

Kvartalsrapport 3. kvartal 2025

Tromsø, 28. oktober 2025
CEO Hanne Karoline Kræmer
CFO Bengt Olsen



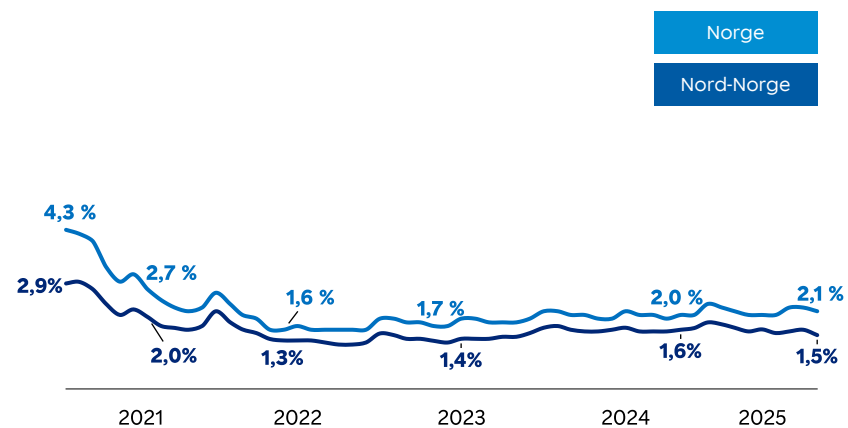
Finansielle høydepunkter hittil i år

RESULTAT FØR SKATT		EGENKAPITALAVKASTNING	
3 296 MNOK (3 441)		18,9 % (22,9)	
REN KJERNEKAPITAL	KOSTNADSPROSENT	TAP	
16,2 % (15,7)	31,5 % (28,5)	23 MNOK (86)	

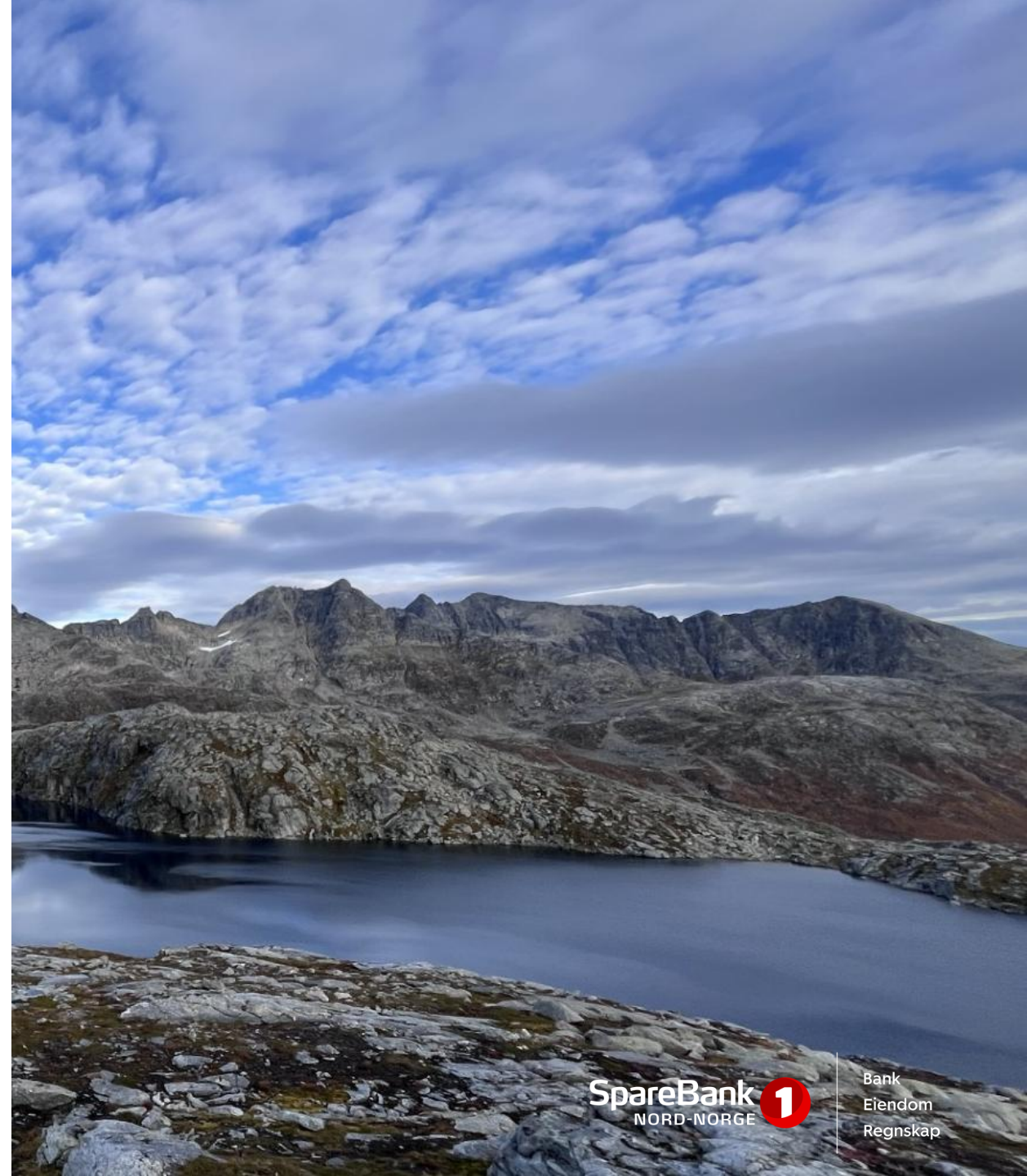
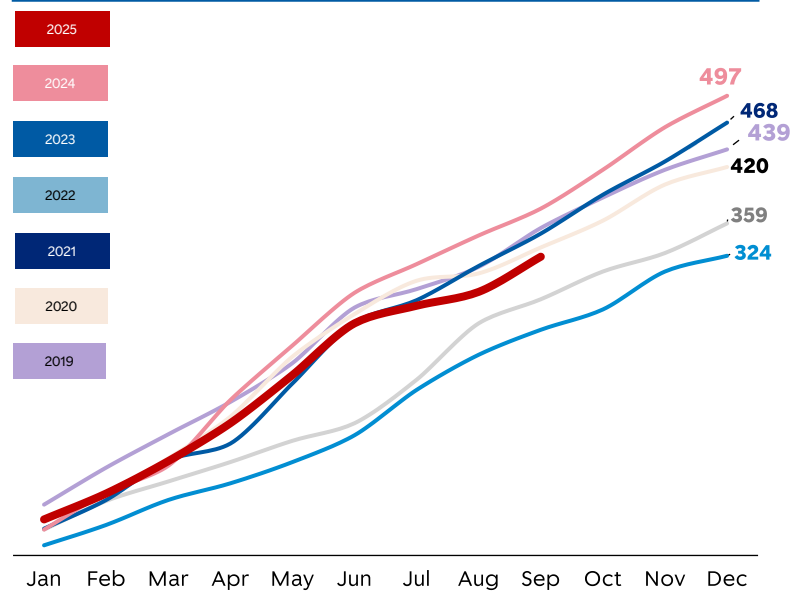


NORD-NORGE

Arbeidsledighet, helt ledige



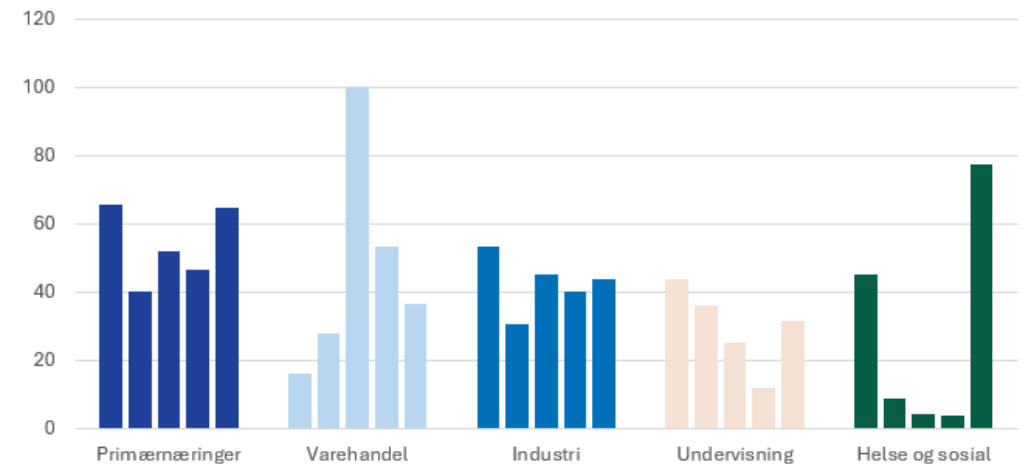
Konkurser i Nord-Norge



Næringseiendom

Primærnæringene, og først og fremst havbruk, har investert i mest næringsarealer i perioden 2020–2024, fulgt av varehandel (lagre og butikker), industri, undervisning (kommunale skoler) og helse. I sistnevnte ble Narvik sykehus ferdigstilt i 2024. I 2024 og til rett over sommeren 2025 var det igangsatt mest areal i industri, havbruk og undervisning.

Fullført bruksareal, 2020–2024 (1.000 kvadratmeter)



Kilde: [SSB](#)

Status



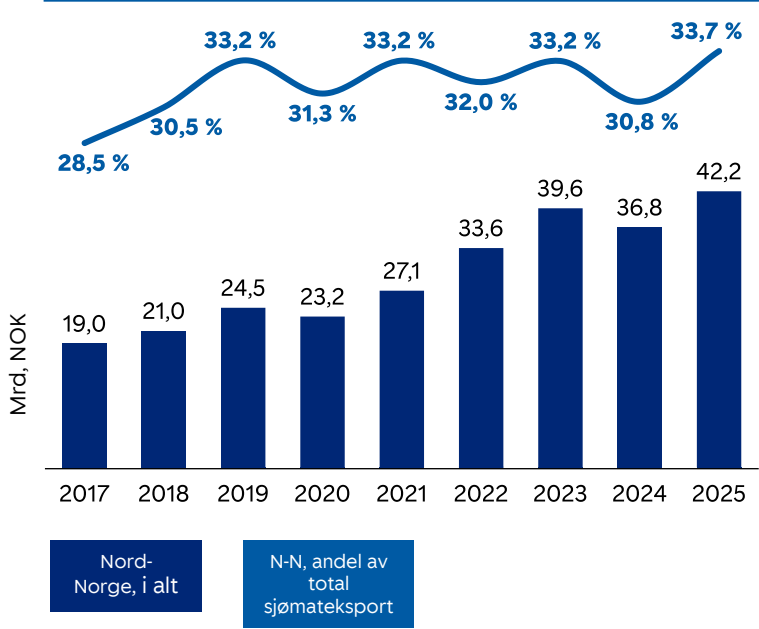
Utsikter



Fiskeri og havbruk



Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge, 30.09

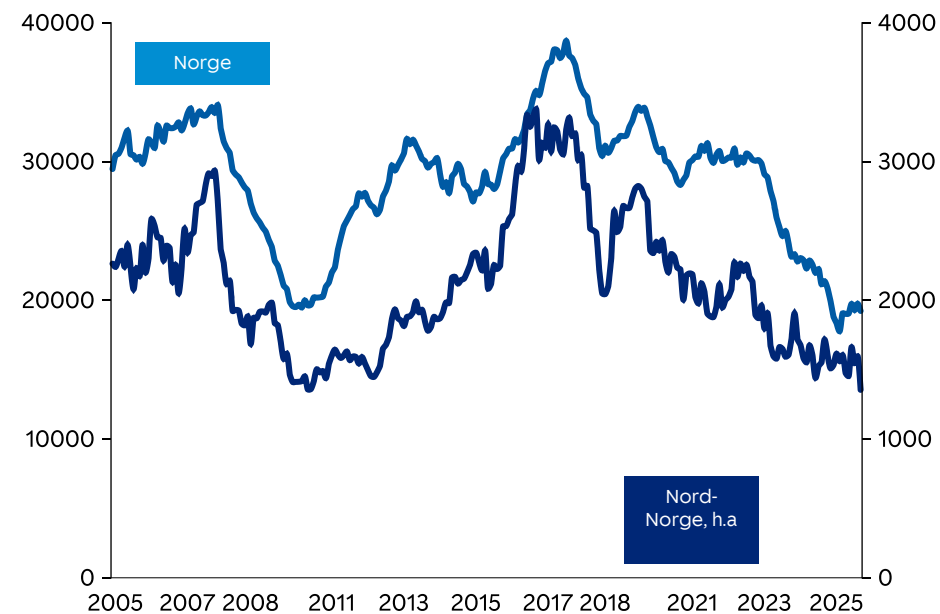


Område/bransje	Status	Utsikter
Fiskeri		
Havbruk		

Bygg og anlegg



Igangsettingstillatelser, boliger, siste 12 mnd



Status



Utsikter



Varehandel



Økonomi

NHO-spådom: Dyrtiden er over - julehandelen vokser til 150 milliarder

Hver nordmann vil i snitt bruke 26.800 kroner på julehandelen i år, tror NHO. De regner med en økning i julehandelen på fem prosent sammenlignet med i fjor.

Status

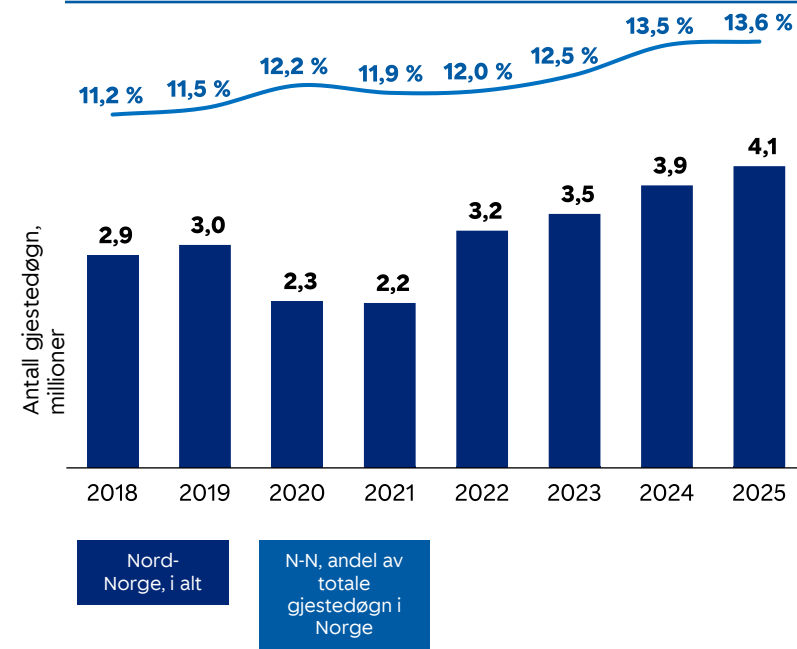


Utsikter



Reiseliv

Turisme, gjestedøgn, hiå, august



Status



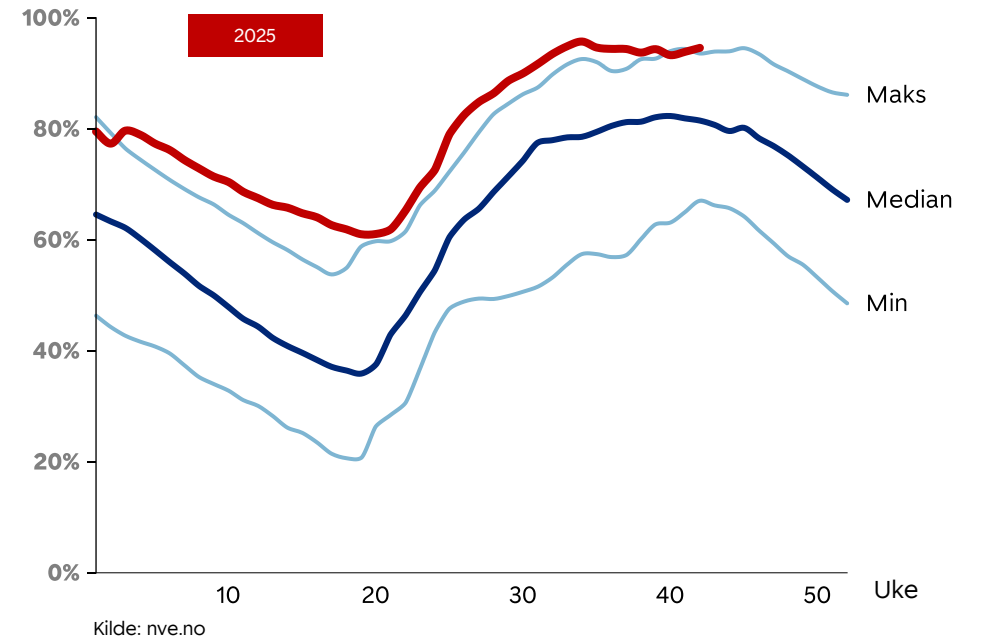
Utsikter



Kraft



Fyllingsgrad (%), vannmagasin NO4, 2025, siste 20 år



Status



Utsikter



For Nord-Norge

1 Makroøkonomisk situasjon i Nord-Norge

2 Finansiell status

3 Vedlegg

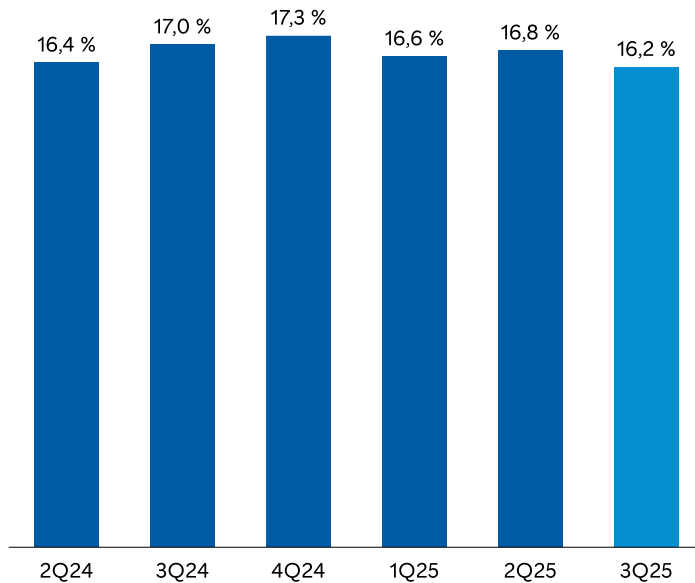


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

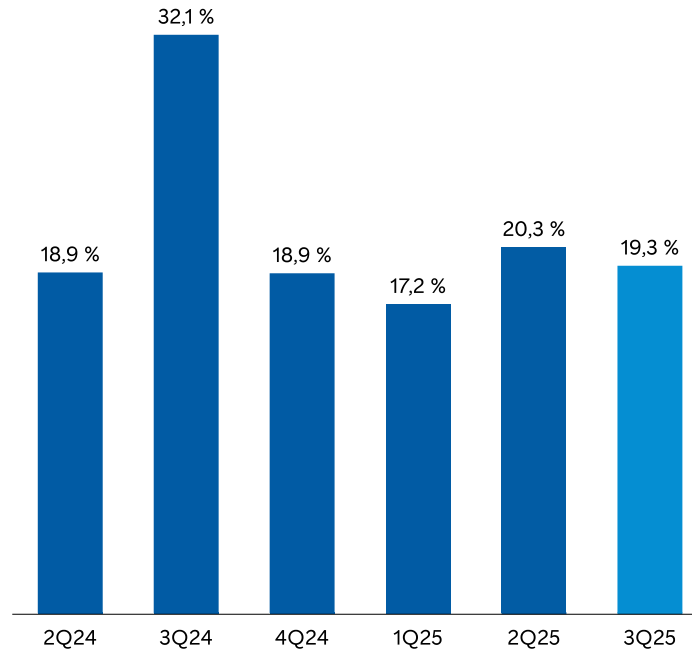
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	3Q25	2Q25	3Q24	31.12.24	31.12.23
Netto renteinntekter	1 016	1 003	1 020	4 028	3 001
Netto provisjons- og andre inntekter	364	370	352	1 541	1 023
Netto inntekter på finansielle investeringer	237	298	689	1 056	910
Sum inntekter	1 617	1 671	2 061	6 625	4 934
Sum kostnader	503	531	474	2 003	1 407
Resultat før tap	1 114	1 140	1 587	4 622	3 527
Tap	- 4	- 30	35	110	86
Resultat før skatt	1 118	1 170	1 552	4 512	3 441
Skatt	215	219	208	849	630
Resultat etter skatt	903	951	1 344	3 663	2 811
Renter fondsobligasjon	28	28	26	100	73
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	875	923	1 318	3 563	2 738
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	19,3 %	20,3 %	32,1 %	21,8 %	22,9 %
Rentemargin	2,83 %	2,83 %	3,04 %	3,03 %	3,03 %
Kostnadsprosent	31,1 %	31,8 %	23,0 %	30,2 %	28,5 %

God underliggende drift

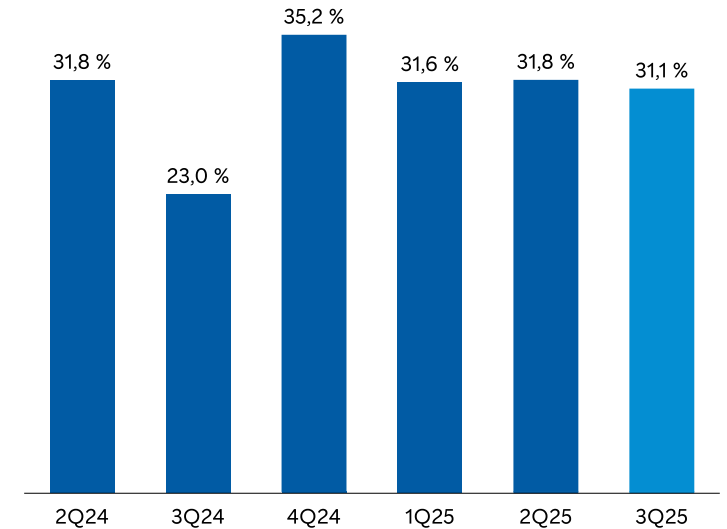
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern

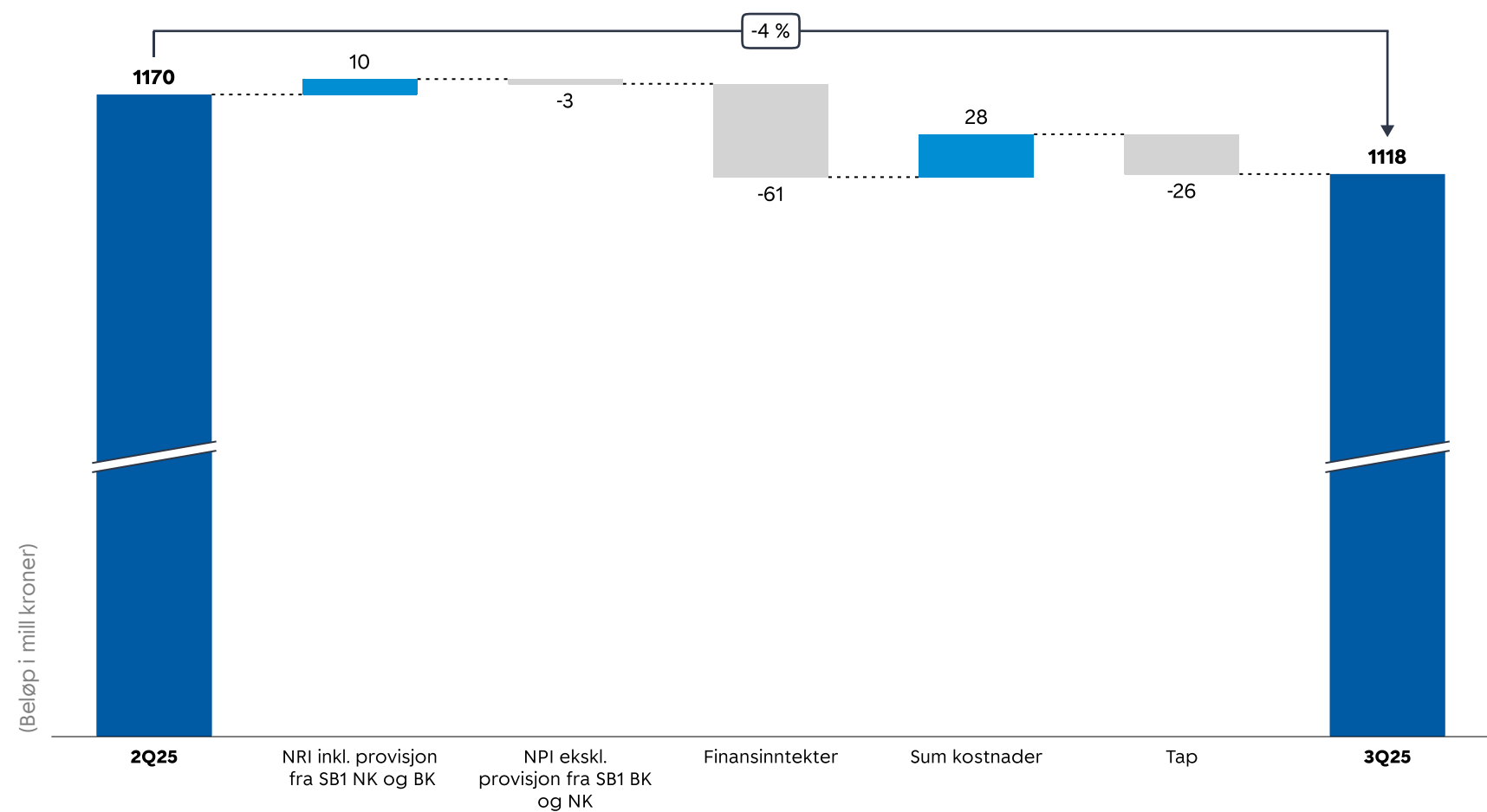


Resultater fra datterselskapene (før skatt)

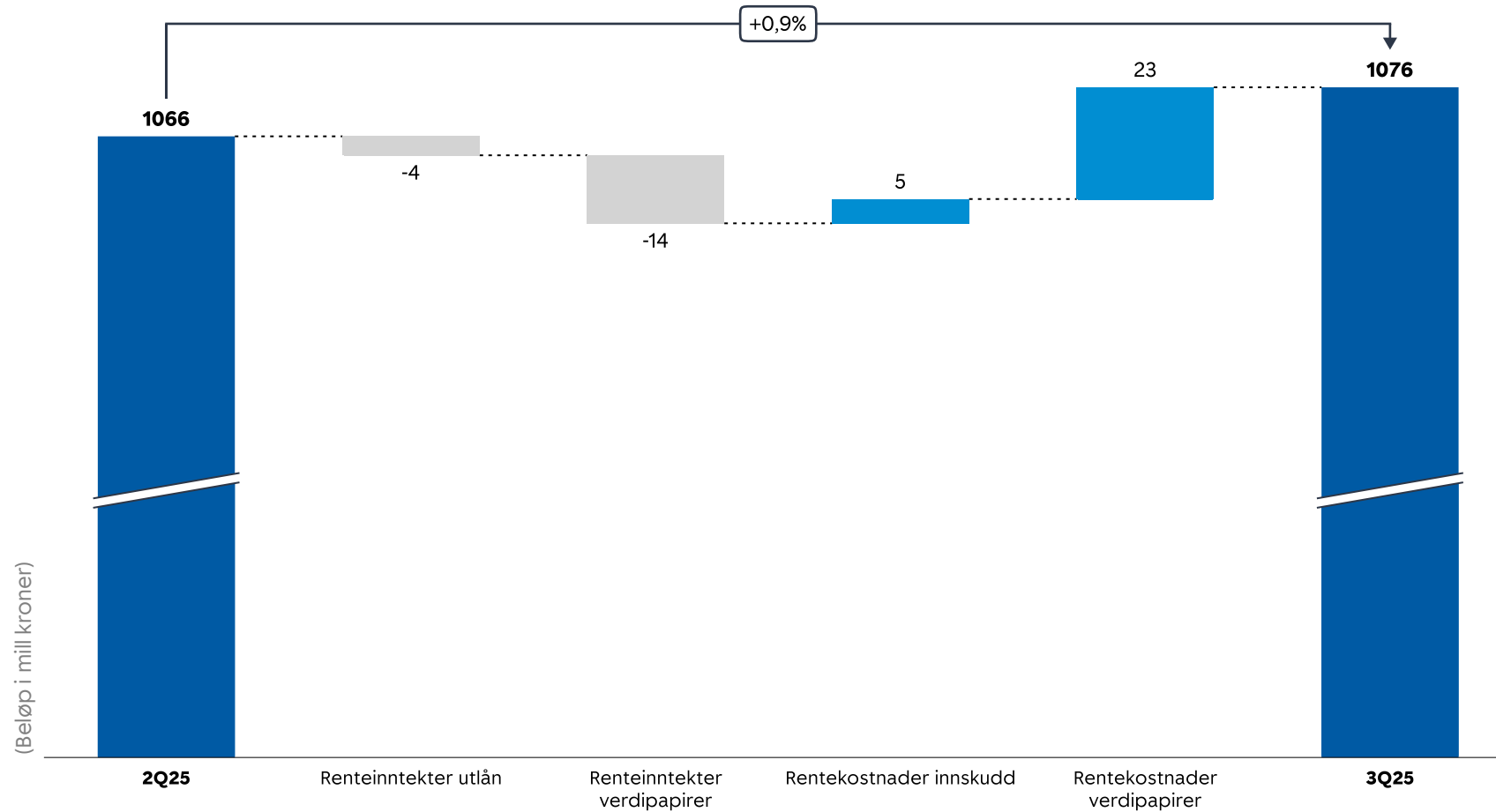
(Beløp i mill kroner)	30.09.2025	30.09.2024
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	226,9	196,4
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	20,4	23,6
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	39,6	27,4
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	286,9	247,5
Øvrige døtre*	-6,7	7,1
Totalt	280,2	254,5

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

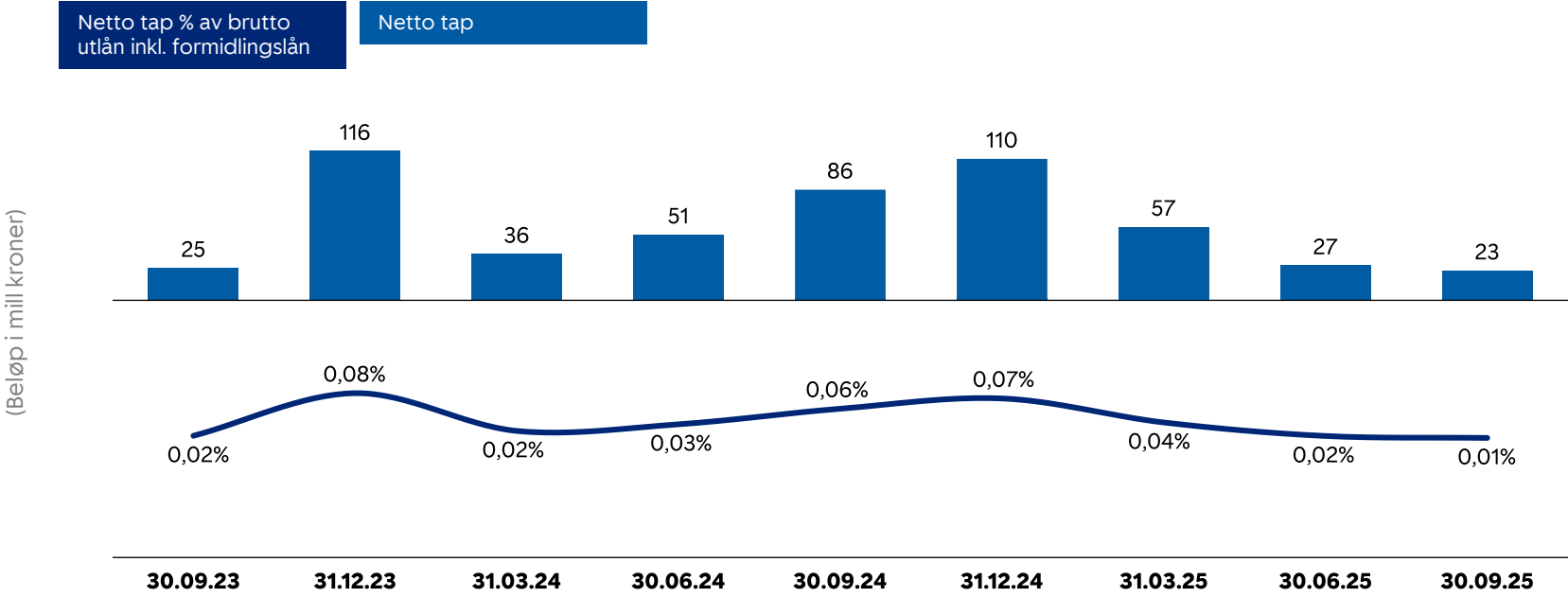
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



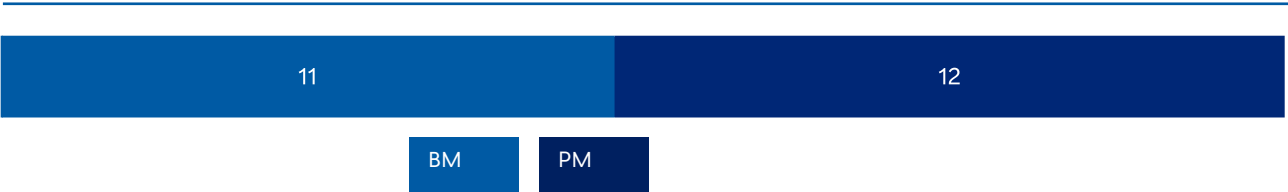
Utviklingen i netto renteinntekter



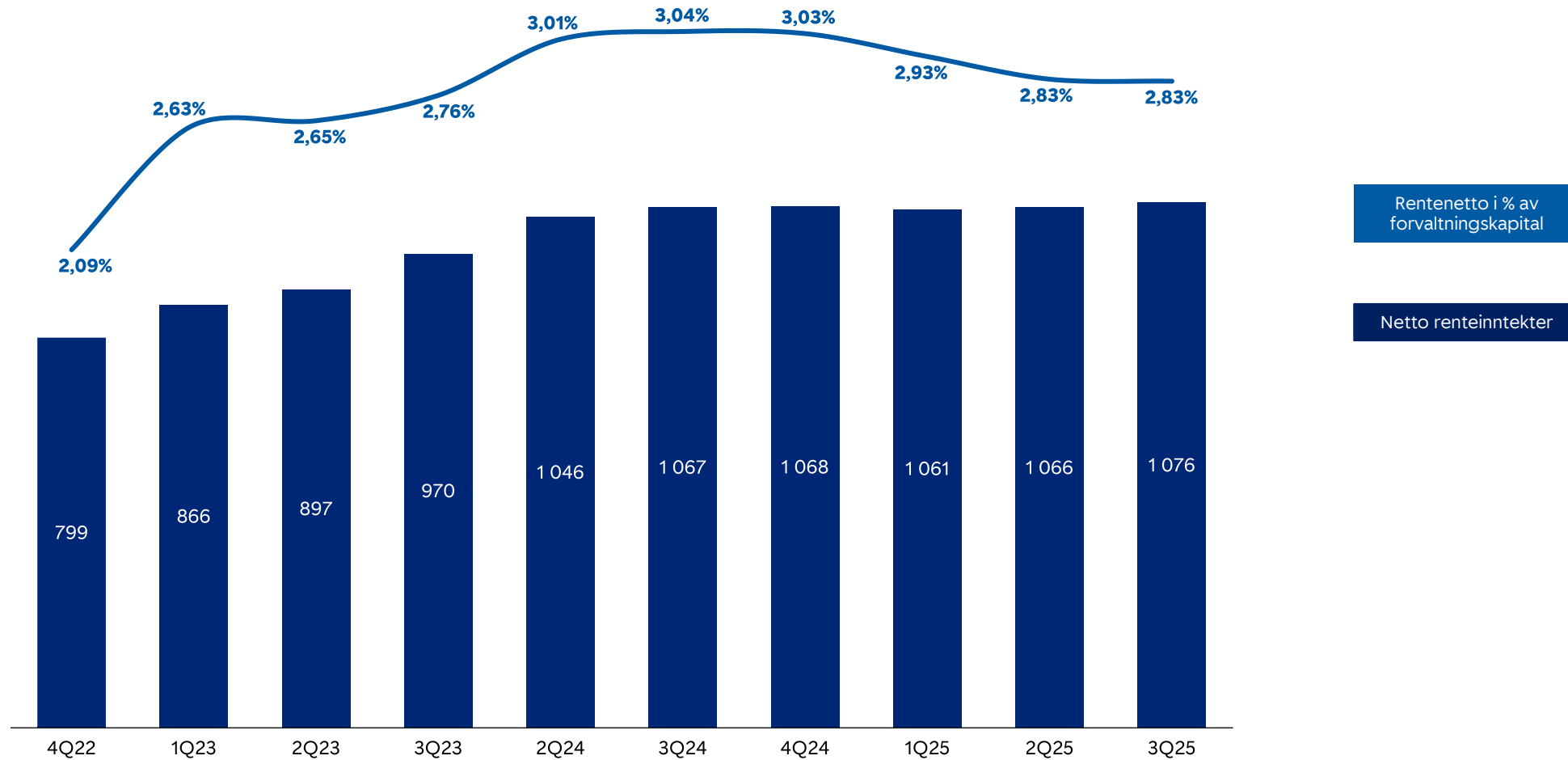
Fortsatt lave underliggende tap



Fordeling av tap

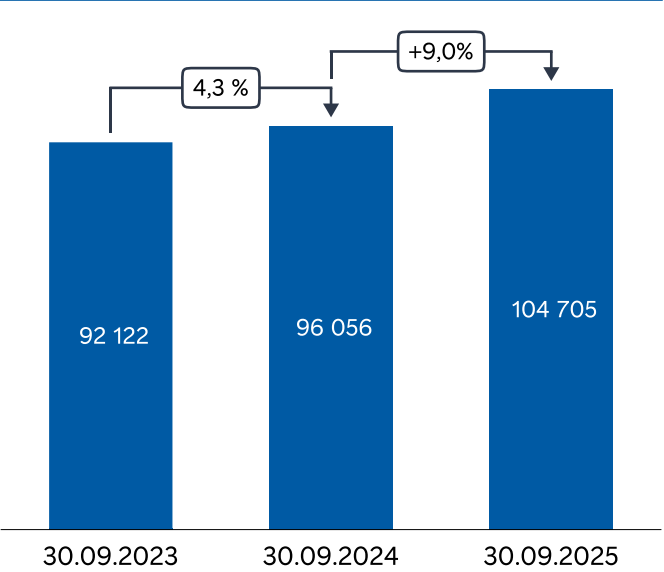


Utviklingen i netto renteinntekter

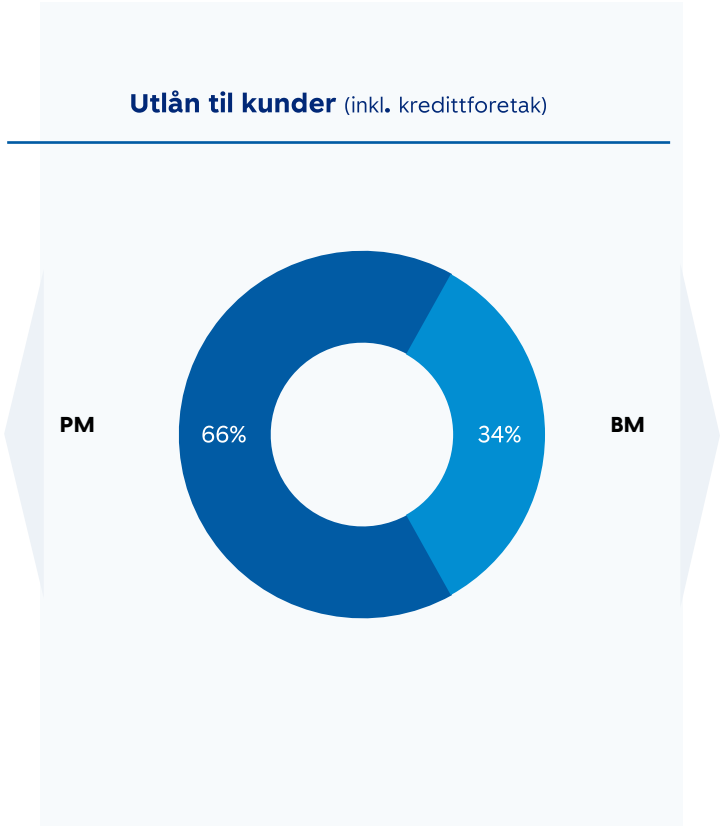


Utlånsvekst

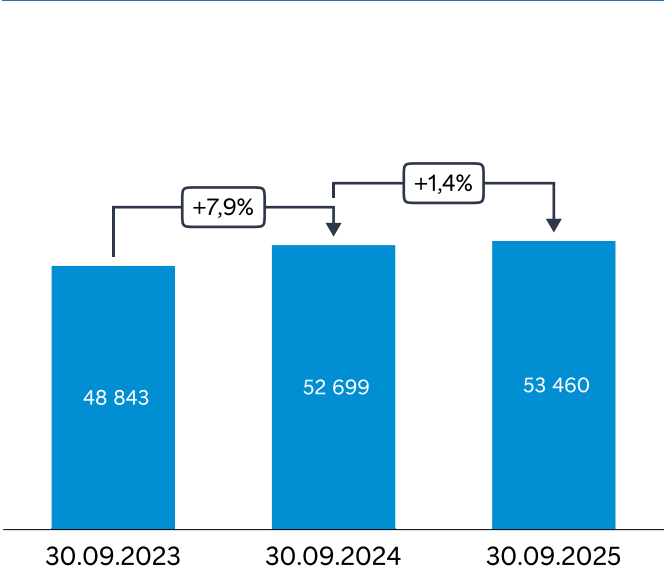
Personmarked (inkl. kredittforetak)



Utlån til kunder (inkl. kredittforetak)



Bedriftsmarked (inkl. kredittforetak)

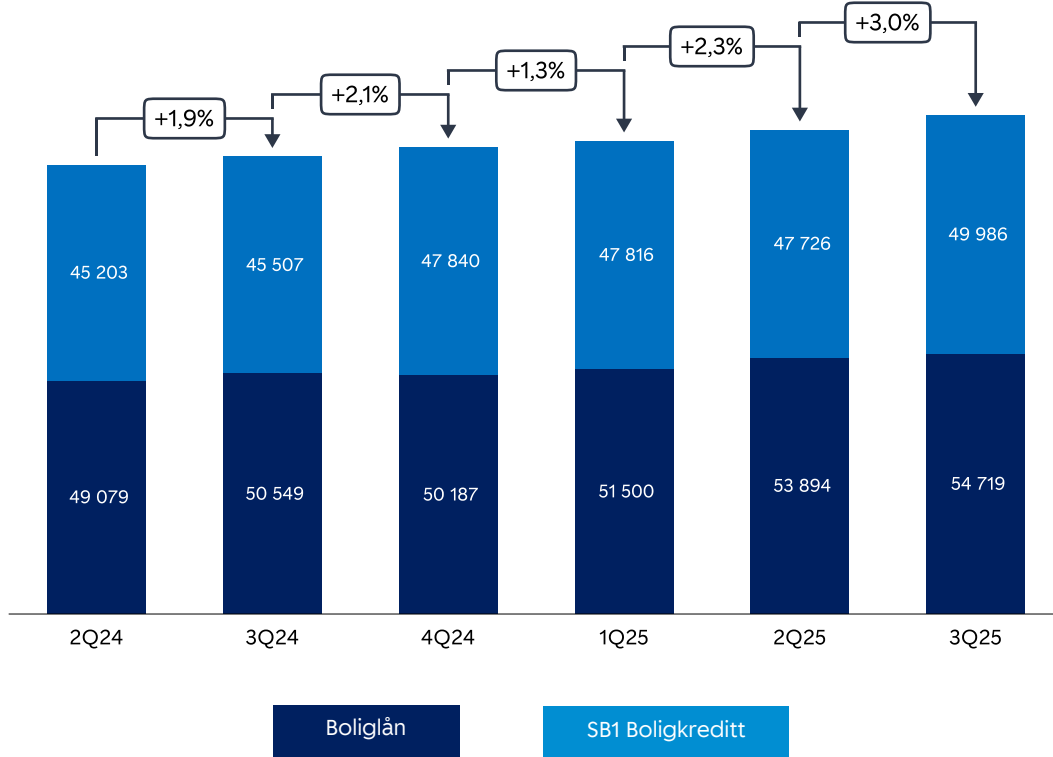


Utlån til kunder (ekskl. kredittforetak)

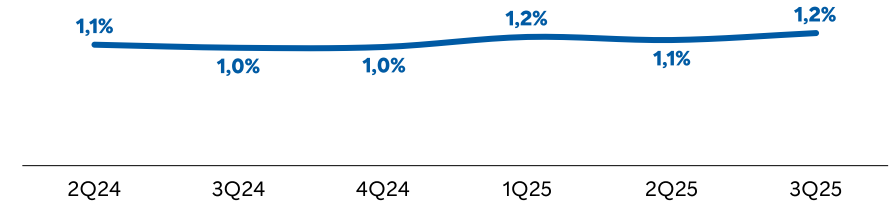


Personmarkedet

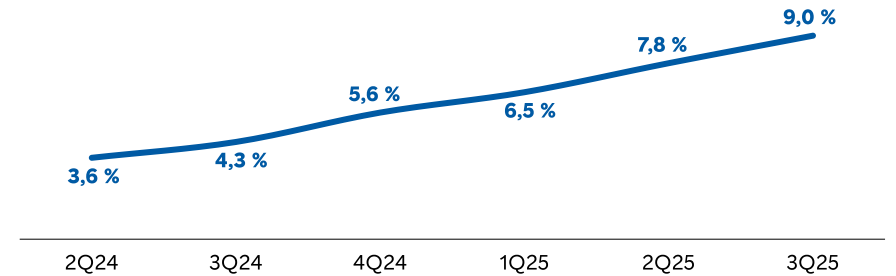
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

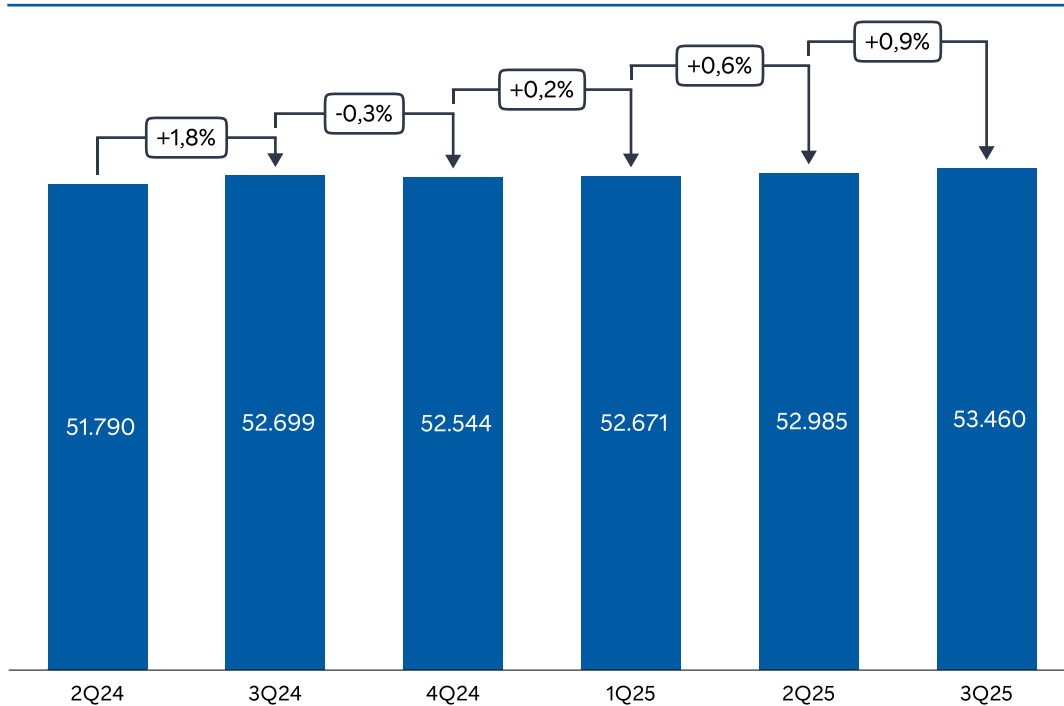


Utlånsvekst (12 mnd)

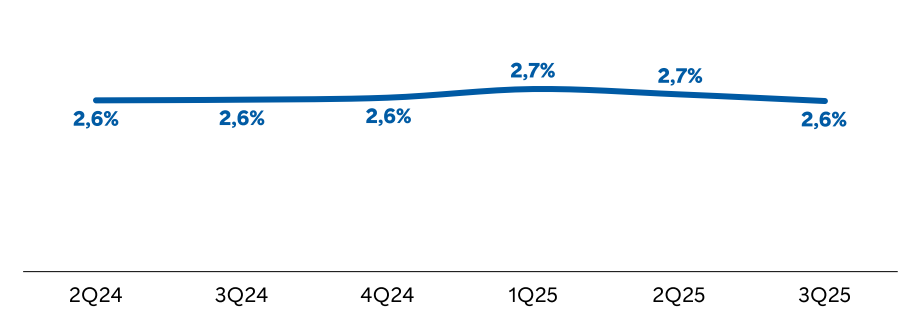


Bedriftsmarkedet

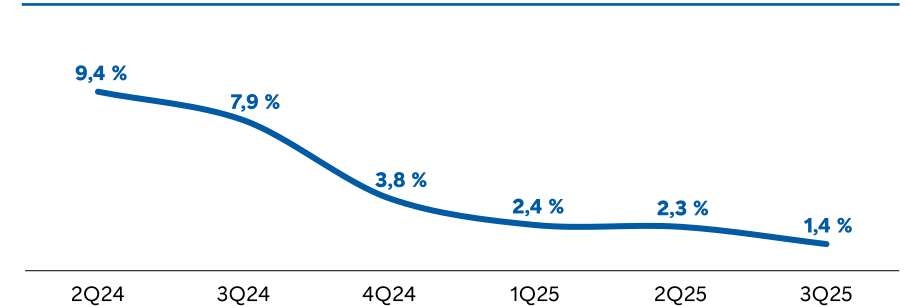
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

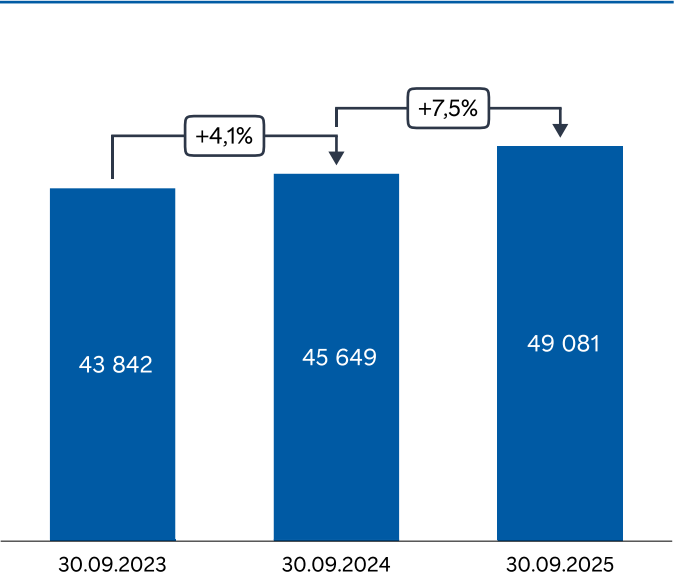


Utlånsvekst (12 mnd)

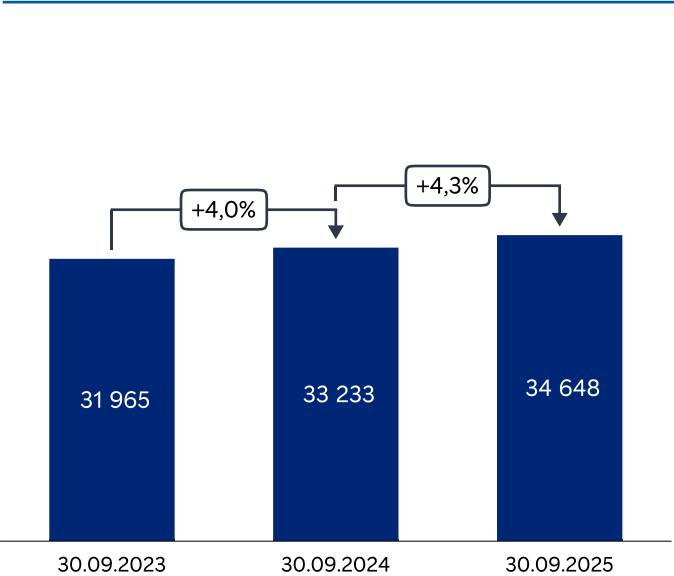


Utvikling innskudd

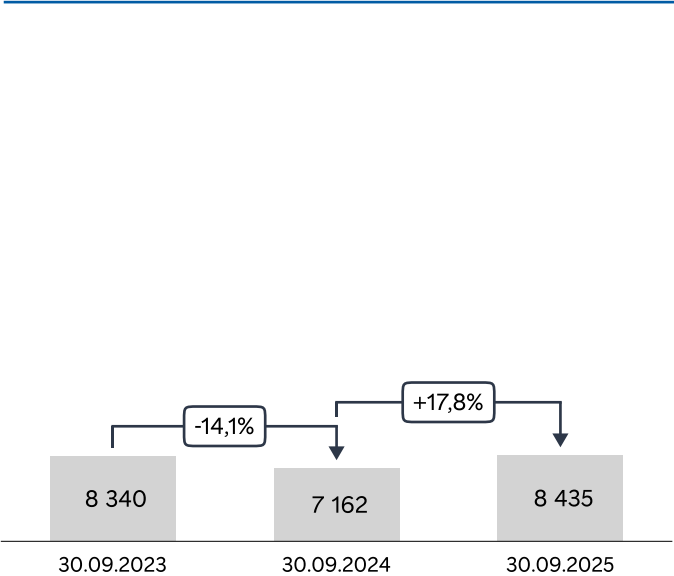
Personmarked



Bedriftsmarked



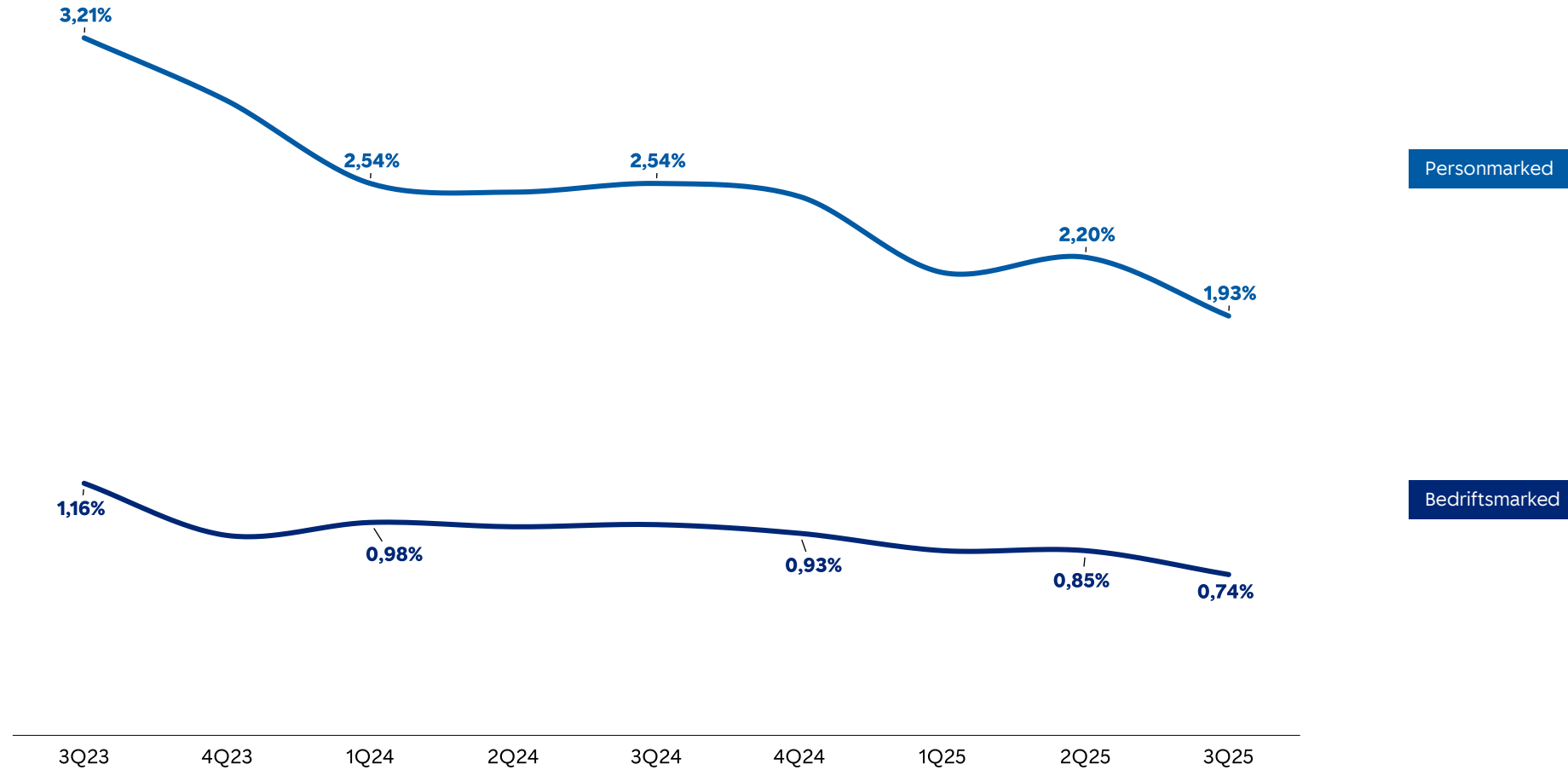
Offentlig Marked



Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2025

Privatmarked: **7 - 10 %**

Bedriftsmarked: **2 - 5 %**

Konsernet er godt kapitalisert. Landsdelen er godt posisjonert for videre vekst. 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

- I Q3 ble markedet nok en gang overrasket over Norges Banks uventede rentekutt. NIBOR har falt gjennom kvartalet. Dette har en positiv effekt på utlånsmargin og en negativ effekt på innskuddsmargin. I tillegg er det svært tøff konkurranse på utlån og tiltagende konkurranse på innskudd. Forventningene om fortsatt kutt i styringsrenten er noe svekket, men like fullt vil rentenettoen være noe under press, som en konsekvens av tøff konkurranse og forventet rentenedgang.

ROE

- SNN leverer en høy ROE på 19,3 % for 3Q isolert. Dette skyldes god underliggende bankdrift, og utsiktene for resten av 2025 er gode. Vi forventer fortsatt lave tap, rentenettoen vil forbli god og kostnadene er under kontroll. SNN forventer en mål oppfyllende 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 Q3 25 er regulatorisk krav på 14,8%, og minimumskravet til ren kjernekapital blir da 15,8%. Med ren kjernekapital (CET1) på 16,2% per 30.09.25 (inkludert 37,1 % av resultatet H1A) har SNN en tilfredstillende kapitaldekning per Q3.

Kostnadsprosent

- SNN vektlegger kostnadskontroll, og har per 30.09.2025 en C/I på 31,5%. Det er noe svakere enn samme tidspunkt i fjor, men det skyldes primært en engangskostnad i forbindelse med tap av en rettsak mot Tieto Evry i 2Q. Til tross for en god C/I tar banken ytterligere grep og det er iverksatt tiltak 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 være mål oppnående på kostnadsprosent i 2025 og fremover.

Utbytte

- SNN sin utbyttepolicy tilsier et utbytte på mer enn 50%. For 2024 leverte banken et høyt utbytte på 8,75 kroner per EK bevis, som tilsvarte en utbyttegrad på 53,7%. SNN er solid, har god inntjening, balansert vekst, og vektlegger å gi en løpende direkteavkastning. En lavere kapitalbuffer grunnet god vekst og innfasingen av gulvet tilsier et mer moderat kroneutbytte for inneværende år enn hva tilfellet var i 2024, men utbyttepolicyen står fast.

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 Makroøkonomisk situasjon i Nord-Norge

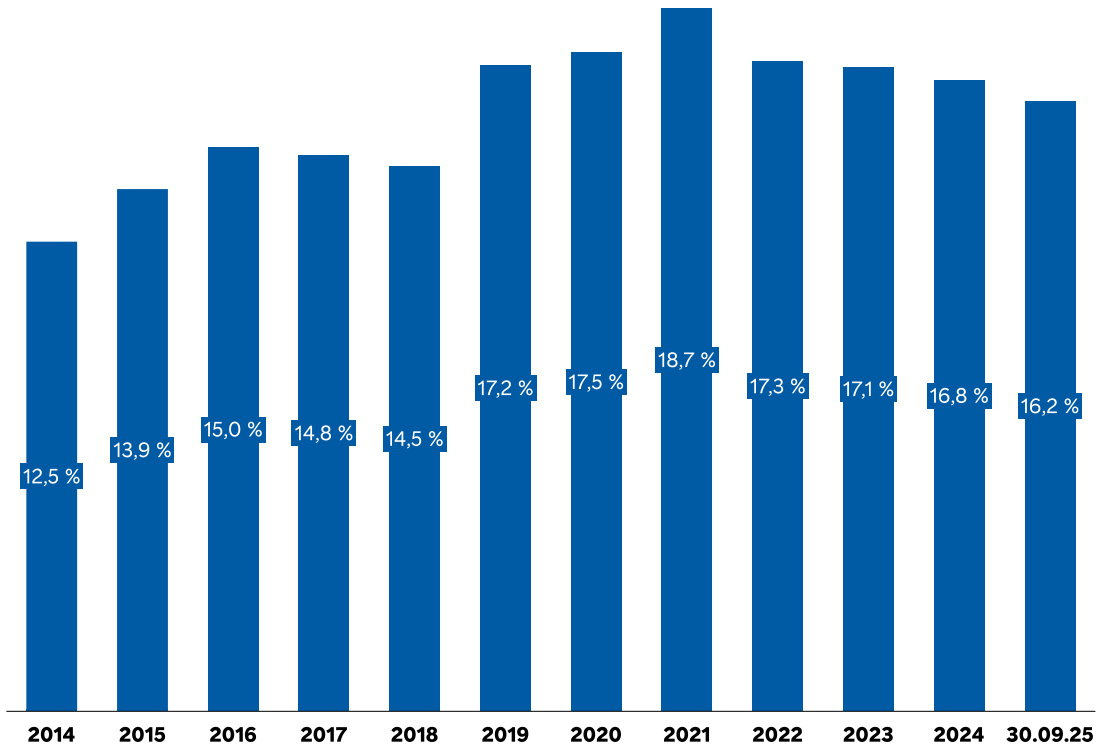
2 Finansiell status

3 Vedlegg

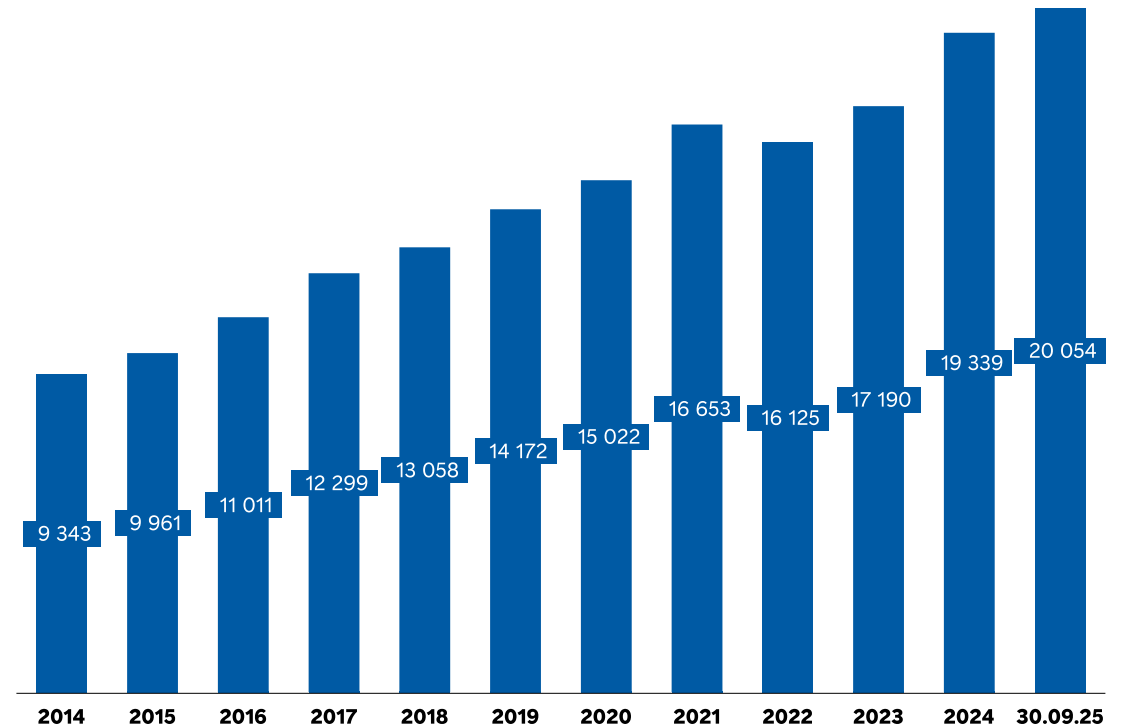


En solid bank for Nord-Norge

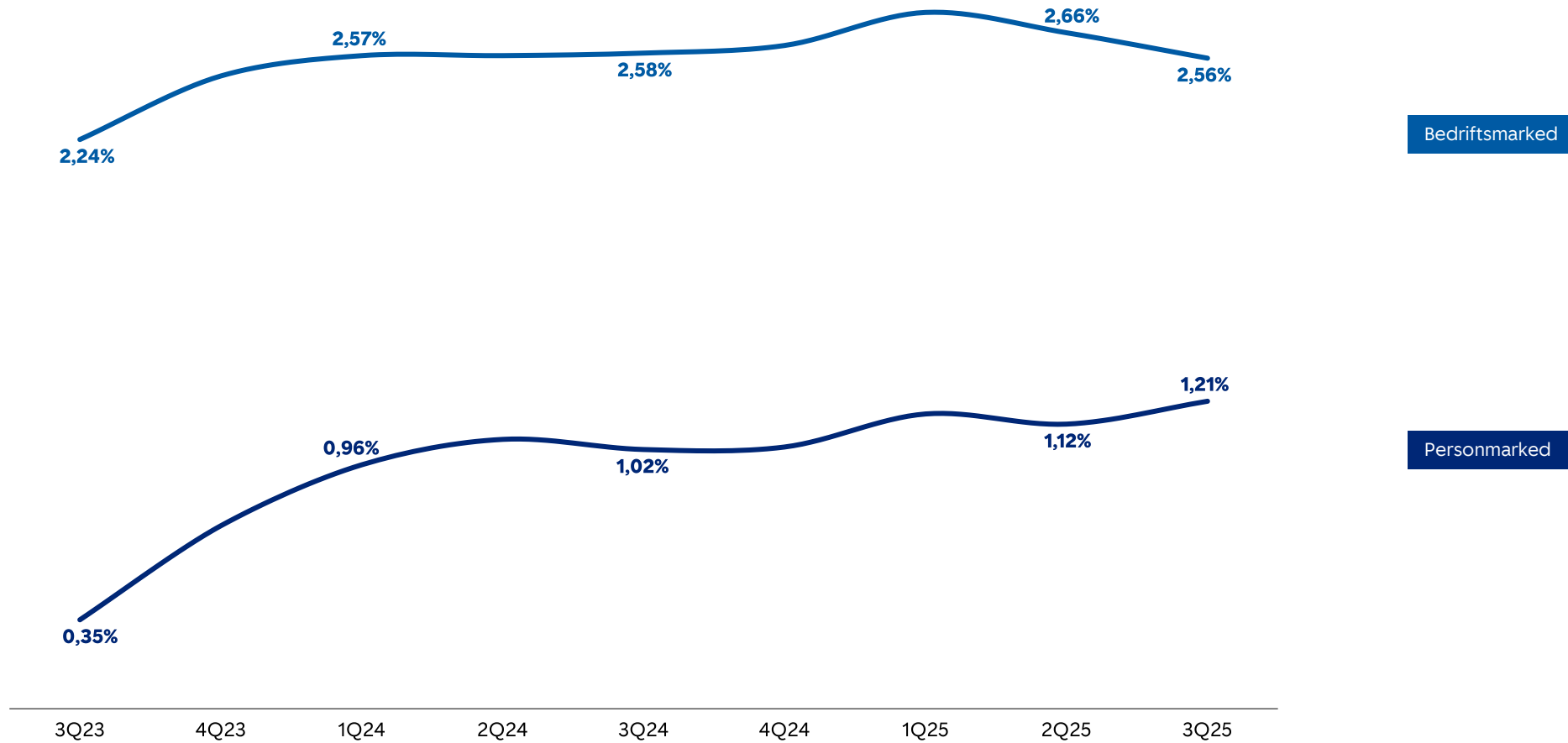
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Allianseselskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS

16,47 % | 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

14,45 % | 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

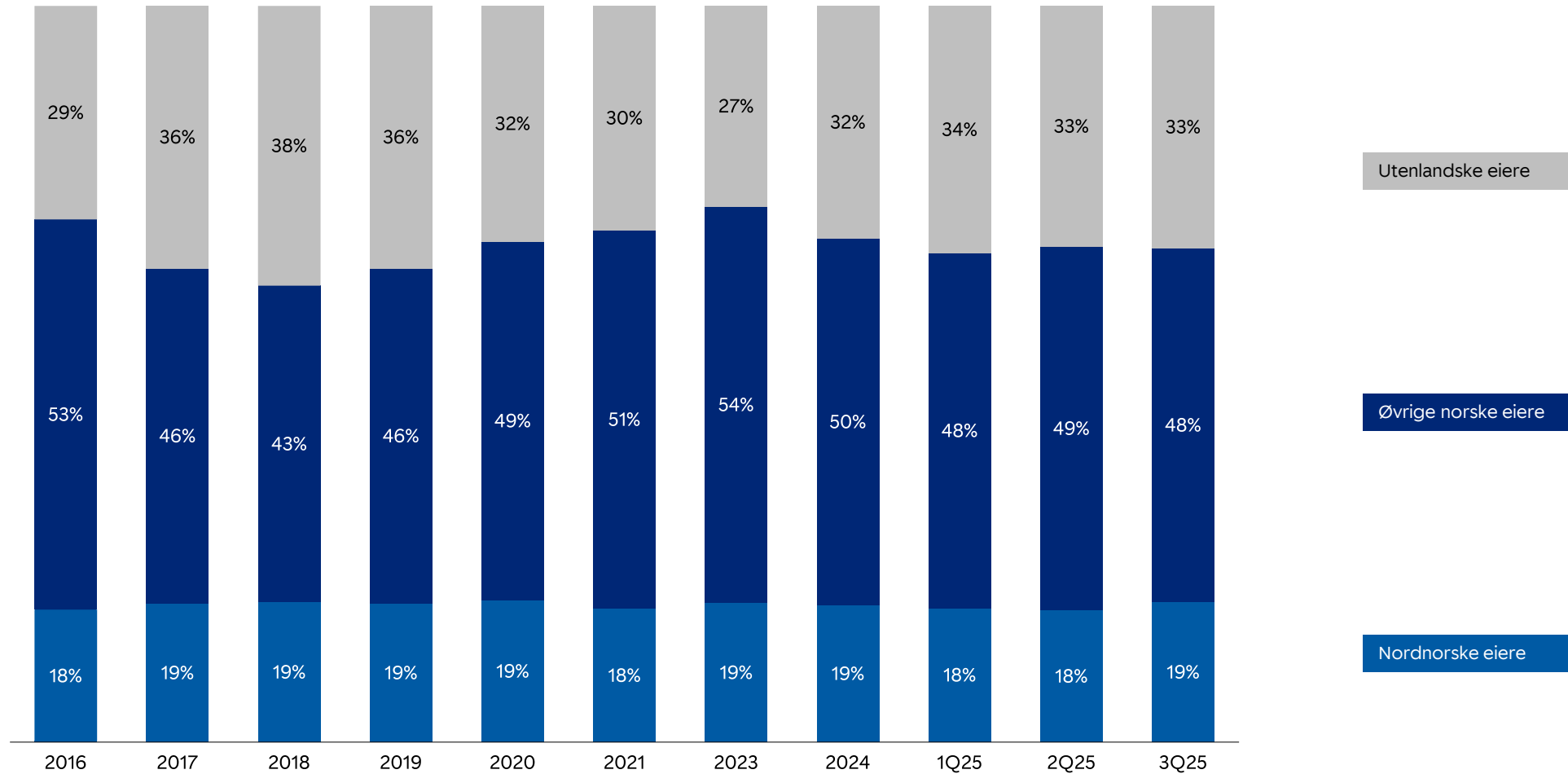
100 % | Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*

100 % | Investeringselskap

*) Ikke konsolidert

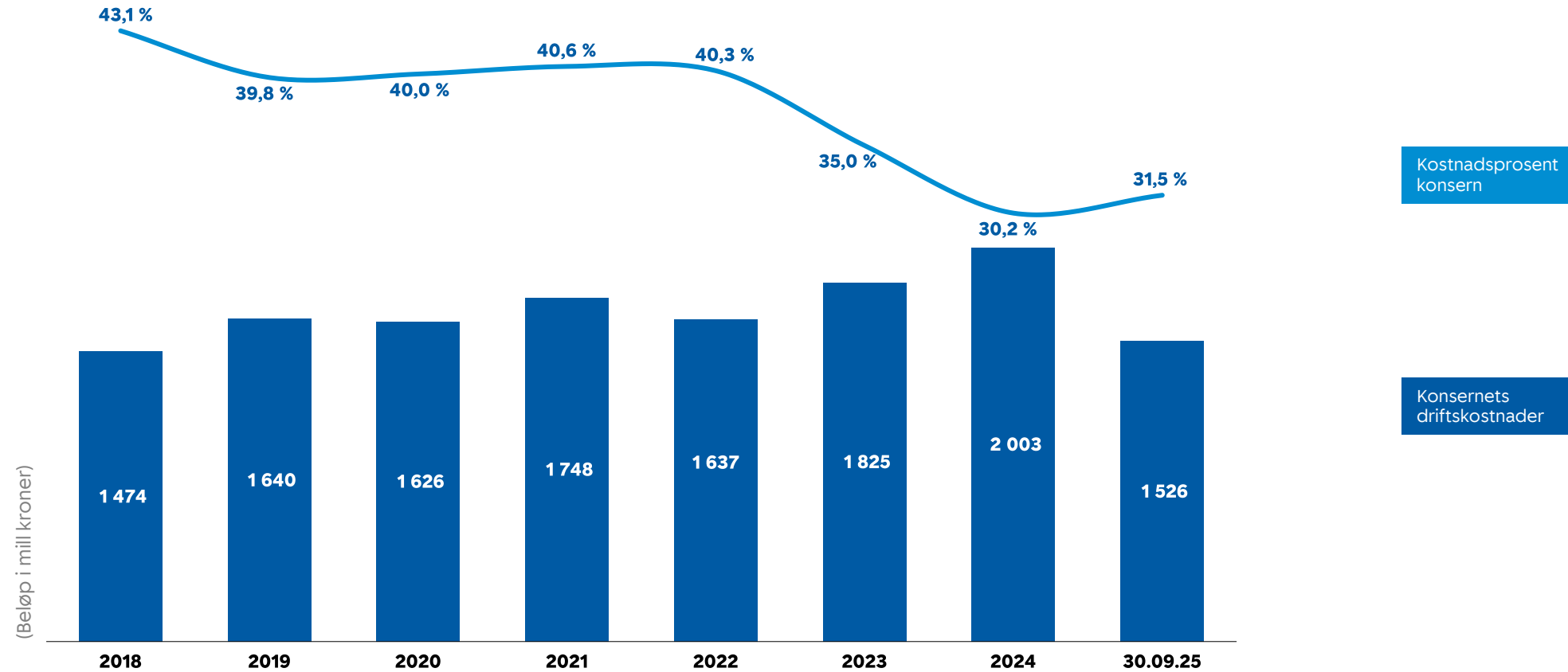
Geografisk eierstruktur



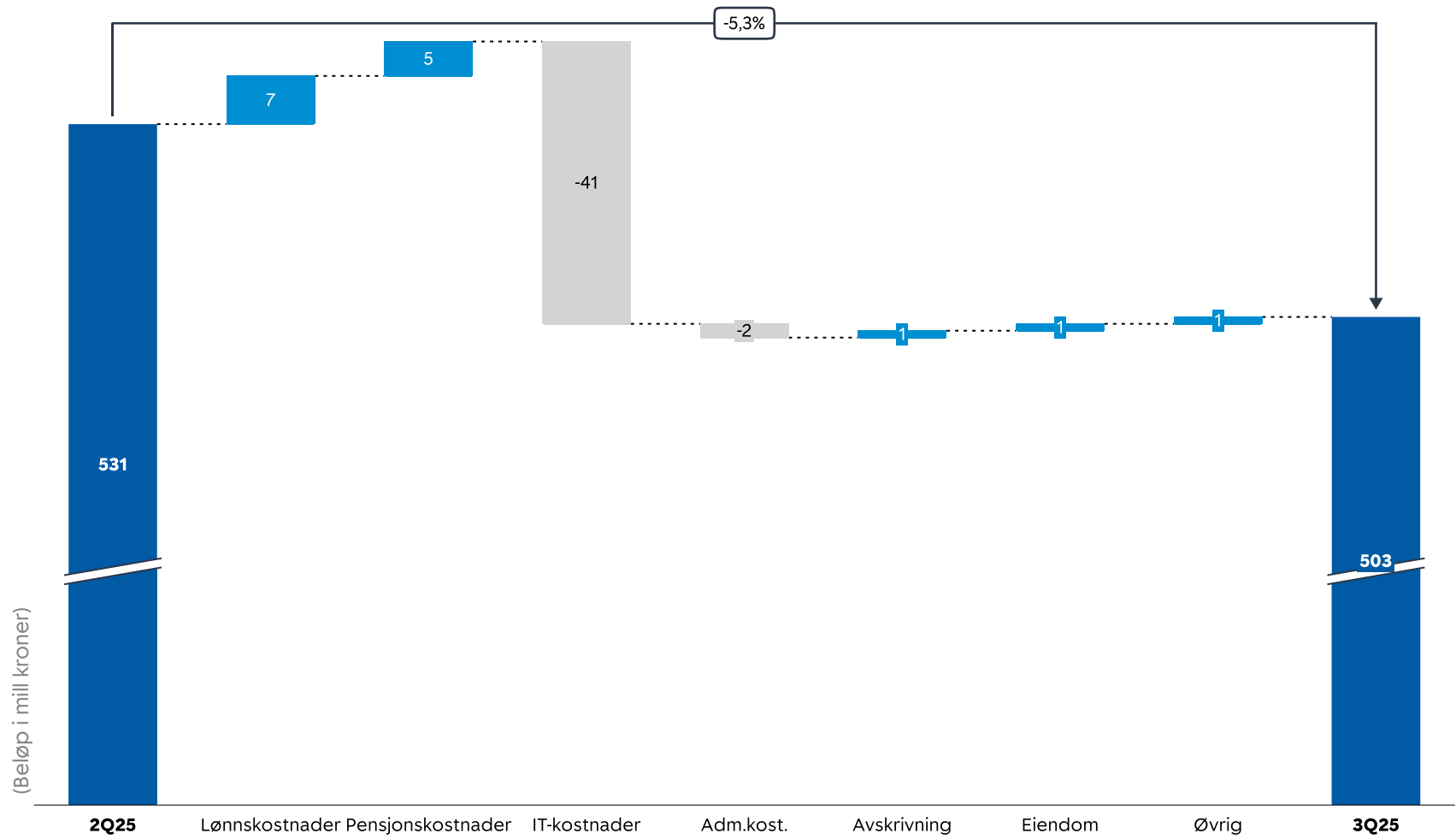
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,7M	5,7 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	4,9M	4,9 %
Geveran Trading Company Ltd	4,0M	4,0 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3,7M	3,7 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	3,4M	3,4 %
MP Pensjon Pensjonskasse	2,5M	2,5 %
State Street Bank and Trust Comp	2,5M	2,5 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,3M	2,3 %
Forsvarets Personellservice	1,9M	1,8 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1,8M	1,8 %
State Street Bank and Trust Comp	1,7M	1,7 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge	1,4M	1,4 %
Verdipapirfondet SpareBank 1 Utbytte	1,3M	1,3 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1,0M	1,0 %
State Street Bank and Trust Comp	914K	0,9 %
Verdipapirfondet Heimdal Utbytte	875K	0,9 %
Landkreditt Utbytte	811K	0,8 %
State Street Bank and Trust Comp	805K	0,8 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	744K	0,7 %
Caceis Bank	721K	0,7 %
Sum	43.061.826	42,9 %

Konsernets driftskostnader over tid



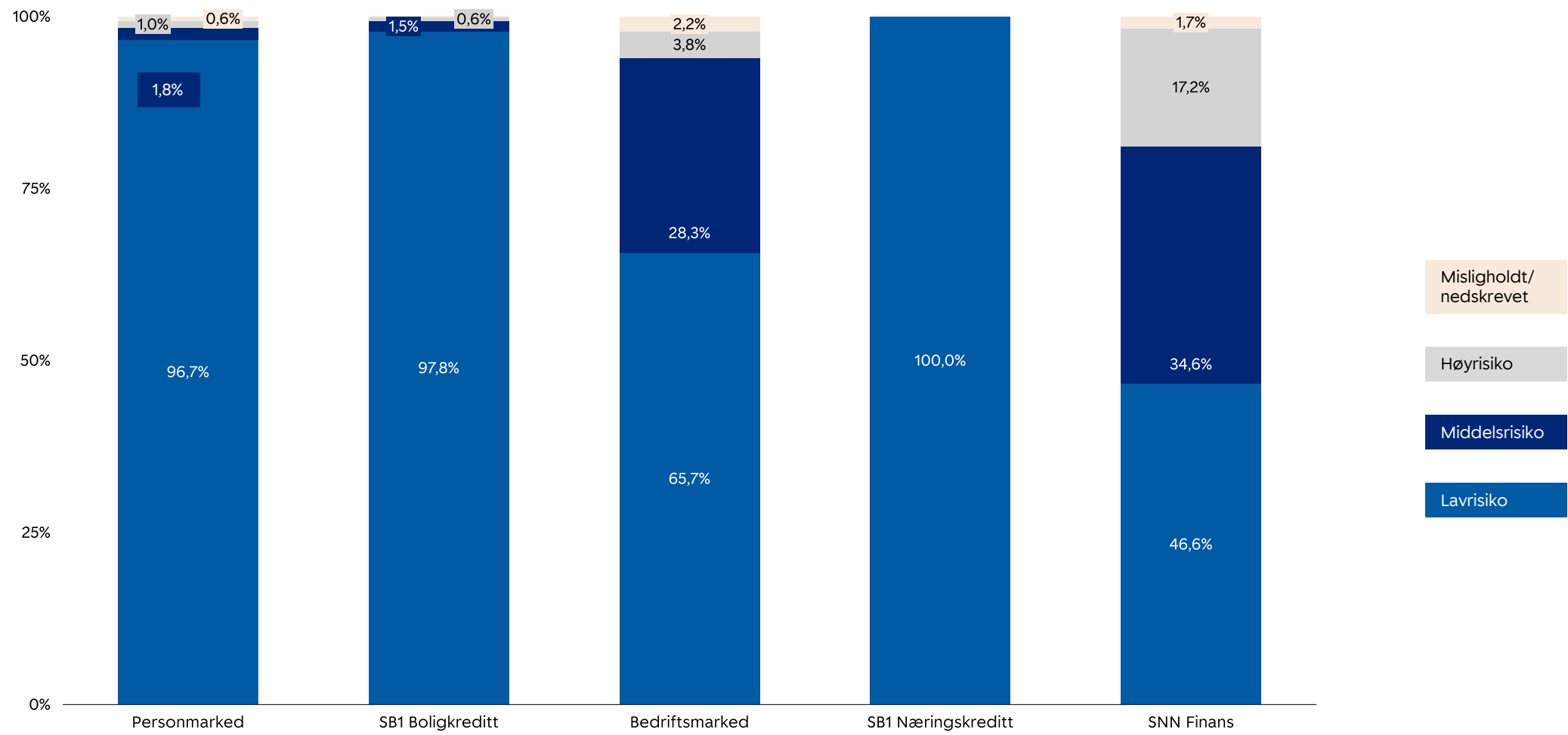
Kostnader konsern



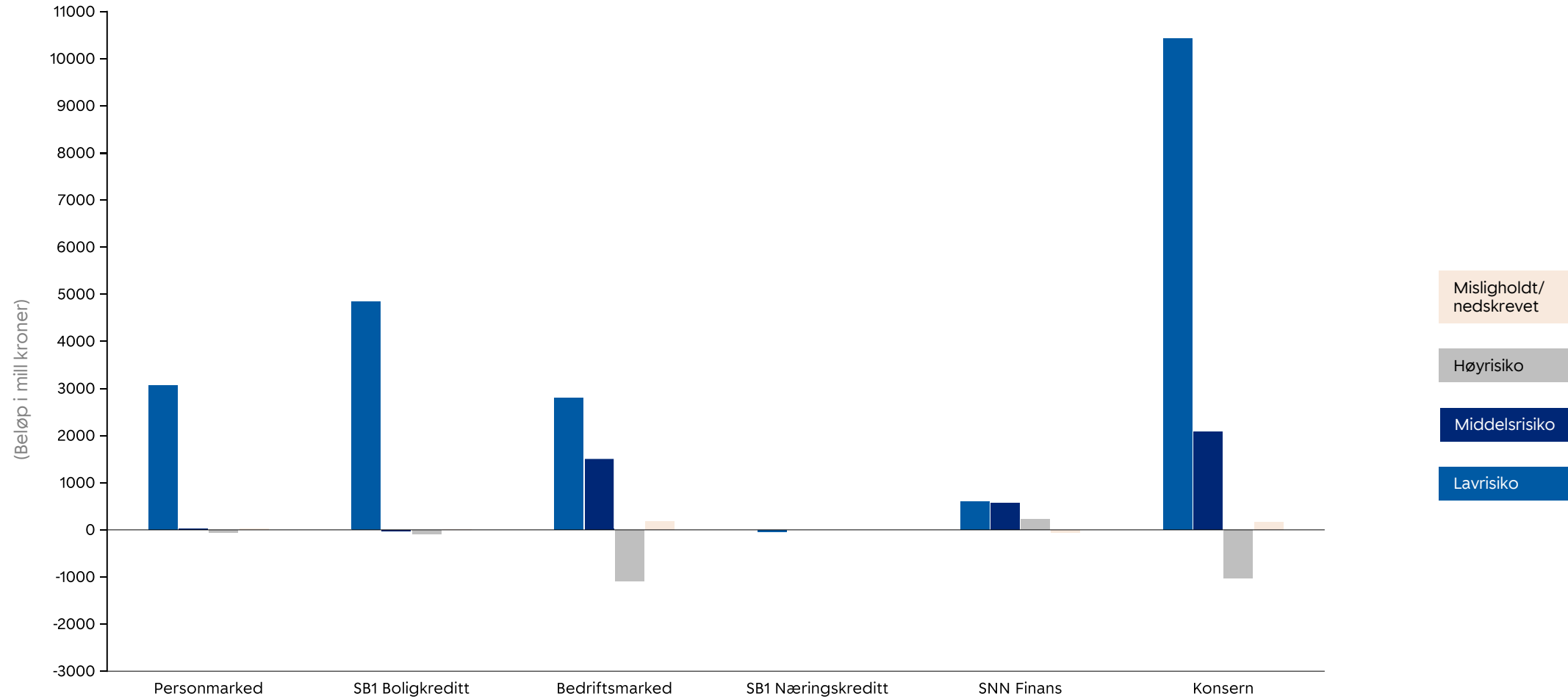
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	3Q25	2Q25	1Q25	4Q24	3Q24
Betalingstjenester	88	72	67	82	83
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	62	61	54	53	51
Garantiprovisjoner	11	13	10	11	12
Eiendomsmegling	70	65	53	52	62
Forvaltning	15	13	14	15	13
Øvrige provisjonsinntekter	12	12	16	24	22
Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK	258	236	214	237	243
Utlån overført til SB1 BK & NK	60	63	54	41	47
Sum provisjonsinntekter	318	299	268	278	290
Provisjonskostnader	30	25	20	22	18
Regnskapstjenester	75	95	97	75	72
Andre driftsinntekter	1	1	1	187	8
Sum andre driftsinntekter	76	96	98	262	80
Netto provisjons- og andre inntekter	364	370	346	518	352

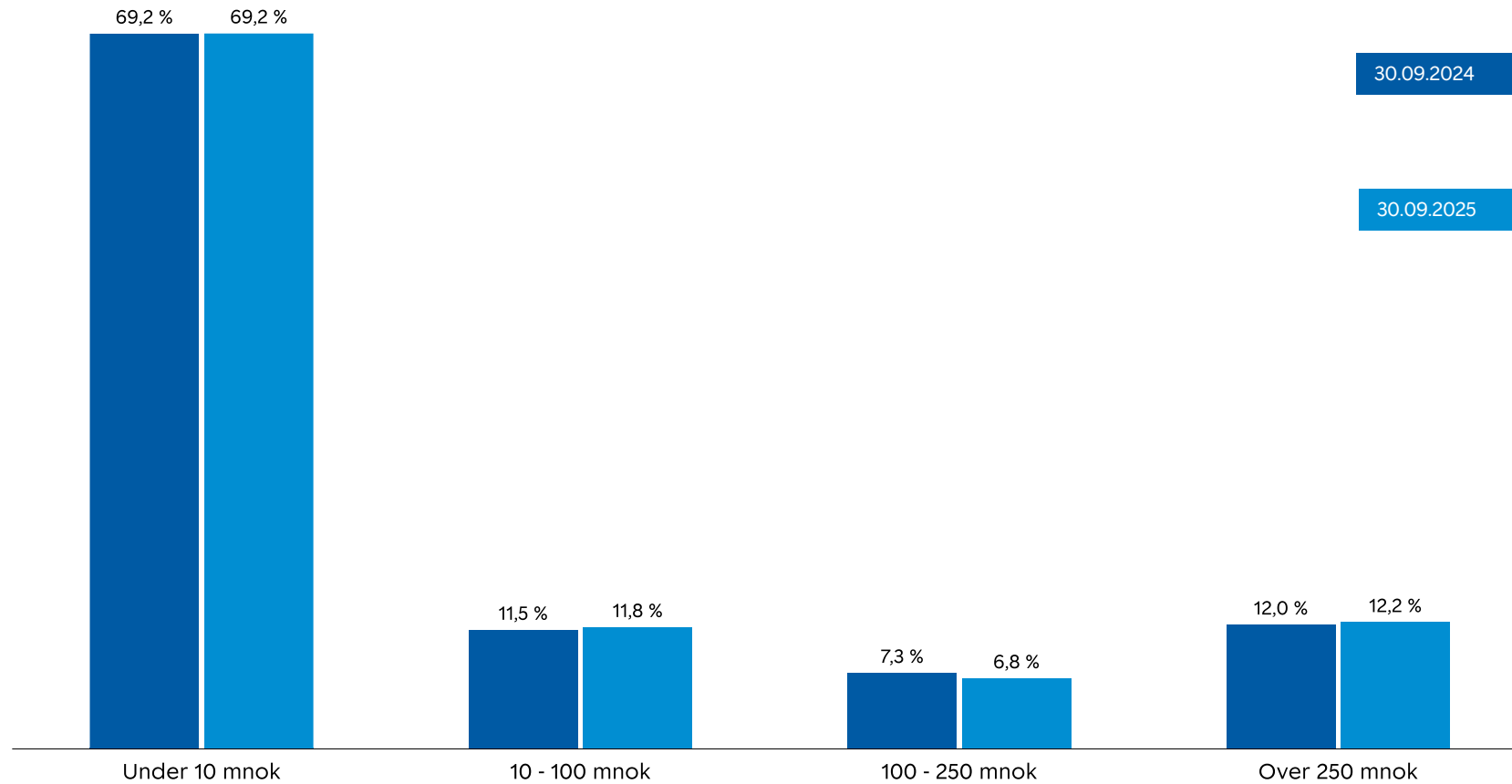
Risikoeksponering konsern



Endring siste 12 mnd konsern

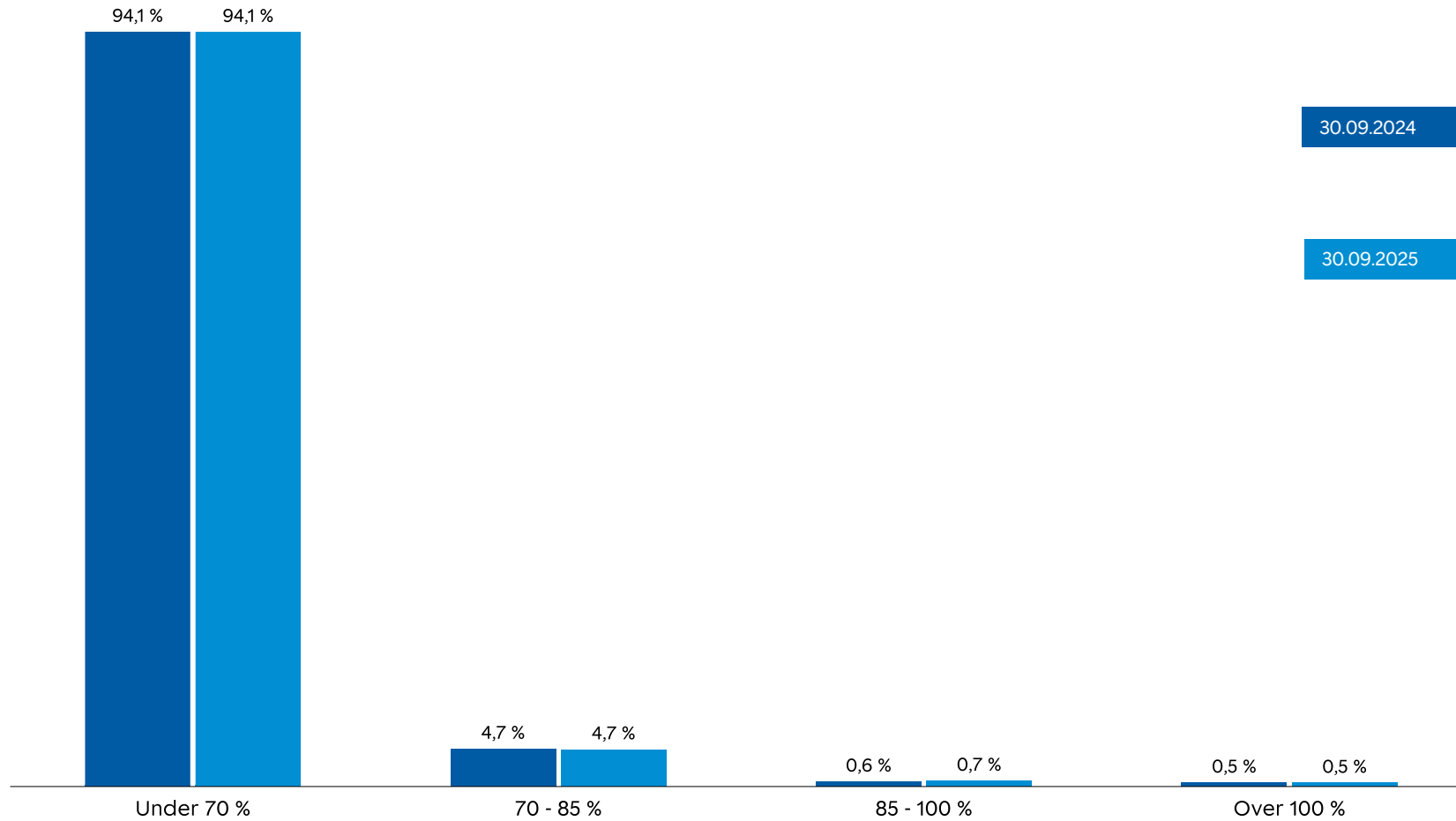


Eksposering fordelt på størrelse*



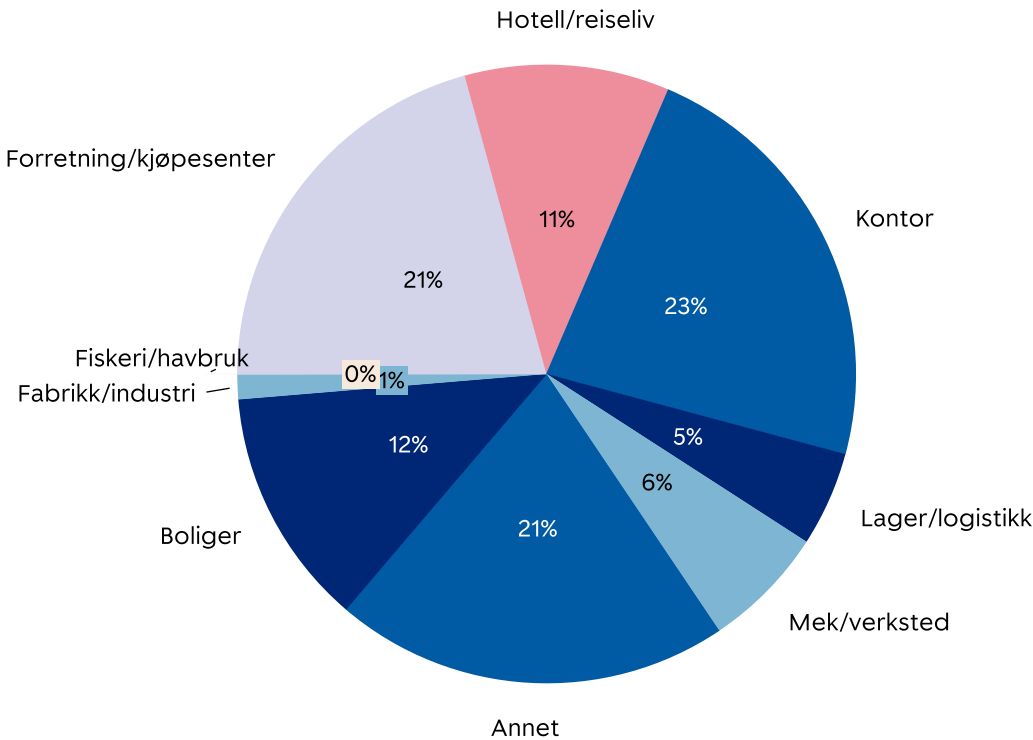
*) Tallene inkluderer morbank, SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

Belåningsgrad boliglån (LTV)

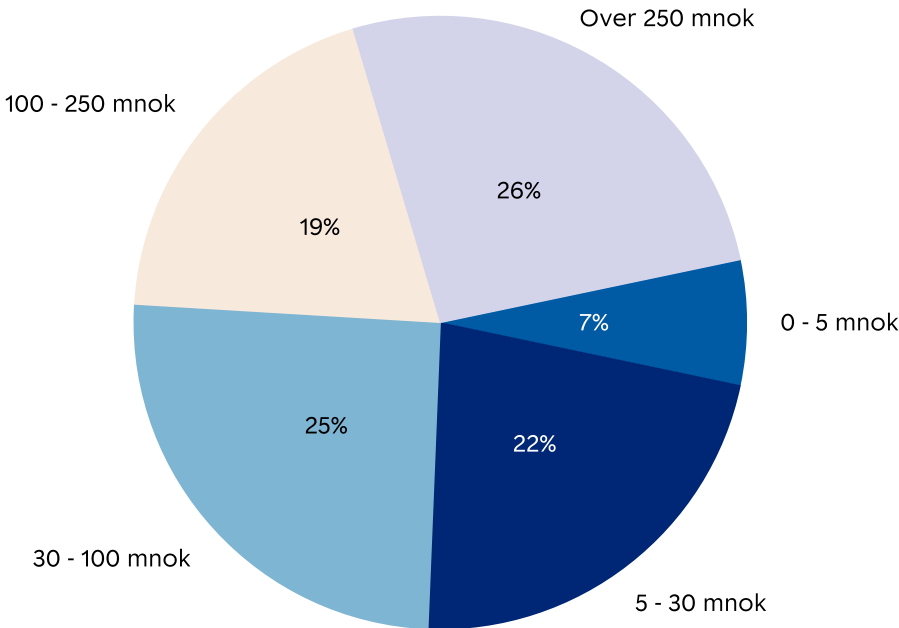


Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	3Q25	2Q25	1Q25	2024	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	2023
Individuelle tap Personmarked	-4	-1	6	33	29	1	3	0,0	-12
Individuelle tap Bedriftsmarked	11	7	8	113	-15	43	50	35	71
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	-11	-36	44	-36	10	-9	-38	1	57
Sum tap på lån og garantier	-4	-30	58	110	24	35	15	36	116

Tap hittil i år for konsern utgjør 0,06 % (annualisert) av brutto utlån inkludert formidlingslån

- Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 1,57 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 19,11 %
- Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 12,72 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 2,06 %
- Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 85,71 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,12 %

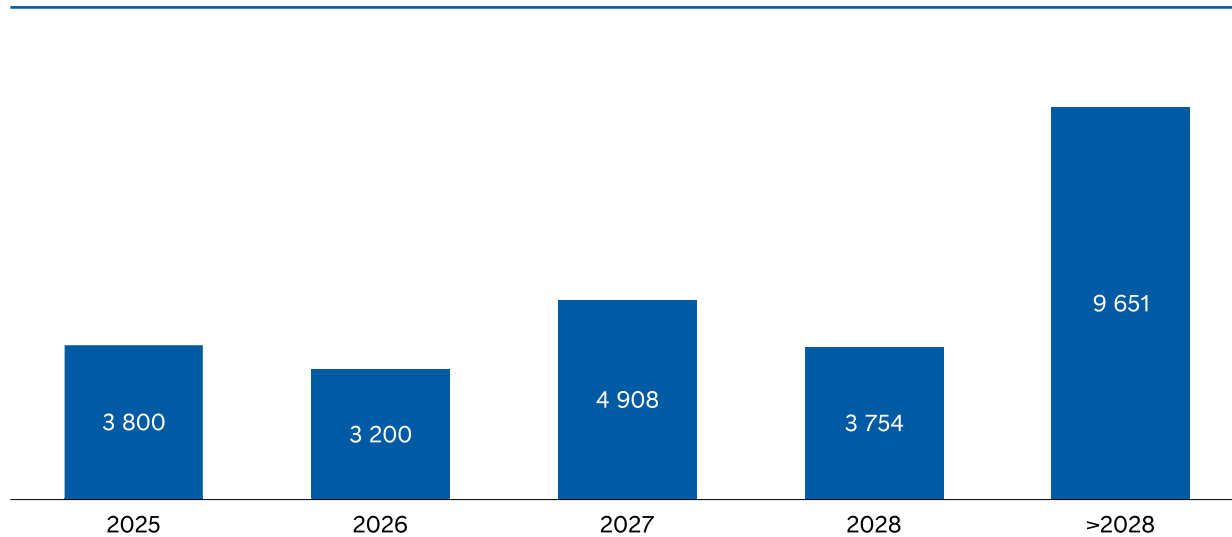
Utlånsporteføljen*

Sektor	Andel av totale utlån	Utlån mNOK
Personmarked	34,1 %	54 719
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	31,2 %	50 059
Jordbruk, skogbruk og fiske	8,5 %	13 605
Finansiell tjenesteyting	7,7 %	12 268
Eiendomsvirksomhet	6,2 %	9 905
Transport og lagring	2,7 %	4 400
Industri	1,5 %	2 390
Forsyning av elektrisitet, gass, damp og kjøleluft	1,4 %	2 247
Bygge- og anleggsvirksomhet	1,2 %	1 934
Varehandel	1,2 %	1 921
Lønnet arbeid i private husholdninger	0,8 %	1 203
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	0,7 %	1 198
Forretningsmessig tjenesteyting	0,7 %	1 093
Ovrnattings- og serveringsvirksomhet	0,5 %	859
Annen tjenesteyting	0,3 %	510
Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	0,3 %	492
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	0,3 %	469
Helse- og sosialtjenester	0,2 %	352
Vannforsyning, avløps-, renovasjons- og oppryddingsvirksomhet	0,2 %	352
Undervisning	0,1 %	157
Bergverksdrift og utvinning	0,0 %	65
Telekommunikasjon, dataprogrammering mv.	0,0 %	59
Utgivelse, kringkasting, innholdsproduksjon og distribusjonsvirksomhet	0,0 %	36
Totale utlån Personmarked	65,3 %	104 705
Totale utlån Bedriftsmarked	34,7 %	55 589
Totale utlån til kunder		160 294

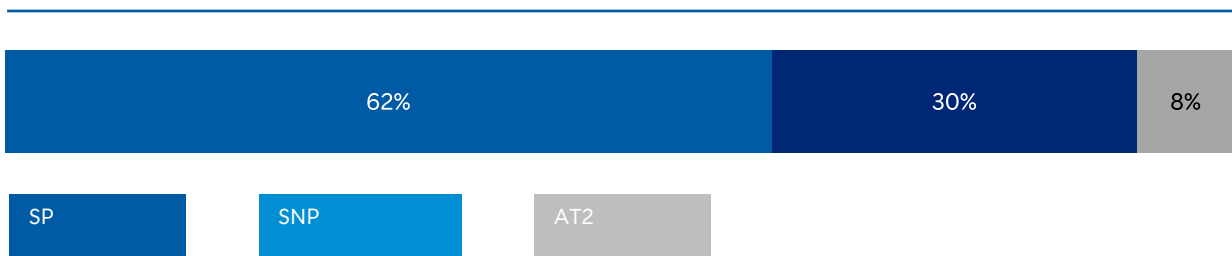
*) Inkl. SpareBank 1 Boligkreditt

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



NOK 25 313 mill i kapitalmarkedsfunding
eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1
Næringskreditt er viktige fundingkilder,
per 30.09.25 er det overført lån for NOK
50 059 mill

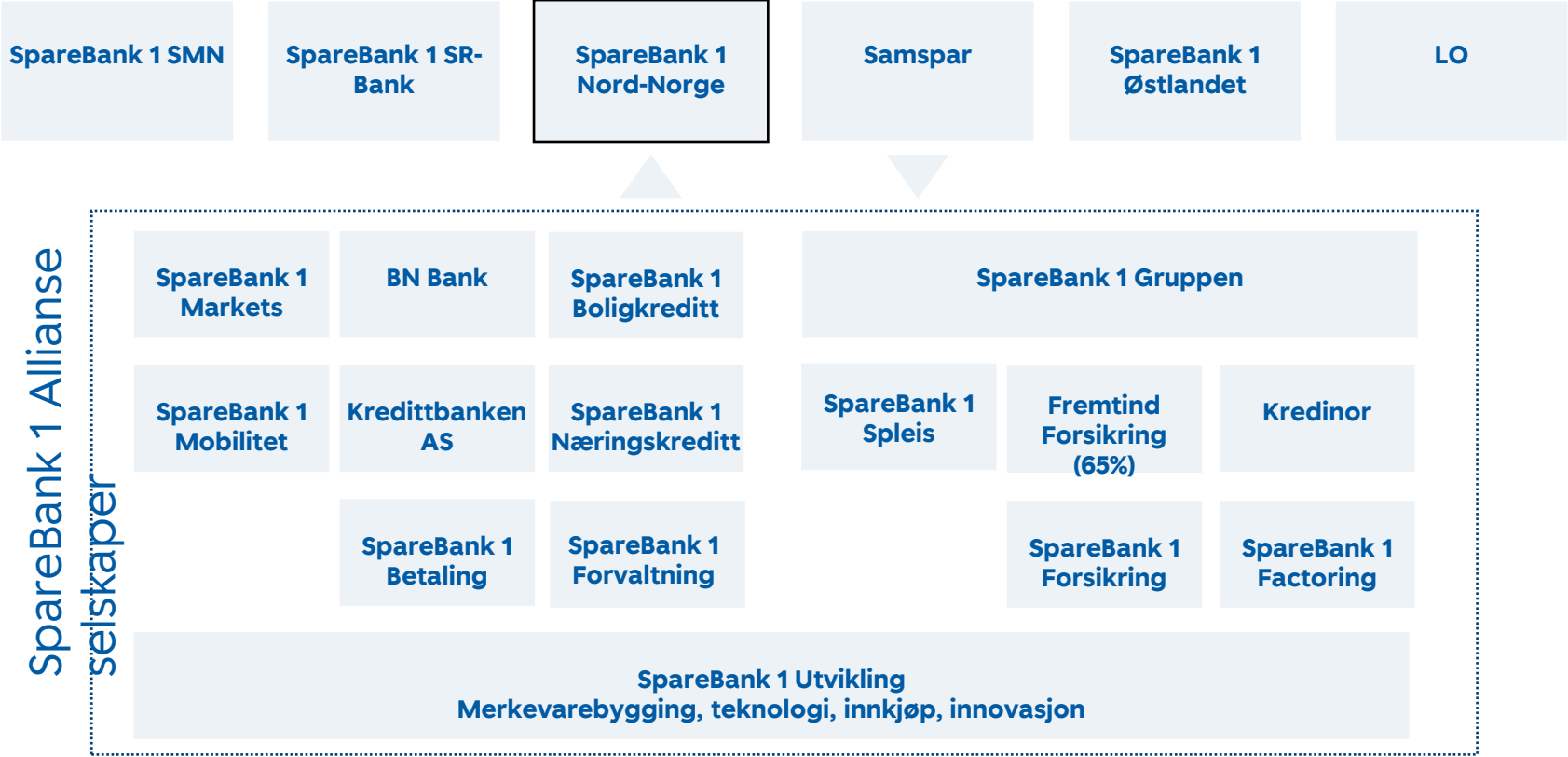
Brutto forfall kapitalmarkedsfunding
neste 12 mnd NOK 5 650 mill

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





Bank
Eiendom
Regnskap

