

4. Kvartal 25

SpareBank 1
NORD-NORGE



Innholdsfortegnelse

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

Styrets beretning– 4. kvartal 2025

- 5 Resultater og sentrale nøkkeltall
- 5 Viktige hendelser i kvartalet
- 6 Makroøkonomisk utvikling
- 8 Bærekraft
- 8 Resultatutvikling

Resultatregnskap

Utvidet resultatregnskap

Balanse

Endringer i egenkapitalen

Kontantstrømoppstilling

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

Noter til kvartalsregnskapet

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

Erklæring fra styret og konsernsjef

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

Resultat					
(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)		31.12.25		31.12.24	
Netto renteinntekter	5	4 030	2,85 %	4 028	3,03 %
Netto provisjons- og andre inntekter		1 459	1,03 %	1 541	1,16 %
Netto inntekter på finansielle investeringer		971	0,69 %	1 056	0,80 %
Sum inntekter	5	6 460	4,57 %	6 625	4,99 %
Sum kostnader	5	2 100	1,49 %	2 003	1,51 %
Resultat før tap		4 360	3,08 %	4 622	3,48 %
Tap	5	81	0,06 %	110	0,08 %
Resultat før skatt		4 279	3,03 %	4 512	3,40 %
Skatt		822	0,58 %	849	0,64 %
Resultat etter skatt	5	3 457	2,42 %	3 663	2,74 %
Renter fondsobligasjon	5	110		100	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	5	3 347		3 563	
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning	1, 5	18,1 %		21,8 %	
Rentemargin	2, 5	2,85 %		3,03 %	
Kostnadsprosent	3, 5	32,5 %		30,2 %	
Balansetall og likviditet		31.12.25		31.12.24	
Sum eiendeler		144 303		135 673	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4, 5	141 344		132 721	
Brutto utlån	5	109 935		105 048	
Brutto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	5	162 730		152 965	
Innskudd	5	95 306		88 379	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		153		147	
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning		16,2 %		16,8 %	
Kjernekapitaldekning		18,1 %		18,8 %	
Kapitaldekning		20,6 %		21,3 %	
Ren kjernekapitaldekning		14 420		14 054	
Kjernekapital		16 068		15 728	
Netto ansvarlig kapital		18 308		17 829	
Beregningsgrunnlag		89 005		83 678	
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)		7,2 %		7,8 %	
Nøkkeltall egenkapitalbevis (EKB)					
Børskurs (NOK)		151,90		123,48	
Antall utstedte bevis (i mill.)		100,40		100,40	
Bokført egenkapital per EKB (NOK)		88,06		81,33	
Resultat per EKB (NOK)		15,29		16,30	
Pris / Resultat per EKB annualisert (NOK)		9,93		7,58	
Pris / Bok per EKB (NOK)		1,72		1,52	
Lokalisering og bemanning					
Antall kontorer		15		15	
Antall årsverk konsern		981		986	
Antall årsverk morbank		554		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.

Styrets beretning– 4. kvartal 2025

Resultater og sentrale nøkkeltall

(Beløp i mill kroner)	4Q25	4Q24	Endring	31.12.25	31.12.24	Endring
Resultat etter skatt	792	852	- 60	3 457	3 663	- 206
Resultat per egenkapitalbevis	3,52	3,79	-0,27	15,29	16,30	-1,01
Egenkapitalavkastning	16,1 %	18,9 %	-2,8 %	18,1 %	21,8 %	-3,6 %
Kostnadsprosent	35,5 %	35,2 %	-0,3 %	32,5 %	30,2 %	-2,3 %
Ren kjernekapitaldekning	16,2 %	14,9 %	1,3 %	16,2 %	14,9 %	1,3 %
Vekst utlån PM	11,2 %	8,2 %	3,0 %	9,8 %	5,6 %	4,2 %
Vekst utlån BM	1,7 %	-1,2 %	2,9 %	2,2 %	3,8 %	-1,6 %
Vekst sum utlån	8,0 %	4,9 %	3,1 %	7,1 %	5,0 %	2,2 %
Vekst innskudd PM	5,2 %	3,3 %	1,9 %	8,0 %	5,0 %	3,0 %
Vekst innskudd BM	14,8 %	11,9 %	2,9 %	7,4 %	7,6 %	-0,1 %
Vekst sum innskudd	9,7 %	7,3 %	2,4 %	7,7 %	6,2 %	1,5 %
Resultat fra eierinteresser	187	132	55	607	826	- 219
Resultat fra øvrige finansielle eiendeler	45	14	31	364	230	134
Tap på utlån	58	24	- 34	81	110	29

Viktige hendelser i kvartalet

SpareBank 1 Nord-Norge (SNN) er tilfreds med resultatene i 4Q25. Resultatene er drevet av god underliggende bankdrift, lave tap, gode bidrag fra allianseselskapene, og en positiv finanslinje. Samlet utlånsvekst i kvartalet (annualisert) har vært på 8,0 % som innebærer at konsernet tar markedsandeler. En egenkapitalavkastning i 4Q25 isolert på 16,1 %, og en cost/income på 35,5 %, er godt innenfor konsernets målsetting.

SNN har gjennom hele 2025 levert betydelig høyere utlånsvekst på PM enn underliggende kredittvekst, med en samlet annualisert utlånsvekst på 11,2 % (inkl. lån overført SB1 Boligkreditt), mens faktisk 12 måneders vekst har vært på 9,8 %. BM veksten (annualisert) i 4Q25 er på 1,7, og faktisk 12 måneders vekst er på 2,2 %. Veksten på PM har vært god gjennom hele 2025, og konsernet har lykkes med vår strategi om å ta markedsandeler, spesielt i regioner med befolkningsvekst. På BM er veksten lavere enn den har vært i de senere år, noe som både henger sammen med lav ny boligbygging og generell usikkerhet rundt konjunkturutviklingen. Her spiller både vedvarende høye norske renter, og geopolitisk usikkerhet inn. På grunn av den økonomiske usikkerheten er utlånsveksten på BM fortsatt svak, men på linje med underliggende kredittvekst. Banken forventer noe høyere utlånsvekst på BM utover i 2026, og opprettholder således forventningene om utlånsvekst på BM for 2026 på 2-5 %. Forventningen til utlånsvekst PM for 2026 er på 6-9 %.

Til tross for noe lavere BM vekst enn i foregående år tar konsernet markedsandeler på alle produktområder, noe som viser stor grad av konkurransedyktighet. 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 har vært sterke priser på råvarer, svak kronekurs og lave kraftpriser. Det er lite som tyder

på at dette vil endre seg med det første, selv om torskekvotene er på lave nivåer. Forsvaret i Nord-Norge står ovenfor store investeringer de nærmeste årene, og det vil også måtte investeres mye i infrastruktur i landsdelen. Det forventes at dette vil gi positive ringvirkninger for landsdelen og banken.

Underliggende tap er fortsatt lave, til tross for tap på 58 mill. kroner i Q425. I all hovedsak skyldes tapene i Q425 en økning i individuelle tapsavsetninger på 43 mill. kroner og en økning i konstaterte tap på 24 mill. kroner. Størst enkelteffekt på individuelle tapsavsetninger kommer i kvartalet fra SNN Finans med 35 mill. kroner fordelt på to engasjementer. Videre er det konstaterte tap på 24 mill. kroner fra morbank. Positiv migrering i porteføljen grunnet endringer i makroforutsetninger i ECL-modellen i tråd med Norges Banks estimer, reduserte tapsavsetningene i Q425 med 17 mill. kroner. 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». Dette innebærer en løpende og tett oppfølging av disse engasjementene. Til tross for reduserte markedsforventninger til en stor rentenedgang, er det rimelig grei optimisme i næringslivet, og utsiktene for 2026 ansees gode. Til tross for dette vektlegger konsernet 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 – Et godt år for aksjemarkedene

Den globale økonomien avsluttet 2025 med en moderat, men robust vekst, fallende inflasjon, og en gradvis normalisering av pengepolitikken. I USA leverte FED (den amerikanske sentralbanken) tre påfølgende rentekutt gjennom høsten, og styringsrenten i USA lå dermed i intervallet 3,50-3,75 prosent ved årsskiftet. Signalene i etterkant av møtet har vært tydelige, sentralbanken ønsker nå å avvente nye datapunkter før eventuelle videre kutt gjennomføres.

Arbeidsmarkedet i USA har vist et mer sammensatt bilde. Jobbveksten avtok betraktelig i november, samtidig som ledigheten steg til 4,6 prosent. Til tross for dette holdt tallene for førstegangssøknader om ledighetstrygd seg på et veldig lavt nivå. Inflasjonen fortsetter å avta, kjerneinflasjonen i november falt til 2,6 prosent, som er noe lavere enn konsensusforventningene i forkant. Det ventes også videre redusert prispress innværende år. Privat konsum er, og har alltid vært, en viktig del av den amerikanske økonomien.

I Europa har de største sentralbankene valgt en tydelig avventet linje. ECB (den europeiske sentralbanken) holdt renten uendret på 2,0 prosent, og signaliserte at nivået ligger nært det som må ansees som passende gitt dagens økonomiske situasjon. I Sverige ble styringsrenten holdt uendret på 1,75 prosent. Den svenske økonomien viser tydelige tegn på forbedring, med oppgang både i PMI-indeks, innenlands etterspørsel, og BNP-vekst. I Storbritannia gjennomførte Bank of England et ventet kutt til 3,75 prosent etter en svak utvikling i sysselsetting og lønnsvekst.

Etter et volatilt år i aksjemarkedet endte den brede amerikanske indeksen S&P500 opp 16,4 prosent, etter å ha vært ned over 15 prosent i forbindelse med Liberation Day som fant sted i april 2025. I Europa endte FTSE100-indeksen med en oppgang på hele 21,5 prosent.

Norsk økonomi – lav ledighet og avtakende inflasjon

Det norske arbeidsmarkedet fremstår fremdeles stramt, til tross for tegn til svekkelse. AKU-ledigheten (arbeidskraftsundersøkelsen) var på 4,1 prosent ved inngangen av 2025, og har steget til 4,5 prosent ved utgangen av året. For den registrerte ledigheten er imidlertid signalet motsatt, her er det en nedgang fra 2,3 prosent i januar til 2,1 ved årsslutt 2025. Det lave nivået bidrar til å redusere presset for raske rentekutt, og bekrefter Norges Banks vurdering om at økonomien er nær kapasitetsgrensen.

Kjerneinflasjonen avtok til 3,0 prosent gjennom høsten, og er dermed i tråd med sentralbankens forventninger, men ligger fortsatt et stykke over målet som er en langsiktig kjerneinflasjon på 2,0 prosent.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,0 prosent ved siste rentemøte, samtidig som de justerte rentebanen noe ned. Markedet priser nå inn en 50 prosent sannsynlighet for at neste rentekutt kommer i juni 2026. Sentralbanken signaliserer at den ikke har hastverk, og ønsker å se utviklingen i inflasjon, arbeidsmarked, og lønnsutviklingen før renten eventuelt kuttes ytterligere.

Boligmarkedet viste fortsatt prisvekst gjennom 2025, godt hjulpet av et sterkt lønnsoppgjør, lav igangsetting av nye boliger, og begrenset tilbudsvekst. Igangsettingen av nye boliger er nå på et historisk lavt nivå, noe som gir direkte konsekvenser for næringslivet, spesielt for bygg- og anleggsnæringen.

Oslo Børs endte året med en sterk oppgang, og har i løpet av 2025 økt med hele 18,5 prosent.

Nord-norsk økonomi – Privat utleie gir milliardinntekter

Privat korttidsutleie er blitt en milliardindustri i deler av Nord-Norge. For mange, spesielt i Tromsø og Lofoten, er det blitt en viktig inntektskilde, men veksten setter også press på boligmarkedet, infrastruktur og lokalsamfunn.

De siste årene har delingsøkonomien gjort sitt inntog, og i Nord-Norge er det få eksempler som illustrerer dette bedre enn den eksplosive veksten i Airbnb som har gitt betydelige inntekter til

private husholdninger. Med økende internasjonal turisme har etterspørselen etter overnatting skutt i været.

Mens tradisjonelle hoteller har opplevd kapasitetsutfordringer i høysesongene, har Airbnb åpnet for en svært lønnsom utnyttelse av private boliger, hybler og fritidsleiligheter.

I januar 2025 var det hele 3.382 unike enheter som var booket i Tromsø – dette er det høyeste antallet som har vært registrert. Ved inngangen til sommeren var det 1.559 ulike enheter som var booket i Lofoten. Det sier noe om hvor mange som nå tilbyr overnatting via Airbnb.

Tallene viser at utleieinntektene utgjør store summer, med et bredt spekter av husstander som nå har Airbnb som en viktig inntektskilde, enten som tilleggsinntekt eller i noen tilfeller som hovedinntekt.

I 2024 var omsetningen gjennom Airbnb i Tromsø på 665 millioner kroner, en vekst på 343 millioner sammenlignet med 2023. På to år har omsetningen altså økt med over en halv milliard kroner. Ser man på siste halvdel av 2024 og første halvdel av 2025, har omsetningen vært på 910 millioner kroner. Til sammenligning var alle losjiinntekter ved hoteller i Troms fylke på 1,5 milliarder kroner i samme periode.

Den sterke veksten i privat korttidsutleie gjennom Airbnb og lignende plattformer har på kort tid etablert seg som en betydelig inntektskilde særlig i de turisttunge områdene som Tromsø og Lofoten. Dette fenomenet illustrerer hvordan delingsøkonomien endrer boligmarkedet og inntektsstrukturen lokalt.

Hele rapporten om utviklingen i norsk og nordnorsk økonomi kan leses på kbnn.no.

Bærekraft

I fjerde kvartal 2025 har konsernets styre vedtatt en revidert omstillingsplan med mål på utslippskutt frem mot 2050 for egen drift, boliglån, næringsseiendom, havbruk og fiskeri. Videre har arbeidet med konsernets bærekraftrapportering og taksonomi vært hovedprioritet. Regnskapsåret 2025 er det andre året konsernet rapporterer i henhold til CSRD.

Resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)	4Q25	4Q24	Resultateffekt
Sum inntekter	1 615	1 691	- 76
Sum kostnader	574	596	22
Tap	58	24	-34
Skatt	191	219	28
Resultat	792	852	-60

Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern. Styret vurderer for tiden dette til å være en egenkapitalavkastning på 14 % eller mer.

Resultatregnskapet for 4Q25 isolert etter skatt viser et overskudd på 792 mill. kroner (852 mill. kroner), som gir en egenkapitalavkastning i kvartalet på 16,1 % (18,9 %).

Årsresultatet for 2025 etter skatt endte på 3.457 mill. kroner (3.663 mill. kroner).

Egenkapitalavkastningen i år ble 18,2 % (21,8 %). Resultatet for 2025 var ekstraordinært høyt på grunn av gevinster vedrørende fusjon mellom Fremtind Forsikring og Eika Forsikring, og salget av Sparebank 1 Nord-Norge Pensjonskasse.

Netto renteinntekter

Norges Bank har i løpet av året satt ned renten i juni og september, begge ganger med 0,25 prosentpoeng. Styringsrenten ligger dermed på 4,0 % ved utgangen av året. Effekten av renteendringene for kvartalet sees spesielt i siste halvdel av fjerde kvartal.

Netto renteinntekter i 4Q25 var på 1 004 mill. kroner (1 027 mill. kroner), som er 12 mill. kroner lavere enn forrige kvartal. For hele 2025 er netto renteinntekter 4.030 mill. kroner, som er på samme nivå som fjoråret (4.028 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 2,85 % per 4Q25 (3,03 %).

Fundingkostnad i kredittforetakene har hatt en liten nedgang i siste kvartal.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter i 4Q25 er på 379 mill. kroner (518 mill. kroner). Inntekten er økt med 15 mill. kroner fra 3Q25 (364 mill. kroner).

Netto provisjons- og andre inntekter for 2025 er 1.459 mill. kroner, som er en nedgang fra i fjor på 5,3 % (1.541 mill. kroner). 2024 hadde en positiv engangseffekt knyttet til gevinst ved salg av SpareBank 1 Nord-Norge Pensjonskasse på 176 mill. kroner.

SpareBank 1 Boligkreditt bidrar positivt i kvartalsregnskapet med 57 mill. kroner (41 mill. kroner) i provisjoner, som er 3 mill. kroner mindre enn forrige kvartal (60 mill. kroner). Provisjonssatsen fra SpareBank 1 Boligkreditt er økt i 2025, noe som er med på å bidra til at provisjonsinntekten hittil i år er 234 mill. kroner (178 mill. kroner). Endringen i provisjonssatsen gir økte provisjonsinntekter, samtidig som resultatandelen reduseres. I sum for regnskapet gir dette ingen effekt.

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

Netto inntekter på finansielle investeringer

Netto inntekter på finansielle investeringer er i 4Q25 på 232 mill. kroner (146 mill. kroner), dette er på samme nivå som 3Q25 (237 mill. kroner). Utbytter og resultatandeler utgjør 200 mill. kroner i kvartalet, verdiendring av aksjer og andre verdipapirer utgjør 36 mill. kroner, og verdiendring valuta og derivater utgjør -4 mill. kroner.

Netto inntekter på finansielle investeringer for 2025 er på 971 mill. kroner (1.056 mill. kroner). Utbytte og resultatandeler utgjør 743 mill. kroner, mens verdiendring av aksjer og andre verdipapirer utgjør 235 mill. kroner. Gevinst/tap og netto verdiendring på valuta og derivater, samt utlån, utgjør -7 mill. kroner. Nedgangen sammenlignet med 2024 skyldes en positiv engangseffekt i 3Q24 på 452 mill. kroner i forbindelse med fusjonen mellom Fremtind Forsikring og Eika Forsikring.

Utvikling i markedsdivisjoner

Personmarked (PM)

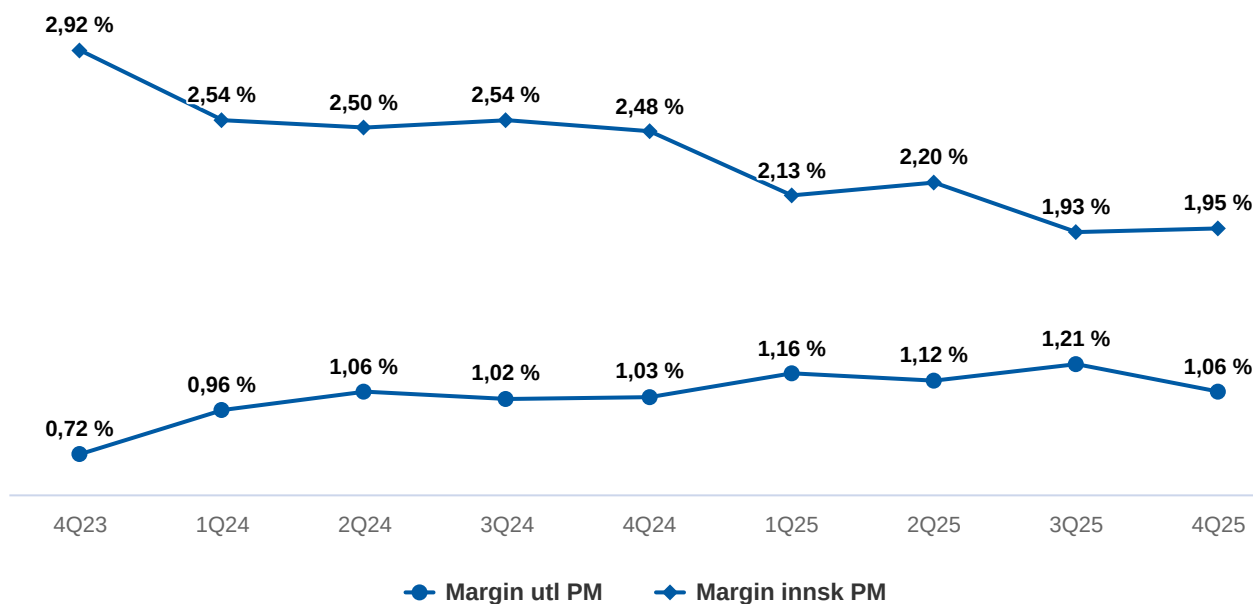
Netto renteinntekter i 4Q25 er på 426 mill. kroner (469 mill. kroner), en økning på 18 mill. kroner i forhold til 3Q25 (408 mill. kroner). Akkumulert for året er netto renteinntekter på 1.701 mill. kroner (1.795 mill. kroner).

Netto provisjons- og andre inntekter i kvartalet er 212 mill. kroner (245 mill. kroner), mot 246 mill. kroner i 3Q25. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt siste kvartal er på 58 mill. kroner, 17 mill. kroner høyere enn i 4Q24 (41 mill. kroner), men 2 mill. kroner lavere enn i 3Q25 (60 mill. kroner).

Akkumulert i år er netto provisjons- og andre inntekter 798 mill. kroner (731 mill. kroner). Den største enkeltårsaken til økningen fra samme periode i fjor er provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt på 234 mill. kroner (178 mill. kroner), noe som er en regnskapsteknisk endring og ikke gir effekt på det totale resultatet.

Marginutvikling PM målt mot snitt 3 mnd. NIBOR:

PM



Utlånsmarginen til PM, målt mot snitt 3 mnd. NIBOR, er gjennom kvartalet redusert med 0,15 prosentpoeng (+0,01 prosentpoeng). Produktrentene har falt mer enn NIBOR i fjerde kvartal, noe som gir en nedgang i marginen. Utlånsvekst PM for 4Q25, inkl. lån overført til SB1 Boligkreditt, er på 2,8 % (2,1 %). Annualisert gir dette en årsvekst på 11,2 % (8,2 %). Faktisk vekst siste 12 måneder er på 9,8 % (5,6 %). Totalt brutto utlånsvolum PM morbank, ekskl. lån overført til SB1 Boligkreditt per 4Q25 er på 48.662 mill. kroner (45.805 mill. kroner).

I 4Q25 har innskuddsmarginen hatt en økning på 0,02 prosentpoeng (nedgang på 0,06 prosentpoeng). NIBOR-renten falt i slutten av 3Q25, etter Norges banks rentekutt, noe som isolert sett vil gi negativ effekt på innskuddsmarginen fremover. Konsernet arbeider aktivt med å opprettholde innskuddsmarginen, noe som synliggjøres av økt margin sett mot 3Q25. Samtidig vil fremtidig utvikling avhenge av utviklingen i NIBOR-renten og konkurransesituasjonen på innskudd.

Innskuddsvekst PM siste kvartal er på 1,3 % (0,8 %). Annualisert gir dette en årlig vekst på 5,2 %. Faktisk PM innskuddsvekst siste 12 måneder er på 8,0 % (5,0 %). Innskudd er en gunstig finansieringsform, og banken vil også i fortsettelsen vektlegge å opprettholde en høy innskuddsdekning.

Samlede driftskostnader i PM divisjonen i 4Q25 er 189 mill. kroner (143 mill. kroner), mot 175 mill. kroner i 3Q25. Akkumulert er driftskostnadene 705 mill. kroner (607 mill. kroner).

Per utgangen av 4Q25 er det tilknyttet 237 årsverk i morbank til PM divisjonen (227), 3 flere enn ved utgangen av 3Q25.

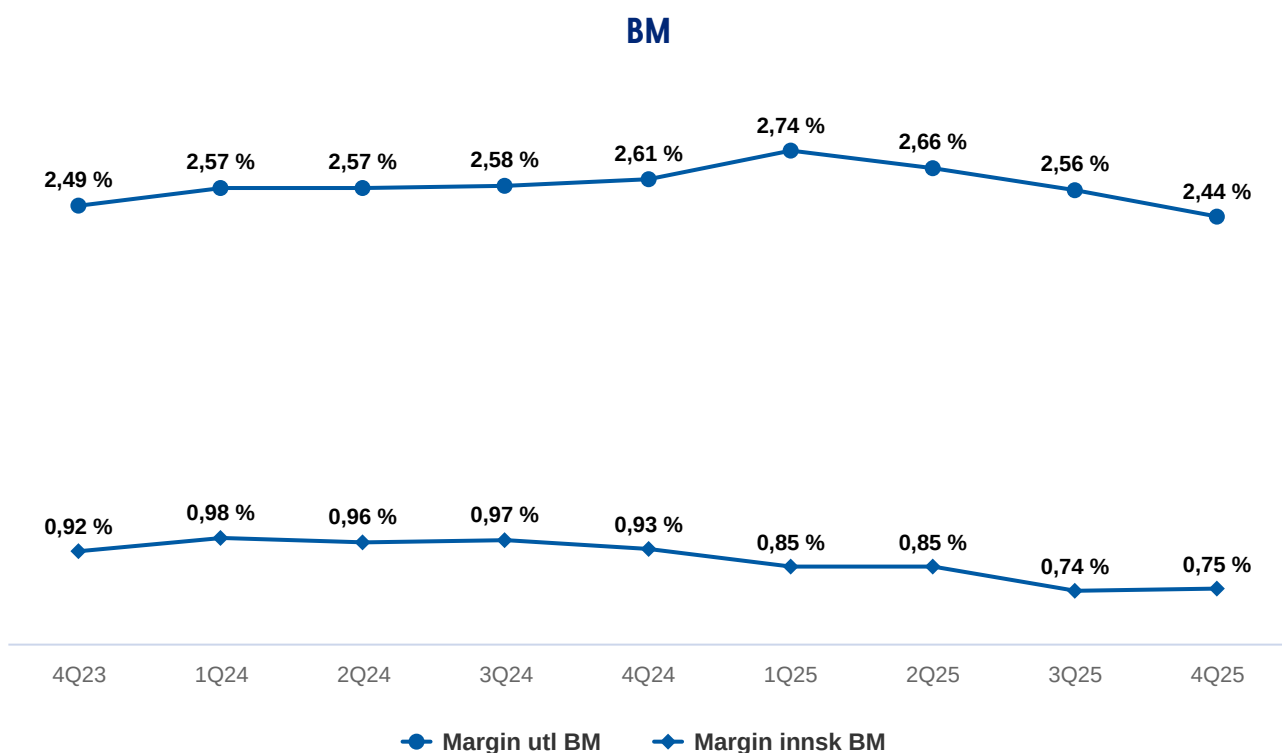
Det er tilbakeført tap på PM isolert i 4Q25 på 9 mill. kroner. I 3Q25 var det en tilbakeføring på 1 mill. kroner i tap. Hittil i år er det tilbakeført tap på 7 mill. kroner (18 mill. kroner i tapsføring).

Bedriftsmarked (BM)

Netto renteinntekter i 4Q25 er på 384 mill. kroner (409 mill. kroner), mot 369 mill. kroner i 3Q25. Hittil i år er netto renteinntekter på 1.524 mill. kroner (1.503 mill. kroner).

Netto provisjons- og andre inntekter i kvartalet er på 72 mill. kroner (135 mill. kroner), mot 49 mill. kroner i 3Q25. Akkumulert i 2025 er netto provisjons- og andre inntekter 220 mill. kroner (275 mill. kroner).

Marginutvikling BM målt mot snitt 3 mnd NIBOR:



Utlånsmargin BM målt mot snitt 3 mnd. NIBOR er redusert med 0,12 prosentpoeng til 2,44 % i 4Q25 etter en svak økning på samme tidspunkt i fjor. Margin på BM er i stor grad direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling, siden 78 % (76 %) av låneporteføljen er NIBOR-tilknyttet.

Utlånsvekst BM i 4Q25 isolert er på 0,4 % (-0,3 %), som annualisert utgjør 1,7 % (-1,2 %). Faktisk vekst siste 12 måneder er på 2,2% (3,8 %).

Kredittetterspørselen på BM er fortsatt lavere enn den har vært de siste årene, noe som i stor grad skyldes vedvarende høy rente, nærmest full stopp i ny boligbygging, og økt geopolitisk usikkerhet. Samlet brutto utlånsvolum BM morbank per 4Q25 er 56.852 mill. kroner (55.149 mill. kroner).

Innskuddsmargin BM målt mot 3 mnd. NIBOR har en marginal økning på 0,01 prosentpoeng mot 3Q25 (-0,04 prosentpoeng). Margin på BM innskudd er i stor grad direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling, siden 66 % (68 %) av innskuddsporteføljen er NIBOR-tilknyttet.

Vekst i BM innskudd isolert i 4Q25 er på 3,7 % (2,9 %). Annualisert utgjør dette 14,8 % (11,9 %). Faktisk innskuddsvekst siste 12 måneder er på 7,4 % inkl. offentlig marked (7,6 %).

Samlede driftskostnader i BM-divisjonen isolert i 4Q25 er på 134 mill. kroner (136 mill. kroner), mot 116 mill. kroner i 3Q25. Hittil i år er driftskostnadene på 467 mill. kroner (398 mill. kroner)

Per utgangen av 4Q25 var det 118 årsverk i morbanken tilknyttet BM divisjonen (99). Antall årsverk har dermed holdt seg stabilt siden forrige kvartal, hvor antallet var 117.

På BM er det isolert i 4Q25 tapskostnader på 57 mill. kroner (0 mill. kroner). Akkumulert hittil i år er tapskostnaden på utlån 62 mill. kroner (66 mill. kroner).

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 187 mill. kroner isolert for 4Q25 (132 mill. kroner).

Akkumulert er resultatandelen fra TS og FKV på 607 mill. kroner (826 mill. kroner). Fjorårets resultat var ekstraordinært høyt da Eika Forsikring ble en del av Sparebank 1 Gruppen konsernet.

De vesentligste TS er kommentert under:

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen konsern oppnådde et resultat i 4. kvartal på 1.544 mill. kroner (1.237 mill. kroner) før skatt og 1.245 mill. kroner (780 mill. kroner) etter skatt. Dette skyldes godt forsikringsresultat fra Fremtind Holding konsern grunnet økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhetsom bidrar til forbedring av skadeprosenten. Resultat fra netto investeringer er også betydelig bedret mot samme kvartal i fjor. Resultatbedringen etter skatt er på 464 mill. kroner mot samme kvartal i fjor.

SpareBank 1 Forsikring AS har en resultatbedring før skatt på 111 mill. kroner mot samme kvartal i fjor. Det er hovedsakelig resultat fra investeringskontrakter som er bedret med 48 mill. kroner fra samme kvartal året før. Dette skyldes økt bestand og lavere kostnader, men også resultatet på selskapsporteføljen er bedret. Totalt for 2025 fikk SpareBank 1 Gruppen konsern et resultat før skatt på 5.502 mill. kroner (2.904 mill. kroner) og 4.307 mill. kroner (2.202 mill. kroner) etter skatt. Majoritetsandelen av resultatet var 2.390 mill. kroner (1.050) mill. kroner.

SpareBank 1 Gruppen konsern sin egenkapitalavkastning i 4. kvartal ble 20,6 % (14,7) %. Annualisert egenkapitalavkastning ble dermed 18,6 % (11,9 %).

SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet hittil i år er 446 mill. kroner (677 mill. kroner).

SpareBank 1 Boligkreditt

Resultatet for 4Q25 isolert er et overskudd på 126 mill. kroner (118 mill. kroner). Per 4Q25 er resultatet 500 mill. kroner, mot 614 mill. kroner samme tid i fjor. SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet isolert i 4Q25 er 17 mill. kroner (16 mill. kroner), 75 mill. kroner akkumulert for 2025 (88 mill. kroner).

SpareBank 1 Forvaltning

Resultat etter skatt på 74 mill. kroner i 4. kvartal 2025 er ned fra 80 mill. kroner i 4. kvartal 2024. Driftsinntektene er 495 mill. kroner i 4. kvartal, opp fra 378 mill. kroner samme periode i fjor. Forvaltningshonorarer øker med 108 mill. kroner mot samme periode i fjor som følge av økt kapital under forvaltning. Andre inntekter øker med 9 mill. kroner mot samme periode i fjor, hovedsakelig som følge av økte priser på tjenester som leveres til bankene, og reversering av aktivering som viderefaktureres bankene.

Samlede driftskostnader øker med 121 mill. kroner mot samme periode i 2024. Akkumulert for året øker samlede driftskostnader med 469 mill. kroner. Økningen skyldes i hovedsak økte returprovisjoner som følge av innfasing av pensjonsmidler.

Resultat etter skatt ender på 267 mill. kroner i 2025, opp fra 248 mill. kroner i 2024.

SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet for 2025 er 33 mill. kroner.

SB1 Markets

SB1 Markets leverer et noe sterkere resultat isolert i Q4 25 på 78 mill. kroner sammenlignet med Q4 24 (64 mill. kroner). Investment Banking har bidratt med den største inntektsøkningen.

Akkumulert ender resultatet på 203 mill. kroner som er noe lavere enn fjoråret (224 mill. kroner)

SpareBank 1 Nord-Norges andel av resultatet for 2025 er 38 mill. kroner (41 mill. kroner)

Datterselskaper

Konsernets datterselskaper er fullt ut konsolidert inn i konsernets regnskap og leverer et samlet resultat etter skatt i kvartalet på 21 mill. kroner (27 mill. kroner). Hittil i år er resultatet etter skatt på 235 mill. kroner (222 mill. kroner).

EiendomsMegler 1 Nord-Norge

Selskapet har et resultat etter skatt på 0 mill. kroner i 4Q25. Tilsvarende resultat i 3Q25 var 7 mill. kroner. Antall solgte boliger i 4Q25 er 841 (870) mot 1.044 solgte boliger i 3Q25.

Driftsinntektene i 4Q25 er 58 mill. kroner (lik i 4Q24). Kostnadene i kvartalet er lik driftsinntektene på 58 mill. kroner (55 mill. kroner). Det er 110 (114) årsverk ansatt per utgangen av 4Q25.

Akkumulert er resultat etter skatt 31 mill. kroner (25 mill. kroner). Driftsinntektene er 245 mill. kroner (226 mill. kroner), mens driftskostnadene er 208 mill. kroner (195 mill. kroner).

Det er solgt 3.792 enheter i 2025 (3.598).

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge

Selskapet har et negativt resultat etter skatt på -13 mill. kroner isolert i 4Q25 (-12 mill. kroner).

Driftsinntektene i 4Q25 er 76 mill. kroner, mens totale kostnader er 93 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 276 (290) årsverk ansatt per utgangen av 4Q25, tilsvarende en reduksjon på 5 årsverk fra 3Q25

For 2025 er resultatet etter skatt 3 mill. kroner (7 mill. kroner).

SpareBank 1 Finans Nord-Norge

Selskapet har et resultat etter skatt på 33 mill. kroner i 4Q25 (35 mill. kroner). Selskapets inntekter er stabile sammenlignet med samme periode i fjor, fra 107 mill. kroner i 4Q24 til 104 mill. kroner i 4Q25. Samtidig er driftskostnadene redusert med 21,2 %, fra 33 mill. kroner i 4Q24 til 26 mill. kroner i 4Q25. Det er 41 (lik) årsverk ansatt per utgangen av 4Q25.

Netto tap i kvartalet er 21 mill. kroner høyere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Resultatet etter skatt akkumulert er på 205 mill. kroner (184 mill. kroner). Netto renteinntekter øker i forhold til samme tid i fjor 411 mill. kroner (372 mill. kroner). Netto inntekter totalt er 384 mill. kroner

(370 mill. kroner), mens driftskostnadene er 89 mill. kroner (88 mill. kroner). Tap på utlån har en kostnad på 26 mill. kroner i 2025.

Aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje utgjør 1.742 mill. kroner per 4Q25 (1.527 mill. kroner), mot 1.709 mill. kroner per 3Q25.

Morbankens aksjeportefølje har hatt en positiv verdiutvikling i 4Q25 med 32 mill. kroner (65 mill. kroner), og skyldes økt verdi på beholdning av aksjer i SpareBank 1 Helgeland med 16 mill. kroner og BN Bank med 19 mill. kroner.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 4Q25 utgjør 22.362 mill. kroner, mot 19.235 mill. kroner per utgangen av 4Q24, og 21.717 mill. kroner per utgangen av 3Q25.

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

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader i 4Q25 er 574 mill. kroner, som er 22 mill. kroner lavere enn i 4Q24 (596 mill. kroner), og 71 mill. kroner høyere enn forrige kvartal (503 mill. kroner). Morbankens driftskostnader i kvartalet utgjør 401 mill. kroner (418 mill. kroner), mens driftskostnader i datterselskapene er på 173 mill. kroner (178 mill. kroner).

Formuesskatt for 2025 er kostnadsført i sin helhet i 4Q25 og utgjør 31. mill. kroner (27 mill. kroner).

Driftskostnadene for 2025 er 2.100 mill. kroner (2.003 mill. kroner).

Kostnadsøkningen de siste 12 måneder utgjør 4,8 % for konsernet. For morbank er kostnadsøkningen 5,0 %, og forklares i all hovedsak av engangseffekter (TE-rettsaken), samt generell inflasjon, lønnsvekst, og nysatsinger.

Antall årsverk i konsernet var 981 ved utgangen av 4Q25, tilsvarende som ved utgangen av 3Q25. Sammenlignet med samme periode i fjor er det en reduksjon på 5 årsverk. I morbank er det en økning i antall årsverk på 4 fra 3Q25. SpareBank 1 Regnskapshuset reduserer med 5 årsverk, Eiendomsmegler 1 Nord-Norge øker med 1 årsverk, mens Sparebank 1 Finans Nord-Norge har tilsvarende antall årsverk som ved utgangen av 3Q25.

Konsernet iverksatte et forenklings- og kostnadsprosjekt i 3Q24. Prosjektet er godt forankret i organisasjonen per 4Q25, og konsernet ser allerede noen effekter på kostnadene. Hovedeffektene vil imidlertid komme gradvis i 2026. For mer informasjon om prosjektet vises det til kvartalsrapporten for Q324, samt årsrapporten for 2024.

Kostnadsprosenten per 4Q25 er godt innenfor målsettingen på 40 % med 32,5 % som er likt som fjoråret eksklusiv Eika-transaksjonen. Konsernets har justert sitt langsiktige mål til en kostnadsprosent på 35 % eller lavere fra 2026. Konsernet har sterkt fokus på kostnadsbasen, og arbeider kontinuerlig med operasjonell disiplin i hele organisasjonen.

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

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån i 4Q25 utgjør 58 mill. kroner (24 mill. kroner), som fordeler seg med -8 mill. kroner (+13 mill. kroner) fra personmarkedet, og 65 mill. kroner (+91 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Netto tap i 4Q25 består av 68 mill. kroner (14 mill. kroner) i økning konstaterte tap/endring i individuelle tapsavsetninger og 10 mill. kroner (10 mill. kroner) i reduserte modellbaserte ECL-avsetninger.

Scenariovektingen i ECL-modellen er uendret i siste kvartal, og er på 80 %/15 %/5 %.

Konsernet ser ingen negativ utvikling i porteføljen, og nivået på engasjement i trinn 3 har gått ned siden 2024 (se note 10 og tabell på engasjementer fordelt på trinn i risikovurderingen). 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 4Q25 utgjør 815 mill. kroner (860 mill. kroner), som er 6 mill. kroner høyere enn ved utgangen av forrige kvartal (809 mill. kroner). Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,74 % av konsernets samlede brutto utlån, og 0,50 % av brutto utlån inklusive lån overført SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt. Tilsvarende forholdstall per 4Q24 var 0,82 % og 0,56 %. Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 4Q25 utgjør 466 mill. kroner (481 mill. kroner), 21 mill. kroner høyere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal (445 mill. kroner).

Tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier er 349 mill. kroner per 4Q25 (379 mill. kroner) mot 364 mill. kroner per 3Q25. Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 20 % (26 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement, uendret fra forrige kvartal (20 %).

Det vises til notene 2, 8 og 11 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger i 4Q25 er beskrevet.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er etter styrets vurdering god, og det arbeides godt med misligholdte og tapsutsatte engasjement. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet fremover.

Balanseutvikling

Per 4Q25 er utlån på til sammen 53 mrd. kroner (48 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,1 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 6-9 % utlånsvekst på PM og 2-5 % utlånsvekst på BM for 2026. Konsernet er godt kapitalisert. Underliggende markedsvekst både på PM og BM er svakere enn de siste årene grunnet høyt rentenivå. Styringsrenten er nå på vei ned, kredittveksten forventes å ta seg opp, og landsdelen er i denne sammenheng godt posisjonert sammenliknet med landet forøvrig. Konsernets mål om å ta markedsandeler gjelder også i 2026.

Samlet vekst på utlån til kunder isolert i 4Q25 er 2,0 % (1,2 %). Annualisert vekst blir da 8,0 % (4,9 %). Faktisk vekst siste 12 måneder er 7,1 % (5,0 %).

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 67 % av de totale utlånene per 4Q25 (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 er ved utgangen av 4Q25 er 87 %, mot 85 % per 4Q24. 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) ved utgangen av 4Q25 er 153 % (147 %). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 4Q25 er 121 % (120 %).

Senior preferred rating i Moody's er ved utgangen av 4Q25 Aa3, og senior non-preferred rating A3.

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

Soliditet og kapitaldekning

Oppdatert kapitalkravregelverk, CRR3, trådte i kraft i EU 01.01.25 og i Norge 01.04.25, og reflekteres følgelig i regnskapet for 4. kvartal 2025. Videre økte risikovektgulvet på boliglån, fra 20 % til 25 %, fra 01.07.25.

SpareBank 1 Nord-Norge fikk nytt Pilar 2-krav fra Finanstilsynet 01.12.25 på 1,50 % (1,40 %), hvorav 0,84 % (0,80 %) i ren kjernekapital. Samtidig justeres internt minimumskrav i henhold til Pillar 2 guidance (P2G) fra 1,0 % til 0,75 %. Dermed blir det interne målet for ren kjernekapitaldekning for 2026 på 15,55 %.

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 inklusive andel av resultat i år som ikke er foreslått utdelt som utbytte.

	31.12.25	31.12.24	Endring
Ren kjernekapitaldekning	16,2 %	16,8 %	-0,6 %
Kjernekapitaldekning	18,1 %	18,8 %	-0,7 %
Kapitaldekning	20,6 %	21,3 %	-0,7 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,2 %	7,8 %	-0,6 %

Konsernets rene kjernekapital per utgangen av 2025 er på 14.664 mill. kroner, som er 610 mill. kroner høyere enn ved per utgangen av 2024 (14.054 mill. kroner), og 16 mill. kroner lavere enn per utgangen av 3Q25 (14.680 mill. kroner).

Ren kjernekapital på 16,2 % er 0,65 prosentpoeng over konsernets kapitalmål (15,55 %), og 1,4 prosentpoeng over regulatorisk minimumsnivå.

Totalt beregningsgrunnlag (RWA) per 4Q25 er på 89.260 mill. kroner, og har gått opp med 5.581 mill. kroner fra 4Q24 (200.947 mill. kroner), og er redusert med 1.128 mill. kroner fra 3Q25 (90.387 mill. kroner). Nedgangen i kvartalet skyldes i hovedsak økt fradrag for vesentlige eierandeler i andre finansielle foretak.

Utrekningen av fradragsposten for vesentlige eierandel i andre finansforetak har tidligere blitt gjennomført individuelt opp mot threshold.

Denne beregningsmetoden er nå endret til en samlet vurdering på tvers av relevante eierandeler. Det er samtidig gjennomført en ny vurdering av hvilke selskaper som skal inngå i beregningsgrunnlaget. Goodwill knyttet til de samme selskapene er også vurdert på nytt.

Beregningen av kapitaldekning fremkommer i kvartalsregnskapets note 21.

Forslag til overskuddsdisponeringer

Beregningen av utbytte tar utgangspunkt i konsernets overskudd etter skatt, justert for påløpte renter til utstedte fondsobligasjoner og minoritetsinteresser.

Etter dette er overskuddet fordelt mellom de to eiergruppene, egenkapitalbevisiere (eierandelskapitalen) og samfunnets andel av egenkapitalen (grunnfondskapitalen), i henhold til den relative fordelingen av egenkapitalen mellom eiergrupperingene, henholdsvis 46,36 % og 53,64 %.

Tidligere varslet pålegg (se rapport Q424) fra Finanstilsynet om endring i eierbrøk er påklaget av SNN og saken ligger fortsatt til behandling hos Finanstilsynsklagenemda. I årsregnskapet for 2025 bruker SNN eierbrøken 46,36 %/53,64 %.

Følgende resultatdisponering foreslås ovenfor representantskapet for 2025:

(Beløp i mill kroner)	31.12.25	31.12.24	Endring
Konsernets resultat etter skatt (majoritet)	3 421	3 631	-210
Rentekostnader fondsobligasjon	110	100	10
Resultat til disponering	3 311	3 531	-220
Avsatt kontantutbytte per EK-bevis (NOK)	8,50	8,75	-0,25
Avsatt kontantutbytte	853	878	-25
Avsatt til utjevningsfond	682	759	-77
Sum EK-bevisierne (Eierandelskapital)	1 535	1 637	-102
Andel av resultat	46,36 %	46,36 %	0,00 %
Avsatt til samfunnsutbytte/gaver	987	1 016	-29
Avsatt til grunnfondskapitalen	789	878	-89
Sum til samfunnsid kapital (Grunnfondskapital)	1 776	1 894	-118
Andel av resultat	53,64 %	53,64 %	0,00 %
Sum disponert	3 311	3 531	-220
Tilbakeholdt andel resultat konsern	44,4 %	46,4 %	-2,0 %
Tilbakeholdt andel resultat morbank	36,0 %	32,3 %	3,7 %
Utdelingsgrad resultat konsern	55,6 %	53,7 %	2,0 %
Utdelingsgrad resultat morbank	64,0 %	67,7 %	-3,7 %

Utdelingen innebærer en lik utdelingsgrad til bankens EK-bevisiere og til samfunnskapitalen. Utdelingsgraden utgjør til sammen 55,6 % (53,7 %) av konsernets resultat, og er i henhold til konsernets utbyttepolitikk.

Ved vurderingen av foreslått utbytte er det foretatt grundige vurderinger av konsernets soliditet, likviditet og finansielle utvikling, herunder stresstester som viser konsekvenser av negative scenarioer. Disse vurderingene tilsier at foreslått utbytte på kr 8,50 per EK-bevis er forsvarlig.

Per 31.12.25 er kapitaldekningen, etter foreslått utbytte, høyere enn både regulatoriske krav og interne mål. Dette innebærer at den tapsabsorberende evnen er stor. Det gjøres likevel oppmerksom på at Finanstilsynet kan, når hensynet til finansforetakets soliditet tilsier det, gi banken pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av representantskapet

SpareBank 1 Nord-Norge vil fortsatt legge vekt på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Fremtidig utdelingsgrad vil likevel måtte ta hensyn til konsernets kapitaldekning og mulighetene for fremtidig lønnsom vekst.

SpareBank 1 Nord-Norges egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 27.03.26.

Egenkapitalbeviserernes andel av egenkapitalen (eierbrøken) endres ikke, og er per 01.01.26 beregnet til 46,36 %

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Det er forventninger om ytterligere rentenedgang, men først etter sommeren 2026. For bankens innskuddsmargin er utsatte rentekutt isolert sett positivt, men konkurransen i markedet både på utlån og innskudd er hard. Konsernet forventer noe svekket rentemargin i 2026 i forhold til det man har oppnådd de seneste årene. Samtidig er det en målsetting å kunne hente inn noe av dette på andre produktområder, og gjennom bidrag fra alliansen og datterselskaper. I tillegg legger banken til grunn økte inntekter gjennom fortsatt høy vekst i utlån på PM, og noe høyere utlånsvekst på BM enn i 2025.

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 har imidlertid utfordringer, og som i resten av landet er byggebransjen i en særstilling, da mer eller mindre all boligbygging har stanset opp. Dette er uheldig for utvikling og vekst i landsdelen, og konsernet har sett en del konkurser i bransjen, som imidlertid i liten grad har rammet SNN. Positiv utvikling i husholdningenes kjøpekraft, et noe lavere rentenivå, og et oppdemmet behov for flere boliger, gir et håp om økt aktivitet utover i 2026. Dette bekreftes også av data fra investeringstilleren til kbnn.no. Nord-Norge har 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 forsvarets investeringer i landsdelen de neste årene forventes å representere en betydelig økonomisk drivkraft.

Før torskesesongen 2025 var det stor bekymring rundt lavere torskekvoter. Prisøkningen på torsk har mer enn kompensert for kvotenedgangen, valutakursen er gunstig, og næringen har mange gode år bak seg. Kvotene for 2026 har gått ytterligere ned, men næringen er fortsatt lønnsom, og ser positivt på utsiktene for 2026. Havbruksnæringen går fortsatt godt, og til tross for noe lavere markedspriser på laks i 2025, forventes det god inntjening og investeringsvilje også i 2026.

Næringseiendom har i flere år vært krevende med høye renter. Samtidig er leieprisene med bakgrunn i inflasjonsjusterte husleier økt betydelig, uten vesentlig økning i andelen ledige lokaler. Så lenge den underliggende økonomien fortsatt går godt, og andelen ledige lokaler forblir lave, har konsernet positive forventninger til utviklingen i denne bransjen. Noe lavere rentenivå fremover vil gi bedre inntjening, og det forventes økt aktivitet innenfor næringseiendom utover i 2026.

Turistnæringen går svært godt med en rekordsterk utvikling. Vintersesongen 2026 ser svært lovende ut med høye bookingtall og stor aktivitet.

Det er fortsatt stor geopolitisk usikkerhet, men isolert sett for Nord-Norge slår dette i stort positivt ut og forventes å gi økte investeringer og satsinger i landsdelen. Konsernet forventer derfor at Nord-Norge økonomisk sett vil komme bedre ut enn resten av landet også i de kommende årene.

Lavere rente og reallønnsvekst vil ha en positiv effekt. Store investeringer i infrastruktur i landsdelen de kommende år, både sivilt og militært, vil også bidra positivt til økonomi og vekst.

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 fortsatt gunstig økonomisk utvikling. Gjennom konsernets sterke posisjon med en unik kjennskap til folk og bedrifter i landsdelen har konsernet de beste muligheter til å lykkes også i tiden fremover.

De fremtidige utsiktene for SpareBank 1 Nord-Norge vurderes som gode.

Tromsø, 11. februar 2026

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
(Beløp i mill kroner)									
4.KV.24	4.KV.25	31.12.24	31.12.25		Noter	31.12.25	31.12.24	4.KV.25	4.KV.24
1 927	1 861	7 535	7 556	Renteinntekter	3	7 949	7 887	1 966	2 014
993	968	3 882	3 942	Rentekostnader	3	3 919	3 859	962	987
934	893	3 653	3 614	Netto renteinntekter		4 030	4 028	1 004	1 027
225	270	868	974	Provisjonsinntekter	4	1 211	1 086	326	278
20	25	63	82	Provisjonskostnader	4	105	81	30	22
179	2	188	6	Andre driftsinntekter	4	353	536	83	262
384	247	993	898	Netto provisjons- og andre inntekter		1 459	1 541	379	518
13	13	81	136	Utbytte	5	136	81	13	13
22	3	280	375	Inntekter av eierinteresser	5,13	607	826	187	132
1	31	149	227	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	5	228	149	32	1
36	47	510	738	Netto inntekter på finansielle investeringer		971	1 056	232	146
1 354	1 187	5 156	5 250	Sum inntekter		6 460	6 625	1 615	1 691
183	180	667	695	Personalkostnader	6	1 149	1 103	306	311
153	132	506	529	Administrasjonskostnader	6	621	565	158	169
13	21	58	75	Avskrivninger	6,7	92	84	26	20
69	68	160	161	Andre driftskostnader	6	238	251	84	96
418	401	1 391	1 460	Sum kostnader		2 100	2 003	574	596
936	786	3 765	3 790	Resultat før tap		4 360	4 622	1 041	1 095
10	23	85	55	Tap	8	81	110	58	24
926	763	3 680	3 735	Resultat før skatt		4 279	4 512	983	1 071
210	185	781	750	Skatt		822	849	191	219
716	578	2 899	2 985	Resultat etter skatt		3 457	3 663	792	852
Delårsresultat tilordnes:									
Kontrollerende interesses andel						3 421	3 630	789	848
Ikke-kontrollerende interesses andel						36	33	3	4
Resultat per egenkapitalbevis									
3,18	2,55	12,92	13,28	Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		15,29	16,30	3,52	3,79

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern			
(Beløp i mill kroner)								
4.KV.24	4.KV.25	31.12.24	31.12.25		31.12.25	31.12.24	4.KV.25	4.KV.24
716	578	2 899	2 985	Resultat etter skatt	3 457	3 663	792	852
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat								
0	0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	9	0	2	0
0	0	0	0	Sum	9	0	2	0
Poster som vil bli reklassifisert til resultat								
1	- 3	10	-2	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi	-2	10	- 3	1
0	0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	63	-98	11	- 24
- 1	0	-3	0	Skatt	0	-3	0	- 1
0	- 3	7	- 2	Sum	61	- 91	11	- 25
716	575	2 906	2 983	Periodens totalresultat	3 527	3 572	805	827
3,18	2,53	12,96	13,27	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	15,61	15,88	3,58	3,68

Balanse

Morbank			Noter	Konsern	
(Beløp i mill kroner)					
31.12.24	31.12.25			31.12.25	31.12.24
Eiendeler					
1 404	1 076	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 076	1 404
10 070	10 318	Utlån til kredittinstitusjoner	10	1 397	2 394
92 450	96 864	Utlån til kunder	10,11,12	107 768	101 828
1 522	1 736	Aksjer	12	1 742	1 527
19 233	22 361	Sertifikater og obligasjoner	12	22 362	19 235
1 532	1 078	Finansielle derivater	12,15	1 078	1 532
6 436	7 221	Investering i DS, TS og FKV	13	7 032	5 981
398	629	Driftsmidler	7	861	811
533	546	Andre eiendeler	12,14	987	961
133 578	141 829	Sum eiendeler		144 303	135 673
Gjeld					
763	912	Innskudd fra kredittinstitusjoner	16	911	761
87 727	94 472	Innskudd fra kunder	16	94 395	87 618
13 756	13 776	Gjeld utstedelse av verdipapirer	17	13 776	13 756
1 086	894	Finansielle derivater	12,15	894	1 086
3 212	3 143	Annen gjeld	18	3 418	3 678
9 435	10 070	Ansvarlig lånekapital og etterstilt gjeld	19	10 070	9 435
115 979	123 267	Sum gjeld		123 464	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	5 284	Uttevningsfond	20	6 192	5 516
8 662	9 178	Grunnfondskapital	20	10 229	9 446
		Ikke-kontrollerende eierinteresser	20	318	277
17 599	18 562	Sum egenkapital		20 839	19 339
133 578	141 829	Sum gjeld og egenkapital		144 303	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 01.01.24	2 650	4 628	8 417	1 250	16 945	245	17 190
Totalresultat for perioden							
Periodens resultat		1 682	1 948		3 630	33	3 663
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi		5	5		10		10
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		- 45	- 53		- 98		- 98
Skatt på utvidede resultatposter		- 1	- 2		- 3		- 3
Sum utvidede resultatposter		- 41	- 50		- 91		- 91
Totalresultat for perioden		1 641	1 898		3 539	33	3 572
Transaksjoner med eierne							
Emisjon						27	27
Utbetalt utbytte		- 703			- 703	- 27	- 730
Andre føringer mot EK		- 4	- 2		- 6	- 1	- 7
Årets renter hybridkapital		- 46	- 54		- 100		- 100
Vedtatt samfunnsutbytte			- 813		- 813		- 813
Sum transaksjoner med eierne		- 753	- 869	200	- 1 422	- 1	- 1 423
Egenkapital 31.12.24	2 650	5 516	9 446	1 450	19 062	277	19 339
Egenkapital per 01.01.25	2 650	5 516	9 446	1 450	19 062	277	19 339
Totalresultat for perioden							
Periodens resultat		1 586	1 835		3 421	36	3 457
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi		- 1	- 1		- 2		- 2
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		33	39		72		72
Skatt på utvidede resultatposter							
Sum utvidede resultatposter		32	38		70		70
Totalresultat for perioden		1 618	1 873		3 491	36	3 527
Transaksjoner med eierne							
Emisjon						33	33
Utbetalt utbytte		- 878			- 878	- 32	- 910
Andre føringer mot EK		- 13	- 15		- 28	4	- 24
Årets renter hybridkapital		- 51	- 59		- 110		- 110
Vedtatt samfunnsutbytte			- 1 016		- 1 016		- 1 016
Sum transaksjoner med eierne		- 942	- 1 090		- 2 032	5	- 2 027
Egenkapital 31.12.25	2 650	6 192	10 229	1 450	20 521	318	20 839

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.24	31.12.25		Noter	31.12.25	31.12.24
3 680	3 735	Resultat før skatt		4 279	4 513
58	75	+ Ordinære avskrivninger	<u>7</u>	92	84
85	55	+ Tap på utlån, garantier m.v.	<u>8</u>	81	110
680	694	- Betalt skatt		741	752
3 143	3 171	Tilført fra årets drift		3 711	3 955
1 035	- 185	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	<u>18</u>	- 414	744
- 211	441	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	<u>14</u>	428	- 315
-4 439	-4 811	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	<u>10,11,12</u>	-5 118	-4 238
-1 209	-3 342	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	<u>12</u>	-3 342	-1 209
5 167	6 745	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	<u>16</u>	6 777	5 123
- 402	149	Endring innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	<u>16</u>	150	- 403
3 084	2 168	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet		2 192	3 657
-54	-306	- Investeringer i varige driftsmidler	<u>7</u>	-142	-84
- 676	- 846	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	<u>13</u>	- 619	- 532
0	61	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	<u>13</u>	- 360	- 700
- 730	-1 091	B. Likviditetsendring fra investeringer		-1 121	-1 316
- 100	- 110	Utbetalte renter hybridkapital		- 110	- 100
- 47	- 70	Utbetalinger leasing	<u>7</u>	- 65	- 56
-1 906	-1 876	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/vedtatte utdelinger		-1 908	-1 933
-4 374	-4 131	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>17</u>	-4 131	-4 374
3 709	4 111	Innbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>17</u>	4 111	3 709
- 311	-1 889	Utbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	<u>19</u>	-1 889	- 311
1 249	2 468	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	<u>19</u>	2 468	1 249
200	0	Innbetaling fondsobligasjon	<u>20</u>	0	200
		Innbetaling fra ikke-kontrollerende interesser		33	27
-1 580	-1 497	C. Likviditetsendring fra finansiering		-1 491	-1 589
774	- 420	A + B + C. Sum endring likvider		- 420	752
1 229	2 001	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse		2 001	1 251
2 003	1 581	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		1 581	2 003
1 404	1 076	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 076	750
597	505	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelse		505	1 251
2 001	1 581	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		1 581	2 001
Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid.					
Tilleggsinformasjon kontantstrøm					
7 519	7 567	Renter mottatt		7 955	7 871
3 799	3 931	Renter betalt		3 908	3 776

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	4.KV.25	3.KV.25	2.KV.25	1.KV.25	4.KV.24	3.KV.24	2.KV.24	1.KV.24	4.KV.23
Renteinntekter	1 966	1 996	2 011	1 976	2 014	2 006	1 941	1 926	1 888
Rentekostnader	962	980	1 008	969	987	986	946	940	891
Netto renteinntekter	1 004	1 016	1 003	1 007	1 027	1 020	995	986	997
Provisjonsinntekter	326	318	299	268	278	290	278	240	229
Provisjonskostnader	30	30	25	20	22	18	21	20	24
Andre driftsinntekter	83	76	96	98	262	80	94	100	312
Netto provisjons- og andre inntekter	379	364	370	346	518	352	351	320	517
Utbytte	13	1	46	76	13	8	59	1	3
Inntekter av eierinteresser	187	189	138	93	132	583	45	66	- 28
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	32	47	114	35	1	98	- 2	52	108
Netto inntekter på finansielle investeringer	232	237	298	204	146	689	102	119	83
Sum inntekter	1 615	1 617	1 671	1 557	1 691	2 061	1 448	1 425	1 597
Personalkostnader	306	284	272	287	311	276	252	264	317
Administrasjonskostnader	158	142	185	136	169	126	137	133	152
Avskrivninger	26	23	22	21	20	21	20	23	22
Andre driftskostnader	84	54	52	48	96	51	51	53	87
Sum kostnader	574	503	531	492	596	474	460	473	578
Resultat før tap	1 041	1 114	1 140	1 065	1 095	1 587	988	952	1 019
Tap	58	- 4	- 30	57	24	35	15	36	91
Resultat før skatt	983	1 118	1 170	1 008	1 071	1 552	973	916	928
Skatt	191	215	219	197	219	208	220	202	172
Resultat etter skatt	792	903	951	811	852	1 344	753	714	756
Renter fondsobligasjon	27	28	28	27	27	26	23	24	21
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	765	875	923	784	825	1 318	730	690	735
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	1	16,1 %	19,3 %	20,3 %	17,2 %	18,9 %	32,1 %	18,9 %	18,8 %
Rentemargin		2,79 %	2,83 %	2,83 %	2,93 %	3,03 %	3,04 %	3,01 %	2,85 %
Kostnadsprosent	2	35,5 %	31,1 %	31,8 %	31,6 %	35,2 %	23,0 %	31,8 %	36,2 %
Balansetall									
Brutto utlån eks. lån overført SB1 BK og SB1 NK	109 935	110 234	109 239	106 623	105 048	105 385	103 499	101 250	101 093
-herav utlån til finansinstitusjoner	1 397	2 128	2 435	2 526	2 394	2 259	2 753	2 085	2 304
-herav utlån til kunder	108 539	108 106	106 804	104 097	102 654	103 126	100 746	99 165	98 789
Utlån til kunder inkl. lån til SB1 BK og SB1 NK	161 334	158 165	154 605	151 989	150 571	148 755	146 073	144 703	143 438
Utlånsvekst kunder inkl. lån til SB1 BK og NK siste 12 mnd	7,1 %	6,3 %	5,8 %	5,0 %	5,0 %	5,5 %	5,6 %	7,1 %	7,7 %
Innskudd	95 306	93 617	96 503	89 548	88 379	87 496	89 660	86 233	83 659
-herav innskudd fra finansinstitusjoner	911	1 453	1 847	432	761	1 452	1 245	1 890	1 164
-herav innskudd fra kunder	94 395	92 164	94 656	89 116	87 618	86 044	88 415	84 343	82 495
Innskuddsvekst kunder siste 12 mnd	7,7 %	7,1 %	7,1 %	5,7 %	6,2 %	2,3 %	4,2 %	3,3 %	3,8 %
Innskuddsdekning	3	87,0 %	85,3 %	88,6 %	85,6 %	85,4 %	87,8 %	85,1 %	83,5 %
Innskuddsdekning inkl. lån i SB1 BK og NK	4	58,5 %	58,3 %	61,2 %	58,6 %	58,2 %	60,5 %	58,3 %	57,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	141 344	140 604	139 610	137 352	132 721	131 984	130 909	129 850
Forvaltningskapital	144 303	143 587	144 127	139 030	135 673	135 207	133 027	131 562	128 138
Tap og mislighold									
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	0,05 %	0,01 %	0,02 %	0,04 %	0,07 %	0,06 %	0,03 %	0,02 %	0,08 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. lån i SB1 BK og NK	0,86 %	0,96 %	0,94 %	0,87 %	0,91 %	0,75 %	0,68 %	0,55 %	0,40 %

(Beløp i mill kroner)	4.KV.25	3.KV.25	2.KV.25	1.KV.25	4.KV.24	3.KV.24	2.KV.24	1.KV.24	4.KV.23
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	14 420	858	13 822	14 019	14 054	16 785	13 257	13 283	13 466
Kjernekapital	16 068	16 322	15 499	15 693	15 728	14 405	14 663	14 689	14 847
Netto ansvarlig kapital	18 308	18 624	17 604	17 793	17 829	16 525	16 763	16 716	16 824
Beregningsgrunnlag	89 005	90 387	85 232	86 039	83 678	82 970	80 888	80 148	78 527
Ren kjernekapitaldekning	16,2 %	16,2 %	16,2 %	16,3 %	16,8 %	15,7 %	16,4 %	16,6 %	17,1 %
Kjernekapitaldekning	18,1 %	18,1 %	18,2 %	18,2 %	18,8 %	17,4 %	18,1 %	18,3 %	18,9 %
Kapitaldekning	20,6 %	20,6 %	20,7 %	20,7 %	21,3 %	19,9 %	20,7 %	20,9 %	21,4 %
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 regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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 er vurdert til ikke å ha endret seg noe i forhold til forrige kvartal. Vektingen av macroscenariene er dermed fortsatt 80/15/5% i fjerde kvartal.

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 (80/15/5%), viser tabellen to alternative scenariovektinger, med justering av sannsynlighet for forventet scenario (75/20/5% og 80/10/10%).

31.12.25			
(Beløp i mill kroner)			
	PM	BM	Morbank
ECL i forventet scenario (base)	50 341	343 614	393 955
ECL i forventet nedsidescenario (downturn)	101 091	817 290	918 381
ECL i oppsidescenario (upturn)	41 275	218 845	260 120
ECL med anvendt scenariovektning 80/15/5%	56 944	408 438	465 382
Sensitivitet:			
ECL med alternativ scenariovektning 75/20/5%	60 038	432 111	492 149
ECL med alternativ scenariovektning 80/10/10%	53 912	381 389	435 301

Note 3 Renteinntekter

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
4.KV.24	4.KV.25	31.12.24	31.12.25		31.12.25	31.12.24	4.KV.25	4.KV.24
Renteinntekter								
126	128	446	488	Renter av utlån til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	63	50	20	20
940	903	3 649	3 677	Renter av utlån til kunder (amortisert kost)	4 495	4 397	1 116	1 133
43	38	163	161	Renter av utlån til kunder (virkelig verdi over resultat)	161	163	38	43
557	540	2 220	2 191	Renter av utlån til kunder (virkelig verdi over OCI)	2 191	2 220	540	557
261	252	1 057	1 039	Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi over resultat)	1 039	1 057	252	261
1 927	1 861	7 535	7 556	Sum renteinntekter	7 949	7 887	1 966	2 014
Rentekostnader						0		
69	71	204	283	Renter på innskudd fra kredittinstitusjoner (amortisert kost)	261	183	66	62
643	643	2 511	2 636	Renter på innskudd fra kunder (amortisert kost)	2 635	2 509	641	644
163	138	732	577	Renter på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	577	732	138	129
104	101	380	388	Renter på ansvarlig lånekapital og etterstilt gjeld (amortisert kost)	388	380	101	138
979	953	3 827	3 884	Sum rentekostnader	3 861	3 804	946	973
14	15	55	58	Avgift Sparebankenes sikringsfond og krisetiltaksfond	58	55	16	14
934	893	3 653	3 614	Netto renteinntekter	4 030	4 028	1 004	1 027
2,80 %	2,52 %	2,79 %	2,60 %	Rentemargin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,85 %	3,03 %	2,79 %	3,03 %

Note 4 Provisjons- og andre driftsinntekter

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
4.KV.24	4.KV.25	31.12.24	31.12.25		31.12.25	31.12.24	4.KV.25	4.KV.24
42	57	179	234	Provisjon fra SB1 BK og NK	234	179	57	41
82	85	299	312	Betalingstjenester	312	299	85	82
53	66	202	243	Salgsprovisjon forsikringsprodukter	243	202	66	53
11	23	47	57	Garantiprovisjoner	57	47	23	11
				Eiendomsmegling	244	219	56	52
14	18	55	60	Forvaltning	60	55	18	15
19	16	71	53	Kredittformidling	53	71	16	19
4	4	15	15	Øvrige provisjonsinntekter	8	14	5	5
225	270	868	974	Sum provisjonsinntekter	1 211	1 086	326	278
20	25	63	82	Provisjonskostnader	105	81	30	22
205	245	805	892	Netto provisjonsinntekter	1 106	1 005	296	256
				Regnskapstjenester	349	335	82	75
179	2	188	6	Andre driftsinntekter	4	201	1	187
384	247	993	898	Netto provisjons- og andre inntekter	1 459	1 541	379	518
29 %	22 %	21 %	20 %	Andel av total netto kjerneinntekter	27 %	28 %	27 %	34 %

Note 5 Netto inntekter fra finansielle investeringer

Morbank				Konsern			
(Beløp i mill kroner)							
4.KV.24	4.KV.25	31.12.24	31.12.25	31.12.25	31.12.24	4.KV.25	4.KV.24
<i>Vurdert til virkelig verdi over resultatregnskapet</i>							
Inntekter fra aksjer							
13	13	81	136	Utbytte fra aksjer	136	81	13
22	3	280	375	Utbytte fra eierinteresser i DS, TS og FKV			
3	3	12	12	Renteinntekter på fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	4	4	1
				Resultatandeler fra eierinteresser i TS/FKV etter egenkapitalmetoden	607	826	187
62	29	151	202	Verdiendring og netto gevinst på aksjer	210	159	31
				Verdiendring og netto gevinst på eierinteresser i DS, TS og FKV	0	0	0
Inntekter fra sertifikater og obligasjoner							
- 49	0	- 2	21	Verdiendring og netto gevinst på sertifikater og obligasjoner	21	- 2	0
Inntekter fra derivater/sikringsforretninger							
- 2	- 5	0	- 18	Verdiendring og netto gevinst på valuta og finansielle derivater	- 17	0	- 4
- 13	4	- 12	10	Verdiendring og netto gevinst på sikrede fastrentelån	10	- 12	4
36	47	510	738	Netto inntekter fra finansielle eiendeler og gjeld til virkelig verdi	971	1 056	232

Note 6 Driftskostnader

Morbank					Konsern			
(Beløp i mill kroner)								
4.KV.24	4.KV.25	31.12.24	31.12.25		31.12.25	31.12.24	4.KV.25	4.KV.24
133	131	483	504	Lønnskostnader	870	839	229	234
14	15	51	55	Pensjonskostnader	92	83	26	25
36	34	133	136	Sosiale kostnader	187	181	51	52
183	180	667	695	Sum personalkostnader	1 149	1 103	306	311
94	95	345	383	IT-kostnader	415	372	99	104
59	37	161	146	Øvrige administrasjonskostnader	206	193	59	65
13	21	58	75	Avskrivninger	92	84	26	20
6	7	20	24	Driftskostnader eiendommer	35	24	11	8
63	61	140	137	Øvrige driftskostnader	203	227	73	88
418	401	1 391	1 460	Sum kostnader	2 100	2 003	574	596

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.

Leieforpliktelsen måles etterfølgende ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile utførte leiebetalinger og måle den balanseførte verdien på nytt for å gjenspeile eventuelle revurderinger eller endringer av leieavtalen, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som følger av justeringer i indekser eller rater.

Leieavtalene har forskjellig løpetid og opsjonsstruktur.

Selskapene i konsernet er som hovedregel samlokalisert i finanssentre. Tidligere har morbank behandlet viderefakturerings av husleie finansielt, og splittet forpliktelsen mellom selskapene i leieforholdet. Som følge av en gjennomgang av leiekontraktene i konsernet i løpet av 2Q25 er viderefakturerings iht. IFRS 16 endret, og føres nå operasjonelt. Følgelig fremkommer det fra og med 2Q25 en justering i morbankens forpliktelse og tilhørende bruksrett, som reflekterer at hele forpliktelsen og bruksretten er tatt inn i morbank. Effekten nulles ut i konsernet, og det er dermed ingen effekt på konsernnivå.

Konsernet har inngått en ny leieavtale på Leknes fra 01.04.2026 til 31.03.2036, med mulighet for forlengelse på 5+5 år. Leieavtalen vil beregnes på ordinær måte fra starttidspunkt.

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill. kroner)			
31.12.24	31.12.25	31.12.25	31.12.24
Bruksrett			
303	296	Balanseført verdi 01.01.	369
12	60	Tilgang	60
-3	-3	-Avgang	-3
19	226	Andre endringer	13
331	578	Balanseført verdi ved periodens slutt	439
35	49	Avskrivninger i perioden	41
296	529	Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt	398
Leieforpliktelse			
313	308	Balanseført verdi 01.01.	384
12	55	Nye avtaler i perioden	55
-40	-58	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-53
7	12	Renter	12
16	226	Andre endringer	9
308	542	Totale leieforpliktelser ved periodens slutt	407
Resultatregnskap			
35	49	Avskrivninger	41
7	12	Renter	12
42	61	Sum	53
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm			
39	64	Inntil 1 år (årets)	50
33	64	1-2 år	48
32	60	2-3 år	45
31	57	3-4 år	40
30	56	4-5 år	39
186	333	Mer enn 5 år	268
351	634	Totalt	490

Note 8 Tapskostnader

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
4.KV.24	4.KV.25	31.12.24	31.12.25		31.12.25	31.12.24	4.KV.25	4.KV.24
Bokførte tap								
15	22	117	37	Periodens endring individuelle tapsavsetninger	36	102	43	- 15
- 6	- 21	- 42	- 25	Periodens endring i modellbaserte tapsavsetninger	- 28	- 33	- 10	10
3	25	15	48	Konstaterte tap	79	48	26	30
- 1	- 1	- 5	- 4	Inngang på tidligere avskrevne tap	- 7	- 8	- 1	- 2
10	23	85	55	Periodens tapskostnader	81	110	58	24
Tap fordelt på sektor og næring								
- 14	24	26	25	Jordbruk, skogbruk og fiske	26	23	26	- 15
0	0	0	0	Bergverksdrift og utvinning	0	0	0	0
37	- 24	31	- 33	Industri	- 31	31	- 19	40
2	9	- 4	8	Forsyning av elektrisitet, gass, damp og kjøleluft	8	- 4	9	2
0	0	0	0	Vannforsyning, avløps-, renovasjons- og oppryddingsvirksomhet	1	0	0	0
- 25	3	14	13	Bygge- og anleggsvirksomhet	12	19	7	- 23
3	- 1	1	1	Varehandel	1	16	- 1	15
9	- 4	5	0	Transport og lagring	12	7	8	7
3	0	3	0	Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	3	0	3
0	0	0	0	Utgivelse, kringkasting, innholdsproduksjon og distribusjonsvirksomhet	0	0	0	0
0	0	0	- 2	Telekommunikasjon, dataprogrammering, konsulentvirksomhet, datainfrastruktur og andre tjenester tilknyttet informasjonsteknologi	- 2	0	0	0
- 10	- 2	- 20	- 6	Finansiell tjenesteyting	- 6	- 20	- 2	- 10
- 2	27	14	59	Eiendomsvirksomhet	61	13	28	- 2
- 3	1	- 3	0	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	0	- 4	1	- 3
2	- 1	- 2	- 5	Forretningsmessig tjenesteyting	12	- 6	9	- 2
0	0	0	0	Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	0	0	0	0
- 1	- 1	1	0	Undervisning	0	1	- 1	- 1
0	0	0	- 1	Helse- og sosialtjenester	- 1	0	0	0
0	0	2	0	Kulturell virksomhet, idrett og fritidsaktiviteter	- 13	1	0	0
0	- 1	0	5	Annen tjenesteyting	4	- 1	- 1	0
0	1	0	- 1	Lønnet arbeid i private husholdninger og annen vareproduksjon og tjenesteyting i private husholdninger til eget bruk	- 1	0	1	0
0	32	66	62	Sum tap bedriftsmarked	84	82	66	11
10	- 9	18	- 7	Sum tap personmarked	- 3	28	- 8	13
10	23	85	55	Periodens tapskostnader	81	110	58	24

Spesifikasjon av kvartalets tapskostnader 4.KV.25							
(Beløp i mill kroner)							
PM	BM	Sum		Sum	PM	BM	
2	- 30	- 27	Endring ECL grunnet vekst og migrasjon	- 17	3	- 21	
- 15	20	5	Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	7	- 15	22	
0	0	0	Endring ECL grunnet endret scenariovektig	0	0	0	
- 13	- 10	- 22	Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	- 10	- 11	1	
3	18	21	Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	43	3	40	
0	24	24	Endring konstaterte tap og inngang på tidligere avskrevne tap	24	0	24	
- 9	32	23	Periodens endring på tapskostnad	58	- 8	66	

Note 9 Segmentinformasjon

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

Konsern	31.12.25							
(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	1 701	1 524	- 1	3	411	0	392	4 030
Netto provisjons- og andre inntekter	798	220	336	245	- 27	0	- 113	1 459
Netto inntekter på finansielle investeringer	1	16	0	0	0	0	954	971
Sum kostnader	705	467	332	208	89	0	300	2 100
Resultat før tap	1 795	1 293	3	39	296	0	933	4 360
Tap	- 7	62	0	0	26	0	0	81
Resultat før skatt	1 802	1 231	3	39	270	0	933	4 279
Brutto utlån	48 662	56 852	0	0	11 027	-8 923	2 317	109 935
Tapsavsetninger utlån	- 83	- 565	0	0	- 122	0	- 1	- 771
Andre eiendeler	0	0	392	117	0	0	34 629	35 138
Sum eiendeler per segment	48 579	56 286	392	117	10 906	-8 923	36 946	144 303
Innskudd	51 255	42 536	0	0	0	- 77	683	94 395
Annen gjeld og egenkapital	-2 676	13 750	392	117	10 906	9 000	18 420	49 908
Sum egenkapital og gjeld per segment	48 579	56 286	392	117	10 906	8 923	19 103	144 303

Konsern		31.12.24							
(Beløp i mill kroner)									
	Person- marked	Bedrifts- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord- Norge	SpareBank 1 Finans Nord- Norge	Elimineringer	Ufordelt	Totalt	
Netto renteinntekter	1 795	1 503	- 1	1	372	0	358	4 028	
Netto provisjons- og andre inntekter	731	275	335	226	- 3	0	- 23	1 541	
Netto inntekter på finansielle investeringer	2	- 3	0	0	1	0	1 057	1 056	
Sum kostnader	607	398	326	195	88	0	389	2 003	
Resultat før tap	1 921	1 377	8	32	282	0	1 003	4 622	
Tap	18	66	0	0	26	0	0	110	
Resultat før skatt	1 903	1 311	8	32	256		1 003	4 512	
Brutto utlån	45 805	55 149	0	0	9 527	-7 752	2 320	105 048	
Tapsavsetninger utlån	- 90	- 610	0	0	- 125	0	0	- 825	
Andre eiendeler	0	0	338	138	0	0	30 974	31 450	
Sum eiendeler per segment	45 715	54 539	338	138	9 402	-7 752	33 294	135 673	
Innskudd	47 276	39 825	0	27	0	- 74	564	87 618	
Annen gjeld og egenkapital	-1 561	14 714	338	111	9 402	7 826	17 225	48 055	
Sum egenkapital og gjeld per segment	45 715	54 539	338	138	9 402	7 752	17 789	135 673	

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	31.12.25	31.12.25	31.12.24
Utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost			
597	505	505	597
9 473	9 813	892	1 797
10 070	10 318	1 397	2 394
Utlån til kunder til amortisert kost			
54 340	56 618	67 644	63 843
54 340	56 618	67 644	63 843
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet			
4 571	3 894	3 894	4 571
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultatet			
34 240	37 001	37 001	34 240
38 811	40 895	40 895	38 811
93 151	97 513	108 539	102 654
103 221	107 831	109 935	105 048
Lån overført til SB1 Boligkreditt/Næringskreditt			
47 840	52 722	52 722	47 840
77	73	73	77
47 917	52 795	52 795	47 917
151 138	160 626	162 730	152 965
Tapsavsetninger - til reduksjon av eiendeler			
- 100	- 94	- 113	- 114
- 289	- 279	- 309	- 335
- 312	- 275	- 348	- 377
92 450	96 864	107 768	101 828

Morbank 31.12.25

(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	11 972	293	- 5	- 91	- 39	12 130
Bergverksdrift og utvinning	34	0	0	0	0	34
Industri	1 889	36	- 9	- 9	- 3	1 905
Forsyning av elektrisitet, gass, damp og kjøleluft	2 266	0	- 2	- 11	0	2 252
Vannforsyning, avløps-, renovasjons- og oppryddingsvirksomhet	144	3	0	0	0	147
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 051	141	- 2	- 20	- 31	1 139
Varehandel	1 527	51	- 4	- 5	- 1	1 567
Transport og lagring	3 058	136	- 11	- 7	- 2	3 175
Overnattings- og serveringsvirksomhet	749	21	- 2	- 3	- 4	760
Utgivelse, kringkasting, innholdsproduksjon og distribusjonsvirksomhet	17	16	0	0	0	34
Telekommunikasjon, dataprogrammering, konsulentvirksomhet, datainfrastruktur og andre tjenester tilknyttet informasjonsteknologi	36	21	0	0	- 1	56
Finansiell tjenesteyting	11 553	4	- 11	- 1	0	11 546
Eiendomsvirksomhet	18 125	43	- 38	- 99	- 133	17 898
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	1 143	77	- 3	- 3	- 2	1 212
Forretningsmessig tjenesteyting	287	89	- 1	- 1	- 1	373
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	475	0	0	0	0	475
Undervisning	84	44	0	0	- 1	127
Helse- og sosialtjenester	222	134	0	0	0	356
Kulturell virksomhet, idrett og fritidsaktiviteter	371	84	0	- 2	0	452
Annen tjenesteyting	367	77	- 1	- 4	- 2	437
Lønnet arbeid i private husholdninger og annen vareproduksjon og tjenesteyting i private husholdninger til eget bruk	1 204	7	- 3	- 2	0	1 205
Sum Bedriftsmarked	56 575	1 277	- 92	- 259	- 220	57 280
Sum Personmarked	10 361	39 618	- 2	- 20	- 55	49 903
Sum Utlån	66 936	40 895	- 94	- 279	- 275	107 183

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	1 232	- 1	- 6	0	- 7
Bergverksdrift og utvinning	3	0	0	0	0
Industri	744	- 2	- 1	0	- 3
Forsyning av elektrisitet, gass, damp og kjøleluft	401	0	- 1	0	- 1
Vannforsyning, avløps-, renovasjons- og oppryddingsvirksomhet	18	0	0	0	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	434	- 1	- 2	- 1	- 4
Varehandel	801	- 2	- 3	0	- 4
Transport og lagring	1 988	- 4	- 3	0	- 7
Overnattings- og serveringsvirksomhet	69	0	0	0	- 1
Utgivelse, kringkasting, innholdsproduksjon og distribusjonsvirksomhet	8	0	0	0	0
Telekommunikasjon, dataprogrammering, konsulentvirksomhet, datainfrastruktur og andre tjenester tilknyttet informasjonsteknologi	20	0	0	0	0
Finansiell tjenesteyting	134	- 1	0	0	- 1
Eiendomsvirksomhet	1 241	- 9	- 5	0	- 14
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	549	- 1	0	0	- 1
Forretningsmessig tjenesteyting	47	0	0	0	0
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	993	0	0	0	0
Undervisning	9	0	0	0	0
Helse- og sosialtjenester	27	0	0	0	0
Kulturell virksomhet, idrett og fritidsaktiviteter	50	0	0	0	0
Annen tjenesteyting	100	0	- 1	0	- 1
Lønnet arbeid i private husholdninger og annen vareproduksjon og tjenesteyting i private husholdninger til eget bruk	16	0	0	0	0
Sum Bedriftsmarked	8 883	- 20	- 23	- 2	- 45
Sum Personmarked	1 849	0	0	0	0
Sum Utlån	10 732	- 20	- 23	- 2	- 45

Konsern 31.12.25

(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	13 595	293	- 9	- 96	- 40	13 743
Bergverksdrift og utvinning	60	0	0	0	0	60
Industri	2 331	36	- 10	- 14	- 12	2 332
Forsyning av elektrisitet, gass, damp og kjøleluft	2 294	0	- 3	- 11	0	2 280
Vannforsyning, avløps-, renovasjons- og oppryddingsvirksomhet	375	3	0	- 1	0	377
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 825	141	- 3	- 25	- 37	1 901
Varehandel	1 927	51	- 6	- 7	- 3	1 963
Transport og lagring	4 201	136	- 14	- 9	- 18	4 296
Overnattings- og serveringsvirksomhet	833	21	- 2	- 4	- 4	843
Utgivelse, kringkasting, innholdsproduksjon og distribusjonsvirksomhet	21	16	0	0	0	37
Telekommunikasjon, dataprogrammering, konsulentvirksomhet, datainfrastruktur og andre tjenester tilknyttet informasjonsteknologi	38	21	0	0	- 1	58
Finansiell tjenesteyting	2 631	4	- 9	- 1	0	2 624
Eiendomsvirksomhet	18 242	43	- 39	- 100	- 134	18 013
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	1 274	77	- 3	- 4	- 2	1 342
Forretningsmessig tjenesteyting	1 167	89	- 3	- 2	- 23	1 228
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	500	0	0	0	0	500
Undervisning	116	44	0	0	- 1	159
Helse- og sosialtjenester	239	134	0	0	0	373
Kulturell virksomhet, idrett og fritidsaktiviteter	425	84	- 1	- 2	0	505
Annen tjenesteyting	434	77	- 1	- 4	- 2	503
Lønnet arbeid i private husholdninger og annen vareproduksjon og tjenesteyting i private husholdninger til eget bruk	1 204	7	- 3	- 2	0	1 205
Sum Bedriftsmarked	53 730	1 277	- 106	- 283	- 278	54 342
Sum Personmarked	15 310	39 618	- 7	- 26	- 70	54 824
Sum Utlån	69 040	40 895	- 113	- 309	- 348	109 166

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	1 269	- 1	- 6	0	- 7
Bergverksdrift og utvinning	7	0	0	0	0
Industri	774	- 2	- 1	0	- 3
Forsyning av elektrisitet, gass, damp og kjøleluft	401	0	- 1	0	- 1
Vannforsyning, avløps-, renovasjons- og oppryddingsvirksomhet	82	0	0	0	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	507	- 1	- 2	- 1	- 4
Varehandel	890	- 2	- 3	0	- 4
Transport og lagring	2 031	- 4	- 3	0	- 7
Overnattings- og serveringsvirksomhet	77	0	0	0	- 1
Utgivelse, kringkasting, innholdsproduksjon og distribusjonsvirksomhet	8	0	0	0	0
Telekommunikasjon, dataprogrammering, konsulentvirksomhet, datainfrastruktur og andre tjenester tilknyttet informasjonsteknologi	20	0	0	0	0
Finansiell tjenesteyting	134	- 1	0	0	- 1
Eiendomsvirksomhet	1 241	- 9	- 5	0	- 14
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	584	- 1	0	0	- 1
Forretningsmessig tjenesteyting	261	0	0	0	0
Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	993	0	0	0	0
Undervisning	9	0	0	0	0
Helse- og sosialtjenester	27	0	0	0	0
Kulturell virksomhet, idrett og fritidsaktiviteter	51	0	0	0	0
Annen tjenesteyting	127	0	- 1	0	- 1
Lønnet arbeid i private husholdninger og annen vareproduksjon og tjenesteyting i private husholdninger til eget bruk	16	0	0	0	0
Sum Bedriftsmarked	9 511	- 20	- 23	- 2	- 45
Sum Personmarked	1 892	0	0	0	0
Sum Utlån	11 403	- 20	- 23	- 2	- 45

Morbank 31.12.25

(Beløp i mill kroner)

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisikovurdering	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	2 268	- 2 053	- 215	0
til (-fra) trinn 2	- 3 482	3 566	- 84	0
til (-fra) trinn 3	- 41	- 181	221	0
Netto ny måling av tap	- 5 463	- 786	- 64	- 6 314
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	31 944	3 454	241	35 638
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	- 20 558	- 3 552	- 362	- 24 472
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	1 252	454	8	1 714
Totalt engasjement 31.12.25	102 443	14 766	1 354	118 563
Utenom balanse	- 8 675	- 2 034	- 23	- 10 732
Brutto utlån	93 767	12 733	1 331	107 831
Tapsnedskrivninger - til reduksjon av eiendeler	- 94	- 279	- 275	- 648
Netto utlån	93 673	12 454	1 056	107 182

Konsern 31.12.25

(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	432	- 416	- 16	0
til (-fra) trinn 2	- 669	687	- 18	0
til (-fra) trinn 3	- 36	- 230	266	0
Netto ny måling av tap	-1 001	- 274	- 60	-1 335
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3 818	448	99	4 366
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	3 288	606	- 292	3 602
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	133	0	0	133
Totalt engasjement 31.12.25	102 963	16 628	1 746	121 338
Utenom balanse	-9 214	-2 161	- 28	-11 403
Brutto utlån	93 750	14 467	1 718	109 935
Tapsnedskrivninger - til reduksjon av eiendeler	- 113	- 309	- 348	- 770
Netto utlån	93 637	14 158	1 371	109 165

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:								
-76	53	24	0	til (-fra) trinn 1	0	25	58	-83
10	-21	11	0	til (-fra) trinn 2	0	13	-24	12
0	4	-4	0	til (-fra) trinn 3	0	-8	7	0
56	-78	-12	-34	Netto økning/reduksjon i saldo	-53	-27	-85	59
-57	-96	-9	-162	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-179	-10	-103	-65
43	93	28	164	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	187	33	116	39
28	48	1	77	Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	89	4	52	33
-110	-303	-277	-690	Tapsavsetninger 31.12.25	-815	-349	-333	-133
Tapsavsetninger segmentert på markeder								
-2	-20	-55	-76	Sum personmarked	-104	-70	-26	-7
-113	-283	-222	-617	Sum bedriftsmarked	-711	-279	-306	-126
-115	-302	-276	-693	Tapsavsetninger 31.12.25	-815	-349	-332	-133
-94	-279	-275	-648	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-770	-348	-309	-113
-20	-23	-2	-45	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-45	-2	-23	-20

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 eksterne verdsetter basert på avtalt vederlag i salgsavtale

Eiendeler 31.12.25	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Aksjer	929	204	609	1 742
Obligasjoner		22 362		22 362
Finansielle derivater		1 078		1 078
Fordring SNN Pensjonskasse			255	255
Utlån til kunder med fast rente			3 894	3 894
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet			37 001	37 001
Sum eiendeler	929	23 645	41 759	66 333
Forpliktelser 31.12.25				
Finansielle derivater		894		894
Sum forpliktelser		894		894
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	26		105	0
Tilgang/kjøp			0	0
Salg				- 230
Forfalt			- 782	2 991
Balanseført verdi per 31.12.25	609	255	3 894	37 001

Note 13 Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter

Resultat fra DS fullt ut konsolidert inn i konsernregnskapet					
<i>(Beløp i mill kroner)</i>					
Selskap	Eierandel	31.12.25	31.12.24	4.KV.25	4.KV.24
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100 %	0	0	0	0
Fredrik Langes Gate 20 AS	100 %	- 4	6	2	1
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	85 %	205	184	33	35
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	85 %	3	7	-13	- 12
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	85 %	31	25	-0.13	3
Finansmodell AS (DDS)	75 %	0	1	0	0
Total		235	222	21	27

Resultat fra TS og FKV konsolidert inn i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden							
<i>(Beløp i mill kroner)</i>							
Selskap	Eierandel	31.12.25	31.12.24	4.KV.25	4.KV.24	31.12.25	31.12.24
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	30,66 %	0	0	0	0	0	0
SpareBank 1 Gruppen AS	19,50 %	446	677	137	99	2 856	2 401
Kredittbanken ASA	13,18 %	6	- 9	2	- 4	438	413
SpareBank 1 Boligkreditt AS	17,00 %	75	88	17	17	2 817	2 196
SpareBank 1 Næringskreditt AS	0,50 %	1	1	0	0	7	9
SpareBank 1 Utvikling DA	18,00 %	4	2	4	2	148	144
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,00 %	10	11	4	0	50	43
SpareBank 1 Forvaltning AS	12,48 %	33	33	9	13	163	151
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	13,83 %	0	0	0	0	1	1
SpareBank 1 Betaling AS	16,79 %	- 5	- 18	3	- 3	210	212
SB1 Markets AS	14,45 %	38	41	11	8	341	411
Total		607	826	187	132	7 032	5 981

Note 14 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill. kroner)				
31.12.24	31.12.25		31.12.25	31.12.24
18	20	Resultatførte ikke mottatte inntekter	130	89
0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	193	193
0	0	Utsatt skattefordel	0	0
386	420	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader**	458	427
129	106	Øvrige eiendeler *	206	252
533	546	Sum andre eiendeler	987	961

* I posten inngår innskutt kapital i SNN Pensjonskasse med 75 mill. kroner både i 2024 og 3Q25.

** I posten inngår fordring på SNN Pensjonskasse vurdert til virkelig verdi i henhold til IFRS 9. Denne utgjør 255 mill. kroner i 2024, og per 3Q25.

Note 15 Finansielle derivater

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Virkelig verdi sikringer	31.12.25	31.12.24
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	152	102
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	-161	-107
Total virkelig verdi sikringer	-9	-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	31.12.25			31.12.24		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Valutainstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminer (forwards)	3 594	36	14	2 832	13	42
Valutabytteavtaler (swap)	7 089	26	34	10 808	92	55
Valutaopsjoner						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	10 683	62	48	13 640	105	97
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	10 683	62	48	13 640	105	97
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	44 120	854	577	55 908	1 229	753
Korte rentebytteavtaler (FRA)				650		
Andre rentekontrakter	637	33	30	798	29	26
Sum ikke-standardiserte kontrakter	44 757	887	607	57 356	1 259	780
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	44 757	887	607	57 356	1 259	780
Sikring av innlån						
Renteinstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	10 951	130	238	11 677	167	214
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	10 951	130	238	11 677	167	214
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	10 951	130	238	11 677	167	214
Sum renteinstrumenter	55 708	1 017	845	69 033	1 426	994
Sum valutainstrumenter	10 683	62	48	13 640	105	97
Sum	66 391	1 078	894	82 673	1 532	1 086

Note 16 Innskudd

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.24	31.12.25	31.12.25	31.12.24
Innskudd fra kredittinstitusjoner			
308	132	132	308
455	780	779	453
763	912	911	761
Innskudd fra kunder			
79 198	86 399	86 363	79 096
8 529	8 073	8 032	8 522
87 727	94 472	94 395	87 618
88 490	95 384	95 306	88 379
Innskudd fra kunder fordelt på NACE			
5 343	6 011	6 011	5 343
67	69	69	67
1 139	1 483	1 483	1 139
500	377	377	500
305	323	323	305
2 239	2 255	2 255	2 239
2 254	2 110	2 110	2 254
1 839	2 130	2 130	1 839
715	826	826	715
526	173	173	526
0	348	348	0
6 378	6 338	6 338	6 378
3 589	3 914	3 914	3 589
1 718	1 796	1 796	1 718
1 767	904	904	1 767
8 013	9 851	9 851	8 013
380	864	864	380
1 275	958	958	1 275
1 488	1 650	1 650	1 488
2 142	2 285	2 208	2 033
27	91	91	27
3	3	3	3
41 707	44 758	44 681	41 598
46 020	49 714	49 714	46 020
87 727	94 472	94 395	87 618

Note 17 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank og konsern							
(Beløp i mill kroner)							Balanse
Endringer i verdipapirgjeld	31.12.24	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdi- endring	Endring i påløpte renter	31.12.25
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak:							
Senior obligasjonsgjeld	13 756	4 111	-4 131	19	39	- 18	13 776
Sum senior obligasjonsgjeld	13 756	4 111	-4 131	19	39	- 18	13 776

Note 18 Annen gjeld

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
31.12.24	31.12.25		31.12.25	31.12.24
2 957	2 840	Andre forpliktelser	2 819	3 181
182	193	Påløpte kostnader	294	277
40	62	Utsatt skatt	257	187
33	48	Tapsavsetninger utenom balanseposter	48	33
3 212	3 143	Sum annen gjeld	3 418	3 678
Spesifikasjon av andre forpliktelser				
308	542	Balanseført leieforpliktelse iht. IFRS 16	407	384
641	752	Påløpt skatt	783	703
14	23	Skattetrekk	41	24
599	697	Kreditorer	701	640
1 060	695	Vedtatte utbetalinger til samfunnsutbytte/gaver	695	1 060
335	131	Øvrig gjeld	192	370
2 957	2 840	Sum andre forpliktelser	2 819	3 181

Note 19 Etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern							
(Beløp i mill kroner)							
Endringer i ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	Balanse					Balanse	
	31.12.2024	Emittert	Forfall og tilbakekjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring	Endring i påløpte renter	31.12.2025
Ansvarlig lånekapital	1 964	200				-	2 164
Etterstilt obligasjonsgjeld	7 471	2 268	-1 889	37	12	8	7 907
Sum ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	9 435	2 468	-1 889	37	12	8	10 070

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	31.12.25		31.12.25	31.12.24
1 807	1 807	Innbetalt kapital	1 807	1 807
843	843	Overkursfond	843	843
4 001	4 478	Utjevningsfond	4 478	4 001
878	853	Avsatt, ikke vedtatt kontantutbytte på eierandelskapital	853	878
- 42	- 47	Andel av annen egenkapital	861	637
7 487	7 934	Eierandelskapital	8 842	8 166
46,36 %	46,36 %	Eierandelskapital i forhold til majoritet egenkapital ekskl. fondsobligasjoner	46,36 %	46,36 %
7 693	8 245	Grunnfondskapital	8 245	7 693
1 016	987	Avsatt, ikke vedtatt utbytte/gaver på grunnfondskapital	987	1 016
- 47	- 54	Andel av annen egenkapital	997	737
8 662	9 178	Grunnfondskapital	10 229	9 446
53,64 %	53,64 %	Grunnfondskapital i forhold til majoritet egenkapital ekskl. fondsobligasjoner	53,64 %	53,64 %
		Ikke-kontrollerende eierinteresser	318	277
1 450	1 450	Fondsobligasjoner	1 450	1 450
17 599	18 562	Sum egenkapital	20 839	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.

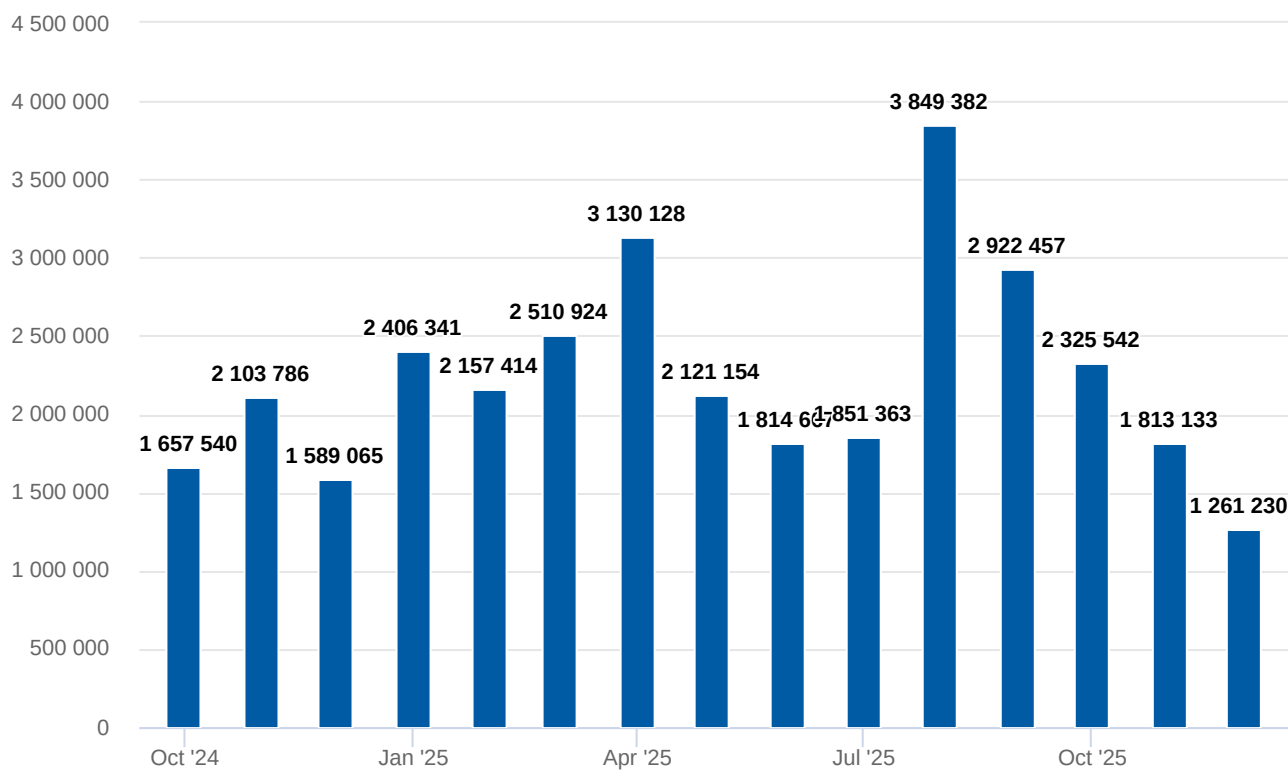
Fondsobligasjoner		
Morbank og konsern		
(Beløp i mill. kroner)	31.12.25	31.12.24
2029 3 mnd NIBOR + 3,40%	200	200
2028 3 mnd NIBOR + 3,35%	200	200
2028 3 mnd NIBOR + 3,10%	300	300
2027 3 mnd NIBOR + 2,60%	350	350
2029 Fastrente 7,53 %	200	200
2030 3 mnd NIBOR + 2,80%	200	200
Sum fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	1 450	1 450
Gjennomsnittlig rente fondsobligasjoner	7,57 %	7,81 %

Egenkapitalbevis		
De 20 største egenkapitalbevisene per 31.12.25		
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5 922 450	5,90 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	4 954 891	4,94 %
Geveran Trading Company Ltd	3 990 961	3,98 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3 741 869	3,73 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	3 685 744	3,67 %
State Street Bank and Trust Comp	2 635 080	2,62 %
MP Pensjon Pensjonskasse	2 484 322	2,47 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2 321 315	2,31 %
Spesialfondet Borea Utbytte	2 242 953	2,23 %
Forsvarets Personellservice	1 851 730	1,84 %
State Street Bank and Trust Comp	1 800 026	1,79 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge	1 411 606	1,41 %
Verdipapirfondet SpareBank 1 Utbytte	1 305 000	1,30 %
Caceis Bank	1 106 874	1,10 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1 006 800	1,00 %
Landkreditt Utbytte	811 129	0,81 %
Verdipapirfondet Heimdal Utbytte	800 000	0,80 %
Brown Brothers Harriman & Co.	795 289	0,79 %
State Street Bank and Trust Comp	794 896	0,79 %
Citibank NA	644 486	0,64 %
Sum	44 307 421	44,13 %

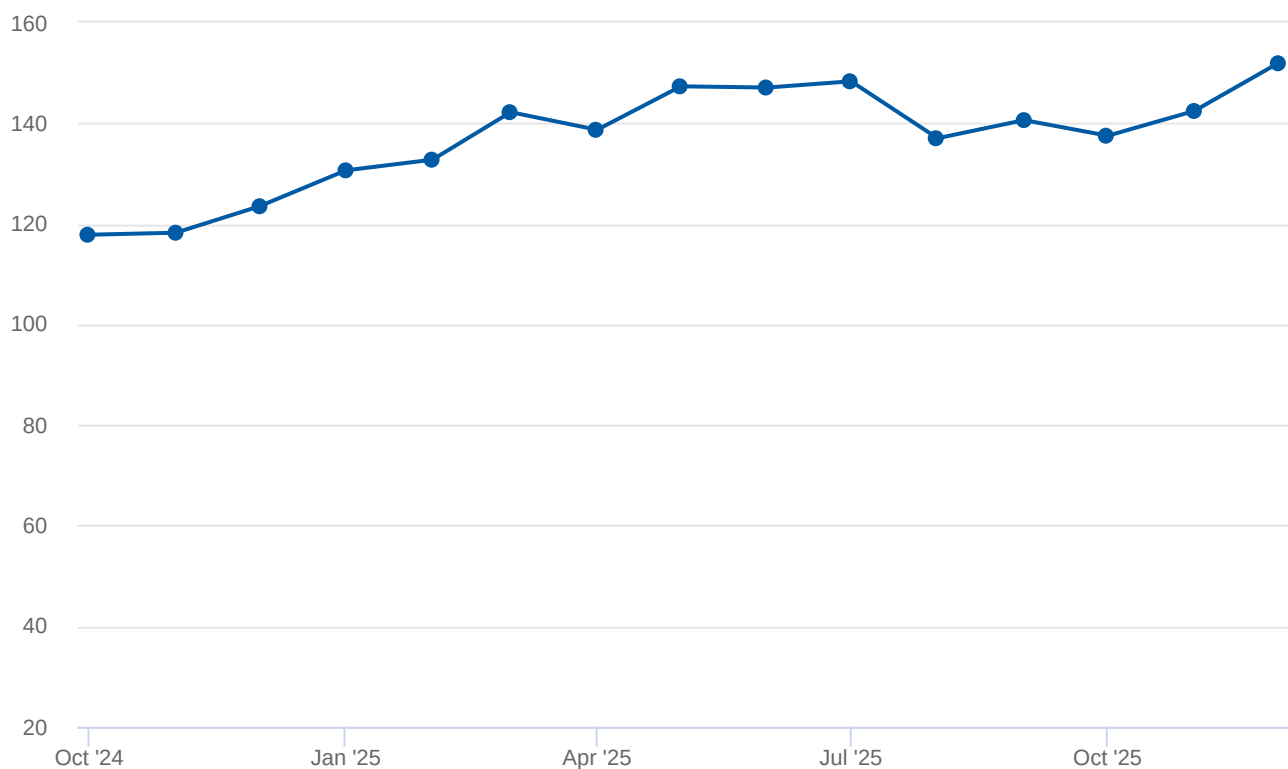
Utbyttepolicy

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

Fra og med 2. kvartal 2025 rapporterer SpareBank 1 Nord-Norge kapitaldekning etter nytt regelverk - Capital Requirements Regulation (CRR3). CRR3 er videreutvikling av tidligere CRR2 og innebærer store endringer i beregningen av kapitalkrav. Nytt regelverk består blant annet av ny risikovekting av engasjementer, nye off-balance kategorier og ny operasjonell risikoberegning.

Periodens resultat må være revidert for å kunne innregnes i kapitaldekningsrapporteringen. Kvartalsregnskapet er revidert, og den delen av resultatet som er satt av til utbytte, inngår ikke i beregningen av kapitaldekning.

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
31.12.24	30.09.24	Egenkapital	30.09.24	31.12.24
2 650	2 650	Eierandelskapital og overkursfond	2 650	2 650
1 450	1 250	Fondsobligasjoner	1 250	1 450
4 837	4 517	Utjevningsfond	5 152	5 516
8 662	8 291	Grunnfondskapital	9 025	9 446
0	0	Ikke-kontrollerende eierinteresser	256	277
17 599	16 708	Sum egenkapital	18 333	19 339
Kjernekapital				
-1 450	-1 250	Fondsobligasjoner	-1 250	-1 450
-1 895	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	-1 895
0	-1 705	Delårsresultat som ikke medregnes i ren kjernekapital	-2 173	0
0	0	Minoritetsinteresser som ikke medregnes i ren kjernekapital	- 85	- 103
0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1 045	-1 024
- 62	- 62	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 74	- 71
- 104	- 89	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	- 189	- 210
0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 302	- 319
- 276	- 276	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 216	- 213
13 812	13 325	Ren kjernekapital	13 000	14 054
Øvrig kjernekapital				
1 450	1 250	Fondsobligasjoner	1 454	1 722
- 49	- 49	Fradrag for kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 49	- 49
15 213	14 526	Sum kjernekapital	14 405	15 728
Tilleggskapital				
1 950	1 950	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2 347	2 328
0	0	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	0
- 227	- 227	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 227	- 227
1 723	1 723	Sum tilleggskapital	2 120	2 101
16 936	16 250	Netto ansvarlig kapital	16 525	17 829

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.24	30.09.24	30.09.24	31.12.24
Beregningsgrunnlag			
5 865	6 298	6 309	5 877
18 492	19 174	20 180	19 476
866	832	888	909
13 019	12 686	22 036	22 910
1 108	1 139	1 195	1 136
9 255	8 780	0	0
48 605	48 910	50 609	50 308
0	0	246	205
253	324	378	303
0	0	2	2
2 245	2 291	1 408	1 265
2 989	2 774	5 919	6 262
131	122	5 389	5 221
487	589	773	669
2	2	294	260
1 083	1 090	1 570	1 482
0	0	1	1
4 862	4 721	5 802	6 158
1 191	1 081	1 745	1 822
13 241	12 995	23 527	23 650
61 846	61 904	74 136	73 958
7 994	7 054	7 965	8 977
68	67	803	672
0	0	0	0
0	0	66	71
69 908	69 026	82 970	83 678
5 593	5 522	6 638	6 694
Kapitaldekning			
19,8 %	19,3 %	15,7 %	16,8 %
21,8 %	21,0 %	17,4 %	18,8 %
24,2 %	23,5 %	19,9 %	21,3 %
11,1 %	10,6 %	7,2 %	7,8 %

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 31.12.25 er fastsatt til 35,44% og er summen av MREL-prosent på 25,97% og et kombinert bufferkrav (CBR) på 9,47% av det til enhver tid gjeldende justerte risikovektede beregningsgrunnlaget (TREA).

I 2025 skal konsernet i tillegg oppfylle det fulle minstekravet til samlet etterstilling, som per 31.12.25 er på 28,47%. Etterstilling 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 etterstillingskravet oppfylles med all usikret seniorgjeld, med løpetid på minst 12 måneder. I 2025 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		
(Beløp i mill kroner)	30.09.24	31.12.24
Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld		
Netto ansvarlig kapital (ekskl. Sp 1 Boligkreditt og Sp 1 Næringskreditt) inkludert kvalifisert resultat	14 249	15 314
Etterstilt gjeld (over 1 år)	6 544	6 576
Usikret seniorgjeld (over 1 år)	8 475	7 503
Sum ansvarlig kapital og konvertibel gjeld	29 268	29 393
Total risikoeksponering (TREA-total risk exposure amount) ved resolusjon i konsernet	70 807	71 134
Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld i prosent av TREA		
Ansvarlig kapital og konvertibel gjeld	41,33 %	41,32 %
Ansvarlig kapital og etterstilt gjeld	29,37 %	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	6,13 %	6,10 %
Overskudd (+) / underskudd (-) krav etterlevelse	1,12 %	2,51 %

Note 22 Likviditetsrisiko

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

Konsern	31.12.25	31.12.24
Gjennomsnittlig restløpetid (år) på funding gjeld	3,18	2,86
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	153	147
Net Stable Funding Risk (NSFR) Total	121	120

Note 23 Endring i konsernstruktur

Det har ikke vært noen endringer i konsernstruktur 4. kvartal 2025.

Note 24 Hendelser etter balansedagen

Det er foreslått å dele ut kontantutbytte på 853 mill kroner av årets resultat til egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Nord-Norge og 987 mill kroner i samfunnsutbytte til den samfunnseide kapital. Forslaget er ikke vedtatt på balansedagen, og er derfor ikke bokført som gjeld i balansen, men ligger fortsatt som en del av egenkapitalen.

Det er for øvrig ikke fremkommet ny informasjon om forhold i perioden frem til styrets endelige behandling av regnskapet som har vesentlig betydning for kvartalsregnskapet.

Erklæring fra styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt kvartalsrapport og konsolidert kvartalsregnskap for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. oktober til 31. desember 2025 og 1. januar til 31. desember 2025.

Vi erklærer etter beste overbevisning at kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at delårsrapporten gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærstående vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 11.02.26

Styret og konsernsjef i SpareBank 1 Nord-Norge