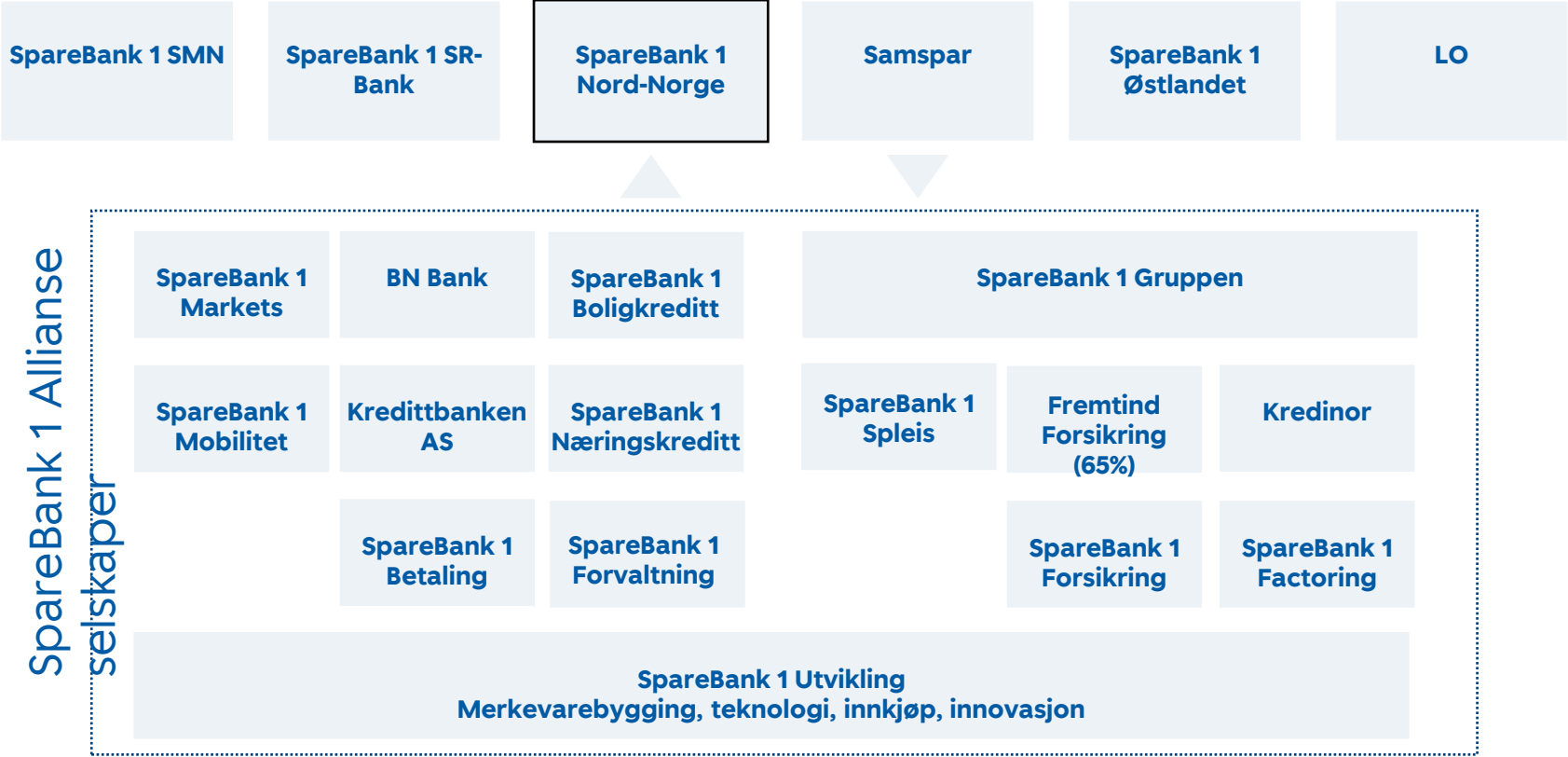
Brutto forfall kapitalmarkedsfunding
neste 12 mnd NOK 7 614 mill

SpareBank 1-alliansen



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

SpareBank 1-alliansen





SpareBank
NORD-NORGE

