

Urevidert

1

Kvartalsrapport

2026



Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	1. kv. 2026		1. kv. 2025		2025	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	469	1,75	485	1,87	2 014	1,89
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	71	0,26	66	0,25	317	0,29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	0,05	15	0,06	59	0,06
Sum inntekter	553	2,06	566	2,18	2 390	2,24
Sum driftskostnader	253	0,94	251	0,97	993	0,94
Resultat før tap	300	1,12	315	1,21	1 397	1,30
Tap på utlån, garantier m.v	25	0,09	13	0,05	47	0,04
Resultat før skatt	275	1,03	302	1,16	1 350	1,26
Skattekostnad	64	0,24	70	0,27	320	0,29
Resultat for perioden	211	0,79	232	0,89	1 030	0,97

Balanse

(Mill. kroner)	31.03.2026	Endring siste 3 mnd i %	31.12.2025	Endring siste 12 mnd i %	31.03.2025
Forvaltningskapital 4)	108 873	-0,5	109 418	4,3	104 345
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	107 407	0,6	106 730	3,4	103 863
Utlån til kunder	91 701	2,5	89 469	3,3	88 770
Brutto utlån til personkunder	60 381	1,2	59 675	3,3	58 440
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	31 583	5,1	30 046	3,3	30 586
Innskudd fra kunder	52 665	-1,3	53 335	2,7	51 262
Innskudd fra personkunder	32 195	2,2	31 496	4,6	30 790
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	20 470	-6,3	21 839	0,0	20 472

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	1. kv. 2026	1. kv. 2025	2025
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	9,9	11,2	12,5
Kostnader i prosent av inntekter 4)	45,7	44,3	41,6
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	0,11	0,06	0,05
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,33	0,43	0,44
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,15	0,32	0,30
Innskuddsdekning i % 4)	57,3	57,6	59,4
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	140	141	177
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	117	119	123
Utlånsvekst i % 4)	3,3	6,6	3,0
Innskuddsvekst i % 4)	2,7	6,4	7,6
Ansvarlig kapital 1)	21,1	20,7	21,5
Kjernekapital (T1) i % 1)	19,1	18,7	19,5
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	17,3	17,0	17,7
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,1	7,3	7,2
Årsverk	394	399	393

Egenkapitalbevis (EKB)

	31.03.2026	31.03.2025	2025	2024	2023	2022
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2) 5)	1,94	2,13	9,57	9,95	10,12	7,50
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2) 5)	3,44	3,38	9,28	9,55	10,34	8,48
Antall egenkapitalbevis 5)	49 795 520	49 795 520	49 795 520	49 795 520	49 434 770	49 434 770
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner) 5)	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,1	49,1	49,1	49,1	49,7	49,7
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	995,90	995,90	995,90	995,90	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	117,4	102,8	117,0	97,0	84,0	84,4
Børsverdi (mill. kroner)	5 848	5 117	5 826	4 830	4 153	4 173
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4) 5)	87,2	83,8	85,1	81,5	80,7	74,8
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	0,00	0,00	7,00	6,25	7,50	4,00
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	15,1	12,0	12,2	9,8	8,3	11,3
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,35	1,23	1,38	1,19	1,04	1,13

1) Inkl. 50 % av periodens totalresultat

2) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

3) Beregnet med utgangspunkt i andel av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne

4) Definert som alternativt resultatmål (APM), se www.sbm.no/IR

5) EKB ble splittet 1:5 i april 2022.

Kvartalsberetning fra styret

Samtlige tallstørrelser er knyttet til konsernet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor. Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS og delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering.

RESULTAT I 1. KVARTAL 2026

Resultat før skatt i 1. kvartal 2026 utgjorde 275 mill. kroner, 1,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 302 mill. kroner og 1,16 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 1. kvartal 2026 utgjorde 211 mill. kroner, 0,79 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 232 mill. kroner og 0,89 % i tilsvarende kvartal i fjor. Egenkapitalavkastningen i 1. kvartal 2026 ble 9,9 %, mot 11,2 % i 1. kvartal 2025 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 45,7 % mot 44,3 % i 1. kvartal 2025. Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 1,94 (2,13) for konsernet og kroner 3,44 (3,38) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter ble på 469 mill. kroner i kvartalet, som er 16 mill. kroner og 3,3 % lavere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,75 %, som er 0,12 p.e. lavere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Innen personkundemarkedet er rentemarginen på innskudd og utlån redusert sammenlignet med 1.kvartal 2025. For næringslivsmarkedet er rentemarginen på innskudd redusert og margin på utlån om lag på samme nivå som 1.kvartal 2025.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 84 mill. kroner i kvartalet, 3 mill. kroner høyere enn i 1. kvartal i 2025. Netto resultat fra finansielle instrumenter er på 13 mill. kroner i kvartalet, som er 2 mill. kroner lavere enn 1. kvartal 2025. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 1 mill. kroner i kvartalet, mot kursgevinst på 5 mill. kroner i 1. kvartal 2025. Kursgevinst på aksjer utgjør 3 mill. kroner mot en kursgevinst på 1 mill. kroner i 1. kvartal 2025. Det er en positiv verdiendring på fastrenteutlån på 3 mill. kroner, mot en negativ verdiendring på 2 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør 8 mill. kroner i kvartalet, 2 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 5 mill. kroner i forhold til 1. kvartal 2025. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra kapitalforvaltning og forsikringsalg.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 253 mill. kroner, som er 2 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 2 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 139 mill. kroner. Andre kostnader er på nivå med samme periode i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Det er i kvartalet tap på utlån og garantier på 25 mill. kroner (13 mill. kroner), tilsvarende 0,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,05 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet utgjør tap 20 mill. kroner i kvartalet og innen personkundesegmentet utgjør tap 4 mill. kroner. Pr utgangen av 1. kvartal 2026 utgjør avsetninger for forventet tap totalt 274 mill. kroner, tilsvarende 0,29 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (272 mill. kroner og 0,30 %). Av total avsetning for forventet tap er 28 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (33 mill. kroner), noe som utgjør 0,03 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,04 %). 144 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (75 mill. kroner), tilsvarende 0,15 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,08 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige

kredittforringede engasjementer) har de siste 12 månedene hatt en økning på 790 mill. kroner. Pr utgangen av 1. kvartal 2026 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 935 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 144 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 1,15 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,32 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 1. kvartal 2026 utgjorde netto utlån til kunder 91 701 mill. kroner (89 469 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på brutto utlån til kunder på totalt 2 931 mill. kroner, tilsvarende 3,3 %. Utlån til personkunder økte med 3,3 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 3,3 % siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 1. kvartal 2026 på 65,7 % (65,6 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 1 404 mill. kroner og 2,7 %. Ved utgangen av 1. kvartal 2026 utgjør innskuddene 52 665 mill. kroner (51 262 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 4,6 % de siste 12 månedene, mens innskudd fra næringsliv og offentlig sektor er på samme nivå. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 61,1 % (60,1 %) og innskudd fra næringslivsmarkedet og det offentliges andel utgjør 38,9 % (39,9 %).

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Sparebanken Møres likviditet og finansiering styres bl.a. gjennom rammer for Liquidity Coverage Ratio (LCR), Net Stable Funding Ratio (NSFR) og rammer for innskuddsdekning. Regulatorisk minimumskrav til LCR og NSFR er begge på 100 %. Konsernet har etablert interne minimumsmålinger som ligger over de regulatoriske kravene for LCR og NSFR samt en intern målkorridor for innskuddsdekningen.

Sparebanken Møres LCR (kortsiktig likviditetsindikator) var 140 % (141 %) i konsernet og 133 % (133 %) i morbanken ved utgangen av kvartalet.

NSFR endte på 117 % (119 %) ved utgangen av 1. kvartal 2026 (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS' NSFR endte på hhv 122 % (121 %) og 103 % (108 %).

Både LCR og NSFR ligger med god margin til både eksterne og interne krav.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskudd som andel av utlån utgjør 57,3 % (57,6 %) ved utgangen av 1. kvartal 2026 og ligger innenfor etablert målkorridor.

Total netto markedsfinansiering summerte seg opp til 42,5 mrd. kroner ved kvartalsskiftet. Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,30 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 2,96 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert T2 og T3) er den gjenstående løpetiden 2,89 år.

Grunnlaget for utstedelse av obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS er lån overført fra morbanken. Brutto personmarkedsutlån overført Møre Boligkreditt AS utgjorde 37 351 mill. kroner ved kvartalsskiftet, svarende til 40,6 % av bankens totale utlån.

RATING

I en Credit Opinion offentliggjort 17. januar 2025 bekrefter ratingbyrået Moody's Sparebanken Møres motparts- innskudd- og utstederrating til A1 med stabile utsikter.

Møre Boligkreditt har samme utstederrating som morbanken, mens boligkredittselskapets utstedelser er ratet Aaa.

KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak – CRD /CRR. Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder, IRB grunnleggende metode for kredittrisiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på basismetoden. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Etter finansforetaksloven § 17-13 skal finansforetak som deltar i samarbeidende grupper foreta forholdsmessig konsolidering uavhengig av størrelse på eierandelen. Sparebanken Møre har forholdsmessig konsolidering av eierandelene i Kredittbanken ASA.

CRR3 trådte i kraft i Norge 1.april 2025. Banken har implementert CRR3 i beregning av kapitaldekning per 2. kvartal 2025. Ny LGD for foretak, bortfall av skaleringsfaktor i risikovektformelen og lavere konverteringsfaktor for uttrukket bevilgning for foretak ga positiv effekt på bankens kapitaldekning.

Finansdepartementet har besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikrafttredelse fra 1.juli 2025. Banken har implementert nytt boliglåns gulv fra og med 3.kvartal 2025. Gulvet gir negativ effekt på bankens kapitaldekning i størrelsesorden 1,5 prosentpoeng.

Ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis ble sendt 9.februar 2026, med svar på søknaden 20.mars 2026. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserer ren kjernekapital med mer enn 64,7 millioner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 64,7 millioner fra det tillatelsen ble gitt, og vil gjøre det til tillatelsen utgår 30.11.2026. I 2025 var ramme for tilbakekjøp på 42 millioner fra februar til juni, og deretter 59,8 millioner fra oktober til og med desember. Det ble gjort fratrukk i ren kjernekapital tilvarende den gjeldende rammen for periodene.

Ved utgangen av 1. kvartal 2026 var ren kjernekapitaldekning 17,3 % (17,0 %). Dette er 1,15 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet og Finanstilsynets forventninger til kapitalkravsmargin (P2G) på totalt 16,15 %. Ansvarlig kapital utgjør 21,1 % (20,7 %), og kjernekapital utgjør 19,1 % (18,7 %).

Sparebanken Møre har et samlet internt minimumskrav for ren kjernekapitaldekning på 16,15 %. Kravet består av et minstekrav på 4,5 %, bevaringsbuffer på 2,5 %, systemrisikobuffer på 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 %. Finanstilsynet gjennomførte SREP i 2025. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 %, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 %. Kapitalen som skal inngå i Pilar 2 kravet som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 % ren kjernekapital (0,9 %) og minimum 75 % kjernekapital. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 1. kvartal 2026 på 7,1 % (7,3 %). Det regulatoriske minimumskravet (3 %) overholdes med god margin.

MREL

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav til 35,7% og minstekrav til etterstilling på 28,7 %, gjeldende fra 01.01.2026. Ved utgangen av kvartalet lå faktisk MREL-nivå i Sparebanken Møre på 42,4 % mens nivået på etterstilling endte på 33,1 % av det justerte beregningsgrunnlaget.

Sparebanken Møre har utstedt 4 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 1. kvartal 2026.

BÆREKRAFT

I tråd med bankens bærekraftstrategi og langsiktige mål videreføres og styrkes ESG-arbeidet gjennom økt fokus på risikohåndtering, stresstester og scenarioanalyser knyttet til ESG-risiko. Det jobbes også med å videreutvikle rammeverket for grønn finansiering.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 43 mill. kroner etter skatt i 1. kvartal 2026 (43 mill. kroner).

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har ved utgangen av 1. kvartal 2026 nominelt utestående obligasjoner med fortrinnsrett for 30,6 milliarder kroner, hvorav om lag 38 % er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved kvartalsskiftet hadde morbanken ingen beholdning i obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 44 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 1. kvartal 2026 (43 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på - 3 mill. kroner i 1. kvartal 2026 (-1 mill. kroner). Det var

ved utgangen av kvartalet 21 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag på 2 mill. kroner i 1.kvartal 2026 (1 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

INVESTERING I PRODUKTSELSKAPER

I årsrapporten for 2025 omtalte banken beslutningen om å gå inn på eiersiden i Borea Asset Management AS (indirekte gjennom Frende Kapitalforvaltning AS) og Kredittbanken ASA. Disse investeringene ble gjennomført i løpet av første kvartal 2026, i tråd med det som ble kommunisert i årsrapporten.

Dette medfører at banken har ervervet en eierandel på 1,56 prosent i Kredittbanken ASA og 5,25 prosent i Borea Asset Management AS i løpet av første kvartal.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 1. kvartal 2026 var det 7 778 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 4,2 % ved utgangen av kvartalet. Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 795 520.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 31. mars 2026 eide banken 161 117 (herav 50 000 utlånt til Arctic iht. market making – avtale) egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

Eierandelskapitalen utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2026 49,1 % av bankens totale egenkapital.

UTSIKTENE FRAMOVER

Konflikten i Midtøsten preget i stor grad utviklingen i internasjonale finansmarkeder gjennom første kvartal. Den uavklarte situasjonen rundt Hormuz-stredet har ikke bare ført til store svingninger i råvare- og energiprisene, men også frykt for høyere prisvekst i tiden framover. Dette har bidratt til at renteforventningene har trukket høyere både i Europa og USA.

Også her hjemme har renteforventningene steget. Norges Bank signaliserte ved inngangen til året forventninger om to rentekutt i løpet av 2026. I Pengepolitisk Rapport 1/26 hadde imidlertid dette snudd til forventninger om to rentehevinger. Samtidig påpeker både sentralbanken og andre aktører at usikkerheten er unormalt stor og at det er krevende å lage økonomiske prognoser i dagens klima.

Bakgrunnsteppet er en norsk økonomi som fremdeles klarer seg bra. Arbeidsledigheten er fortsatt lav og husholdningene ligger an til å få en oppgang i kjøpekraften også i år. Samtidig venter både Norges Bank og SSB at veksten i norsk økonomi blir noe lavere i 2026 enn det man trodde på slutten av fjoråret. I rentesettingen må dette veies opp mot faren for vedvarende høy og sågar stigende prisvekst.

På Nordvestlandet er arbeidsledigheten fortsatt lavere enn landsgjennomsnittet, og mange bedrifter har gode ordrebøker. Dette gjelder blant annet verftene i regionen. Samtidig påvirkes vårt eksportrettede næringsliv av usikkerheten internasjonalt.

Sparebanken Møre skal fortsatt være en sterk og engasjert støttespiller for både næringslivet og personkundene i regionen. Samtidig skal banken levere god og bærekraftig avkastning til sine investorer. For å lykkes med dette vil vi fortsette å fokusere på å drive banken mer effektivt og lønnsomt.

Bankens egenkapitalavkastning endte i første kvartal 2026 på 9,9 %, mens kostnadsprosenten endte på 45,7. Sparebanken Møres langsiktige finansielle målsettinger er en egenkapitalavkastning som overstiger 13 % og en kostnadsprosent under 40.

Ålesund, 31. mars 2026

29. april 2026

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

ROY REITE, styreleder

KÅRE ØYVIND VASSDAL, styrets nestleder

JILL AASEN

TERJE BØE

BIRGIT MIDTBUST

ANNE JORUNN VATNE

MARIE REKDAL HIDE

SVERRE NJÅL BERSÅS

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	1. kv. 2026	1. kv. 2025	2025
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		1 200	1 258	5 103
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		214	231	952
Rentekostnader		945	1 004	4 041
Netto renteinntekter	<u>3</u>	469	485	2 014
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		75	68	305
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		12	12	34
Andre driftsinntekter		8	10	46
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	71	66	317
Utbytte		0	0	6
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		13	15	53
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	13	15	59
Sum andre inntekter	<u>7</u>	84	81	376
Sum inntekter		553	566	2 390
Lønn m.v.		139	137	538
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		16	15	62
Andre driftskostnader		98	99	393
Sum driftskostnader	<u>8</u>	253	251	993
Resultat før tap		300	315	1 397
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	25	13	47
Resultat før skatt		275	302	1 350
Skattekostnad		64	70	320
Resultat for perioden		211	232	1 030
Tilordnet egenkapitaleiere		197	217	970
Tilordnet fondsobligasjonseiere		14	15	60
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		1,94	2,13	9,57
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		1,94	2,13	9,57
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	6,25

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2026	1. kv. 2025	2025
Resultat for perioden	211	232	1 030
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring basisspreader	10	9	22
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-2	-2	-5
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	-1
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0
Totalresultat for perioden	219	239	1 046
Tilordnet egenkapitaleiere	205	224	986
Tilordnet fondsobligasjonseiere	14	15	60

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,1 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Kontanter og fordringer på Norges Bank	9 10 13	285	299	968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 10 13	485	496	1 312
Utlån til og fordringer på kunder	4 5 6 9 11 13	91 701	88 770	89 469
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	9 11 13	13 498	12 412	15 479
Finansielle derivater	9 11	1 214	1 426	1 361
Aksjer og andre verdipapirer	9 11	226	206	149
Immaterielle eiendeler		70	60	71
Varige driftsmidler		377	239	330
Overfinansiering ytelsespensjonsordning		88	83	85
Andre eiendeler		929	354	194
Sum eiendeler		108 873	104 345	109 418

FORPLIKTELSER og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	9 10 13	3 843	2 021	2 202
Innskudd fra kunder	4 9 10 13	52 665	51 262	53 335
Utstedte obligasjoner	9 10 12	39 397	39 084	41 968
Finansielle derivater	9 11	800	645	480
Pensjonsforpliktelser		24	23	24
Betalbar skatt		235	279	333
Forpliktelse ved utsatt skatt		138	147	138
Andre forpliktelser		1 328	769	707
Ansvarlig lånekapital	9 10	857	857	857
Sum forpliktelser		99 287	95 087	100 044
Egenkapitalbevis	14	995	996	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-3	-4	-5
Overkurs		382	380	380
Fondsobligasjoner		750	750	750
Innskutt egenkapital		2 124	2 122	2 121

Grunnfondskapital	3 807	3 690	3 805
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	2 423	2 309	2 421
Kredittrisikoreserve finansielle forpliktelser	-26	-43	-26
Annen egenkapital	914	816	928
Totalresultat for perioden	219	239	-
Opptjent egenkapital	7 462	7 136	7 253
Sum egenkapital	9 586	9 258	9 374
Sum forpliktelser og egenkapital	108 873	104 345	109 418

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.03.2026	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2025	9 374	991	380	750	3 805	125	2 421	-26	928
Endring egne egenkapitalbevis	7	1	2		2		2		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	0								0
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	0								0
Renter på utstedt fondsobligasjon	-14								-14
Totalresultat for perioden	219								219
Egenkapital pr 31.03.2025	9 586	992	382	750	3 807	125	2 423	-26	1 133

KONSERN 31.03.2025	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2024	9 026	991	379	750	3 687	125	2 306	-43	831
Endring egne egenkapitalbevis	8	1	1		3		3		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	0								0
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	0								0
Renter på utstedt fondsobligasjon	-15								-15
Totalresultat for perioden	239								239
Egenkapital pr 31.03.2025	9 258	992	380	750	3 690	125	2 309	-43	1 055

KONSERN 31.12.2025	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2024	9 026	991	379	750	3 687	125	2 306	-43	831
Endring egne egenkapitalbevis	5		1		2		2		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-311								-311
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-332								-332
Renter på utstedt fondsobligasjon	-60								-60
Egenkapital før årets resultatdisponering	8 328	991	380	750	3 689	125	2 308	-43	128
Tilført grunnfondet	117				117				
Tilført utjevningsfondet	113						113		
Tilført fondsobligasjonseiere	60								60
Tilført annen egenkapital	30								30
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	349								349
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	361								361
Resultat for regnskapsåret	1 030	0	0	0	117	0	113	0	800
Verdiendring basisspreader	22							22	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-5							-5	
Estimatavvik pensjoner	-1				-1				
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	0								
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	16	0	0	0	-1	0	0	17	0
Totalresultat for perioden	1 046	0	0	0	116	0	113	17	800
Egenkapital pr 31.12.2025	9 374	991	380	750	3 805	125	2 421	-26	928

Kontantstrømoppstilling konsern

(Mill. kroner)	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 346	1 413	5 767
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-536	-563	-1 978
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	153	146	649
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-485	-522	-2 131
Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	0	0	6
Driftsutbetalinger	-207	-207	-832
Utbetalinger av skatt	-181	-141	-348
Inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	829	158	-637
Inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	-1 157	-1 937	-3 015
Inn-/utbetaling av kunders benyttede rammekreditter	-1 087	38	415
Inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-670	1 712	3 785
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	3 143	6 635	20 390
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-1 239	-7 098	-24 581
Innbetaling av øvrige eiendeler	0	0	0
Utbetaling av øvrige eiendeler	-698	-100	9
Inn-/utbetaling av øvrig gjeld	513	-92	-231
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-276	-558	-2 732
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetaling ved salg av driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-70	-21	-180
Inn-/utbetaling ved investering i datterselskaper	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-62	-21	-180
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	1 641	27	208
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-1 903	-1 579	-6 391
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	1 998	10 259
Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	0	0	0

Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	0
Betalte renter (utbytte) på utstedt fondsobligasjon	-14	-15	-60
Utbetalinger av utbytte til egenkapitalbeviserne	0	0	-311
Utbetalinger av gavemidler (utbytte)	-75	-57	-310
Innbetaling ved salg av egne egenkapitalbevis	8	9	10
Utbetaling ved kjøp av egne egenkapitalbevis	0	0	0
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	-343	383	3 406
Netto endring likvider	-681	-196	493
Likviditetsbeholdning inngående	1 056	563	563
Likviditetsbeholdning utgående	375	367	1 056

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.03.2026. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2025.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som også er morbankens og datterselskapenes funksjonelle valuta. Alle beløp er oppgitt i mill. kroner dersom ikke noe annet er opplyst.

Note 2

Kapitaldekning

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak – CRD /CRR. Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder, IRB (Internal Rating Based Approach) grunnleggende metode for kreditt risiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på basismetoden. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Etter finansforetaksloven § 17-13 skal finansforetak som deltar i samarbeidende grupper foreta forholdsmessig konsolidering uavhengig av størrelse på eierandelen. Sparebanken Møre har forholdsmessig konsolidering av eierandelene i Kredittbanken ASA.

CRR3 trådte i kraft i Norge 1.april 2025. Banken har implementert CRR3 i beregning av kapitaldekning per 2. kvartal 2025. Ny LGD for foretak, bortfall av skaleringsfaktor i risikovektformelen og lavere konverteringsfaktor for uttrukket bevilgning for foretak ga positiv effekt på bankens kapitaldekning.

Finansdepartementet har besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikrafttredelse fra 1.juli 2025. Banken har implementert nytt boliglåns gulv fra og med 3.kvartal 2025. Gulvet gir negativ effekt på bankens kapitaldekning i størrelsesorden 1,5 prosentpoeng.

Sparebanken Møre søkte Finanstilsynet 21. desember 2021 om endringer i IRB-modellene og i kalibreringsrammeverket. Banken mottok svar på søknaden 22. juni 2023 hvor Finanstilsynet innvilget de omsøkte modellene for bedriftsmarkedet. 18. januar 2024 fikk banken svar på omsøkte modeller for personkundemarkedet. Finanstilsynet mener at de omsøkte modellene for personmarkedet ikke oppfyller kravene til forsvarlig nivåkalibrering, jf. kapitalkravsforordningen artikkel 179-182. Finanstilsynet finner derfor ikke grunnlag for å tillate de omsøkte endringene. Basert på tilbakemeldingene fra Finanstilsynet har banken justert nye modeller, og sendte søknad til Finanstilsynet om modell- og kalibreringsendringer for personkunder 9.mai 2025.

Ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis ble sendt 9.februar 2026, med svar på søknaden 20.mars 2026. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserer ren kjernekapital med mer enn 64,7 millioner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 64,7 millioner fra det tillatelsen ble gitt, og vil gjøre det til tillatelsen utgår 30.11.2026. I 2025 var ramme for tilbakekjøp på 42 millioner fra februar til juni, og deretter 59,8 millioner fra oktober til og med desember. Det ble gjort fratrukk i ren kjernekapital tilvarende den gjeldende rammen for periodene.

Sparebanken Møre har et internt minimumskrav for ren kjernekapitaldekning på 16,15 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent. Finanstilsynet gjennomførte SREP i 2025. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent. Kapitalen som skal inngå i Pilar 2 kravet som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital (0,9 prosent) og minimum 75 prosent kjernekapital. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

Sparebanken Møre har et internt mål for ren kjernekapitaldekning som minimum skal utgjøre summen av Pilar 1, Pilar 2 og kapitalkravsmarginen.

MREL

Et sentralt element i krisehåndteringsregelverket er at kapitalinstrumenter og gjeld kan nedskrives og/eller konverteres til egenkapital (bail-in). Finansforetaksloven krever derfor at banken til enhver tid skal oppfylle et minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL – minimum requirement for own funds and eligible liabilities) slik at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for å

kunne krisehåndteres uten bruk av offentlige midler.

MREL-kravet, gjeldende fra 1. januar 2026, må dekkes av ansvarlig kapital eller gjeldsinstrumenter med lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld (seniorgjeld). Finanstilsynet har i brev av 19. desember 2025 fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2026 til 35,7 prosent og minstekravet til etterstillelse til 28,7 prosent.

Egenkapital	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Egenkapitalbevis	995	996	996
- egne egenkapitalbevis	-3	-4	-5
Forholdsmessig konsolidert aksjekapital	14	-	-
Overkursfond	382	380	380
Forholdsmessig konsolidert overkursfond	34	-	-
Fondsobligasjoner (AT1)	750	750	750
Grunnfondskapital	3 807	3 690	3 805
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	2 423	2 309	2 421
Foreslått utbytte	349	311	349
Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	361	332	361
Kredittrisikoreserve finansielle forpliktelser	-26	-43	-26
Annen egenkapital	204	173	218
Forholdsmessig konsolidert annen egenkapital	3	-	-
Periodens resultat	219	239	-
Sum egenkapital inkl. forholdsmessig konsolidering	9 637	9 258	9 374

Kjernekapital (T1)	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-175	-59	-176
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-19	-19	-21
Fradrag overfinansiering pensjon	-66	-62	-64
Fradrag resterende tillatelse for erverv av egne egenkapitalbevis	-62	-38	-55
Fondsobligasjoner (AT1)	-750	-750	-750
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-481	-381	-260
Fradrag for foreslått utbytte	-349	-311	-349
Fradrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	-361	-332	-361
Fradrag for periodens totalresultat	-219	-239	-
Sum ren kjernekapital (CET1)	7 155	7 067	7 338
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	750	750	750
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0	0
Sum kjernekapital (T1)	7 905	7 817	8 088

Tilleggs kapital (T2)	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	857	857
Sum tilleggs kapital (T2)	857	857	857
Netto ansvarlig kapital	8 762	8 674	8 945

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	510	339	728
Offentlig foretak	0	0	25
Institusjoner	288	376	430
Obligasjoner med fortrinnsrett	631	639	683
Egenkapitalposisjoner	480	348	377
Øvrige engasjement	562	743	505
Massemarked	142	-	-
Forfalte engasjementer	9	-	-
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 622	2 445	2 748

Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Massemarked pant i fast eiendom	16 787	13 147	16 522
Massemarked øvrige engasjementer	222	289	214
Foretak	18 621	22 269	18 412
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	35 630	35 705	35 148

Markedsrisiko (standardmetoden)	103	238	113
Operasjonell risiko (basismetoden)	3 566	3 962	3 546
Risikovektede eiendeler	41 921	42 350	41 555

Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 886	1 906	1 870
---	-------	-------	-------

Bufferkrav:	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	1 048	1 059	1 039
Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	1 886	1 906	1 870
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,5 prosent	1 048	1 059	1 039
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	3 982	4 023	3 948
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 286	1 138	1 520

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Ansvarlig kapital	20,9	20,5	21,5
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	21,1	20,7	-
Kjernekapital	18,9	18,5	19,5
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	19,1	18,7	-
Ren kjernekapital	17,1	16,7	17,7
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	17,3	17,0	-

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Beregningsgrunnlag	112 080	105 407	112 990
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,1	7,4	7,2
Uvektet kjernekapitalandel prosent inkl. 50 % av resultatet	7,1	7,3	-

Forholdsmessig konsolidering, for beregning av kapitaldekning, foretas for eierskap i Kredittbanken ASA fom 1.kvartal 2026.

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 1. kvartal 2026	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	1 414	-57	650	339	482	0
Rentekostnader	945	-57	556	166	280	0
Netto renteinntekter	469	0	94	173	202	0
Sum andre inntekter	84	-17	24	32	37	8
Sum inntekter	553	-17	118	205	239	8
Avskrivninger	16	-1	9	1	7	0
Andre driftskostnader	237	-16	40	49	153	11
Sum driftkostnader	253	-17	49	50	160	11
Resultat før tap	300	0	69	155	79	-3
Tap på utlån	25	0	1	20	4	0
Resultat før skatt	275	0	68	135	75	-3
Skattekostnad	64					
Resultat for regnskapsåret	211					

Nøkkeltall - 31.03.2026	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	91 964	0	1 414	29 730	60 820	0
Avsetning for forventet tap utlån	-263	0	-3	-197	-63	0
Netto utlån til kunder	91 701	0	1 411	29 533	60 757	0
Innskudd fra kunder 1)	52 665	-276	733	17 420	34 788	0
Garantiforpliktelser	2 289	0	0	2 288	1	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	11	0	0	11	0	0
Innskuddsdekning	57,3	0,0	51,8	58,6	57,2	0,0
Antall årsverk	394	0	154	55	164	21

Resultat - 1. kvartal 2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter 3)	1 489	-65	706	343	505	0
Rentekostnader	1 004	-65	600	172	297	0
Netto renteinntekter	485	0	106	171	208	0
Sum andre inntekter	82	-20	32	26	32	12
Sum inntekter	567	-20	138	197	240	12
Avskrivninger	15	-4	12	1	6	0
Andre driftskostnader	237	-15	48	46	145	13
Sum driftkostnader	252	-19	60	47	151	13
Resultat før tap	315	-1	78	150	89	-1
Tap på utlån	13	0	0	11	2	0
Resultat før skatt	302	-1	78	139	87	-1
Skattekostnad	70					
Resultat for regnskapsåret	232					

Nøkkeltall - 31.03.2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	89 026	-74	1 527	28 774	58 799	0
Avsetning for forventet tap utlån	-256	0	0	-189	-67	0
Netto utlån til kunder	88 770	-74	1 527	28 585	58 732	0
Innskudd fra kunder 1)	51 262	-111	1 197	16 914	33 262	0
Garantiforpliktelser	2 423	0	0	2 422	1	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	16	0	0	16	0	0
Innskuddsdekning	57,6	150,0	78,4	58,8	56,6	0,0
Antall årsverk	399	0	154	54	167	24

Resultat - 31.12.2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter 3)	6 055	-239	2 812	1 406	2 075	1
Rentekostnader	4 041	-239	2 427	674	1 179	0
Netto renteinntekter	2 014	0	385	732	896	1
Sum andre inntekter	375	-71	129	124	149	44
Sum inntekter	2 389	-71	514	856	1 045	45
Avskrivninger	61	-9	41	3	26	0
Andre driftskostnader	932	-62	200	182	564	48
Sum driftskostnader	993	-71	241	185	590	48
Resultat før tap	1 396	0	273	671	455	-3
Tap på utlån	47	0	0	51	-4	0
Resultat før skatt	1 349	0	273	620	459	-3
Skattekostnad	319					
Resultat for perioden	1 030					

Nøkkeltall - 31.12.2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	89 721	0	1 466	28 128	60 127	0
Avsetning for forventet tap utlån	-252	0	-1	-191	-60	0
Netto utlån til kunder	89 469	0	1 465	27 937	60 067	0
Innskudd fra kunder 1)	53 335	-317	1 422	18 215	34 015	0
Garantiforpliktelser	2 430	0	0	2 429	1	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	11	0	0	11	0	0
Innskuddsdekning	59,4	0,0	97,0	64,8	56,6	0,0
Antall årsverk	393	0	152	55	165	21

1) Datterselskapet Møre Boligkreditt AS er en del av segmentet Personmarked. Kredittforetakets hovedmålsetning er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer, og selskapet er et ledd i Sparebanken Møres langsiktige finansieringsstrategi. Hovedtall for selskapet vises i egen tabell.

2) Består av hovedkontorsaktiviteter som ikke fordeles på rapportsegment, kundeengasjement ansatte, samt datterselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS som forvalter konsernets eide bygg.

3) Konsernet gjennomførte i 2025 en endring i metodikken for fordeling av utvalgte inntektselement mellom to av konsernets rapporteringssegmenter. Endringen representerer en justering av den interne fordelingsmodellen og har ingen innvirkning på konsernets samlede inntekter. I henhold til kravene i IFRS 8 Driftssegmenter er sammenligningstallene for 1.kvartal 2025 omarbeidet for å reflektere den oppdaterte fordelingsmetodikken.

MØRE BOLIGKREDITT AS

Resultat	1.kv. 2026	1.kv. 2025	31.12.2025
Netto renteinntekter	72	72	330
Andre driftsinntekter	3	1	-14
Sum inntekter	75	73	316
Driftskostnader	17	17	65
Resultat før tap	58	56	251
Tap på utlån	2	1	1
Resultat før skatt	56	55	250
Skattekostnad	12	12	55
Resultat for perioden	44	43	195

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Utlån til kunder	37 344	35 092	37 584
Egenkapital	2 175	2 157	2 319

Note 4

Utlån og innskudd etter sektor og næring

Utlånsporteføljen med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, mens utlånsporteføljen med fast rente er målt til virkelig verdi.

31.03.2026						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	826	0	0	-12	39	853
Fiske og fangst	5 387	-3	-5	-65	1	5 315
Industri	5 257	-3	-9	-27	2	5 220
Bygg og anlegg	1 356	0	-1	-2	3	1 356
Varehandel og hotell	1 010	-1	-2	-1	23	1 029
Supply/Offshore	1 047	0	0	0	0	1 047
Eiendomsdrift	10 056	-6	-3	-13	10	10 044
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 237	0	-4	0	24	1 257
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	5 183	-3	-6	-4	122	5 292
Sum næringsliv	31 359	-16	-30	-124	224	31 413
Personkunder	56 955	-5	-21	-67	3 426	60 288
Sum utlån og fordringer på kunder	88 314	-21	-51	-191	3 650	91 701

31.03.2025						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	739	-	0	-12	42	769
Fiske og fangst	5 598	-6	-39	0	3	5 556
Industri	4 192	-6	-13	-10	6	4 169
Bygg og anlegg	1 487	-4	-3	-9	3	1 474
Varehandel og hotell	1 191	-1	-5	0	24	1 209
Supply/Offshore	1 091	-3	-1	0	0	1 087
Eiendomsdrift	9 686	-8	-4	-5	105	9 774
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 577	-1	-6	-3	35	1 602
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 751	-3	-18	-8	56	4 778
Sum næringsliv	30 312	-32	-89	-47	274	30 418
Personkunder	54 355	-7	-19	-62	4 085	58 352
Sum utlån og fordringer på kunder	84 667	-39	-108	-109	4 359	88 770

31.12.2025

KONSERN

Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	827	0	0	-13	37	851
Fiske og fangst	5 394	-3	-63	-4	1	5 325
Industri	4 085	-3	-9	-21	4	4 056
Bygg og anlegg	1 242	0	-1	-3	3	1 241
Varehandel og hotell	1 095	0	-2	0	16	1 109
Supply/Offshore	1 041	0	0	0	0	1 041
Eiendomsdrift	9 473	-5	-4	-16	18	9 466
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 391	0	-4	0	24	1 411
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	5 267	-5	-2	-11	128	5 377
Sum næringsliv	29 815	-16	-85	-68	231	29 877
Personkunder	56 080	-4	-20	-59	3 595	59 592
Sum utlån og fordringer på kunder	85 895	-20	-105	-127	3 826	89 469

Innskudd med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, innskudd med fast rente med løpetid under ett år er målt til amortisert kost og innskudd med fast rente med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og er sikret med renteswapper.

INNSKUDD FRA KUNDER

Konsern

Sektor/næring	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Jordbruk og skogbruk	423	438	336
Fiske og fangst	1 704	1 826	2 013
Industri	3 373	3 607	3 992
Bygg og anlegg	1 038	823	1 120
Varehandel og hotell	1 291	1 055	1 336
Eiendomsdrift	4 803	2 810	4 748
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	4 519	7 027	5 051
Offentlig forvaltning	347	259	227
Andre	2 972	2 627	3 016
Sum næringsliv/offentlig	20 470	20 472	21 839
Personkunder	32 195	30 790	31 496
Sum	52 665	51 262	53 335

Note 5

Tap på utlån og garantier

Metodikk for måling av forventet tap (ECL) i henhold til IFRS 9

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 9 i årsregnskapet for 2025.

Sparebanken Møre har utviklet en ECL-modell med utgangspunkt i konsernets IRB parametere og fordeler engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9:

Steg 1: Ved førstegangs innregning og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementet plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Steg 2: Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, og det ikke foreligger en tapshendelse, skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

Steg 3: Hvis kredittrisikoen øker ytterligere, herunder at det foreligger tapshendelser, blir engasjementet overført til steg 3 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet anses for å være kredittforringet. I motsetning til steg 1 og 2 blir effektiv rente i steg 3 beregnet på netto nedskrevet engasjement (brutto engasjement redusert for forventet tap) istedenfor brutto engasjement.

Stegtildeling gjøres på avtalenivå og innebærer at to eller flere avtaler mot samme kunde kan ha ulik stegtildeling. Dersom kunden har en avtale i steg 3 (risikoklasse K, M og N), vil det føre til at samtlige avtaler migrerer til steg 3.

Det er gjennomført en individuell tapsvurdering med tapsavsetning for kunder i risikoklasse N. I forbindelse med individuell tapsvurdering utarbeides 3 scenarier med beregning av nåverdi av fremtidig kontantstrøm etter realisering av sikkerheter. Basert på scenariene beregnes vektet tapsavsetning. I de tilfeller vektet nåverdi av kontantstrøm er positiv etter realisering av sikkerhetsstillingen, benyttes modellbasert tapsavsetning etter ECL-modellen.

En økning i kredittrisiko reflekterer både kundespesifikke omstendigheter og utvikling i relevante makrofaktorer for det aktuelle kundesegmentet. Vurderingen av hva som betraktes for å være en vesentlig økning i kredittrisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vurderingen av om det har oppstått en vesentlig økning i kredittrisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer. En vesentlig økning i kredittrisiko har oppstått når en eller flere av kriteriene er tilstede:

Kvantitative kriterier

Om en økning i kredittrisiko er å anse som vesentlig bestemmes ved å sammenligne PD på rapporteringstidspunktet med PD ved første gangs innregning. Dersom PD har økt gjøres det en vurdering av om økningen er vesentlig.

Vesentlig økning i kredittrisiko etter første gangs innregning anses å ha inntrådt når enten

- PD har økt med 100 % eller mer og økningen i PD er på mer enn 0,5 prosentpoeng, eller
- PD har økt med mer enn 2,0 prosentpoeng
- Kundens avtalte betalinger er forfalt med mer enn 30 dager

Det benyttes makrojustert PD i år 1 for sammenligning mot PD ved første gangs innregning for å avgjøre om risiko har økt vesentlig.

Kvalitative kriterier

I tillegg til den kvantitative vurderingen av endring i PD gjøres det en kvalitativ vurdering av hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko, for eksempel dersom engasjementet er gjenstand for særskilt overvåking.

Kredittrisikoen vurderes å ha økt vesentlig dersom kunden har fått innvilget betalingslettelser som følge av betalingsvansker, selv om denne hendelsen ikke medfører individuell tapsvurdering i steg 3.

Positiv migrering i kredittrisiko

En konto migrerer fra steg 2 til 1 hvis:

- Kriteriene for migrasjon fra steg 1 til steg 2 ikke lenger er til stede, **og**
- Dette tilfredsstilles for minst 1 etterfølgende måned (totalt 2 måneder)

En kunde migrerer fra steg 3 til steg 1 eller 2 hvis kunden ikke lenger oppfyller vilkårene for migrering til steg 3.

Konti som ikke omfattes av ovennevnte migreringsregler antas ikke å ha vesentlig endring i kredittrisiko, og beholder stegtilhørighet fra forrige måned.

Scenarier

Det utvikles tre scenarier; Best, Basis og Worst. For hvert av scenariene angis forventede verdier av ulike parametere for de nærmeste fem år. Det angis også en forventet sannsynlighet for at hvert av de tre scenariene skal inntreffe. Etter fem år forventes det at scenariene konvergerer til et langsiktig stabilt nivå.

Endringer i PD som følge av scenarier vil også kunne påvirke stegtildelingen.

Definisjon av mislighold, kredittforringet (credit-impaired) og forbearance

Misligholdsdefinisjonen er lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

Et engasjement er gjenstand for forbearance (betalingslettelse som følge av betalingsvansker) hvis banken innvilger endringer i engasjementsvilkårene som en følge av at skyldneren har problemer med å innfri sine betalingsforpliktelser og de nye avtalebetingelsene ikke ville bli gitt dersom skyldneren ikke hadde hatt betalingsproblemer. En performing (ikke-misligholdt) forbearance vil ligge i steg 2, mens en non-performing (misligholdt) forbearance vil ligge i steg 3.

Overstyring

Det gjennomføres kvartalsvis ECL-kvalitetssikringsmøter som gjennomgår grunnlag for bokføring av forventet tap. Dersom det foreligger vesentlige hendelser eller svakheter i modellen som vil påvirke forventet tap og som modellen ikke har hensyntatt, blir det foretatt en overstyring av relevante variabler i ECL-modellen. Det foretas en vurdering av nivået på langsiktig PD og LGD i steg 2 og steg 3 under ulike scenarier, samt en vurdering av makrofaktorer og vekting av scenarier.

Konsekvenser av økt makroøkonomisk usikkerhet, konflikten i Midtøsten og måling av forventet kredittap (ECL) for utlån og garantier

Bankens tapsavsetning gjenspeiler forventet kredittap etter IFRS 9. Ved vurdering av forventet kredittap er de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen hensyntatt.

Scenariene vektet med utgangspunkt i vårt beste estimat på sannsynlighet for de ulike utfallene representert. Med bakgrunn i krigen mellom Ukraina og Russland og usikkerheten dette medfører, ble vektingen av best case endret fra 20% til 10%, og worst case fra 10% til 20%, fra 1. kvartal 2022.

Siden dette har vektene blitt opprettholdt. Bakgrunnen er blant annet at den geopolitiske spenningen vedvarer, både i Europa og andre steder. Effektene av den amerikanske administrasjonens handels- og sikkerhetspolitikk har også bidratt til usikkerhet og skapt en asymmetrisk risiko mot nedsiden for verdensøkonomien.

Markedsrentene har steget mye og indikerer snarere renteheving enn kutt. Også oljeprisen har steget

kraftig, men er veldig variabel (på et høyt nivå i forhold til før konflikten i Midtøsten). Dette har store konsekvenser for økonomien.

Scenarivektene er oppdatert og vektet med utgangspunkt i vårt beste estimat på sannsynlighet for de ulike utfallene representert.

Oppsummert må det fortsatt sies å være stor usikkerhet rundt den videre økonomiske utviklingen, både internasjonalt og her hjemme og vektingen fra 4. kvartal 2025 opprettholdes.

Klimarisiko og beregning av forventet tap

Banken benytter ECL-modellen til å simulere forventet tap som følge av klimarisiko under ulike scenarier.

ECL-modellen er benyttet for å simulere på finansiell konsekvens knyttet til klimarisiko for privatmarked og næringsliv. Det er gjennomført stresstesting av engasjement over en viss størrelse knyttet til utleie av næringsseiendom, engasjement knyttet til havgående fartøy, samt privatboligporteføljen. I stresstesten ble PD (gjeldsbetjeningsevne) og LGD (sikkerheter) i ulike scenarier stresset.

Banken har videreført arbeidet med å kartlegge og synliggjøre klimarisiko i bankens utlånsportefølje og innenfor de ulike bransjene. I 2025 er det etablert en første versjon av omstillingsplan for at bankens utlånsporteføljer skal nå målsetting om nullutslipp innen 2050. Klimarisiko er integrert i bærekraftsrapporten, årlig ICAAP-rapport og i kvartalsvis intern rapportering. Klimarisikoindikatorer overvåkes for både personmarkeds- og næringslivsportefølje kvartalsvis.

ECL-modellen skal være forventningsrettet og banken har så langt vurdert at klimarisikoanalysene er beheftet med stor grad av usikkerhet og dermed ikke hensyntatt i vurdering av forventet kredittap, men modellen benyttes til stresstesting av klimarisiko. Banken vil tilstrebe å finne god metodikk for å innlemme klimarisiko i modell for forventet kredittap på foretakspporteføljen.

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	1. kv. 2026	1. kv. 2025	2025
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	0	6	-13
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	-53	0	-8
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	11	-2	6
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	54	4	13
Konstaterte tap dekket av tidligere individuell tapsavsetning	15	11	47
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	0	3	17
Inngang på tidligere konstaterte tap	-2	-9	-15
Tap på utlån og garantier	25	13	47

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2025	21	115	127	263
Tilgang av nye engasjement	3	5	0	8
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-1	-2	0	-3
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-2	-4	1	-5
Migrering til steg 1	2	-62	-1	-61
Migrering til steg 2	-2	11	-1	8
Migrering til steg 3	0	-1	12	11
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	53	53
ECL 31.03.2026	21	62	191	274
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	5	21	67	93
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	16	30	124	170
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	0	11	0	11

KONSERN - 31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2024	34	123	106	263
Tilgang av nye engasjement	6	29	0	35
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-1	-4	-2	-7
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	1	-16	-1	-16
Migrering til steg 1	2	-16	-2	-16
Migrering til steg 2	-2	7	0	5
Migrering til steg 3	0	0	4	4
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	4	4
ECL 31.03.2025	40	123	109	272
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	7	19	62	88
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	32	89	47	168
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	15	0	16

KONSERN - 31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2024	34	123	106	263
Tilgang av nye engasjement	8	48	2	58
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-8	-28	-11	-47
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-12	-16	10	-18
Migrering til steg 1	2	-26	-2	-26
Migrering til steg 2	-3	15	-4	8
Migrering til steg 3	0	-1	12	11
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	14	14
ECL 31.12.2025	21	115	127	263
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	4	20	59	83
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	16	85	68	169
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	10	0	11

Engasjement (eksponering) fordelt på risikogrupper basert på sannsynligheten for mislighold

KONSERN - 31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	71 075	1 665	-	72 740
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	11 819	7 478	-	19 297
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	2 067	2 503	-	4 570
PD = 100 %	-	-	1 262	1 262
Sum brutto engasjement	84 961	11 646	1 262	97 869
- avsetning for forventet tap (ECL)	-21	-62	-191	-274
Sum netto engasjement *)	84 940	11 584	1 071	97 595
Brutto engasjement med overstyrt migrering	280	-280	0	0

KONSERN - 31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	67 925	337	-	68 262
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	14 598	6 059	-	20 657
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 732	2 740	-	4 472
PD = 100 %	-	-	384	384
Sum brutto engasjement	84 255	9 136	384	93 775
- avsetning for forventet tap (ECL)	-40	-123	-109	-272
Sum netto engasjement *)	84 215	9 013	275	93 503
Brutto engasjement med overstyrt migrering	-899	1 034	-135	0

KONSERN - 31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	68 566	2 535	-	71 101
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	11 645	6 974	-	18 619
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 583	2 644	-	4 227
PD = 100 %	-	-	396	396
Sum brutto engasjement	81 794	12 153	396	94 343
- avsetning for forventet tap (ECL)	-21	-115	-127	-263
Sum netto engasjement *)	81 773	12 038	269	94 080
Brutto engasjement med overstyrt migrering	337	-337	0	0

*) Tabellene over tar utgangspunkt i eksponering (inkl. ubenyttede trekkfasiliteter og garantiforpliktelser) og inkluderer ikke fastrenteutlån vurdert til virkelig verdi. Tallene vil dermed ikke være avstembare mot balansen og heller ikke mot note 6.

Note 6

Kredittforringede engasjementer

Tabellen viser summen av engasjementer med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer (uten mislighold over 90 dager). Kunder som har vært i mislighold må være i «karantene» med 100 % PD i minst tre måneder før de igjen kan scores som «friske». Disse kundene inngår i brutto kredittforringede engasjementer.

KONSERN	31.03.2026			31.03.2025			31.12.2025		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	130	104	26	141	107	34	168	113	55
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	1 121	105	1 016	256	122	134	238	105	133
Brutto kredittforringede engasjementer	1 251	209	1 042	397	229	168	406	218	188
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	28	22	6	33	22	11	38	20	18
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	144	43	101	75	39	36	89	38	51
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	172	65	107	108	61	47	127	58	69
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	102	82	20	108	85	23	130	93	37
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	977	62	915	181	83	98	149	67	82
Netto kredittforringede engasjementer	1 079	144	935	289	168	121	279	160	119
Brutto utlån konsern	91 963	60 380	31 583	89 026	58 440	30 586	89 721	59 675	30 046
Garantier konsern	2 289	1	2 288	2 423	1	2 422	2 430	1	2 429
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,33%	0,35%	3,08%	0,43%	0,39%	0,51%	0,44%	0,37%	0,58%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,15%	0,24%	2,76%	0,32%	0,29%	0,37%	0,30%	0,27%	0,37%

Engasjementer i karantene *)	31.03.2026			31.03.2025			31.12.2025		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
KONSERN									
Brutto engasjementer i karantene	62	37	25	91	44	47	70	29	41
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	5%	18%	2%	23%	19%	28%	17%	13%	22%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	1.kv 2026	1.kv 2025	2025
Garantiprovisjoner	9	7	34
Inntekter fra forsikringsalg (skade/person)	11	8	36
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	3	5	18
Inntekter fra aktiv forvaltning	20	16	67
Inntekter fra betalingsformidling	23	23	108
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9	9	42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	75	68	305
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-12	-12	-34
Inntekter eiendomsmegling	8	10	42
Øvrige driftsinntekter	0	0	4
Andre driftsinntekter	8	10	46
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	71	66	317
Renteforretninger (for kunder)	1	1	1
Valutaforretninger (for kunder)	7	5	20
Mottatt utbytte	0	0	6
Kursgevinst/-tap aksjer	3	1	1
Kursgevinst/-tap obligasjoner	-1	5	25
Verdiendring på fastrenteutlån	-32	6	39
Derivat knyttet til fastrenteutlån	35	-8	-46
Verdiendring på utstedte obligasjoner	820	383	-74
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	-820	-378	88
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	0	0	-1
Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	15	59
Sum andre inntekter	84	81	376

Tabellen nedenfor viser provisjonsinntekter og -kostnader omfattet av IFRS 15 brutt ned på de største hovedpostene og fordelt pr segment.

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 1.kv 2026	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	9	0	9	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	11	-2	2	11	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	3	0	0	3	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	20	1	10	9	0
Inntekter fra betalingsformidling	23	2	7	14	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9	1	2	6	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	75	2	30	43	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-12	-6	-1	-5	0
Inntekter eiendomsmegling	8	0	0	0	8
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	8	0	0	0	8
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	71	-4	29	38	8

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 1.kv 2025	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	7	-1	8	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	8	-3	1	10	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	5	1	0	4	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	16	1	8	7	0
Inntekter fra betalingsformidling	23	2	7	14	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9	3	3	3	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	68	3	27	38	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-12	-4	-1	-7	0
Inntekter eiendomsmegling	10	0	0	0	10
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	10	0	0	0	10
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	66	-1	26	31	10

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 2025	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	34	-1	35	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	36	2	3	31	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	18	2	1	15	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	67	3	34	30	0
Inntekter fra betalingsformidling	108	9	28	71	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	42	1	19	22	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	305	16	120	169	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-11	-2	-21	0
Inntekter eiendomsmegling	42		0	0	42
Øvrige driftsinntekter	4	4	0	0	0
Andre driftsinntekter	46	4	0	0	42
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	317	9	118	148	42

Note 8

Driftskostnader

(Mill.kroner)	1. kv 2026	1. kv 2025	2025
Lønn	96	96	384
Pensjonskostnader	9	9	35
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	21	21	86
Andre personalkostnader	13	11	33
Lønn m.v.	139	137	538
Avskrivninger	16	15	62
Driftskostnader egne og leide lokaler	5	5	20
Vedlikehold driftsmidler	2	2	7
IT-kostnader	60	57	233
Markedsføringskostnader	9	10	37
Kjøp av eksterne tjenester	10	10	35
Porto, telefon, aviser m.v.	2	3	10
Reisekostnader	1	1	6
Formuesskatt	4	3	17
Andre driftskostnader	5	8	28
Sum andre driftskostnader	98	99	393
Sum driftskostnader	253	251	993

Note 9

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser. En finansiell eiendel fraregnes når de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller selskapet overfører den finansielle eiendelen på en slik måte at risiko- og fortjenestepotensialet ved den finansielle eiendelen i det alt vesentlige blir overført. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

KLASSIFISERING OG MÅLING

Konsernets beholdning av finansielle instrument klassifiseres ved førstegangs regnskapsføring i henhold til IFRS 9. Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- amortisert kost
- virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Klassifiseringen av de finansielle eiendelene er avhengig av to faktorer:

- formålet ved anskaffelsen av det finansielle instrumentet
- de kontraktmessige kontantstrømmene til de finansielle eiendelene

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost

Kategoriseringen av eiendelene forutsetter at følgende krav er oppfylt:

- eiendelen er anskaffet for å motta kontraktmessige kontantstrømmer
- kontantstrømmene består utelukkende av hovedstol og renter

Alle utlån og fordringer i konsernregnskapet, men med unntak av fastrenteutlån, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir amortisert over lånets løpetid.

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

Verdipapirgjeld, herunder verdipapirgjeld som inngår i virkelig verdisikring, lån og innskudd fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjelden.

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Konsernets beholdning av obligasjoner i likviditetsporteføljen er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Porteføljen holdes utelukkende for likviditetsstyring og porteføljen omsettes for å optimalisere avkastningen innenfor gjeldende kvalitetskrav til likviditetsporteføljen.

Beholdningen av fastrenteutlån er klassifisert til virkelig verdi for å unngå regnskapsmessig misforhold sett i forhold til underliggende renteswapper.

Fastrenteinnskudd fra kunder med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og sikret med renteswapper.

Finansielle derivater er kontrakter som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- eller valutarisiko konsernet har påtatt seg. Finansielle derivater bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, og balanseføres brutto pr. kontrakt som henholdsvis eiendel eller gjeld.

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Tap og gevinst som følge av verdiendringer på de eiendeler og gjeld som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet blir regnskapsført i den perioden de oppstår.

NIVÅER

Finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for det enkelte type instrument.

Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

I nivå 1 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår børsnoterte aksjer og fondsandeler, samt obligasjoner og sertifikater.

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår i hovedsak verdipapirgjeld, derivat og obligasjoner

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

I nivå 3 innplasseres finansielle instrumenter som ikke kan verdsettes basert på direkte eller indirekte observerbare priser. I kategorien inngår utlån til kunder, samt aksjer.

KONSERN - 31.03.2026	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Konter og fordringer på Norges Bank		285	285
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		485	485
Utlån til og fordringer på kunder	3 650	88 051	91 701
Sertifikater og obligasjoner	13 498		13 498
Aksjer og andre verdipapirer	226		226
Finansielle derivater	1 214		1 214
Sum finansielle eiendeler	18 588	88 821	107 409
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		3 843	3 843
Innskudd fra kunder	136	52 529	52 665
Finansielle derivater	800		800
Verdipapirgjeld		39 397	39 397
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	936	96 626	97 562

KONSERN - 31.03.2025	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		299	299
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		496	496
Utlån til og fordringer på kunder	4 359	84 411	88 770
Sertifikater og obligasjoner	12 412		12 412
Aksjer og andre verdipapirer	206		206
Finansielle derivater	1 426		1 426
Sum finansielle eiendeler	18 403	85 206	103 609
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 021	2 021
Innskudd fra kunder	127	51 135	51 262
Finansielle derivater	645		645
Verdipapirgjeld		39 084	39 084
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	772	93 097	93 869

KONSERN - 31.12.2025	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		968	968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 312	1 312
Utlån til og fordringer på kunder	3 826	85 643	89 469
Sertifikater og obligasjoner	15 479		15 479
Aksjer og andre verdipapirer	149		149
Finansielle derivater	1 361		1 361
Sum finansielle eiendeler	20 815	87 923	108 738
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 202	2 202
Innskudd fra kunder	133	53 202	53 335
Finansielle derivater	480		480
Verdipapirgjeld		41 968	41 968
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	613	98 229	98 842

Note 10

Finansielle instrumenter til amortisert kost

KONSERN	31.03.2026		31.03.2025		31.12.2025	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	285	285	299	299	968	968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	485	485	496	496	1 312	1 312
Utlån til og fordringer på kunder	88 051	88 051	84 411	84 411	85 643	85 643
Sum finansielle eiendeler	88 821	88 821	85 206	85 206	87 923	87 923
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 843	3 843	2 021	2 021	2 202	2 202
Innskudd fra kunder	52 529	52 529	51 135	51 135	53 202	53 202
Verdipapirgjeld	39 549	39 397	39 187	39 084	42 135	41 968
Ansvarlig lånekapital	869	857	866	857	870	857
Sum finansielle forpliktelser	96 790	96 626	93 209	93 097	98 409	98 229

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 6 mill. kroner på fastrenteutlånene.

KONSERN - 31.03.2026	Verdsettelse	Verdsettelse	Verdsettelse	Totalt
	basert på priser i et aktivt marked	basert på observerbare markedsdata	basert på annet enn observerbare markedsdata	
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 650	3 650
Sertifikater og obligasjoner	1 373	12 125		13 498
Aksjer og andre verdipapirer	7		219	226
Finansielle derivater		1 214		1 214
Sum finansielle eiendeler	1 380	13 339	3 869	18 588
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			136	136
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		800		800
Sum finansielle forpliktelser	-	800	136	936

KONSERN - 31.03.2025	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 359	4 359
Sertifikater og obligasjoner	2 628	9 784		12 412
Aksjer og andre verdipapirer	6		199	205
Finansielle derivater		1 426		1 426
Sum finansielle eiendeler	2 634	11 210	4 558	18 402
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			127	127
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		645		645
Sum finansielle forpliktelser	-	645	127	772

KONSERN - 31.12.2025	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 826	3 826
Sertifikater og obligasjoner	1 434	14 045		15 479
Aksjer og andre verdipapirer	7		142	149
Finansielle derivater		1 361		1 361
Sum finansielle eiendeler	1 441	15 406	3 968	20 815
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			133	133
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		480		480
Sum finansielle forpliktelser	-	480	133	613

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2025	3 826	142	133
Kjøp/økning	72	77	4
Salg/reduksjon	-216	0	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	-32	0	-1
Balanseført verdi pr 31.03.2026	3 650	219	136

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2024	4 551	193	131
Kjøp/økning	98	6	515
Salg/reduksjon	-296	0	-519
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	6	0	0
Balanseført verdi pr 31.03.2025	4 359	199	127

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2024	4 551	193	131
Kjøp/økning	214	11	2
Salg/reduksjon	-958	-66	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	19	4	0
Balanseført verdi pr 31.12.2025	3 826	142	133

Note 12

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Konsernets verdipapirgjeld består av obligasjoner med fortrinnsrett kvotert i NOK og EUR utstedt av Møre Boligkreditt AS, i tillegg til sertifikater og obligasjonslån kvotert i NOK utstedt av Sparebanken Møre. Tabellen under gir en oversikt over konsernets utstedte obligasjoner med fortrinnsrett.

Oversikt over utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i konsernet

ISIN	Valuta	Nominell verdi 31.03.2026	Rente	Utstedt	Forfall	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
NO0010588072	NOK	-	fast NOK 4,75 %	2010	2025	-	1 072	-
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	285	296	299
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	950	949	957
NO0010884950	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	-	3 006	-
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	339	348	358
NO0010951544	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	6 031	6 056	6 037
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 769	2 767	2 906
XS2556223233	EUR	250	fast EUR 3,125 %	2022	2027	2 852	2 959	2 981
NO0012908617	NOK	6 000	3M Nibor + 0,54 %	2023	2028	6 039	6 040	6 040
XS2907263284	EUR	500	fast EUR 2,63 %	2024	2029	5 650	5 872	5 901
NO0013571877	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,44 %	2025	2030	6 020	-	6 022
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						30 935	29 365	31 501

Pr 31.03.2026 eide Sparebanken Møre 0 mill. kroner inkl. påløpte renter i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (0 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 31.03.2026 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).

Note 13

Transaksjoner med nærstående parter

Dette er transaksjoner mellom morbanken og 100 % eide datterselskap som er foretatt på armlengdes avstand og til armlengdes priser.

De vesentligste transaksjonene som er foretatt og eliminert i konsernregnskapet er som følger:

MORBANK	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Resultat			
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	45	51	183
Mottatt utbytte fra datterselskap	195	169	169
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	14	13	55
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	1	4	9
Balanse			
Fordring på datterselskap	4 684	4 903	4 712
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Gjeld til datterselskap	658	1 089	1 189
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	11	56	12
Konsernintern sikring	204	422	432
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	37 351	35 098	37 590

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 31.03.2026 (gruppet)	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 850 464	9,74
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	3 956 894	7,95
Spesialfondet Borea utbytte	2 341 782	4,70
Wenaasgruppen AS	2 200 000	4,42
Kommunal Landspensjonskasse	1 692 107	3,40
MP Pensjon	1 665 485	3,34
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 508 142	3,03
Wenaas EFTF AS	800 000	1,61
Beka Holding AS	750 500	1,51
J.P. Morgan SE (nominee)	659 187	1,32
Lapas AS	641 490	1,29
BKK Pensjonskasse	507 600	1,02
Forsvarets personellservice	461 000	0,93
Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	360 750	0,72
Hjellegjerde Invest AS	300 000	0,60
BNP Paribas (nominee)	257 905	0,52
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,50
Borea Nordisk Utbytte Verdipapirfond	206 484	0,41
Borghild Hanna Møller	201 438	0,40
Sparebanken Møre*)	161 117	0,32
Sum 20 største eiere	23 772 345	47,74
Totalt antall EKB	49 795 520	100,00

*) herav 50 000 EKB utlånt til Arctic iht. market making - avtale

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 4,2 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2026.

Sparebanken Møre har i løpet av 1. kvartal 2026 ikke kjøpt egne egenkapitalbevis.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.03.2026, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2026	1. kv. 2025	2025
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	814	864	3 434
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	175	181	754
Rentekostnader	595	631	2 513
Netto renteinntekter	394	414	1 675
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	75	68	305
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11	12	33
Andre driftsinntekter	14	14	63
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	78	70	335
Utbytte	195	169	6
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	12	12	231
Netto resultat fra finansielle instrumenter	207	181	237
Sum andre inntekter	285	251	572
Sum inntekter	679	665	2 247
Lønn m.v.	132	130	508
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	16	18	66
Andre driftskostnader	91	91	368
Sum driftskostnader	239	239	942
Resultat før tap	440	426	1 305
Tap på utlån, garantier m.v.	25	10	41
Resultat før skatt	415	416	1 264
Skattekostnad	52	58	264
Resultat for perioden	363	358	1 000
Tilordnet egenkapitaleiere	349	343	940
Tilordnet fondsobligasjonseiere	14	15	60
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,44	3,38	9,28
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,44	3,38	9,28
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	6,25

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2026	1. kv. 2025	2025
Resultat for perioden	363	358	1 000
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring basisspreader	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	-1
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0
Totalresultat for perioden	363	358	999
Tilordnet egenkapitaleiere	349	343	939
Tilordnet fondsobligasjonseiere	14	15	60

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserernes andel (49,1 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Kontanter og fordringer på Norges Bank	285	299	968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 169	5 324	6 024
Utlån til og fordringer på kunder	54 356	53 752	51 884
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	13 221	12 151	15 202
Finansielle derivater	1 023	1 087	868
Aksjer og andre verdipapirer	226	206	149
Eierinteresser i konsernselskaper	2 622	2 203	2 622
Utsatt skattefordel	24	8	24
Immaterielle eiendeler	70	59	71
Varige driftsmidler	113	163	109
Overfinansiering ytelsespensjonsordning	88	83	85
Andre eiendeler	927	349	194
Sum eiendeler	78 124	75 684	78 200

FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 932	2 531	2 248
Innskudd fra kunder	52 941	51 373	53 652
Utstedte obligasjoner	8 461	9 719	10 468
Finansielle derivater	925	963	828
Pensjonsforpliktelser	24	23	24
Betalbar skatt	164	265	279
Andre forpliktelser	1 282	722	662
Ansvarlig lånekapital	857	857	857
Sum forpliktelser	68 586	66 453	69 018
Egenkapitalbevis	995	996	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-3	-4	-5
Overkurs	382	380	380
Fondsobligasjoner	750	750	750
Innskutt egenkapital	2 124	2 122	2 121

Grunnfondskapital	3 807	3 690	3 805
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	2 423	2 309	2 421
Annen egenkapital	696	627	710
Totalresultat for perioden	363	358	-
Opptjent egenkapital	7 414	7 109	7 061
Sum egenkapital	9 538	9 231	9 182
Sum forpliktelser og egenkapital	78 124	75 684	78 200

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	1.kv. 26	4.kv. 25	3.kv. 25	2.kv. 25	1.kv. 25
Netto renteinntekter	469	511	515	503	485
Sum andre driftsinntekter *)	84	102	96	97	81
Sum driftskostnader *)	253	244	249	249	251
Resultat før tap	300	369	362	351	315
Tap på utlån, garantier m.v	25	-24	24	34	13
Resultat før skatt	275	393	338	317	302
Skattekostnad	64	96	80	74	70
Resultat for perioden	211	297	258	243	232

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,75	1,90	1,88	1,90	1,87
Sum andre driftsinntekter *)	0,31	0,38	0,35	0,37	0,31
Sum driftskostnader *)	0,94	0,91	0,90	0,95	0,97
Resultat før tap	1,12	1,37	1,33	1,32	1,21
Tap på utlån, garantier m.v	0,09	-0,09	0,09	0,13	0,05
Resultat før skatt	1,03	1,46	1,24	1,19	1,16
Skattekostnad	0,24	0,36	0,29	0,27	0,27
Resultat for perioden	0,79	1,10	0,95	0,92	0,89

*) En reklassifisering fra driftsinntekter til driftskostnader har medført at sum andre driftsinntekter og sum driftskostnader er 6 mill. kroner lavere for perioden 1. til 3. kvartal 2025. Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er også korrigert som følge av denne reklassifiseringen.

