

Kvartalsrapport 4. kvartal 2025

Oslo, 12. februar 2026
CEO Hanne Karoline Kræmer
CFO Bengt Olsen



SpareBank 
NORD-NORGE

Bank
Eiendom
Regnskap

Finansielle høydepunkter i 2025

RESULTAT FØR SKATT

4 279 MNOK (4 512)

EGENKAPITALAVKASTNING

18,1 % (21,8)

REN KJERNEKAPITAL

16,2 % (16,8)

KOSTNADSPROSENT

32,5 % (30,2)

TAP

81 MNOK (110)

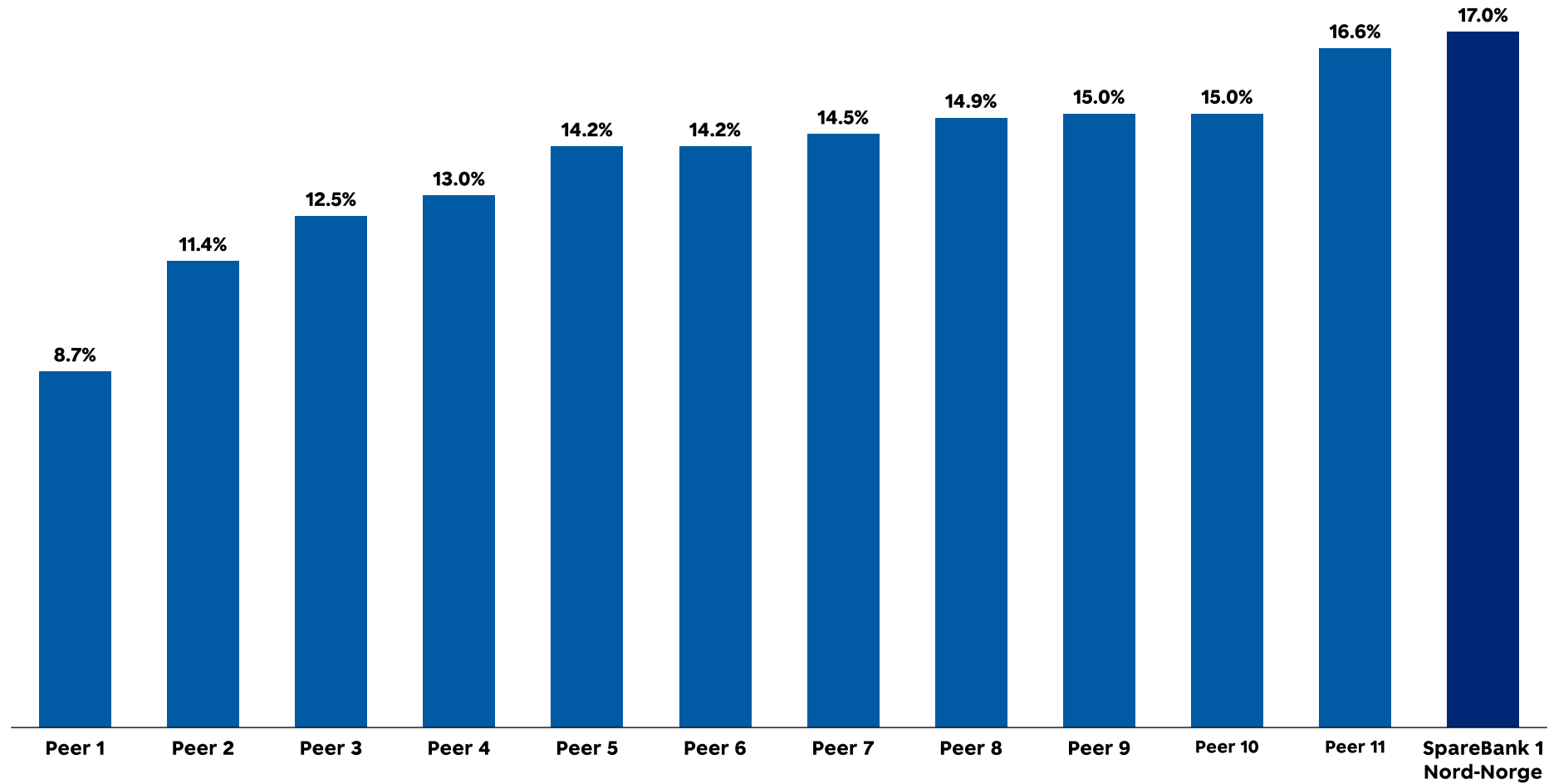


NORD-NORGE



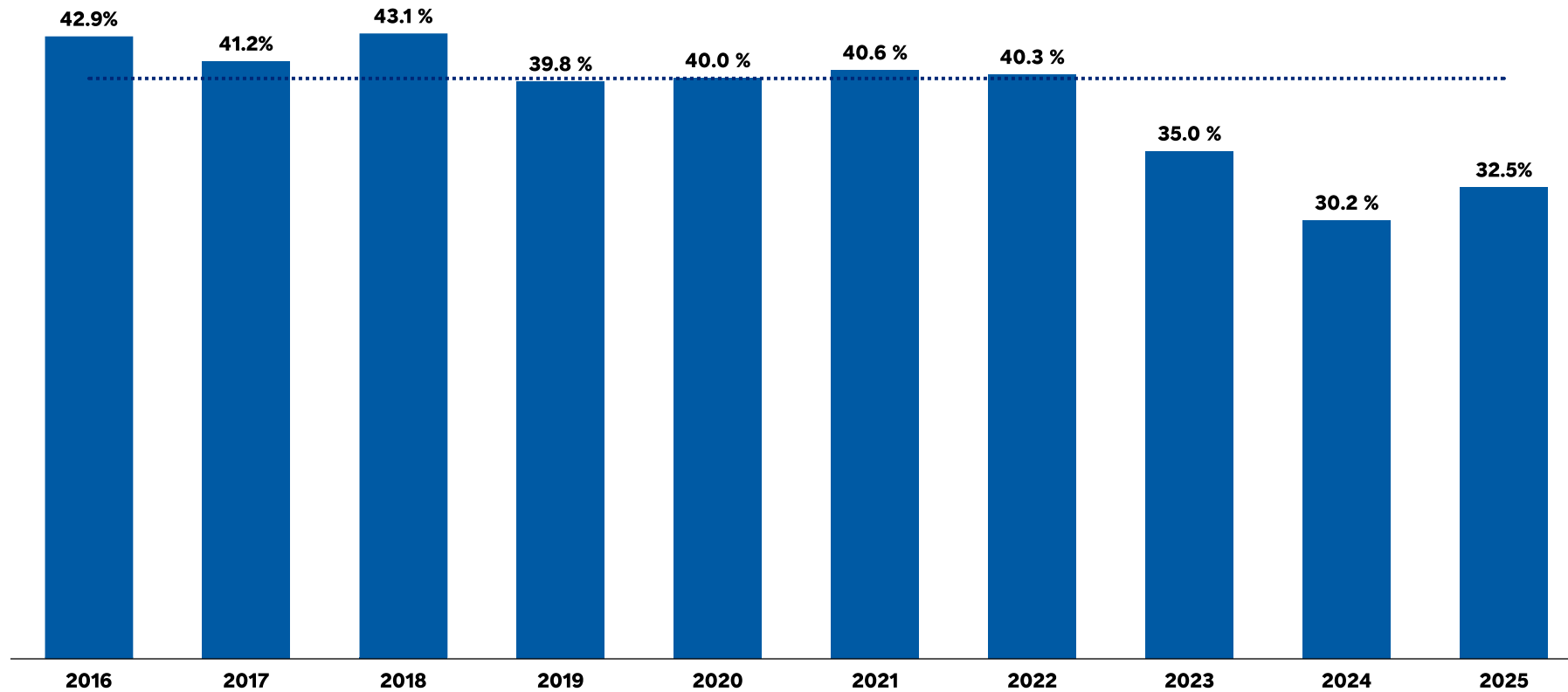
Helt der oppe!

Gjennomsnittlig ROE siste 5 år



Helt der oppe!

Kostnader/inntekter



Oppdaterte langsiktige finansielle måltall fra 2026

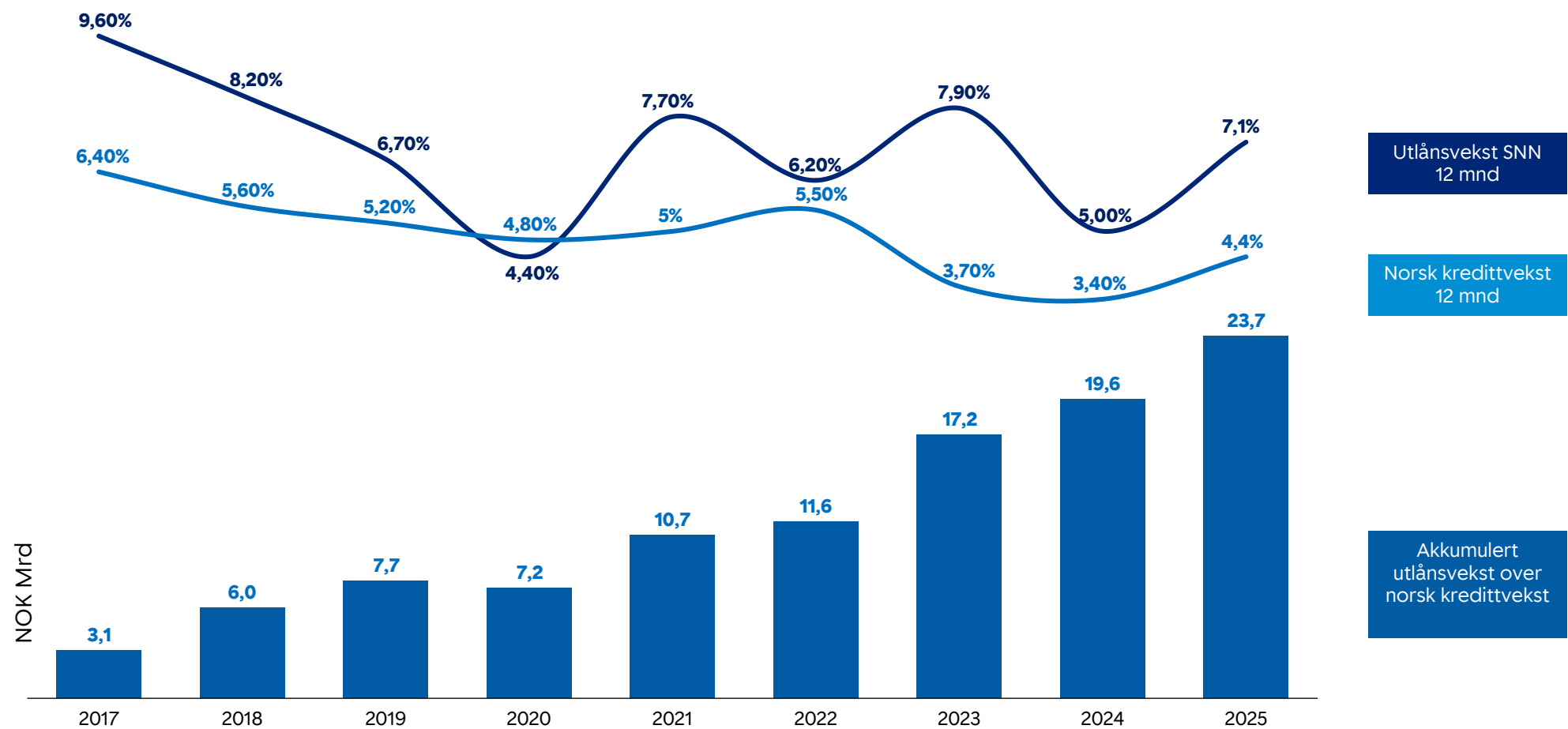
> 14 %
ROE

< 35 %
Kostnadsprosent

> 50 %
Utbyttegrad

15,55 %
Ren kjernekapital-
dekning

SpareBank 1 Nord-Norge tar markedsandeler



Helt der oppe!



helt der oppe

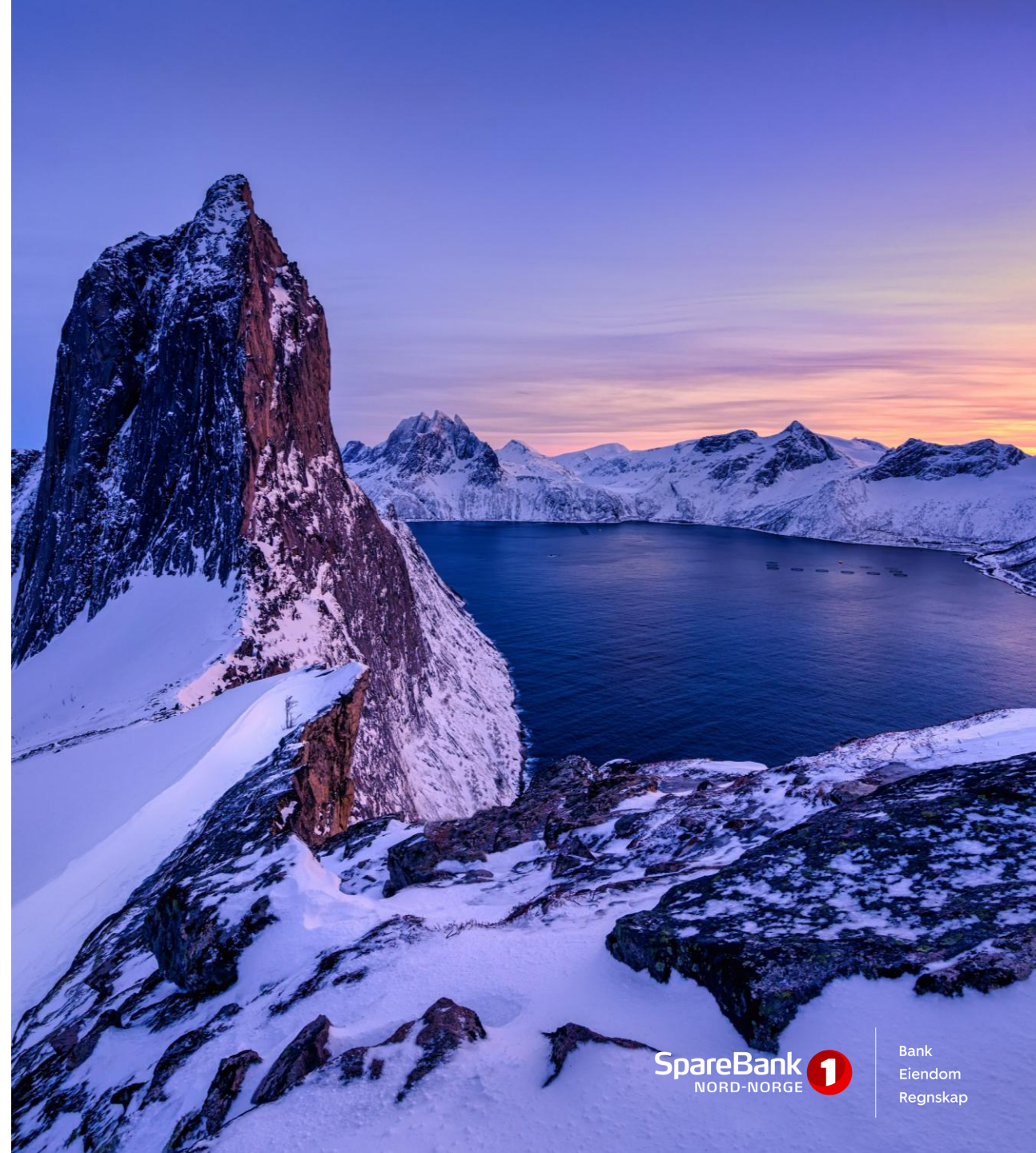
Vi utvikler samfunn



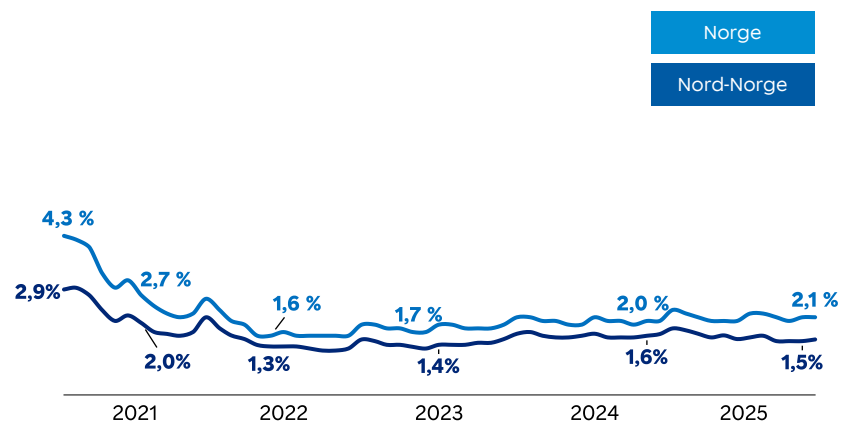
1 Makroøkonomisk situasjon i Nord-Norge

2 Finansiell status

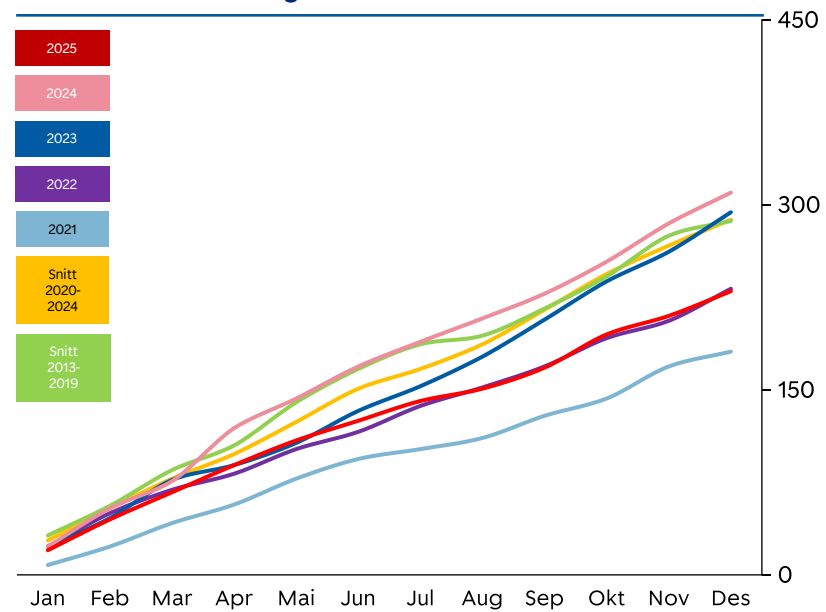
3 Vedlegg



Arbeidsledighet, helt ledige



Konkurser i Nord-Norge



Næringseiendom

SpareBank 1
NORD-NORGE

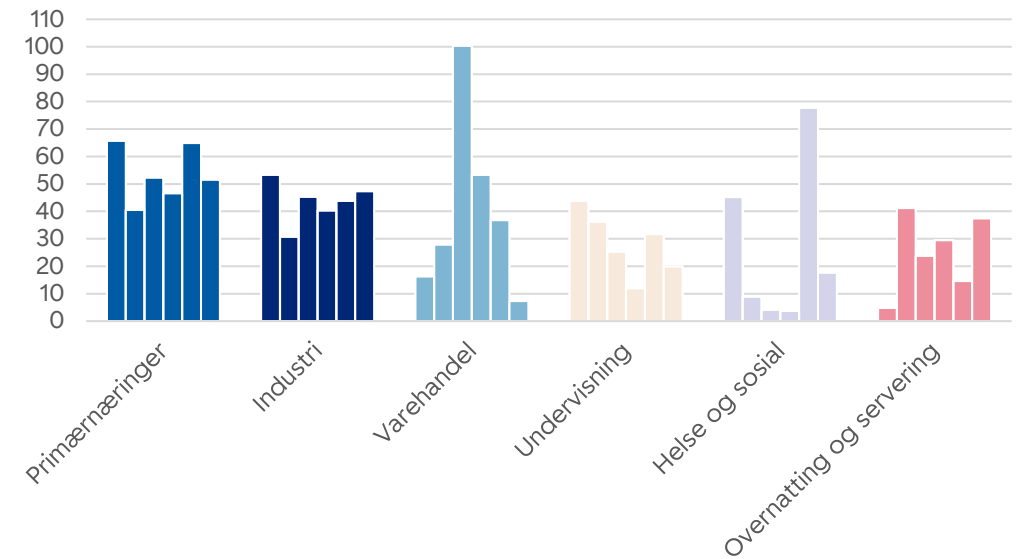
Bank
Eiendom
Regnskap



Næringseiendom



Fullført bruksareal i Nord-Norge, 2020-2025, 1000m2



Status



Utsikter





Fiskeri

SpareBank 1
NORD-NORGE

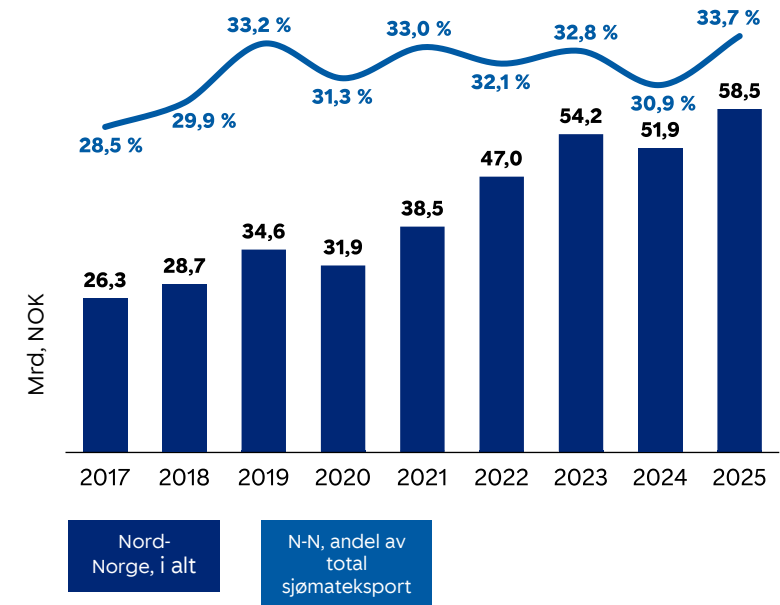
Bank
Eiendom
Regnskap

Havbruk





Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge, 31.12



Område/bransje

Status

Utsikter

Fiskeri



Havbruk



Bygg

Foto: Raw Studio

SpareBank 1
NORD-NORGE

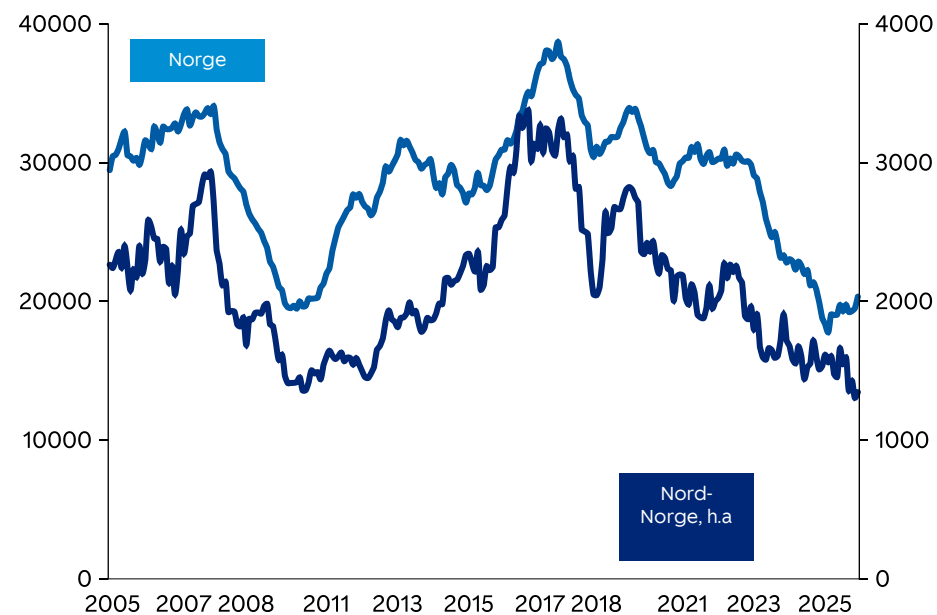
Bank
Eiendom
Regnskap

Bygg



Foto: Raw Studio

Igangsettingstillatelser, boliger, siste 12 mnd



Status



Utsikter



SpareBank
NORD-NORGE **1**

Bank
Eiendom
Regnskap

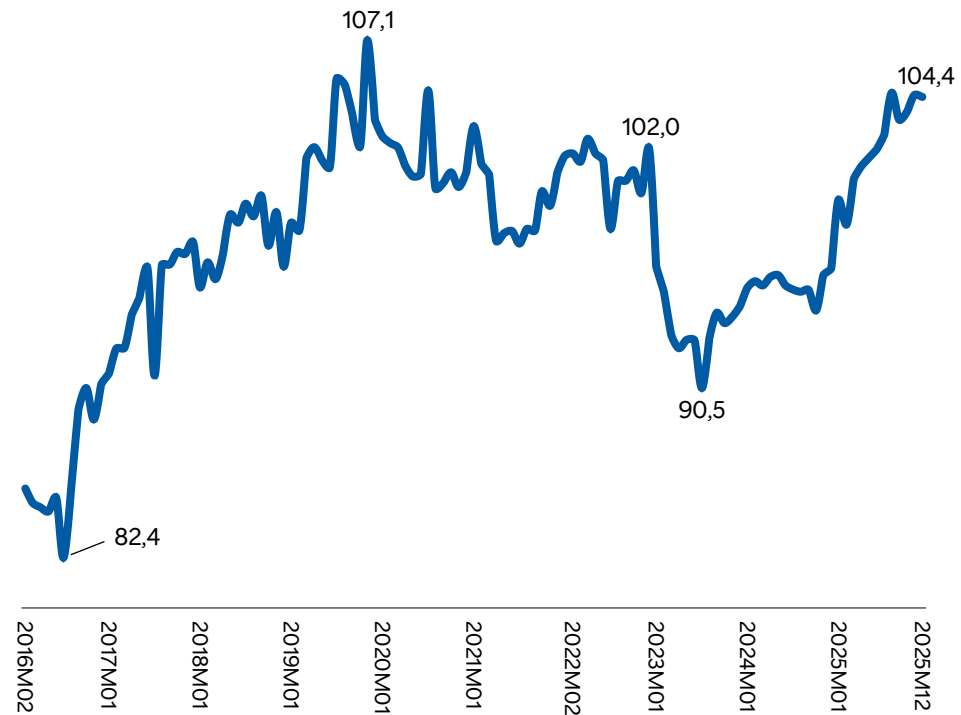
Anlegg



Anlegg



Produksjonsindeks for anleggsvirksomhet (2021=100)



Status



Utsikter



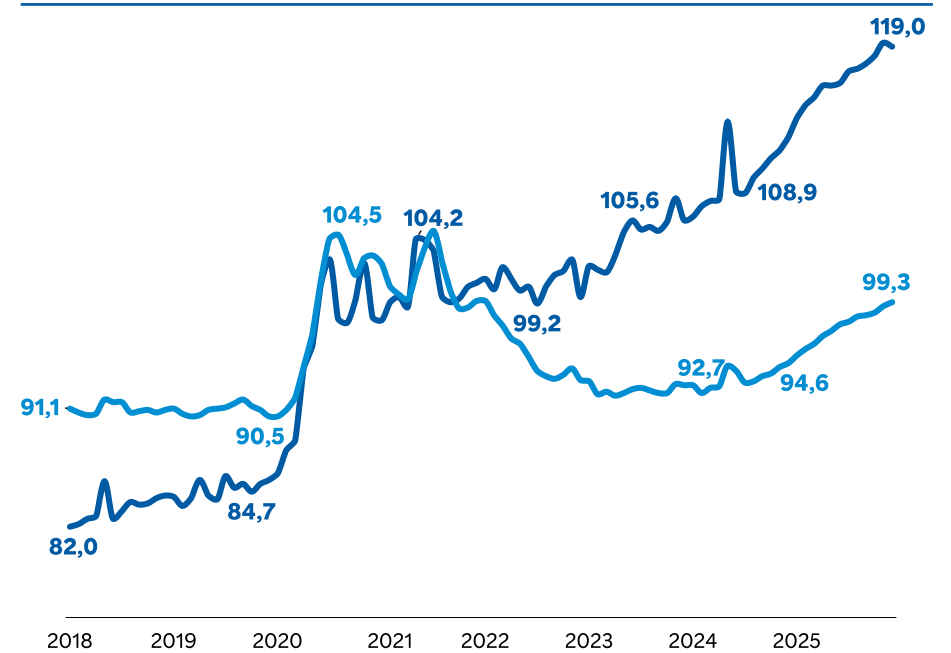
Varehandel



Varehandel



Varehandelen, sesongjustert (2021 = 100)



Volum

Verdi

Status

Utsikter

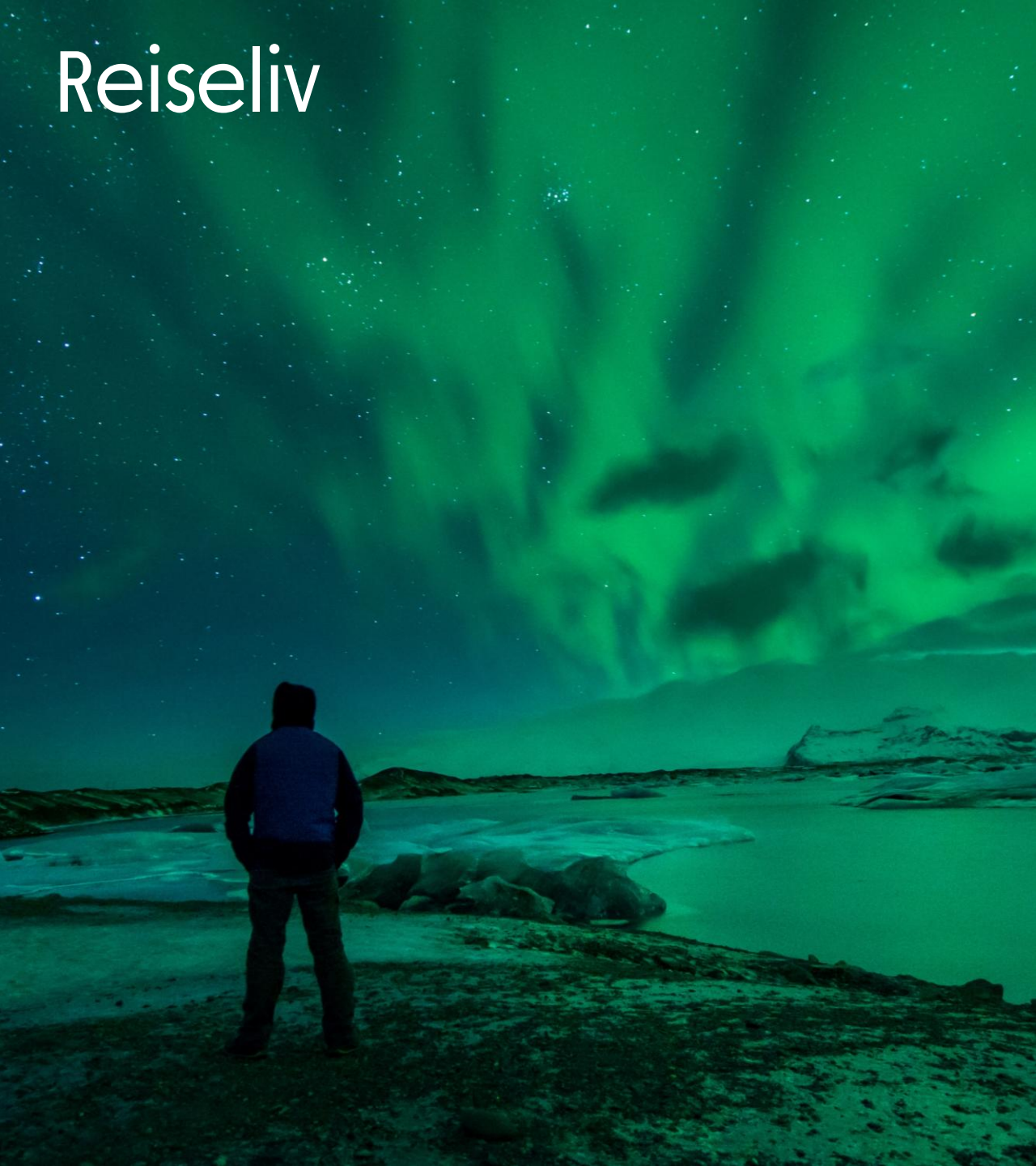


Reiseliv

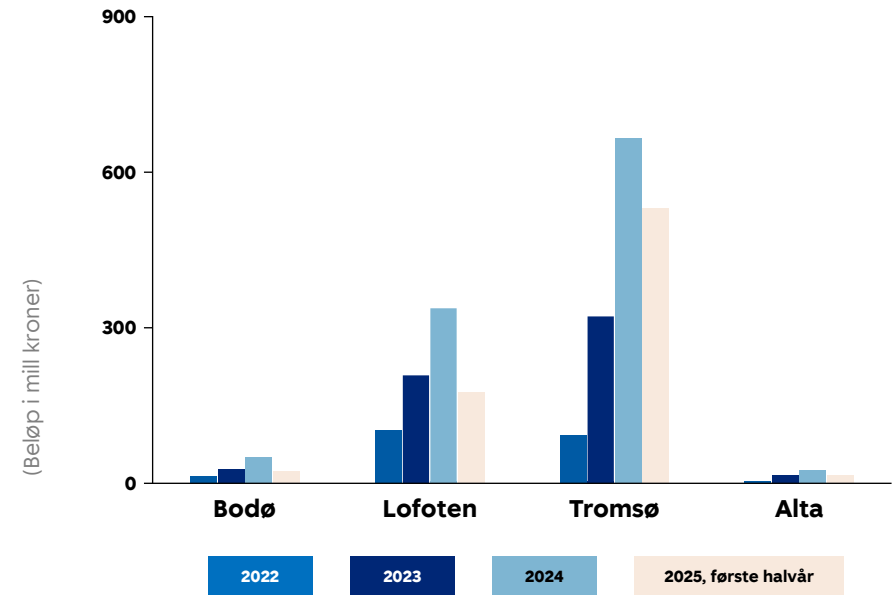


SpareBank 1
NORD-NORGE

Bank
Eiendom
Regnskap



Omsetning ved Airbnb i utvalgte markeder i Nord-Norge



Status



Utsikter



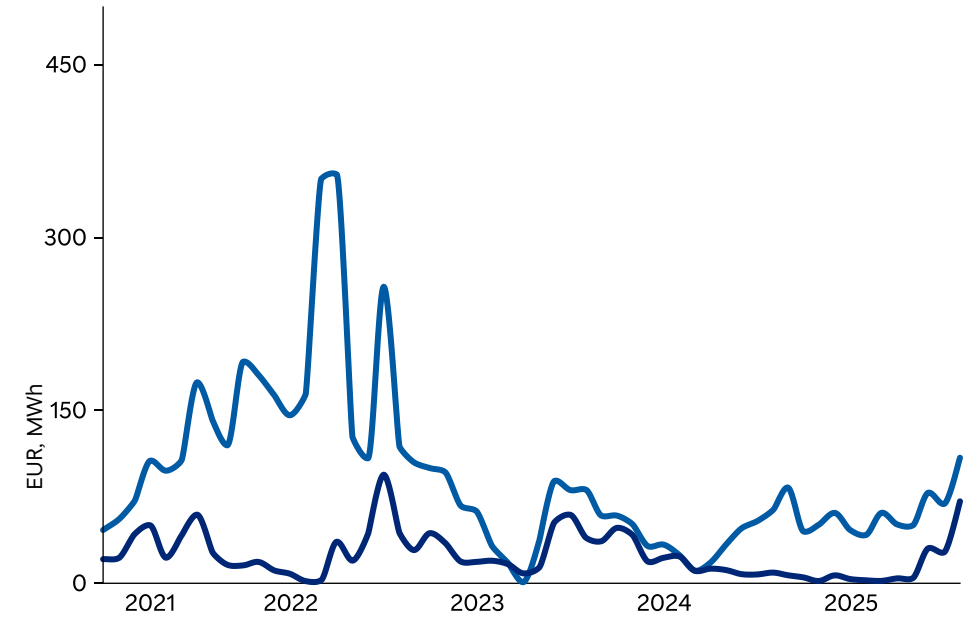
Kraft



Kraft



Kraftpriser i utvalgte prisområder



Nord-Norge
(NO4)

Østlandet (NO1)

Status



Utsikter



For Nord-Norge

1 Makroøkonomisk situasjon i Nord-Norge

2 Finansiell status

3 Vedlegg

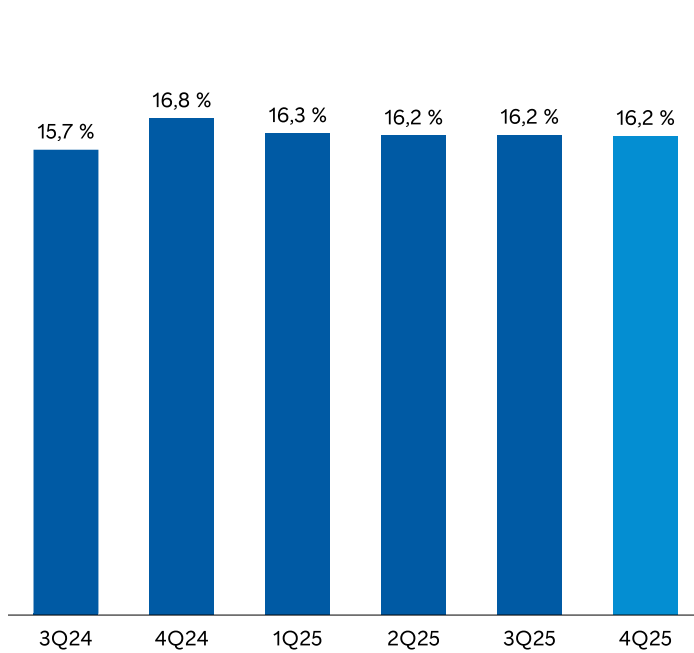


Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

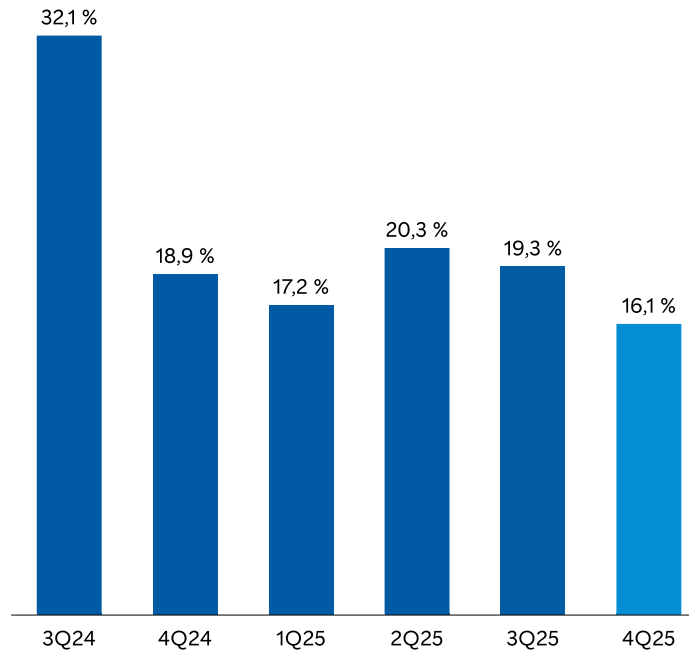
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	4Q25	3Q25	4Q24	31.12.25	31.12.24
Netto renteinntekter	1 004	1 016	1 027	4 030	4 028
Netto provisjons- og andre inntekter	379	364	518	1 459	1 541
Netto inntekter på finansielle investeringer	232	237	146	971	1 056
Sum inntekter	1 615	1 617	1 691	6 460	6 625
Sum kostnader	574	503	596	2 100	2 003
Resultat før tap	1 041	1 114	1 095	4 360	4 622
Tap	58	- 4	24	81	110
Resultat før skatt	983	1 118	1 071	4 279	4 512
Skatt	191	215	219	822	849
Resultat etter skatt	792	903	852	3 457	3 663
Renter fondsobligasjon	27	28	27	110	100
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	765	875	825	3 347	3 563
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	16,1 %	19,3 %	18,9 %	18,1 %	21,8 %
Rentemargin	2,79 %	2,83 %	3,03 %	2,85 %	3,03 %
Kostnadsprosent	35,5 %	31,1 %	35,2 %	32,5 %	30,2 %

God underliggende drift

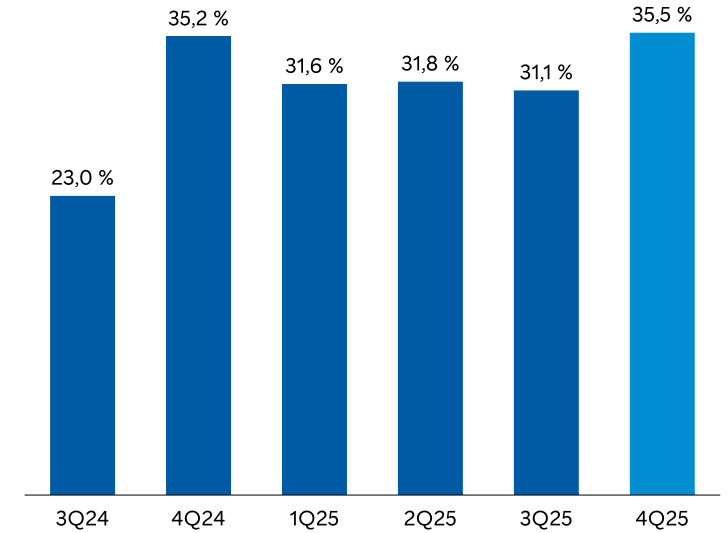
Ren kjernekapitaldekning



Egenkapitalrentabilitet



Kostnadsprosent konsern



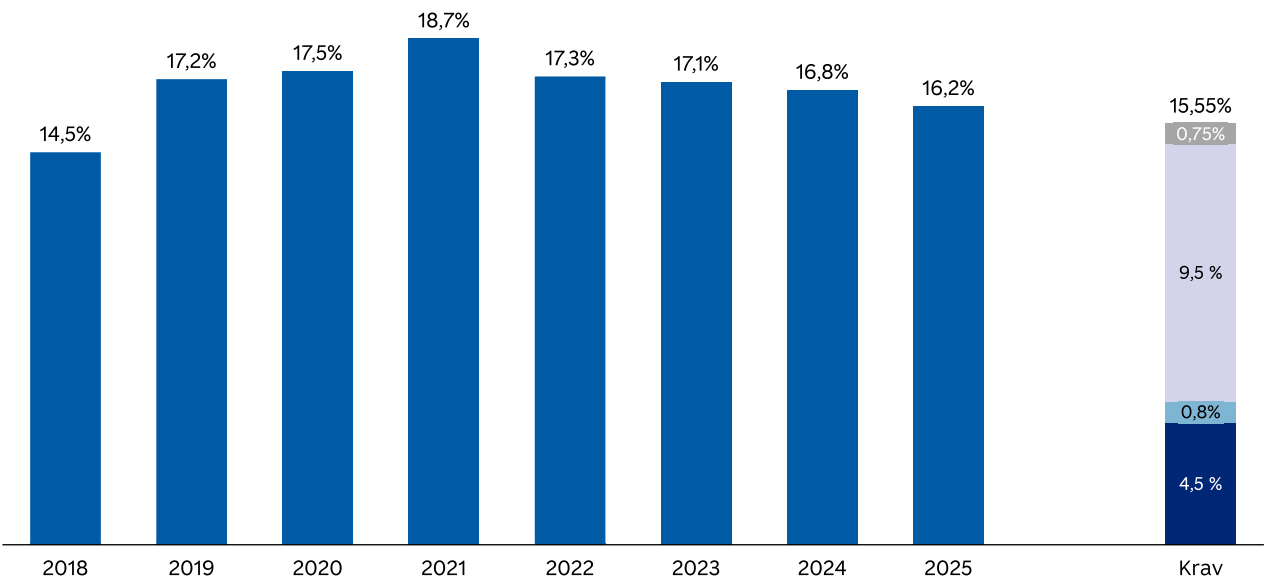
Resultater fra datterselskapene (før skatt)

(Beløp i mill kroner)	31.12.2025	31.12.2024
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	270,1	242,2
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	3,2	8,5
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	39,2	31,5
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	312,5	282,2
Øvrige døtre*	-4,7	8,6
Totalt	307,8	290,8

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

Sterk kapitalbase

Ren kjernekapitaldekning *



CET1

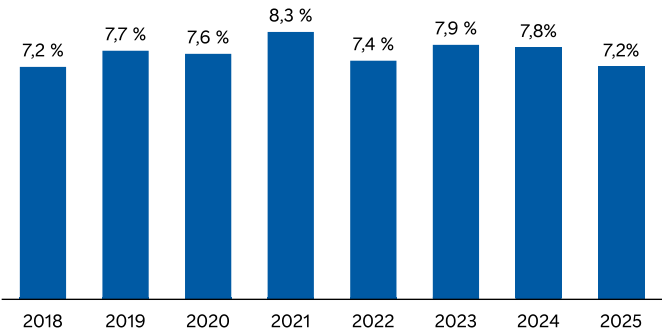
Pilar 1
minstekrav

Pilar 2 (P2R)

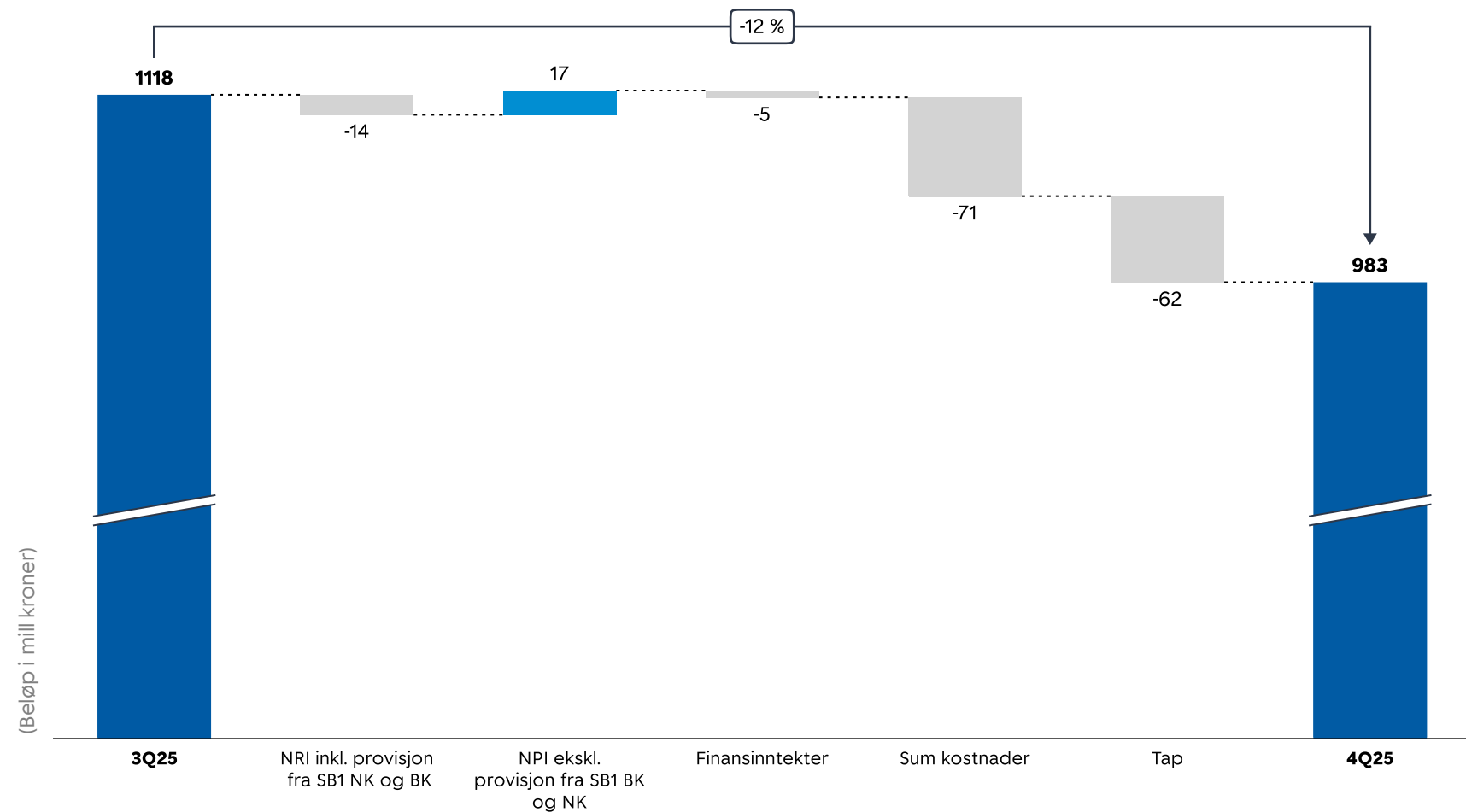
Bufferkrav

Kapitalkravs-
margin (P2G)

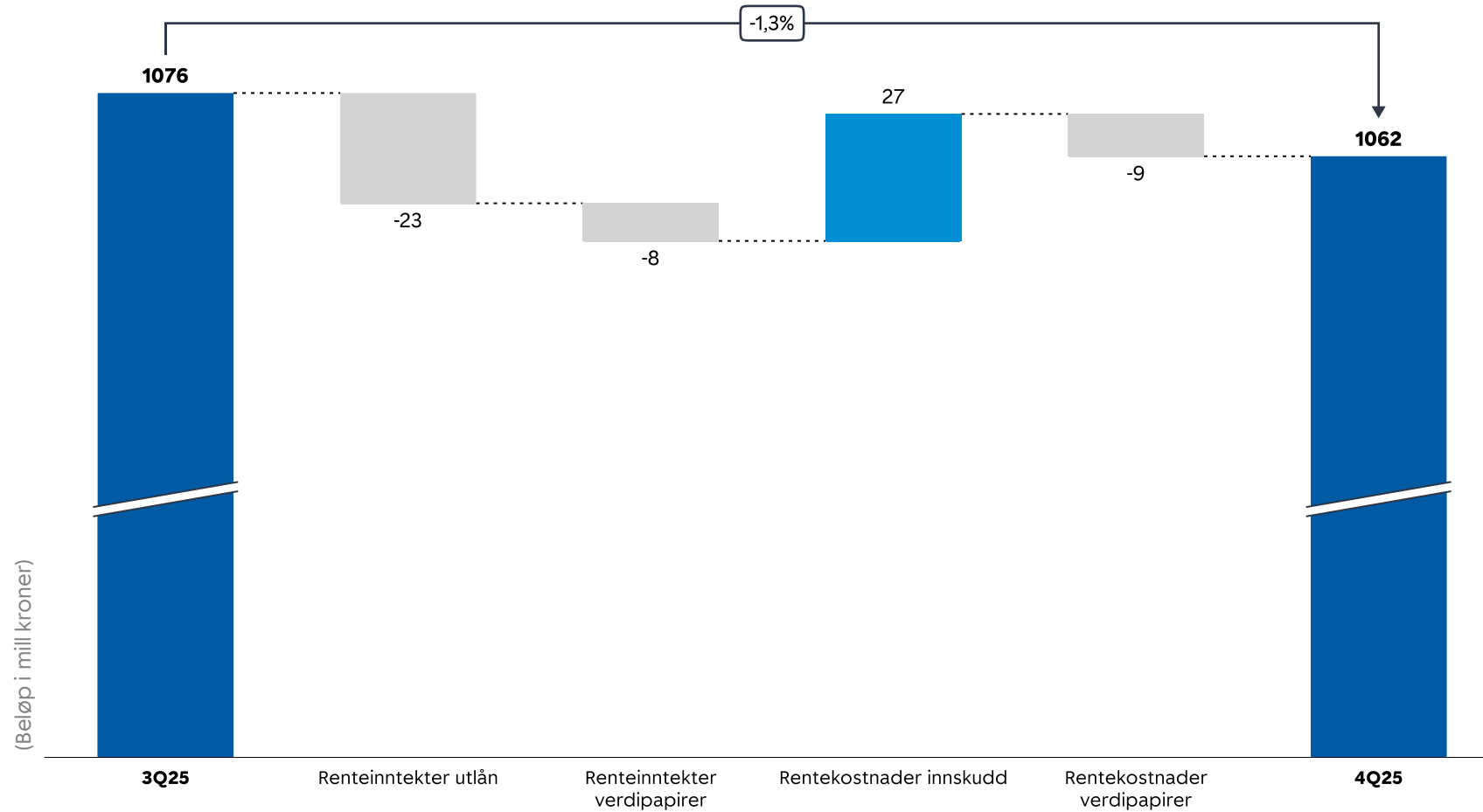
Uvektet kjernekapitalandel*



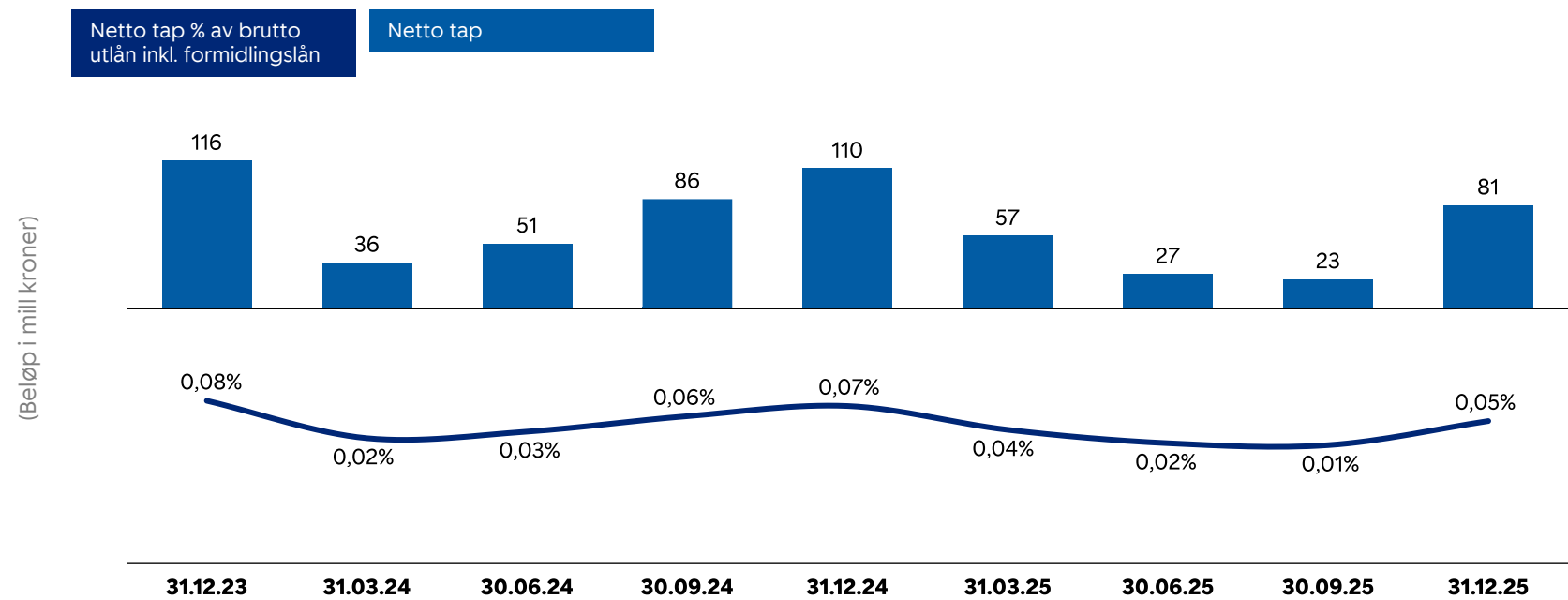
Utvikling i resultat før skatt siste kvartal



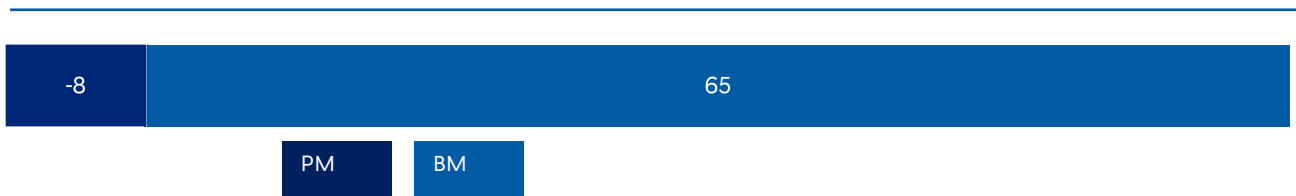
Utviklingen i netto renteinntekter



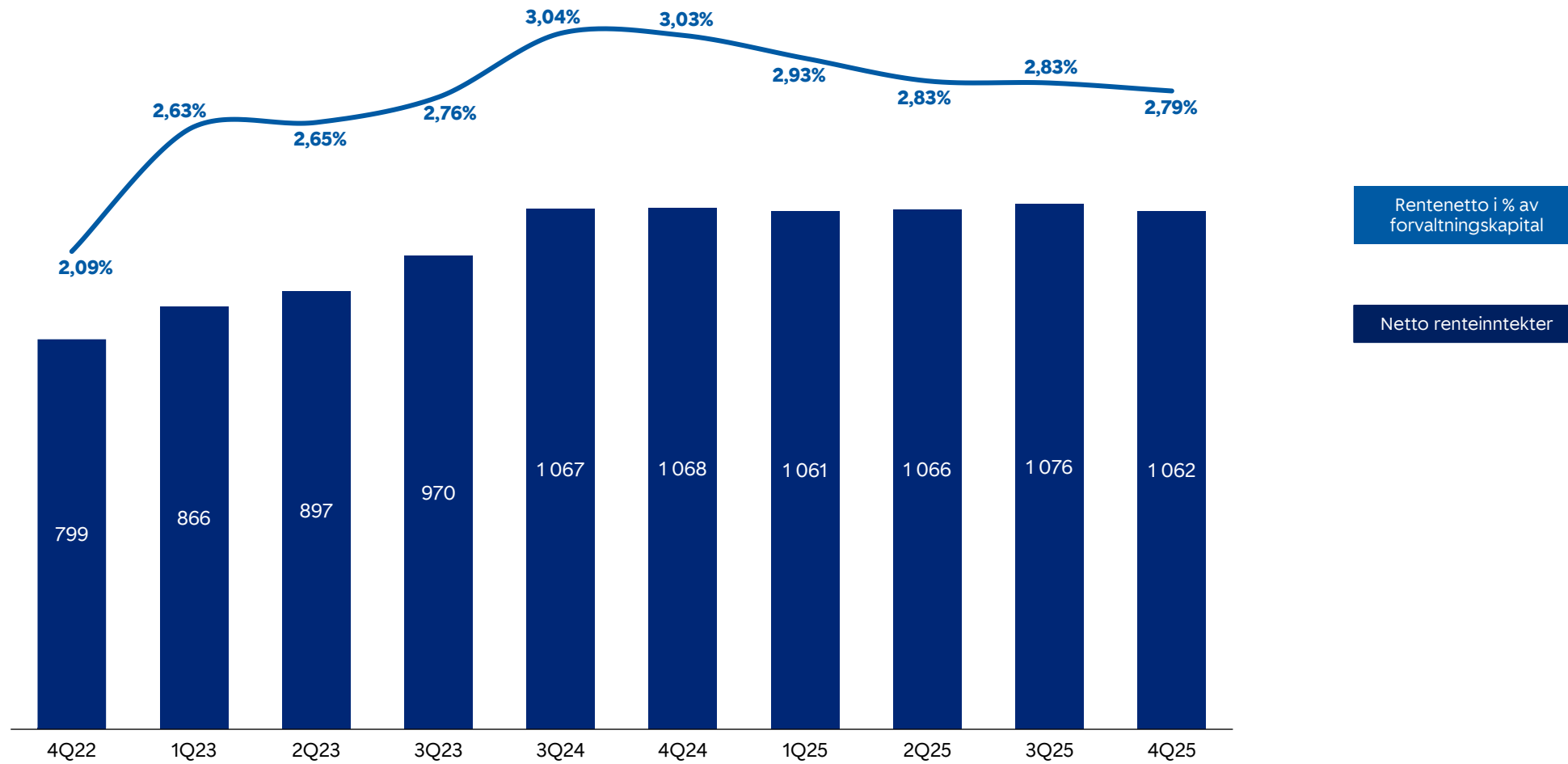
Fortsatt lave underliggende tap



Fordeling av tap



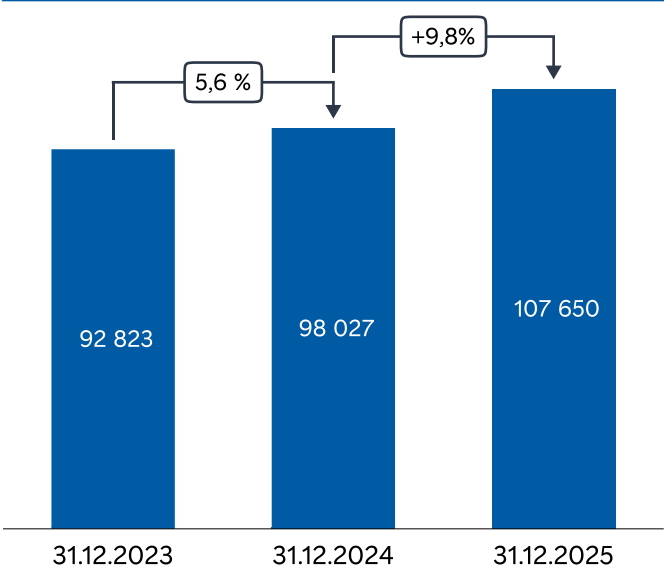
Utviklingen i netto renteinntekter*



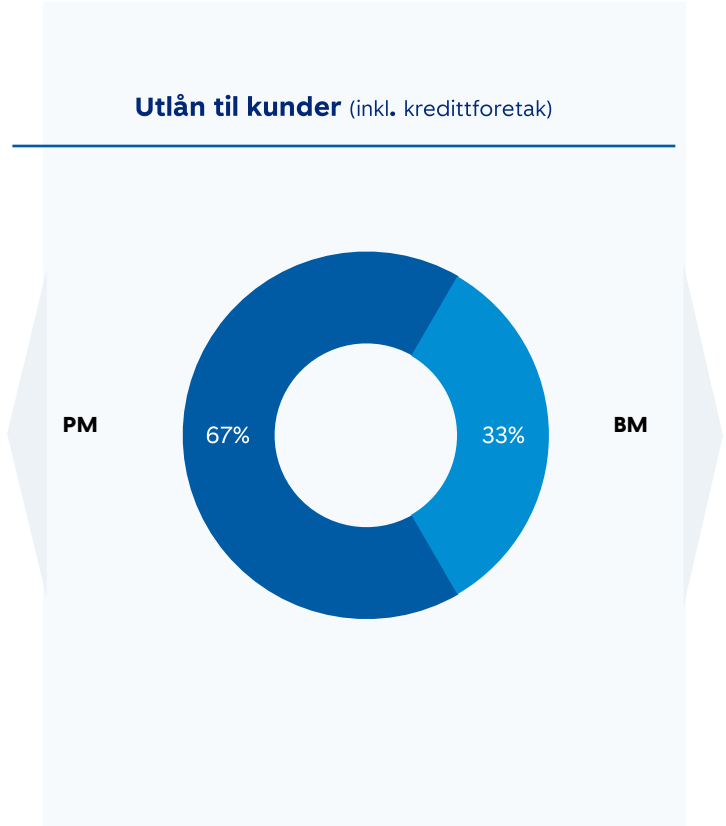
*) Inkl. SpareBank 1 Boligkreditt

Utlånsvekst

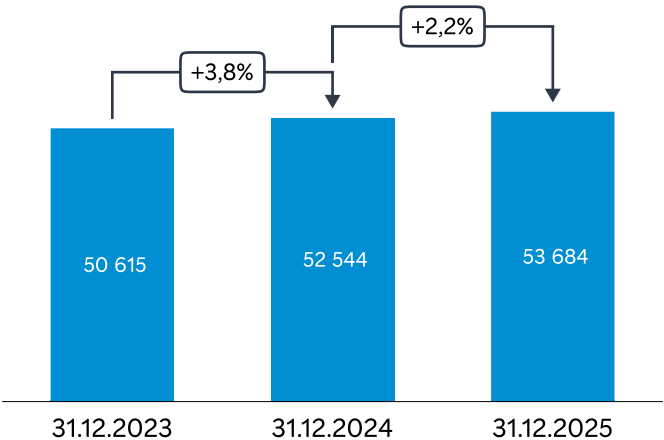
Personmarked (inkl. kredittforetak)



Utlån til kunder (inkl. kredittforetak)



Bedriftsmarked (inkl. kredittforetak)

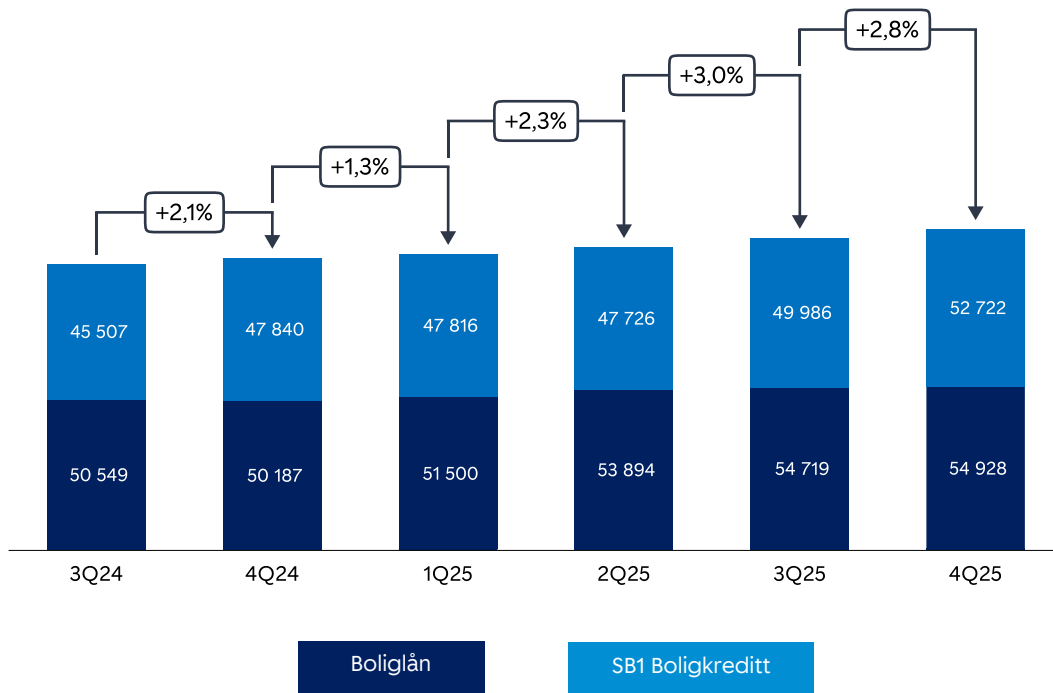


Utlån til kunder (ekskl. kredittforetak)

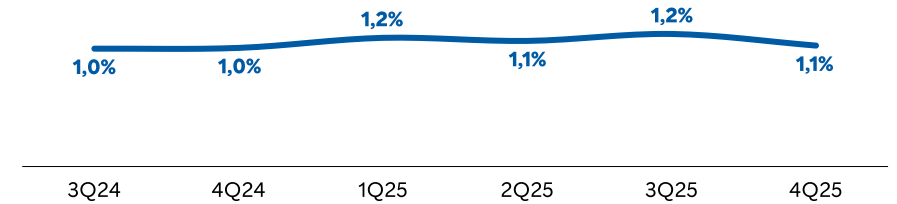


Personmarkedet

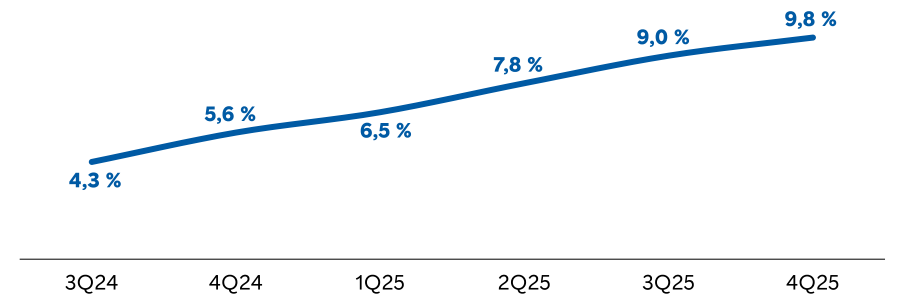
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

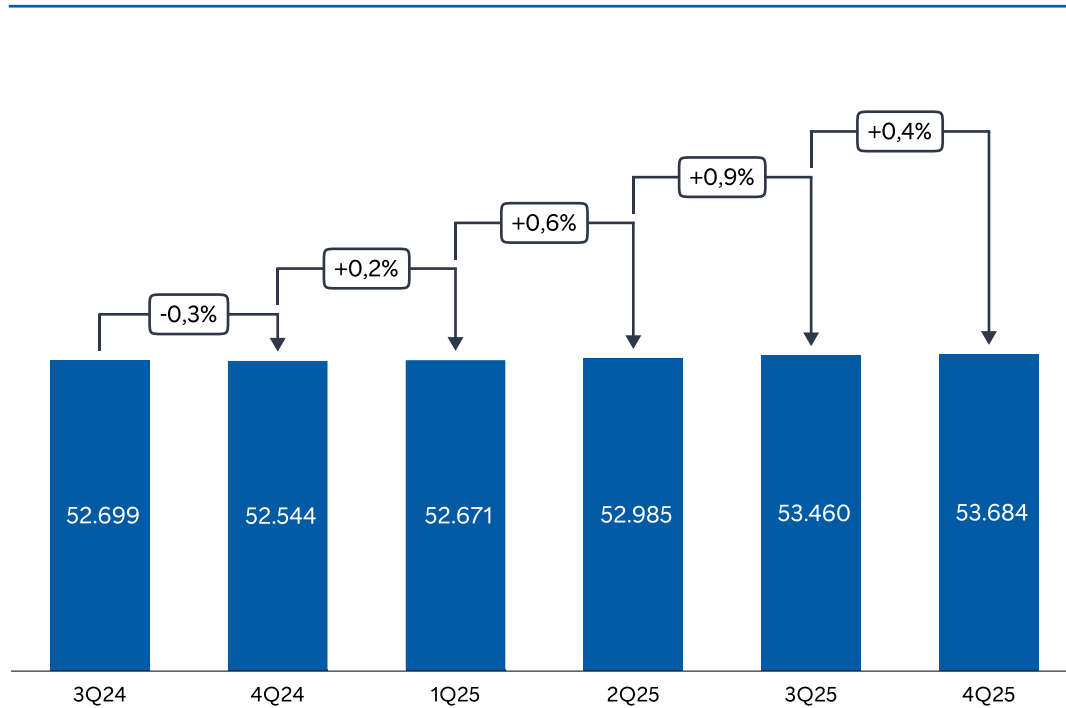


Utlånsvekst (12 mnd)

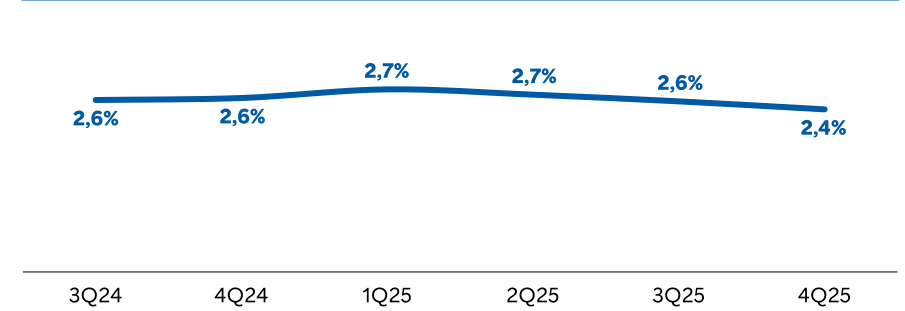


Bedriftsmarkedet

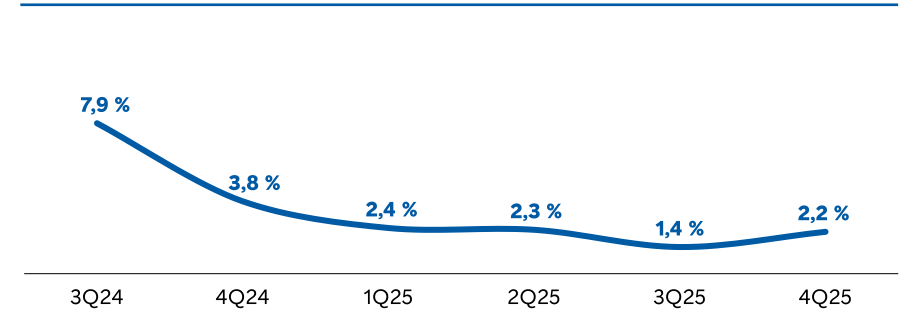
Utlånsvolum



Utviklingen i rentemargin (ISO kvartal)

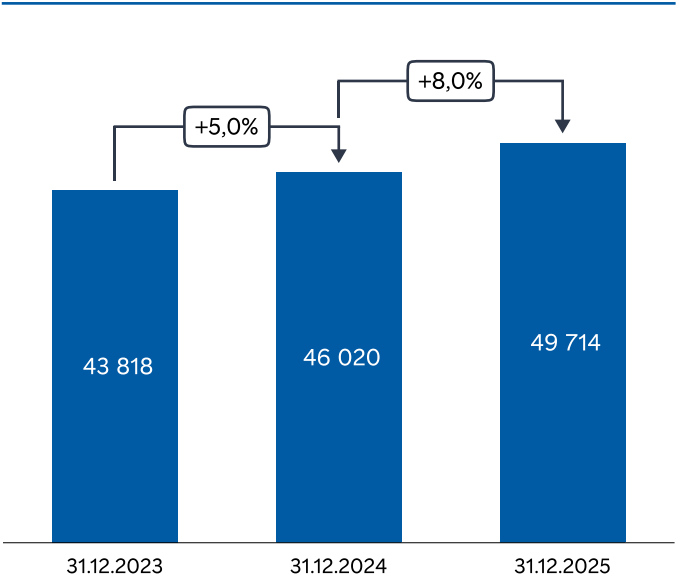


Utlånsvekst (12 mnd)

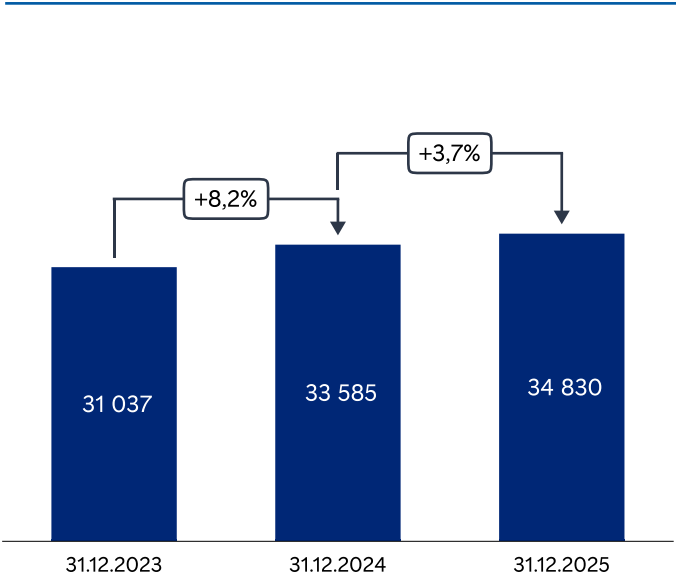


Utvikling innskudd

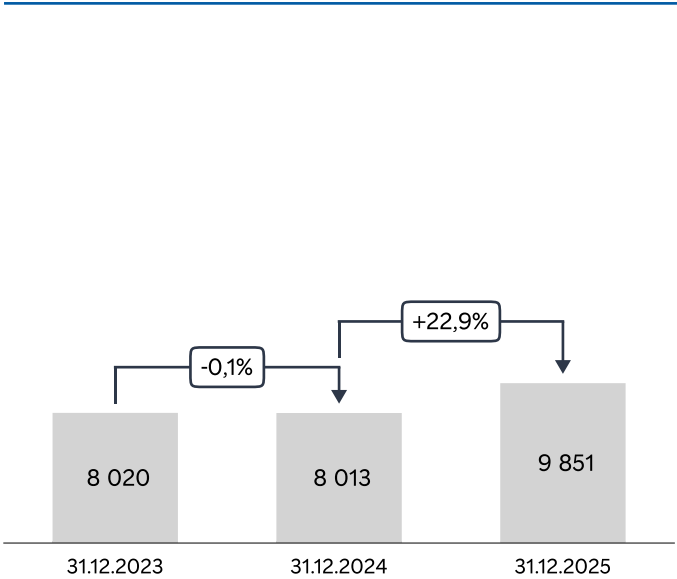
Personmarked



Bedriftsmarked



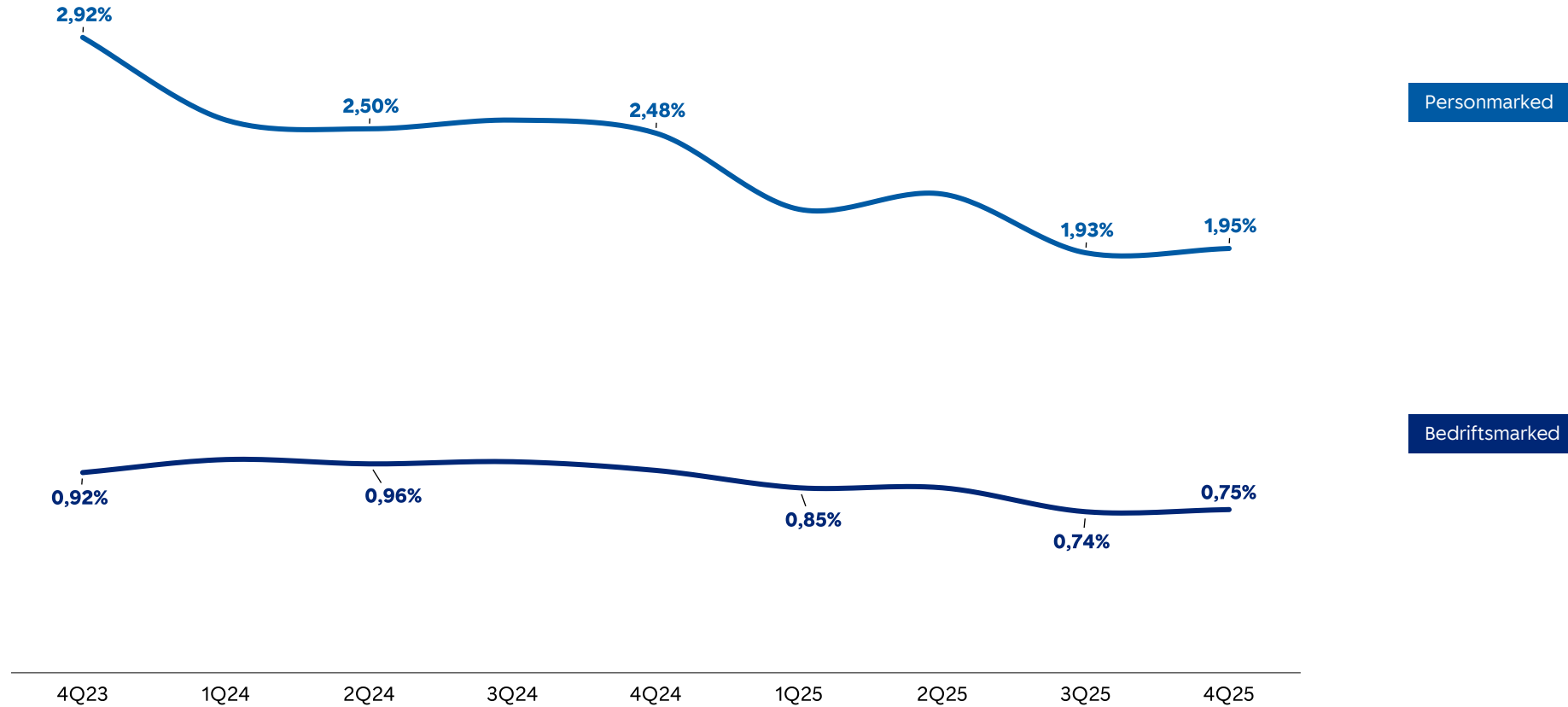
Offentlig Marked



Innskudd fra kunder



Marginutvikling på innskudd



Ambisjoner om lønnsom vekst og markedsandeler

Forventet markedsvekst for SpareBank 1 Nord-Norge i 2026

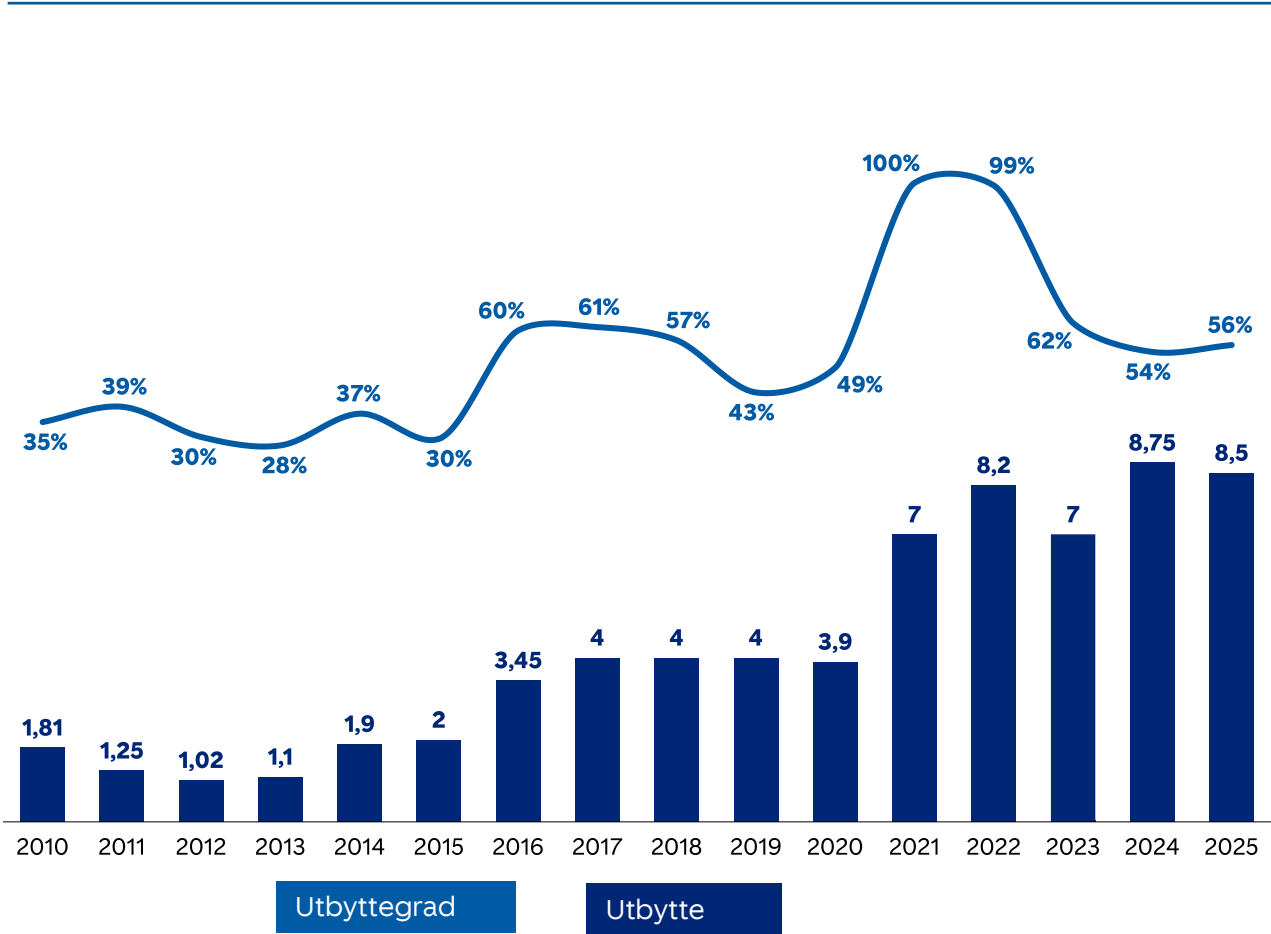
Privatmarked: **6 - 9 %**

Bedriftsmarked: **2 - 5 %**

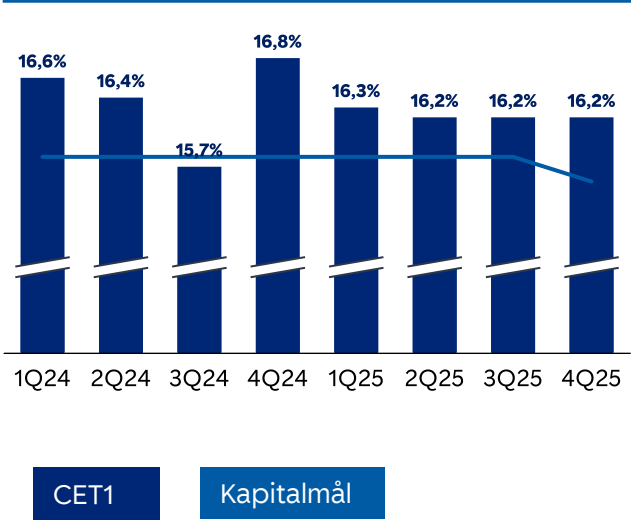
Konsernet er godt kapitalisert. Landsdelen er godt posisjonert for videre vekst. Konsernet har et mål om å ta markedsandeler også i 2026.

Solid drift gir resultater – foreslått utbytte

Historisk utbytte og utbyttegrad



Rapportert ren kjernekapital og kapitalmål

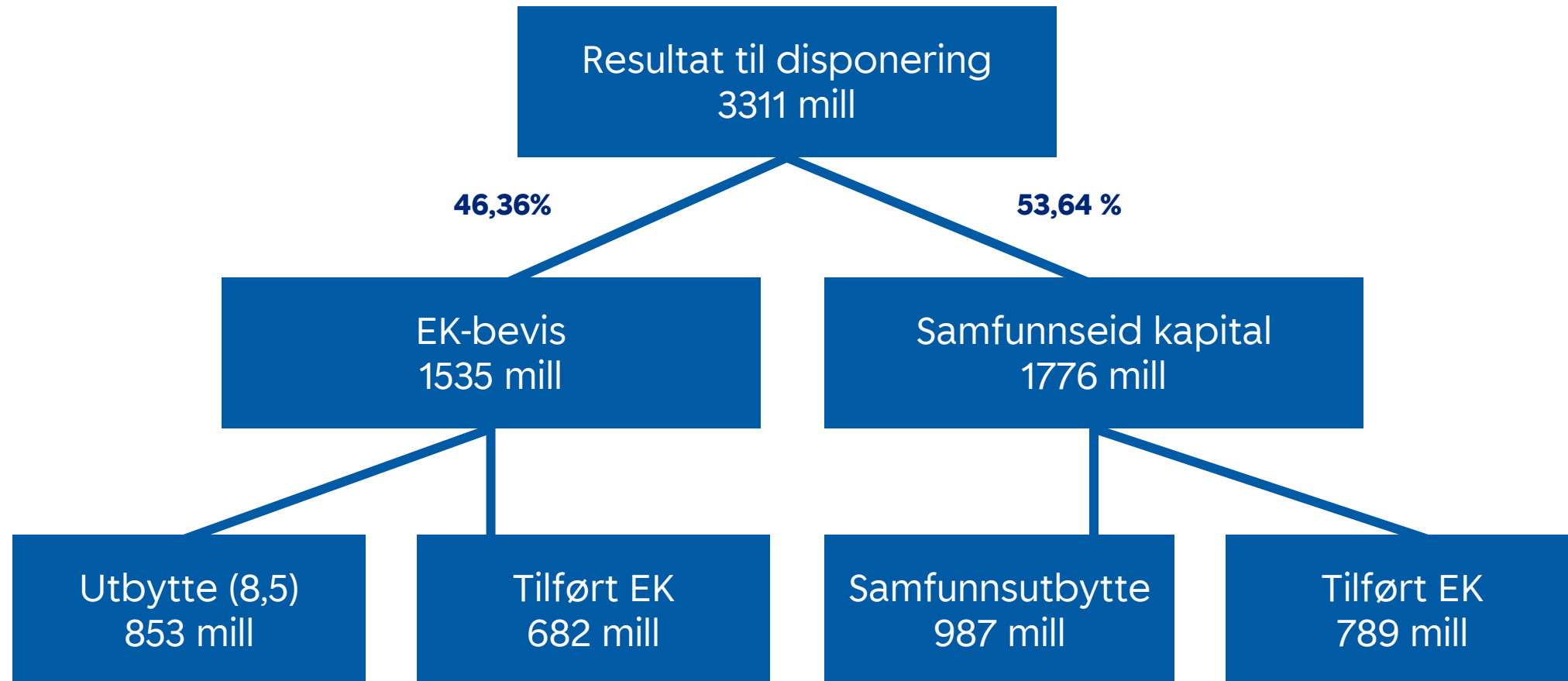


Total utbytte for 2025 på 8,5 kroner/EKB

Ex dato 15 mars og utbetaling 4. april 2025

En utbyttegrad på 55,6 % betyr at det nordnorske samfunnet får utbetalt **987 millioner** og øker eierskapet i konsernet med **789 millioner**.

Disponering av overskuddet



Finansielle utsikter

NRI

- Som forventet ble det ingen nye rentekutt fra Norges Banks i Q4. I kvartalet fikk banken full effekt av rentekuttet i juni, og delvis effekt av kuttet i september. NIBOR falt i løpet av kvartalet, noe som isolert sett har hatt 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 svekket. Dette sammen med hard konkurranse vil medføre at rentenettoen i 2026 vil være under fortsatt press.

ROE

- SNN leverer en ROE på 16,1 % for 4Q isolert, og 18,1 % for hele 2025. Dette skyldes god underliggende bankdrift, med kostnadskontroll og god vekst, spesielt på PM. Utsiktene for 2026 er gode. Vi forventer fortsatt lave tap, god vekst og kostnadskontroll. Selv om rentenettoen vil svekkes noe, vil den fortsatt historisk sett være på et høyt nivå. Konsernet har et relativt ROE mål om å levere på topp nivå, for tiden over 14%. SNN forventer en måloppfyllende ROE også i 2026.

Kapitaldekning

- SNN har et langsiktig mål om å være ubestridt solid, operasjonalisert til CET1 og minimum 0,75 prosentpoeng (P2G) over regulatorisk krav. Per Q4 25 er regulatorisk krav på 14,8%, og minimumskravet til ren kjernekapital blir da 15,55%. Med ren kjernekapital (CET1) på 16,2% per 31.12.25 har SNN en tilfredstillende kapitaldekning. Utsiktene for 2026 er gode, banken har tilstrekkelig vekstkapasitet og fremstår ubestridt solid.

Kostnadsprosent

- SNN vektlegger kostnadskontroll, og har per 31.12.2025 en C/I på 32,5%. 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 full effekt i 2027. Målet er å ta ned kostnadene med 40-50 mill. kroner - alt annet likt. Konsernet justerer fra 2026 ned sitt mål til en C/I under 35%, og legger til grunn at konsernet vil være måloppnående i 2026 og fremover.

Utbytte

- SNN sin utbyttepolicy tilsier et utbytte på mer enn 50%. For 2025 leverer banken et utbytte på 8,5 kroner per EK bevis, som tilsvarer en utbyttegrad på 55,6%, opp fra 53,7 i 2024. En lavere kapitalbuffer grunnet god vekst, endret vurdering av fradrag for eierskap i finansielle foretak og innfasingen av gulvet gjorde det nødvendig med en marginal reduksjon i kroneutbyttet på 0,25 kroner for inneværende år. SNN er solid, har god inntjening, balansert vekst, og vektlegger å gi en konkurransedyktig løpende direkteavkastning, og utbyttepolicyen står fast også i 2026.

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

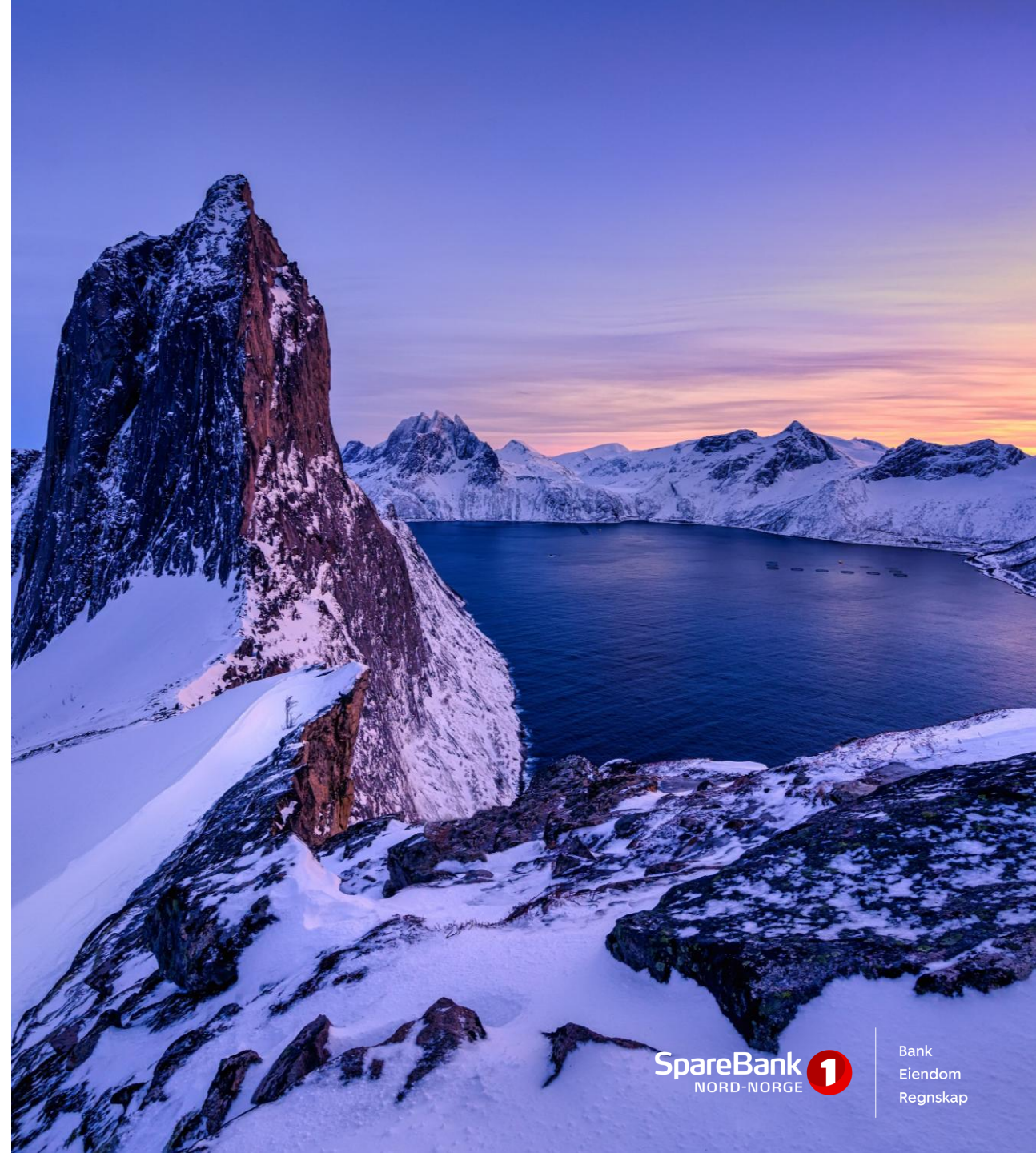


Bengt Olsen
Konserndirektør for
finans/CFO
+47 975 89 560
bengt.olsen@snn.no

Investorkontakt



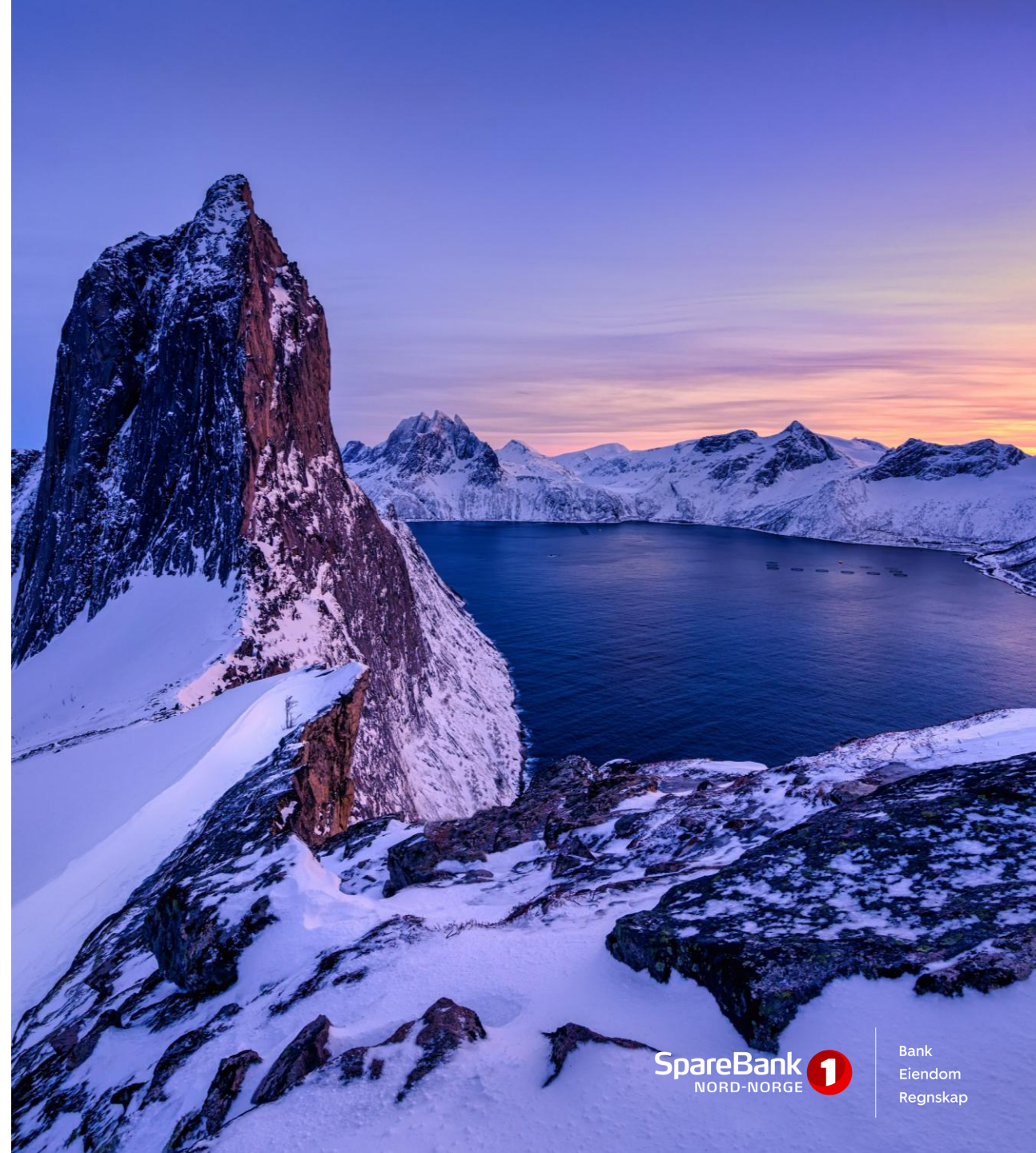
Terje Karlstad
Investor Relations
+47 411 22 220
terje.karlstad@snn.no



1 Makroøkonomisk situasjon i Nord-Norge

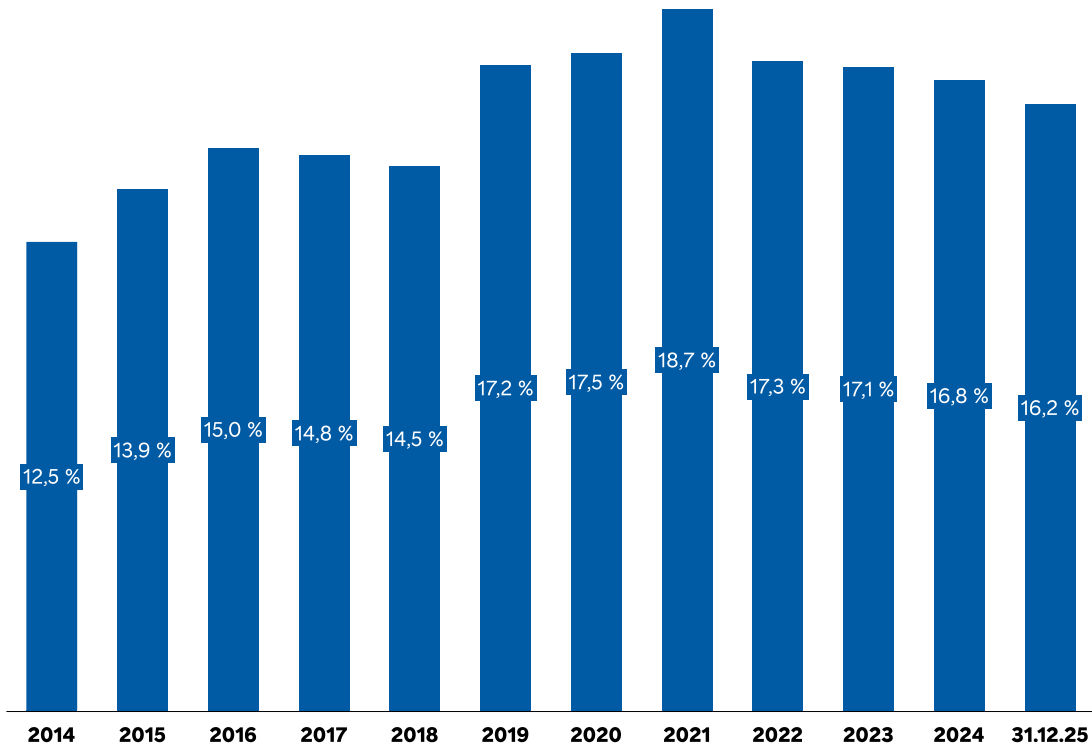
2 Finansiell status

3 Vedlegg

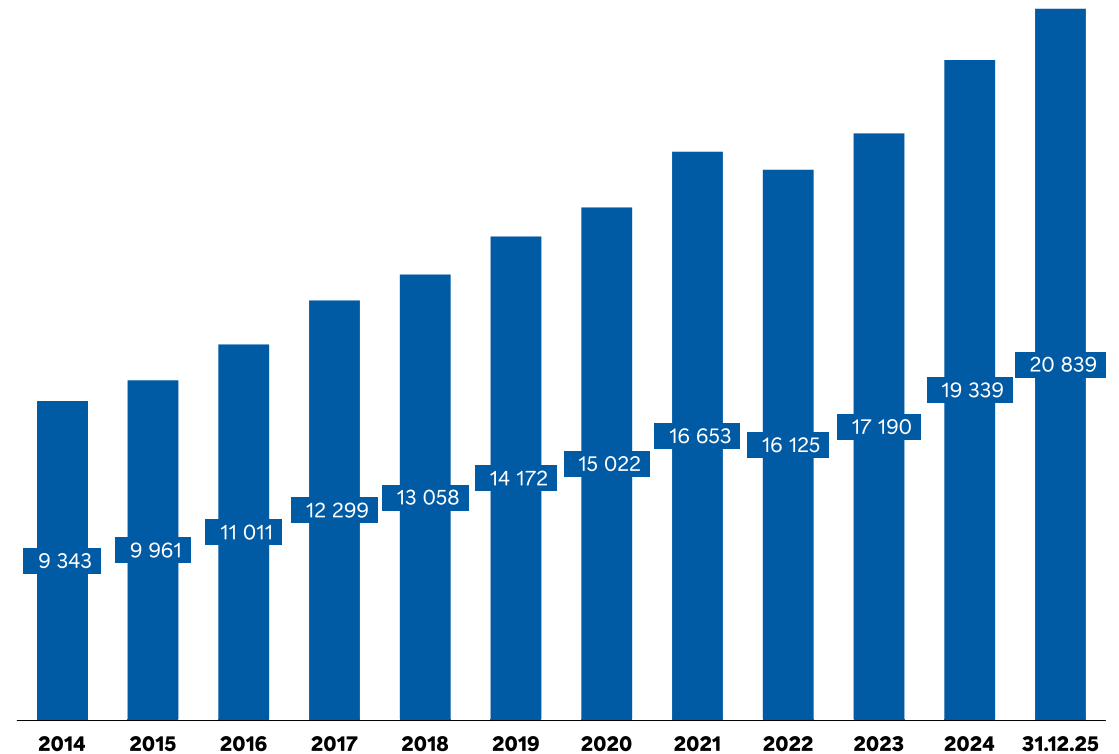


En solid bank for Nord-Norge

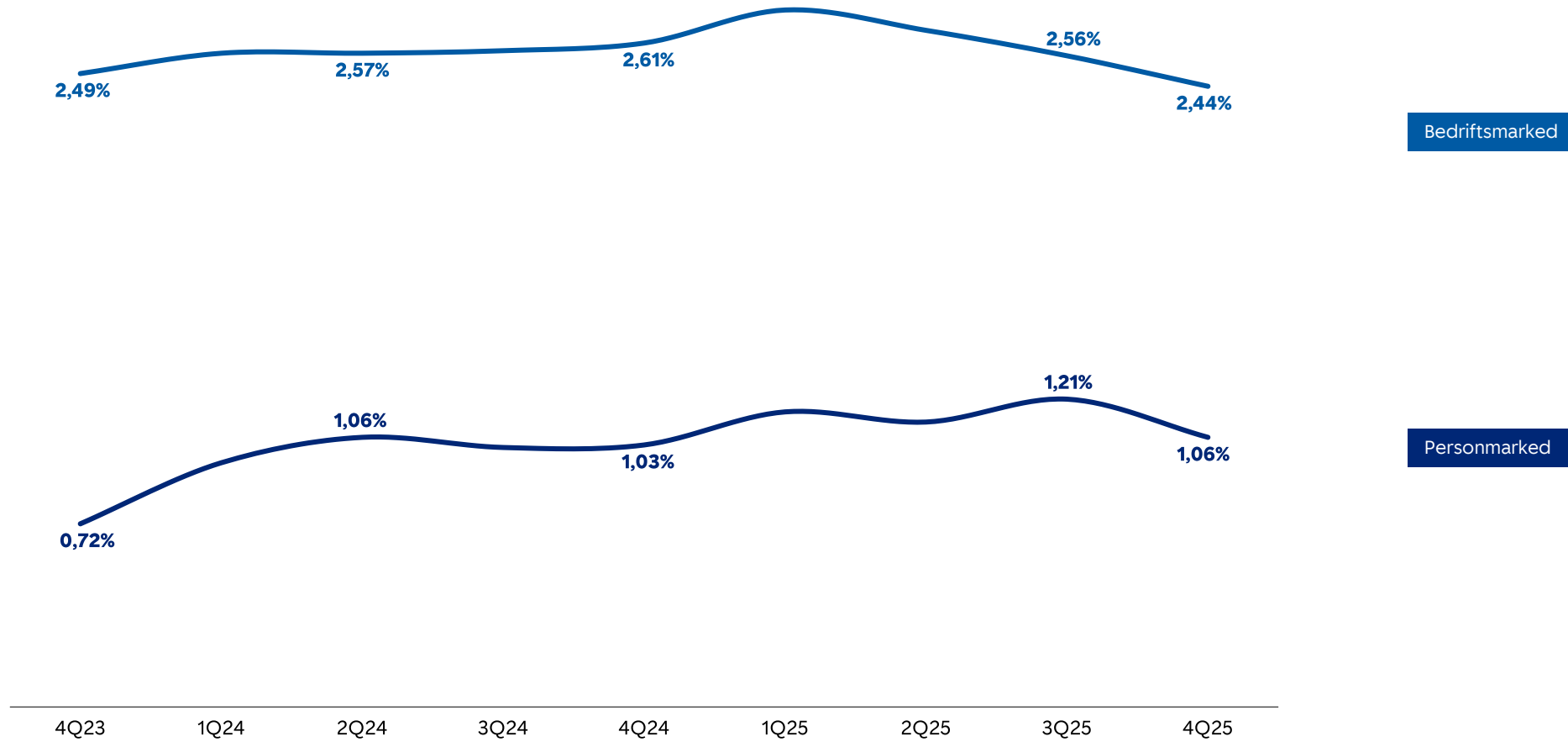
Ren kjernekapitaldekning (%)



Egenkapital (mNOK)



Marginutvikling på utlån



Selskapsstruktur

Allianseselskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

19,5 % | Finanskonsern

SpareBank 1 Boligkreditt AS

17 % | Boligfinansiering

SpareBank 1 Næringskreditt AS

0,50 % | Finansiering/næringseiendom

SpareBank 1 Utvikling DA

18 % | Systemutvikling

Kredittbanken ASA

13,18 % | Kredittkort

SpareBank 1 Betaling AS

16,79 % | 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

12,48 % | 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

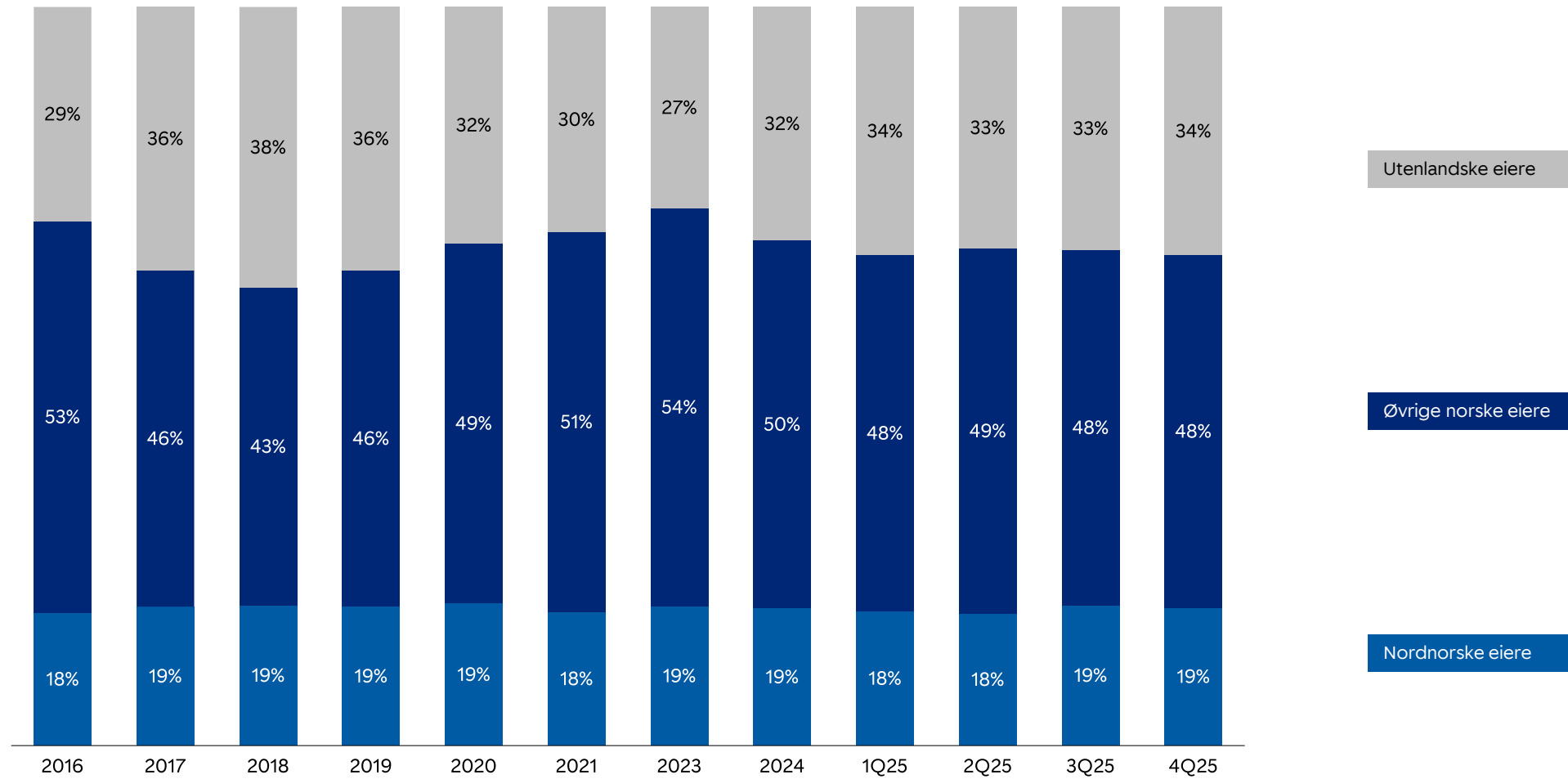
100 % | Investeringselskap

Rødbanken Holding AS*

100 % | Investeringselskap

*) Ikke konsolidert

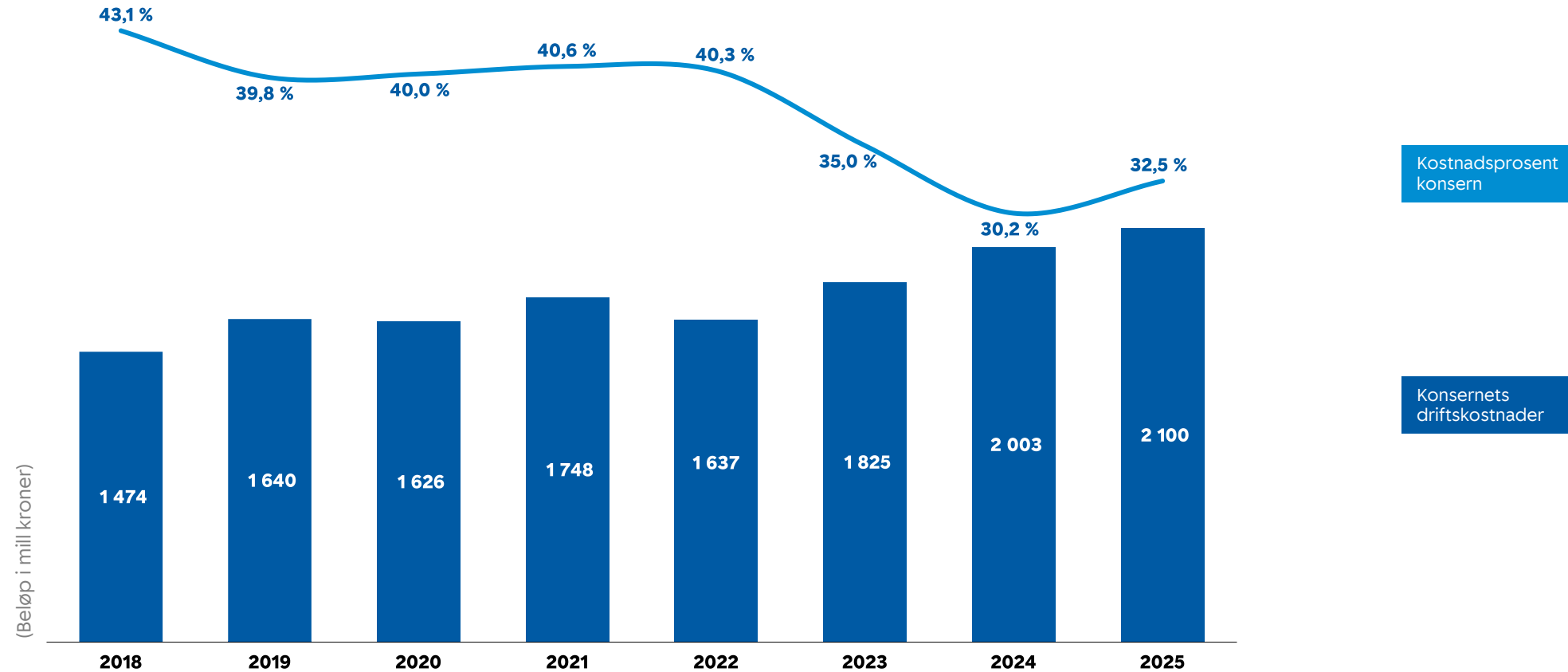
Geografisk eierstruktur



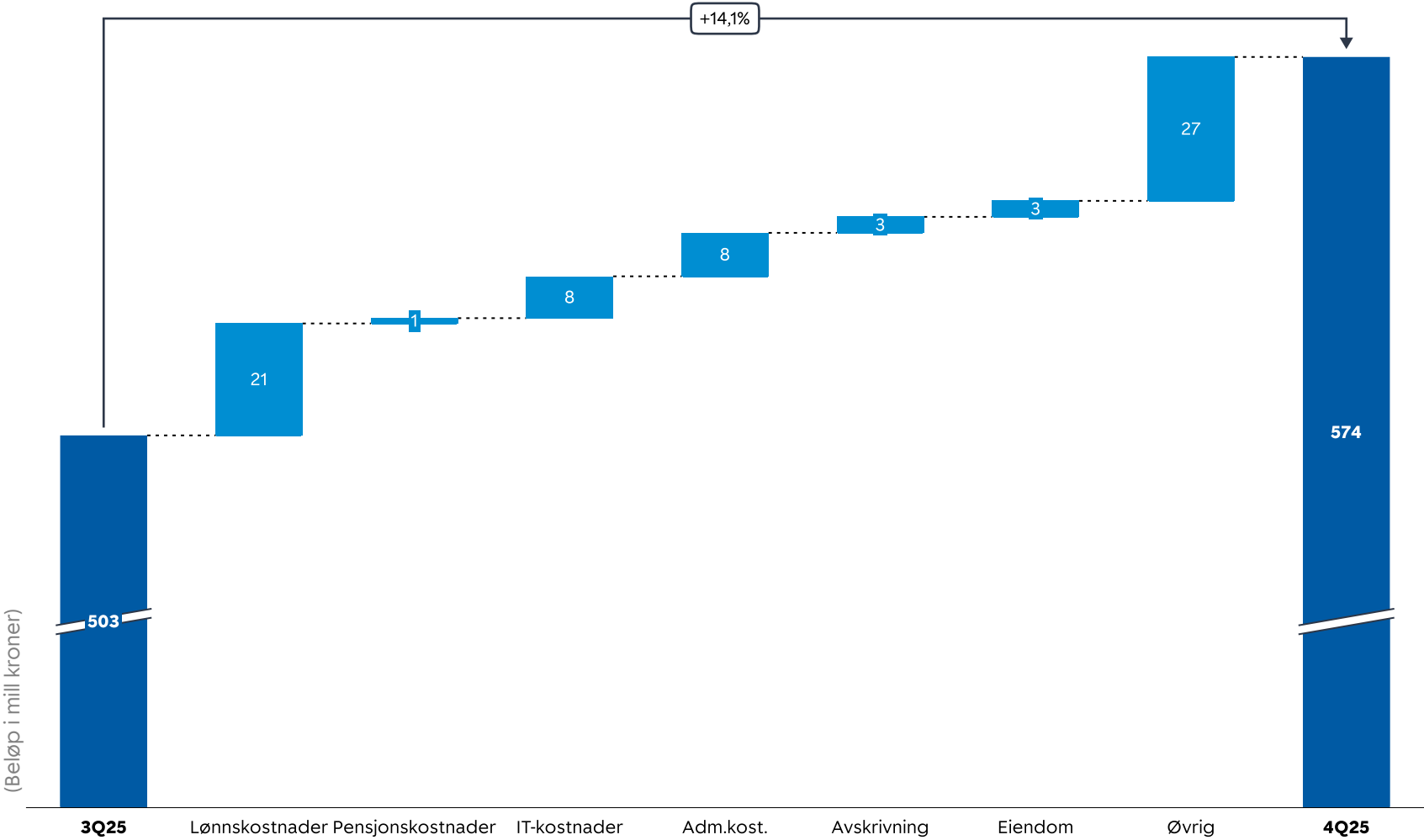
20 største EK-beviseiere

Eiere	Antall EK-bevis	Andel av total eierandelskapital
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,9M	5,9 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	5,0M	4,9 %
Geveran Trading Company Ltd	4,0M	4,0 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3,7M	3,7 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	3,7M	3,7 %
State Street Bank and Trust Comp	2,6M	2,6 %
MP Pensjon Pensjonskasse	2,5M	2,5 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2,3M	2,3 %
Spesialfondet Borea Utbytte	2,2M	2,2 %
Forsvarets Personellservice	1,9M	1,8 %
State Street Bank and Trust Comp	1,8M	1,8 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge	1,4M	1,4 %
Verdipapirfondet SpareBank 1 Utbytte	1,3M	1,3 %
Caceis Bank	1,1M	1,1 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1,0M	1,0 %
Landkreditt Utbytte	811K	0,8 %
Verdipapirfondet Heimdal Utbytte	800K	0,8 %
Brown Brothers Harriman & Co.	795K	0,8 %
State Street Bank and Trust Comp	795K	0,8 %
Citibank NA	644K	0,6 %
Sum	44.307.421	44,1 %

Konsernets driftskostnader over tid



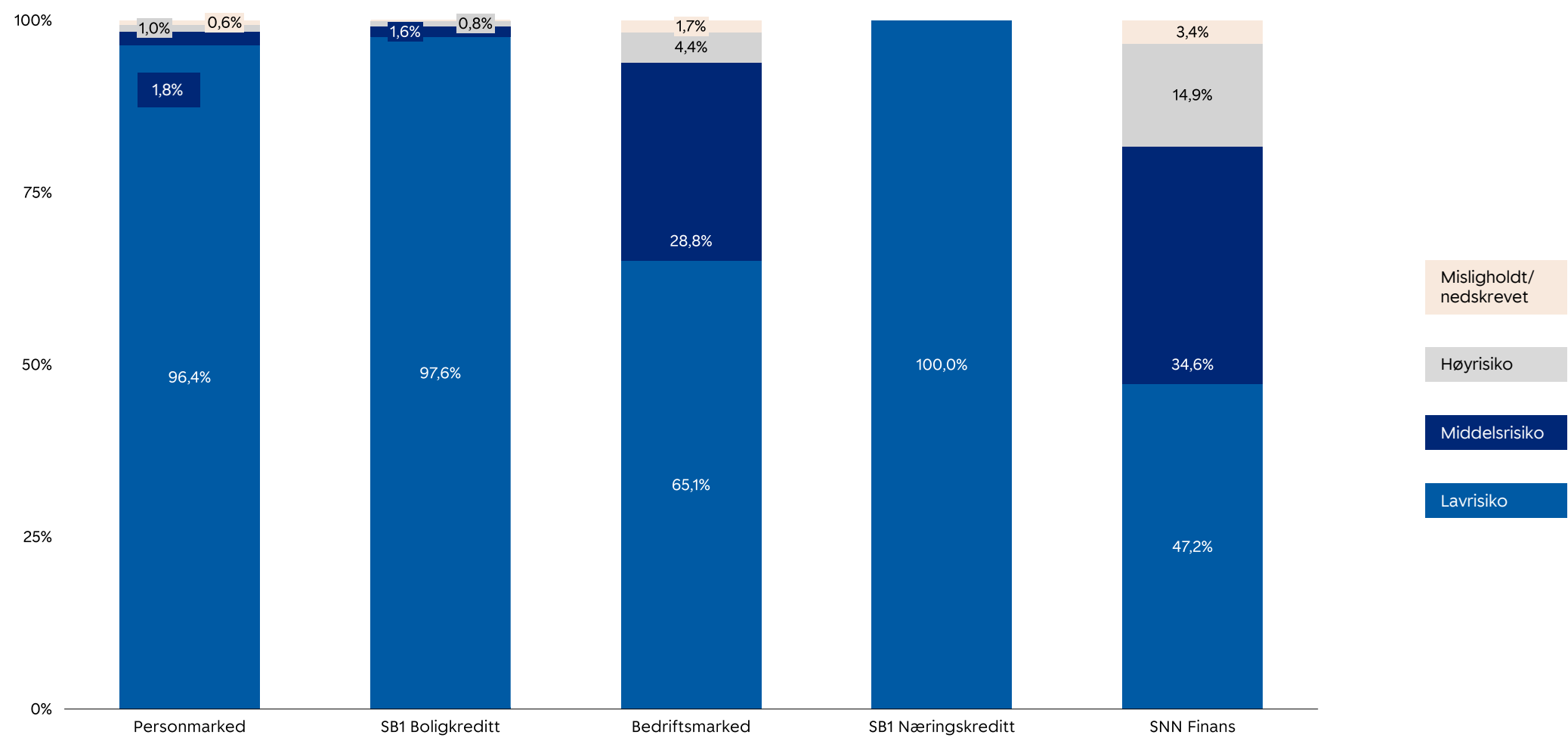
Kostnader konsern



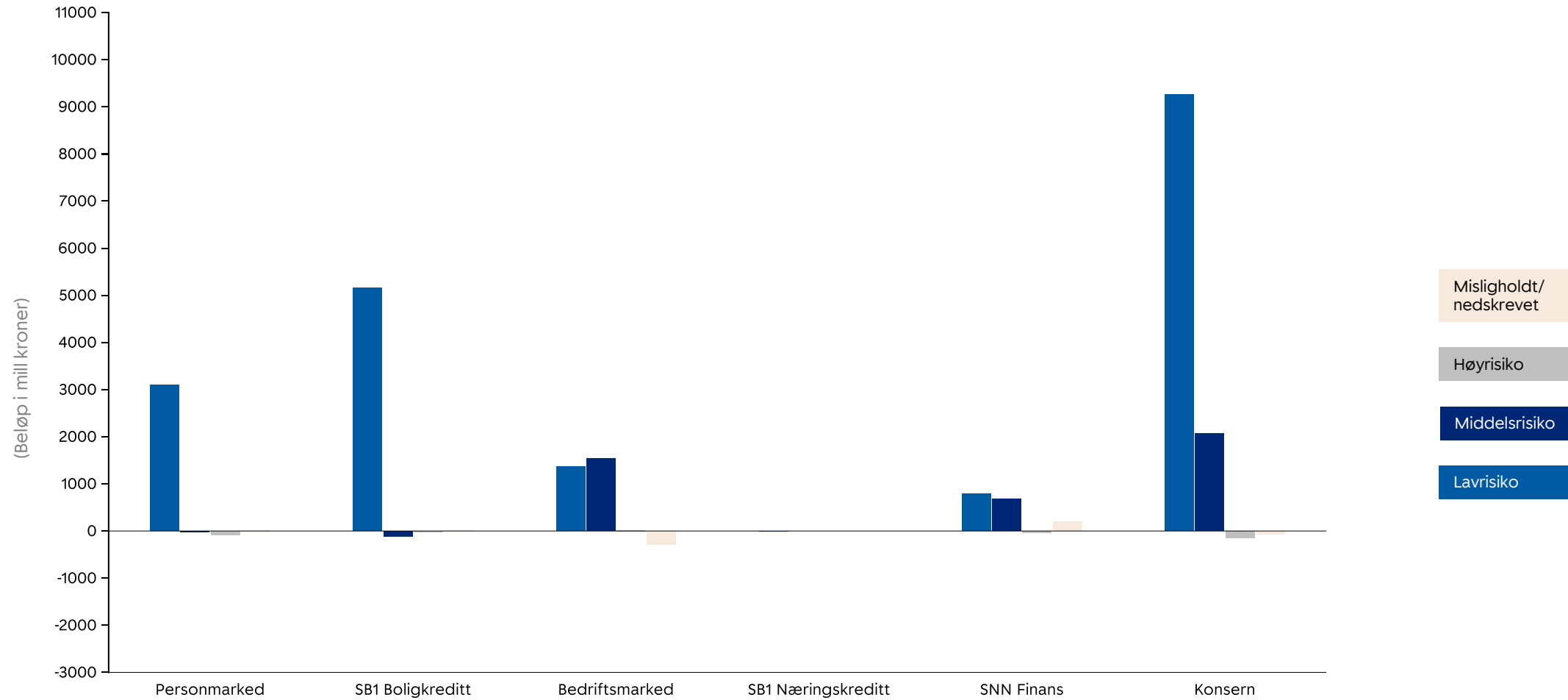
Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	4Q25	3Q25	2Q25	1Q25	4Q24
Betalingstjenester	85	88	72	67	82
Salgsprovisjon forsikringsprodukter	66	62	61	54	53
Garantiprovisjoner	23	11	13	10	11
Eiendomsmegling	56	70	65	53	52
Forvaltning	18	15	13	14	15
Øvrige provisjonsinntekter	21	12	12	16	24
Sum provisjonsinntekt eks. provisjon fra SB1 BK og NK	269	258	236	214	237
Utlån overført til SB1 BK & NK	57	60	63	54	41
Sum provisjonsinntekter	326	318	299	268	278
Provisjonskostnader	30	30	25	20	22
Regnskapstjenester	82	75	95	97	75
Andre driftsinntekter	1	1	1	1	187
Sum andre driftsinntekter	83	76	96	98	262
Netto provisjons- og andre inntekter	379	364	370	346	518

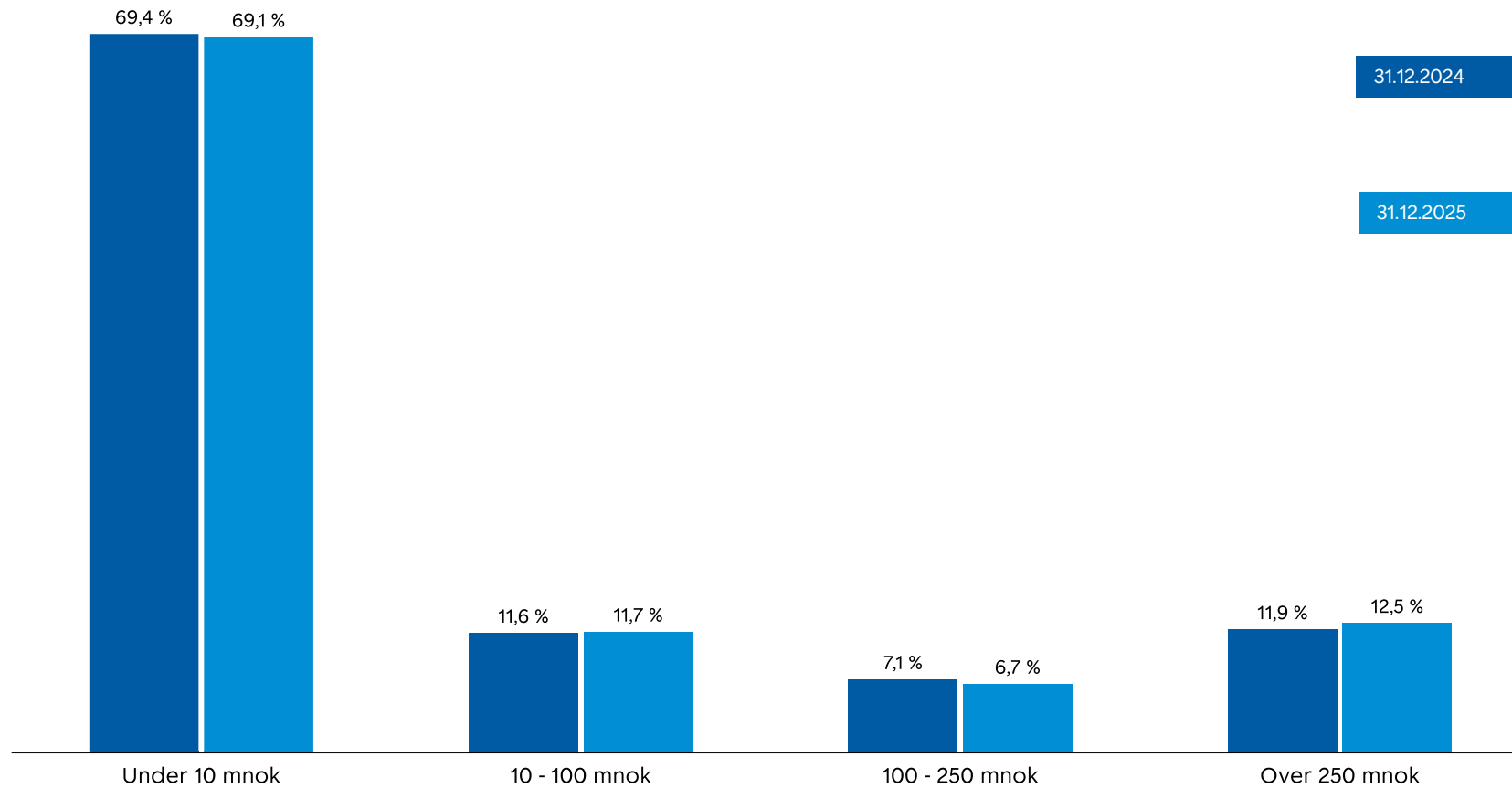
Risikoeksponering konsern



Endring siste 12 mnd konsern

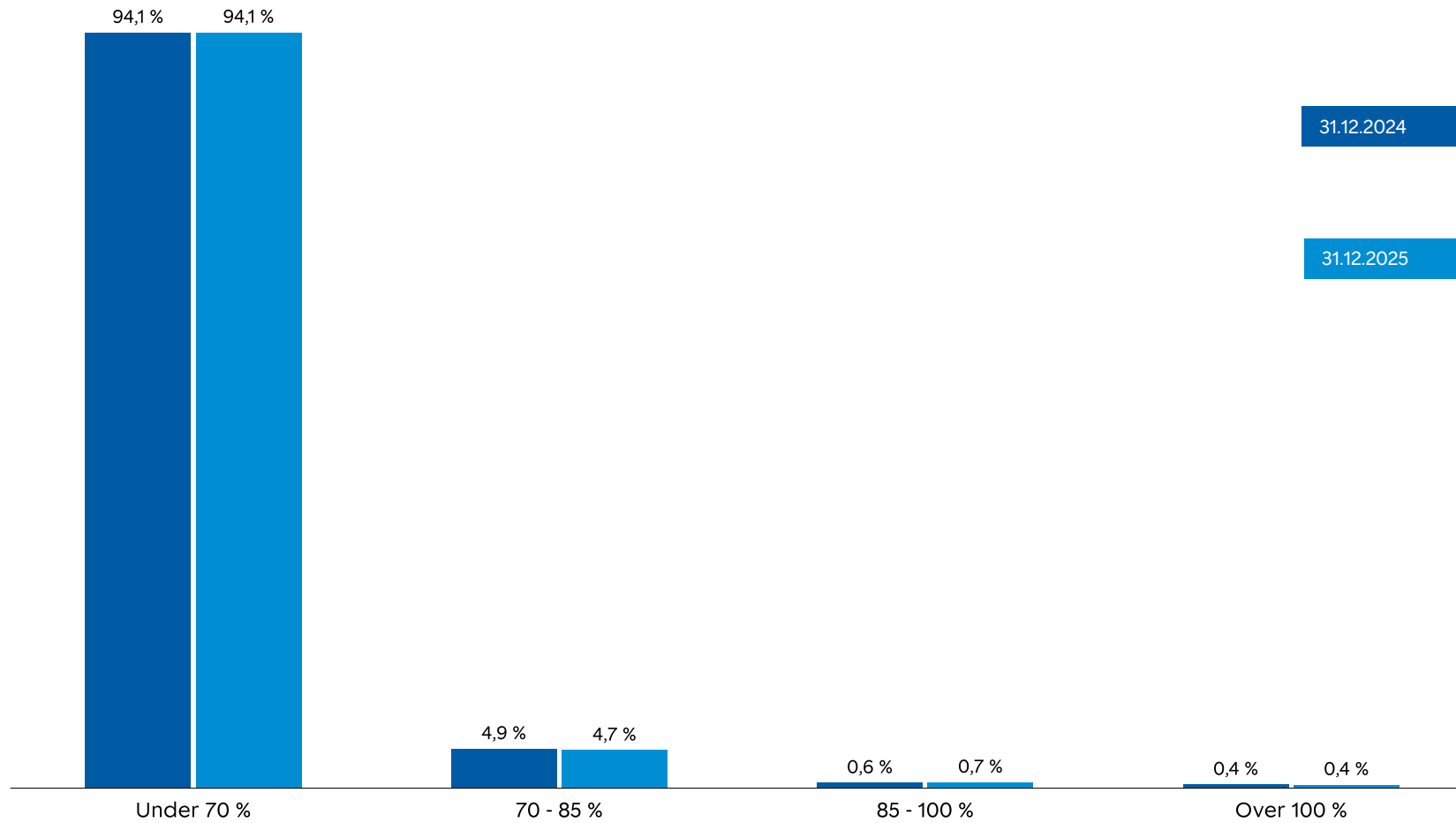


Eksposering fordelt på størrelse*



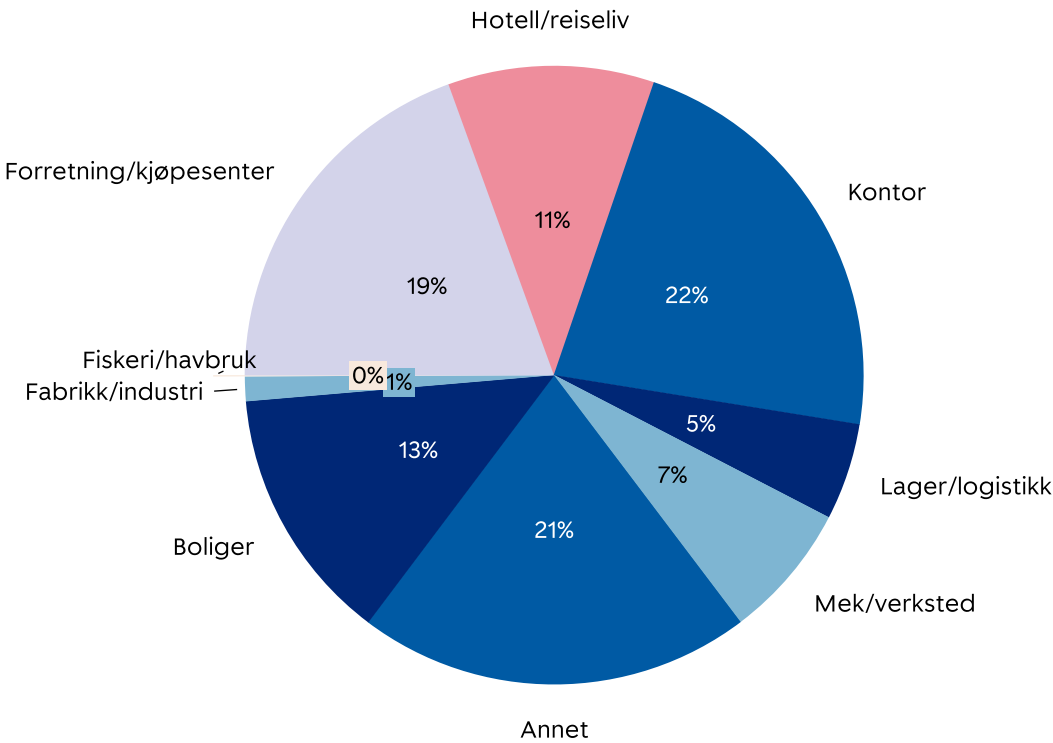
*) Tallene inkluderer morbank, SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

Belåningsgrad boliglån (LTV)

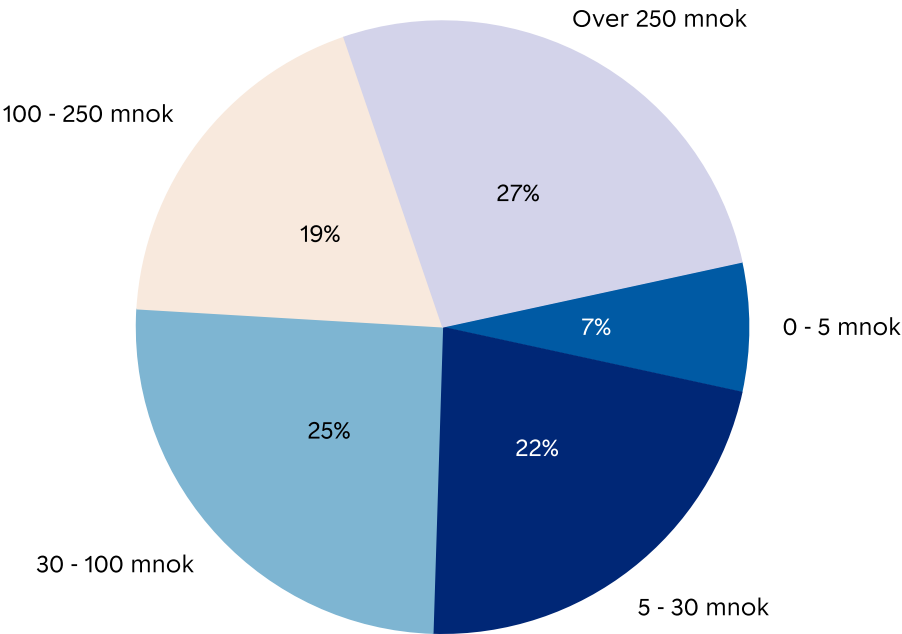


Veldiversifisert portefølje innenfor næringseiendom

Diversifisering næringseiendom



Engasjementstørrelse



Tap på utlån, nedskrivninger for konsern

(Beløp i mill kroner)	2025	4Q25	3Q25	2Q25	1Q25	2024	4Q24	3Q24	2Q24	1Q24	2023
Individuelle tap Personmarked	25	24	-4	-1	6	33	29	1	3	0,0	-12
Individuelle tap Bedriftsmarked	70	44	11	7	8	113	-15	43	50	35	71
Endring i nedskrivninger utlån og andre verdiendringsposter	-13	-10	-11	-36	44	-36	10	-9	-38	1	57
Sum tap på lån og garantier	82	58	-4	-30	58	110	24	35	15	36	116

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

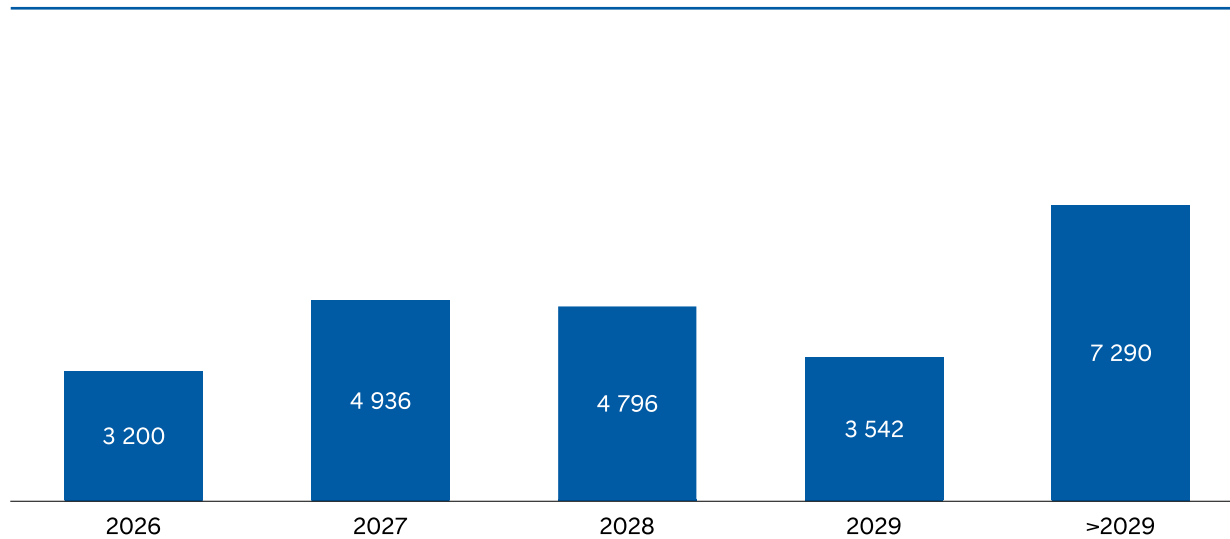
- Trinn 3: Engasjementer i trinn 3 utgjør 1,44 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 19,99 %
- Trinn 2: Engasjementer i trinn 2 utgjør 13,70 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 2,00 %
- Trinn 1: Engasjementer i trinn 1 utgjør 84,86 % av totale engasjementer. Forventet tapsandel 0,13 %

Utlånsporteføljen

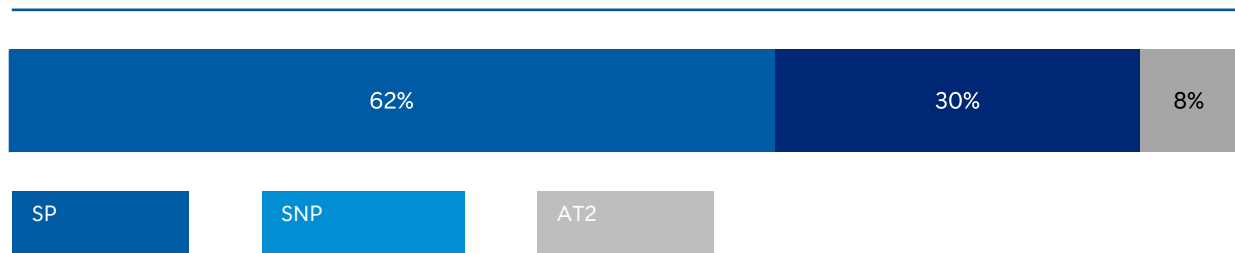
				Morbank					Konsern				
31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	Bransje	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025		31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025
12 265	12 177	11 608	11 938	Jordbruk, skogbruk og fiske	13 089	12 977	13 605	13 888					
34	35	38	36	Bergverksdrift og utvinning	72	71	65	60					
1 926	1 909	1 982	2 041	Industri	2 522	2 471	2 390	2 367					
2 266	2 217	2 272	2 273	Forsyning av elektrisitet, gass, damp og kjøleluft	2 306	2 303	2 247	2 294					
147	150	153	152	Vannforsyning, avløps-, renovasjons- og oppryddingsvirksomhet	315	327	352	378					
1 192	1 211	2 287	2 434	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 164	3 025	1 934	1 965					
1 578	1 544	1 473	1 454	Varehandel	1 958	1 957	1 921	1 979					
3 194	3 324	3 112	3 327	Transport og lagring	4 400	4 154	4 400	4 337					
770	785	736	760	Overnattings- og serveringsvirksomhet	830	810	859	853					
34	32			Utgivelse, kringkasting og innholdsprod			36	37					
57	57	68	63	Telekommunikasjon, dataprogrammering og konsulentvirksomhet	68	74	59	59					
11 556	12 267	12 890	12 068	Finansiell tjenesteyting	4 390	4 545	12 268	2 635					
18 168	18 389	18 353	17 816	Eiendomsvirksomhet	17 907	18 455	9 905	18 285					
1 221	1 083	1 064	983	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	1 086	1 175	1 198	1 351					
376	339	521	575	Forretningsmessig tjenesteyting	1 224	1 252	1 093	1 256					
475	443	429	499	Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger	525	456	469	500					
129	136	125	106	Undervisning	124	150	157	160					
356	337	314	328	Helse- og sosialtjenester	344	330	352	373					
455	441	402	394	Kulturell virksomhet, idrett og fritidsaktiviteter	443	454	492	508					
443	435	349	343	Annen tjenesteyting	354	359	510	511					
1 211	1 203	0	0	Lønnet arbeid i private husholdninger og annen vareproduksjon	0	0	1 203	1 211					
57 852	58 513	58 177	57 588	Sum Bedriftsmarked	55 122	55 344	55 516	55 008					
49 979	49 870	49 348	47 116	Sum Personmarked	51 500	53 894	54 719	54 928					
107 831	108 383	107 525	104 704	Brutto utlån (eks. SPB1 Bolig- og Næringskreditt)	106 622	109 238	110 235	109 935					
52 722	49 986	47 726	47 816	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	47 816	47 726	49 986	52 722					
73	73	75	76	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	76	75	73	73					
160 626	158 442	155 326	152 595	Brutto utlån	154 513	157 039	160 294	162 730					

Funding

Forfallsstruktur kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



Fordeling kapitalmarkedsfinansiering (mNOK)



NOK 23 765 mill i kapitalmarkedsfunding
eks. SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1
Næringskreditt er viktige fundingkilder,
per 31.12.25 er det overført lån for NOK 52
722 mill

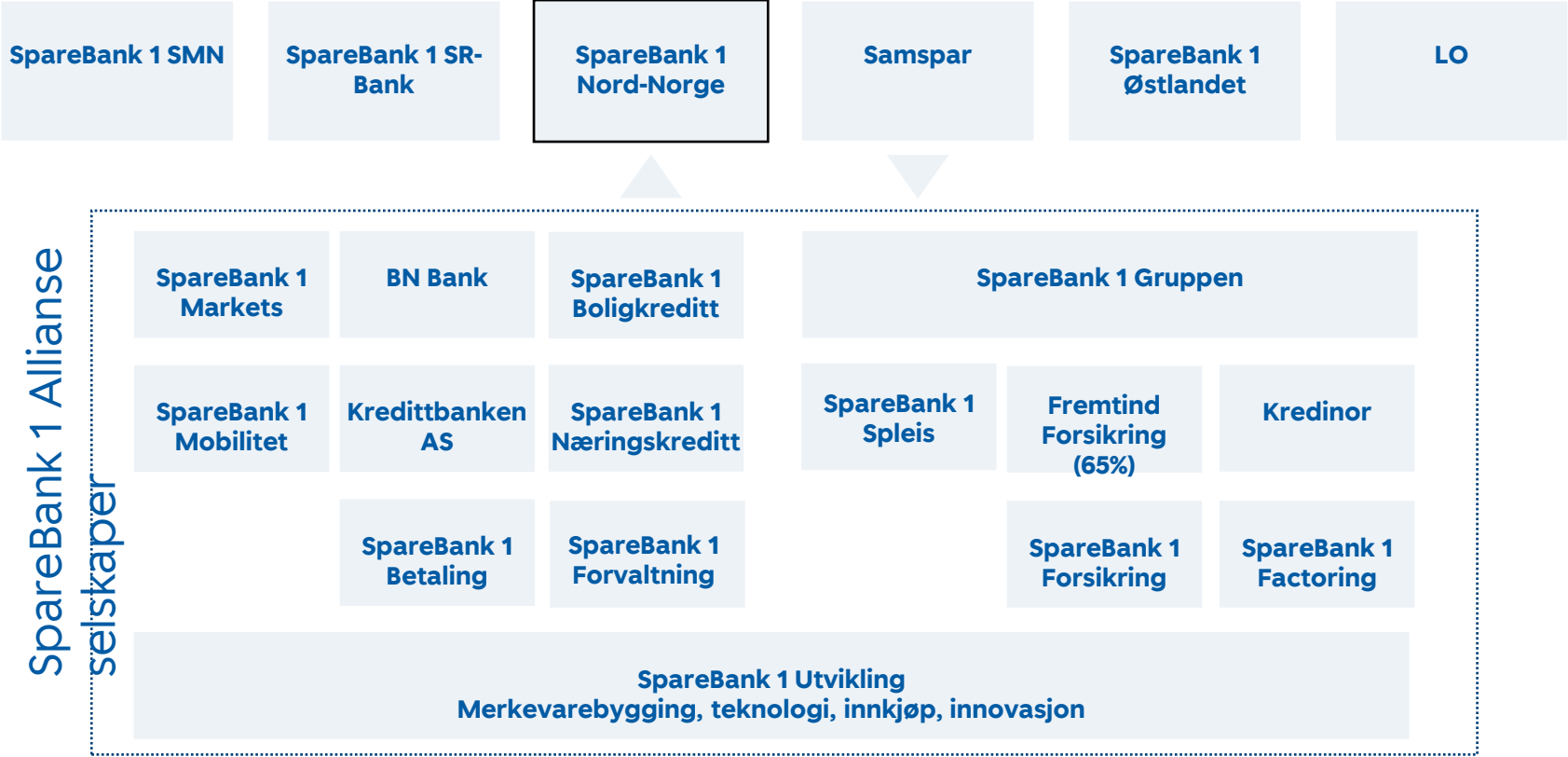
Brutto forfall kapitalmarkedsfunding
neste 12 mnd NOK 3 200 mill

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

