

Kvartalsrapport 2026

Q3

Innhold

Hovedtall	3
-----------------	---

Styrets beretning	5
-------------------------	---

Kvartalsregnskap	14
------------------------	----

Resultatregnskap	14
------------------------	----

Balanse	15
---------------	----

Endring i egenkapital	16
-----------------------------	----

Kontantstrømoppstilling	17
-------------------------------	----

Noter

‣ Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer	18
‣ Note 2 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	18
‣ Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	21
‣ Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	22
‣ Note 5 Innskudd fra kunder	24
‣ Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder	25
‣ Note 7 Kapitaldekning	29
‣ Note 8 Finansielle derivater	31
‣ Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital	32
‣ Note 10 Segmentrapportering	33
‣ Note 11 Netto inntekter fra finansielle investeringer	34
‣ Note 12 Likviditetsrisiko	34
‣ Note 13 Opplysning om virkelig verdi	35
‣ Note 14 Salg av SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS	36
‣ Note 15 Hendelser etter balansedagen	36

Andre opplysninger

Kvartalsoversikt	37
------------------------	----

Kontaktinformasjon og finanskalender	39
--	----

Hovedtall SpareBank 1 Sør-Norge konsern

(mill kroner)

Resultatsammendrag	01.01 - 30.09				
	3. kv. 2026	3. kv. 2025	2026	2025	Året 2025
Netto renteinntekter	2 237	2 328	6 562	6 948	9 271
Netto provisjons- og andre inntekter	771	778	2 457	2 423	3 241
Netto inntekter fra finansielle investeringer	462	443	1 230	1 210	1 528
Sum netto inntekter	3 470	3 549	10 249	10 581	14 040
Sum driftskostnader	1 208	1 314	3 788	4 010	5 340
Driftsresultat før nedskrivninger	2 262	2 235	6 461	6 571	8 701
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	85	115	197	215	352
Driftsresultat før skatt	2 177	2 120	6 264	6 356	8 349
Skattekostnad	420	423	1 231	1 254	1 655
Resultat etter skatt	1 757	1 697	5 034	5 102	6 694
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	433 170	393 747			397 517
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	442 505	414 549			418 335
Innskudd fra kunder	249 099	223 294			231 112
Forvaltningskapital	554 749	507 768			513 054
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	546 077	515 000	531 328	500 282	502 808
Utvalgte nøkkeltall					
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	13,2 %	13,0 %	12,6 %	13,1 %	12,8 %
Egenkapitalavkastning justert for GW ved fusjon og fusjonskost ¹⁾	14,2 %	14,5 %	13,5 %	14,5 %	14,1 %
Kostnadsprosent ¹⁾	34,8 %	37,0 %	37,0 %	37,9 %	38,0 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	33,1 %	35,7 %	35,2 %	36,5 %	36,1 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,62%	1,79%	1,65%	1,86%	1,84%
Gjennomsnittlig rentemargin inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	1,59%	1,74%	1,61%	1,79%	1,78%
Balansevekst					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾	10,0 %	36,1 %			5,8 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	6,7 %	43,3 %			3,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾	11,6 %	52,4 %			13,3 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	17,70%	18,51%			17,57%
Kjernekapitaldekning	19,50%	20,48%			19,45%
Kapitaldekning	21,79%	23,19%			21,99%
Kjernekapital	45 736	44 572			44 213
Risikovektet balanse	234 512	217 641			227 275
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,4 %	7,4 %			7,3 %
Likviditet					
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	162%	148%			182%
Innskuddsdekning ¹⁾	57,5 %	56,7 %			58,1 %
Innskuddsdekning inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	56,3 %	53,9 %			55,2 %
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,08%	0,12%	0,06%	0,08%	0,09%
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ¹⁾					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	4,45%	7,20%			5,64%
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	0,40%	0,57%			0,60%

SpareBank 1 Sør-Norge aksjen	30.09.26	31.12.25	31.12.24	31.12.23	31.12.22
Børskurs	226,50	198,40	146,60	128,90	120,70
Børsverdi (mill kr)	84 190	74 491	55 042	34 064	30 869
Bokført egenkapital pr aksje (konsern) ¹⁾	137,47	137,40	128,77	115,07	106,32
Annualisert resultat pr aksje, i kr	17,31	16,98	13,08	16,27	12,88
Utbytte pr aksje ¹⁾	-	12,00	8,50	7,50	7,00
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	13,09	11,68	11,21	7,92	9,37
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,65	1,44	1,14	1,12	1,14
Annualisert effektiv avkastning ³⁾	27,0 %	41,1 %	19,6 %	12,6 %	-4,9 %

1) Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

2) Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

3) Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

Solid kvartal med sterk utlånsvekst og god kostnadskontroll

Konsernets resultat 3. kvartal 2026

Konsernets driftsresultat før skatt ble 2 177 mill kroner i 3. kvartal 2026, en økning på 95 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal. Driftsresultatet er drevet av vekst i netto renteinntekter, reduserte kostnader, økte inntekter fra finansielle instrumenter og lave nedskrivninger.

Konsernet hadde en sterk kvartalsvis utlånsvekst på 1,8 prosent, hvorav 1,6 prosent i Personmarked og 2,0 prosent i Bedriftsmarked.

Sammenlignet med 3. kvartal 2025 økte driftsresultatet før skatt med 57 mill kroner. Resultatforbedringen skyldes reduserte kostnader, økte inntekter fra finansielle instrumenter og lavere tap. Press på netto rentemargin påvirker resultatet negativt.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 13,2 prosent i kvartalet (14,2 prosent justert for goodwill ved fusjon).

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 2 237 mill kroner i 3. kvartal 2026, en økning på 91 mill kroner fra forrige kvartal. Justert for antall dager var økningen 67 mill kroner. Utviklingen er primært drevet av sterk utlånsvekst. Sammenlignet med samme kvartal i fjor er det en reduksjon på 92 mill kroner som skyldes press på netto rentemargin.

Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,62 prosent i 3. kvartal 2026, på samme nivå som i foregående kvartal og 1,79 prosent i samme kvartal i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter

Tabell 1, Netto provisjons- og andre inntekter

	3. kv. 26	2. kv. 26	3. kv. 25
Betalingsformidling	159	139	142
Forsikring	141	137	125
Sparing/plassering	55	61	46
Garantiprovisjon	23	25	30
Commitment fee	36	36	26
Tilrettelegging	20	21	27
Prov.innt.eiendomsmegler	258	299	242
Prov. innt. regnskapshus	50	133	90
Prov. innt. kredittforetak	12	15	35
Øvrige	17	22	14
Netto provisjons- og andre inntekter	771	888	778

Netto provisjons- og andre inntekter ble 771 mill kroner i 3. kvartal 2026, en reduksjon på 117 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal. Konsernet solgte i 3. kvartal 2026 55,2 prosent av eierandelen i SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS. Justert for provisjoner fra dette selskapet var nedgangen 34 mill kroner. Reduksjonen skyldes i hovedsak sesongmessig lavere provisjonsinntekter fra eiendomsmeglerforetaket, mens økt aktivitet innen betalingsformidling motvirket nedgangen.

Sammenlignet med 3. kvartal 2025 ble netto provisjons- og andre inntekter redusert med 7 mill kroner. Justert for provisjoner fra SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS økte inntektene med 32 mill kroner. Økningen skyldes god vekst i inntekter fra betalingsformidling, forsikring, sparing/plassering og provisjonsinntekter fra eiendomsmeglerforetaket. Provisjonsinntektene fra kredittforetak er redusert på grunn av tilbakekjøp av utlånsvolum fra SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Tabell 2, Netto inntekter fra finansielle investeringer

	3. kv. 26	2. kv. 26	3. kv. 25
Inntekter fra eierinteresser	232	324	266
Netto inntekter fra fin. instrumenter	230	76	177
- Utbytte	1	47	11
- verdiendring aksjer og EK bevis	107	-3	19
- verdiendring sert. og obligasjoner	9	-8	9
- verdiendring rente- og valutahandel	47	42	37
- verdiendring derivater	65	-1	101
Netto inntekter fra fin. investeringer	462	400	443

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 462 mill kroner i 3. kvartal 2026, opp fra 400 mill kroner forrige kvartal. Inntekter fra finansielle instrumenter økte med 154 mill kroner, hovedsakelig som følge av gevinst ved salg av SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS på 80 mill kroner og positiv verdiutvikling på aksjer og derivater. Inntekter fra eierinteresser ble redusert med 92 mill kroner. Se tabell 3 for detaljer på inntekter fra eierinteresser. Det vises også til senere avsnitt for nærmere beskrivelse av utviklingen i det enkelte selskap.

Sammenlignet med samme kvartal i fjor er det en økning i netto inntekter fra finansielle investeringer på 19 mill kroner. Inntekter fra eierinteresser ble redusert med 34 mill kroner, men motvirkes av økte inntekter fra finansielle instrumenter på 53 mill kroner.

Tabell 3, Inntekter fra eierinteresser

	3. kv. 26	2. kv. 26	3. kv. 25
SpareBank 1 Gruppen AS	143	174	136
BN Bank AS	63	85	85
SpareBank 1 Forvaltning AS	27	35	27
SB1 Markets AS	2	9	11
Kredittbanken ASA	2	8	4
SpareBank 1 Betaling AS	0	18	3
Øvrige	-5	-5	1
Sum inntekter fra eierinteresser	232	324	266

Driftskostnader

Tabell 4, Driftskostnader

	3. kv. 26	2. kv. 26	3. kv. 25
Personalkostnader	768	803	791
IKT kostnader	193	207	190
Markedsføring	34	39	34
Administrasjonskostnader	99	127	109
Driftsutgifter	53	58	53
Av- og nedskrivninger	61	63	59
Sum driftskostnader	1 208	1 298	1 236
Fusjonskostnader	0	0	78
Totale driftskostnader	1 208	1 298	1 314

Kostnadsprosent for konsernet ble 34,8 prosent i 3. kvartal 2026, sammenlignet med 37,8 prosent i 2. kvartal 2026 og 37,0 prosent i samme kvartal i fjor. Kostnadsprosent for bankkonsernet¹ ble 33,1 prosent i 3. kvartal 2026, sammenlignet med 36,5 prosent i forrige kvartal og 35,7 prosent i samme kvartal i fjor.

Konsernets driftskostnader ble 1 208 mill kroner i 3. kvartal 2026, en reduksjon på 90 mill kroner (-6,9 prosent) fra forrige kvartal. Justert for kostnader i SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS, er reduksjonen på 31 mill kroner. Kostnadene i morbank ble redusert med 57 mill kroner (-6,0 prosent). Nedgangen skyldes god kostnadskontroll, effekt av årsverkreduksjoner og sesongmessige forhold.

Sammenlignet med 3. kvartal 2025 ble kostnadene redusert med 106 mill kroner. Justert for fusjonskostnader på 78 mill kroner og SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS økte kostnadene med 4 mill kroner. Kostnadene i morbank er redusert med 21 mill kroner, og viser god kostnadsutvikling med effekter fra fusjonssynergier og årsverksreduksjoner.

¹ Kostnadsprosent Bankkonsern er sum kostnader i Bankkonsernet delt på inntekter ekskl. netto inntekter fra finansielle investeringer. Bankkonsern inkluderer SpareBank 1 Sør-Norge (morbank) og SR-Boligkreditt AS.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

Konsernet kostnadsførte 85 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i 3. kvartal 2026, sammenlignet med 54 mill kroner forrige kvartal og 115 mill kroner i 3. kvartal 2025.

I 3. kvartal 2026 fordeler nedskrivningene seg på individuelle tap på 54 mill kroner og en økning i modellbaserte nedskrivninger på 30 mill kroner. Økning i individuelle nedskrivninger er i hovedsak knyttet til engasjementer i Bedriftsmarkedet.

Konsernets annualiserte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,08 prosent av brutto utlån i 3. kvartal 2026 mot 0,05 prosent i 2. kvartal 2026 og 0,12 prosent i 3. kvartal 2025.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 2 094 mill kroner ved utgangen av 3. kvartal 2026, sammenlignet med 2 148 mill kroner forrige kvartal og 2 735 mill kroner i 3. kvartal 2025.

Konsernets resultat hittil i år

Konsernets driftsresultat før skatt hittil i år ble 6 264 mill kroner, en reduksjon på 92 mill kroner fra samme periode i fjor. Resultatreduksjonen skyldes lavere netto renteinntekter med 386 mill kroner, som følge av svakere rentemargin. Netto provisjons- og andre inntekter økte med 34 mill kroner, hovedsakelig drevet av høyere provisjonsinntekter fra eiendomsmeglerforetaket, betalingsformidling og forsikring. Inntekter fra eierinteresser bidro positivt til driftsresultatet med 34 mill kroner, mens lavere inntekter fra finansielle instrumenter bidro negativt.

Driftskostnadene ble 3 788 mill kroner hittil i år, en reduksjon på 222 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Driftskostnadene i 2025 inkluderer følgende særskilte poster; fusjonskostnader på 168 mill kroner og 74 mill kroner knyttet til dom i rettsak mot Tietoevry Norway AS. Korrigert for særskilte poster økte kostnadene med 20 mill kroner (0,5 prosent). Kostnadsutviklingen reflekterer godt uttak av fusjonssynergier og positive effekter av organisasjonsendringer.

Kostnadsprosent for konsernet ble 37,0 prosent hittil i år, sammenlignet med 37,9 prosent i samme periode i fjor.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 197 mill kroner hittil i år, sammenlignet med 215 mill kroner i samme periode i fjor. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser hittil i år er primært knyttet til tap på enkeltengasjement.

Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet pr 30. september 2026 ble 12,6 prosent (13,5 prosent justert for goodwill ved fusjon), sammenlignet med 13,1 prosent i samme periode i fjor.

Viktige hendelser

SpareBank 1 Sør-Norge ASA annonserte 28. juli 2026 et program for tilbakekjøp av inntil 1,0 prosent av selskapets egne aksjer. Ved utgangen av kvartalet var 1 269 116 aksjer kjøpt tilbake i markedet, tilsvarende 0,34 prosent.

SpareBank 1 Sør-Norge ASA har solgt 55,2 prosent av aksjene i SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS til et selskap kontrollert av ECIT AS. Banken viderefører et eierskap på 44,8 prosent og vil fortsette det strategiske samarbeidet med selskapet. Transaksjonen har gitt et positivt resultatbidrag på 80 millioner kroner i 3. kvartal 2026.

Som følge av Norges Banks beslutning i tredje kvartal om å heve styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 4,50 prosent, økte SpareBank 1 Sør-Norge ASA renter for boliglån og innskudd med inntil 0,25 prosentpoeng.

Regulatoriske endringer

Finanstilsynet foreslo i september å videreføre dagens risikovektgultv på 25 prosent for boliglån og 35 prosent for næringseiendom. Endelig nivå vil bli fastsatt av Finansdepartementet i løpet av 4. kvartal.

På sitt møte 12. august 2026 besluttet Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet å opprettholde kravet til motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent.

Utlån til og innskudd fra kunder

Volumvekst for 3. kvartal 2026 sammenlignes i det følgende med proforma volumvekst for 3. kvartal 2025.

Brutto utlån utgjorde 443 mrd kroner inkludert utlån solgt til kredittforetak (415 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2026. Brutto utlånsvekst var 6,7 prosent (4,4 prosent) siste 12 måneder. Personmarked (inkl. ansattlån) og Bedriftsmarked hadde en utlånsvekst på henholdsvis 7,0 prosent og 6,5 prosent de siste 12 månedene.

Utlån til Personkunder utgjorde 66,9 prosent (66,7 prosent) av totale utlån ved utgangen av 3. kvartal 2026.

Konsernets samlede utlånseksponering (EAD) på 492 mrd kroner hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 67,2 prosent (66,8 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 65,4 prosent (66,1 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,4 prosent (97,6 prosent) av antall kunder. En andel på 20,8 prosent (20,0 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder utgjorde 249 mrd kroner (223 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2026. Innskuddsveksten var på 11,6 prosent (9,7 prosent) siste 12 måneder. Justert for innskudd i offentlig sektor var veksten 8,3 prosent. Personmarked og Bedriftsmarked hadde en vekst på henholdsvis 6,7 prosent og 16,3 prosent. Ved utgangen av 3. kvartal 2026 utgjorde innskudd innenfor Personmarked 53,2 prosent (55,6 prosent) av konsernets totale innskudd.

Innskuddsdekningen, inkludert utlån solgt til kredittforetak, var 56,3 prosent (53,9 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2026.

Forretningsområdene

SpareBank 1 Sør-Norge ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder.

Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt inn i Personmarked, Bedriftsmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS inkludert.

Personmarked ²

Personmarked inkl. ansattlån fikk et driftsresultat før skatt på 915 mill kroner i 3. kvartal 2026, en økning fra 855 mill kroner i forrige kvartal.

Tabell 5, Personmarked

	3. kv. 26	2. kv. 26
Netto renteinntekter	847	782
Netto provisjons- og andre inntekter	314	303
Netto inntekter fra fin. investeringer	9	11
Sum netto inntekter	1 170	1 096
Sum driftskostnader	246	241
Driftsresultat før nedskrivninger	924	855
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	9	0
Driftsresultat før skatt	915	855

Netto renteinntekter økte med 64 mill kroner fra forrige kvartal, hovedsakelig som følge av renteendring overfor kundene og utlånsvekst. Netto provisjons- og andre inntekter økte med 11 mill kroner, i hovedsak drevet av høyere inntekter fra betalingsformidling.

I 3. kvartal 2026 er det tapsført 9 mill kroner knyttet til nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser.

Utlånsvolumet i divisjonen var 296 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2026. Personmarked opplever god etterspørsel etter lån, og utlånsvekst siste 12 måneder var 7,0 prosent. Til sammenligning var 12 måneders veksten i norske husholdningers gjeld 4,6 prosent pr august. Innskuddsvolumet var 132 mrd kroner ved utgangen av kvartalet, tilsvarende en 12 måneders vekst på 6,7 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lavt tapspotensial. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 91,0 prosent (91,9 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2026.

² Mellomregningsrenter for Personmarked og Bedriftsmarked fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå.

Bedriftsmarked ²

Bedriftsmarked fikk et driftsresultat før skatt på 1 035 mill kroner i 3. kvartal 2026, en økning fra 1 021 mill kroner i forrige kvartal.

Tabell 6, Bedriftsmarked

	3. kv. 26	2. kv. 26
Netto renteinntekter	1 032	982
Netto provisjons- og andre inntekter	163	167
Netto inntekter fra fin. investeringer	31	37
Sum netto inntekter	1 227	1 186
Sum driftskostnader	116	110
Driftsresultat før nedskrivninger	1 110	1 076
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	76	54
Driftsresultat før skatt	1 035	1 021

Netto renteinntekter økte med 50 mill kroner, hovedsakelig som følge av økt utlånsvolum. Øvrige inntekter er noe redusert som følge av sesongmessig lavere aktivitet.

I 3. kvartal 2026 er det kostnadsført 76 mill kroner knyttet til nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, som i hovedsak er knyttet til individuelle nedskrivninger.

Utlånsvolumet i divisjonen var 148 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2026. Utlånsvekst justert for valutakurseffekt siste 12 mnd var 7,2 prosent. Innskuddsvolumet var 117 mrd kroner, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 16,3 prosent. Justert for innskudd i offentlig sektor var veksten 9,5 prosent.

Kvaliteten i porteføljen innenfor Bedriftsmarked vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 88,7 prosent (88,2 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2026. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 12,6 prosent (12,2 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

Datterselskap

EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS

Selskapet hadde en omsetning på 261 mill kroner i 3. kvartal 2026, ned fra 302 mill kroner forrige kvartal. Resultat før skatt er redusert fra 69 mill kroner til 3 mill kroner. Utviklingen er i hovedsak drevet av sesongmessige forhold.

Sammenlignet med 3. kvartal 2025 er resultat før skatt redusert med 11 mill kroner, som følge av økte kostnader knyttet til styrket satsning i Bergen og Oslo.

Samlet er selskapet den tredje største aktøren innen eiendomsmegling i Sør-Norge.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 Sør-Norge ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin finansiering. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 3. kvartal 2026 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 126 mrd kroner (123 mrd kroner) og kjøpt lån for 138 mrd kroner (122 mrd kroner) av SpareBank 1 Sør-Norge ASA.

Selskapet oppnådde i 3. kvartal 2026 et resultat før skatt på 228 mill kroner, sammenlignet med 126 mill kroner forrige kvartal og 351 mill kroner i 3. kvartal 2025. Høy volatilitet i resultatet skyldes store svingninger i markedsverdi på basisswapper.

FinStart Nordic AS

FinStart Nordic AS har investert i og bidratt til utvikling og vekst i innovative finansteknologiselskaper. Selskapet forvalter i tillegg en investeringsportefølje fra et tidligere datterselskap med hovedvekt på investeringer relatert til oljenæringen. FinStart Nordic AS vil fremover fokusere på å få verdi ut av eksisterende porteføljer.

Resultat før skatt ble -0,2 mill kroner i 3. kvartal 2026, sammenlignet med -2 mill kroner forrige kvartal og 3 mill kroner i 3. kvartal 2025.

Tilknyttede selskap

SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin andel av resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 232 mill kroner i 3. kvartal 2026 mot 324 mill kroner forrige kvartal og 266 mill kroner i 3. kvartal 2025.

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 51 prosent av aksjene i Fremtind Holding AS, 69 prosent av aksjene i Kredinor AS og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 Gruppen AS og Kredinorstiftelsen har inngått avtale om salg av Kredinor AS, med forventet gjennomføring i januar 2027, forutsatt nødvendige myndighetsgodkjenninger. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS er 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 3. kvartal 2026 et resultat etter skatt på 1 385 mill kroner, sammenlignet med 1 592 mill kroner forrige kvartal og 1 292 mill kroner i 3. kvartal 2025. Majoritetens andel i 3. kvartal 2026 var 732 mill kroner, mot 893 mill kroner forrige kvartal og 697 mill kroner i 3. kvartal 2025. Reduksjonen fra forrige kvartal skyldes i hovedsak et svakere finansresultat.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretnings-plattformen og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn, SpareBank 1. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA er 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. SpareBank 1 Forvaltning har konsesjon som verdipapirforetak og eier 100 prosent av aksjene i datterselskapet ODIN Forvaltning. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av Sparebank 1-alliansen og LO. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel er 42,6 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 3. kvartal 2026 et resultat etter skatt på 64 mill kroner, sammenlignet med 81 mill kroner forrige kvartal og 66 mill kroner i 3. kvartal 2025. Reduksjonen fra forrige kvartal skyldes primært økte omstillingskostnader.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel er 42,5 prosent.

BN Bank ASA oppnådde i 3. kvartal 2026 et resultat etter skatt på 159 mill kroner, en reduksjon på 51 mill kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen skyldes i hovedsak mottatt utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt AS i 2. kvartal 2026 og en økning i nedskrivninger. I 3. kvartal 2025 ble resultat etter skatt 210 mill kroner.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 10,0 prosent, sammenlignet med 14,0 prosent i forrige kvartal og 12,4 prosent i 3. kvartal 2025.

SB1 Markets AS

SB1 Markets AS er et ledende norsk verdipapirforetak som tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner, og tjenester innen corporate finance inklusive innhenting av kapital i aksje- og gjeldsmarkedet, fusjoner og oppkjøp, restruktureringer og rådgivningstjenester. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel er 28,1 prosent.

SB1 Markets AS oppnådde i 3. kvartal 2026 et resultat etter skatt på 7 mill kroner, mot 32 mill kroner i forrige kvartal. Nedgangen er i hovedsak sesongdrevet. Sammenlignet med 3. kvartal 2025 er resultatet redusert med 25 mill kroner. Til tross for sterk inntektsvekst, er lønnsomheten påvirket av økte kostnader knyttet til virksomheten i Sverige.

Kredittbanken ASA

Kredittbanken ASA er eid av SpareBank 1 bankene og Eika alliansen, hvor SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel er 22,6 prosent. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet og tilbyr kredittkort og nedbetalingslån.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på 8 mill kroner i 3. kvartal 2026, sammenlignet med 36 mill kroner i forrige kvartal og 17 mill kroner i 3. kvartal 2025. Redusert resultat skyldes høyere tap.

Samlet portefølje i selskapet var ved utgangen av 3. kvartal 2026 på 14 mrd kroner, sammenlignet med 13 mrd kroner både ved utgangen av forrige kvartal og i samme periode i fjor.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 Sør-Norge ASA har en eierandel på 26,2 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 25,0 prosent av aksjene i Vipps Holding AS.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 3. kvartal 2026 et resultat etter skatt på 2 mill kroner, sammenlignet med 76 mill kroner forrige kvartal og 10 mill kroner i 3. kvartal 2025. Resultatreduksjonen skyldes ekstraordinær inntekt i 2. kvartal 2026 i Vipps Holding AS.

ECIT Forretningspartner AS

SpareBank 1 Sør-Norge ASA solgte i 3. kvartal 2026 55,2 prosent av aksjene i SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS, nå ECIT Forretningspartner AS, til et selskap kontrollert av ECIT AS. Salget ga et resultatbidrag på 80 millioner kroner. SpareBank 1 Sør-Norge ASAs eierandel etter transaksjonen er 44,8 prosent. ECIT Forretningspartner AS er blant Norges største aktører innen regnskaps- og rådgivningstjenester.

For mer informasjon om regnskapet til de ulike selskapene vises det til kvartalsrapportene som er tilgjengelige på selskapenes egne hjemmesider.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 Sør-Norge ASA hadde ved utgangen av 3. kvartal 2026 god likviditet og forventer fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen³ var 86,9 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2026 og dekker normal drift i 17 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 60 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 83 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁴ var ved utgangen av 3. kvartal 2026 125 prosent for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 Sør-Norge ASA er ratet med karakter Aa3 (stable) for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's. SpareBank 1 Sør-Norge ASA har i tillegg en kortsiktig kredittrating på A-1 fra S&P.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 3. kvartal 2026 var ren kjernekapitaldekning 17,70 prosent og kapitaldekningen 21,79 prosent. Tilbakekjøpsprogram for inntil 1,0 prosent av bankens aksjer er innregnet i kapitaldekningen. Dette er over gjeldende krav for ren kjernekapitaldekning på 16,71 prosent og krav til kapitaldekning på 20,82 prosent. Samlet krav til ren kjernekapital inkluderer kapitalkravsmargin på 1,0 prosent.

EU's krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), må konsernet oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). SpareBank 1 Sør-Norge ASA har et effektivt MREL-krav på 37,2 prosent av justert beregningsgrunnlag. I tillegg skal ansvarlig kapital og etterstilt gjeld utgjøre minst 29,3 prosent. SpareBank 1 Sør-Norge ASA tilfredsstiller kravene med god margin ved utgangen av 3. kvartal 2026.

³ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

⁴ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SB1NO) var 226,50 kroner ved utgangen av 3. kvartal 2026. Dette gir en effektiv avkastning på 27,0 prosent fra utgangen av 2025. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 22,9 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SB1NO i 3. kvartal 2026 tilsvarte 2,8 prosent (2,5 prosent) av antall utestående aksjer.

Det var 23.050 (22.791) aksjonærer ved utgangen av 3. kvartal 2026. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 18,1 prosent (16,8 prosent). De 20 største eierne eide til sammen 63,7 prosent (63,0 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 1.222.731 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,5 prosent (1,5 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. september 2026:

Tabell 8. 20 største aksjonærer

	Antall aksjer (1,000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	78 677	21,2 %
SpareBank 1 Stiftelsen BV	32 667	8,8 %
Sparebankstiftelsen Telemark	25 034	6,7 %
Folketrygdfondet	23 769	6,4 %
Sparebankstiftelsen Modum	15 624	4,2 %
Swedbank AB	7 507	2,0 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6 527	1,8 %
Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg	5 263	1,4 %
Sparebankstiftelsen Nome	4 949	1,3 %
Citibank N.A. Irland	4 752	1,3 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	4 323	1,2 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	4 120	1,1 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	3 639	1,0 %
Verdipapirfondet KLP AksjeNorge	3 029	0,8 %
JPMorgan Chase Bank, N.A., London	3 017	0,8 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	2 983	0,8 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	2 894	0,8 %
Verdipapirfondet DNB Norge Indeks	2 799	0,8 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2 725	0,7 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2 522	0,7 %
Sum 20 største aksjonærer	236 820	63,7 %

Konsernet har en aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 5.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Om lag 75 prosent av konsernets ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2026.

Bærekraftig utvikling

Klimaloven fastsetter Norges klimamål for 2030 under Parisavtalen og målet om å bli et lavutslippssamfunn innen 2050. SpareBank 1 Sør-Norge ASA skal bidra til denne omstillingen gjennom finansiering, rådgivning og oppfølging av kundene og næringene konsernet har valgt å finansiere. For viktige bransjer målt etter utlånsvolum, klimagassutslipp og energiforbruk, samt for egen drift, er det derfor vedtatt egne omstillingsplaner med utslippsbaner frem mot 2050. Arbeidet med å videreutvikle målbaner, datagrunnlag og analyser, samt å utvikle målbaner og oppfølgingsmekanismer for ytterligere deler av porteføljen pågår.

Kapitalallokering er konsernets viktigste bidrag til klimaomstillingen, og det er satt et mål om å øke andel utlån som kvalifiserer under konsernets rammeverk for bærekraftig finansiering til 25 prosent innen 2030.

Fusjonssynergier

Totale kostnadssynergier fra fusjonen og etableringen av SpareBank 1 Sør-Norge ASA er anslått til 550 mill kroner årlig fra og med 2027. Konsernet er på plan i forbindelse med uttak av funding-, drifts- og kostnadssynergier.

Utsikter

Norsk økonomi har vist god motstandskraft gjennom en periode med høy prisvekst og stram pengepolitikk. Aktiviteten i fastlandsøkonomien har fortsatt å øke, og sysselsettingen har steget, men kapasitetsutnyttningen vurderes nå som noe under et normalt nivå.

Norges Bank hevet styringsrenten fra 4,25 til 4,50 prosent i september 2026, etter å ha holdt den uendret gjennom sommeren. Inflasjonen er fortsatt klart over målet på 2 prosent, selv om den underliggende prisveksten har avtatt. Norges Bank vurderer at renten trolig må holdes på dagens nivå en tid fremover.

Konjunkturbarometeret fra SpareBank 1 Sør-Norge for høsten 2026 viser at vekstforventningene i næringslivet har avtatt. Bedriftene forventer fortsatt noe vekst og flere ansatte, men optimismen er svakere enn tidligere. Industrien og olje- og gassrelatert virksomhet trekker opp, mens bygg og anlegg fortsatt har krevende utsikter.

Tall og prognoser fra Statistisk sentralbyrå indikerer moderat vekst i norsk økonomi og en viss oppgang i arbeidsledigheten. Samtidig bidrar fortsatt lønnsvekst til å understøtte husholdningenes kjøpekraft.

Internasjonalt er utsiktene fortsatt preget av moderat vekst og betydelig usikkerhet. Geopolitisk uro og høyere priser på olje, gass og andre råvarer bidrar til usikkerhet om inflasjonsutviklingen, samtidig som markedsrentene har steget internasjonalt og i Norge.

Konsernets finansielle målsettinger og ambisjoner er som følger:

- Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er på over 14 prosent, og å være blant de tre beste sammenlignbare finanskonsernene i Norge. Dette skal oppnås gjennom lønnsom vekst i utlån og andre inntekter, kostnads- og kapitaleffektivitet og uttak av synergier.
- Konsernet har en langsiktig målsetning om en kostnadsprosent på under 35 prosent.
- Basert på myndighetenes krav til ren kjernekapitaldekning og forventning til kapitalkravsmargin er konsernets mål for ren kjernekapitaldekning minimum 16,71 prosent.
- Konsernets utbyttepolitikk er å dele ut omlag 50 prosent i kontantutbytte av årets overskudd. Konsernet har etablert tilbakekjøpsprogram av egne aksjer som et supplement til kontantutbytte. Ved fastsettelse av størrelsen på det årlige utbyttet skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer

Styret mener at drivere for strukturelle endringer i sparebanksektoren fortsatt er til stede og vil møte dette med en offensiv tilnærming. Målet for konsernet er å sikre langsiktig verdiskaping for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunn. Et godt samspill mellom innbyggere, næringsliv og bank er avgjørende for utviklingen i konsernets markedsområde. Styret vil prioritere å videreføre dette sterke samspillet.

Stavanger, 28. oktober 2026

Styret for SpareBank 1 Sør-Norge ASA

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
01.01 - 30.09					01.01 - 30.09						
2025	2025	2026	3. kv. 2025	3. kv. 2026	Resultatregnskap (i mill kr)	Note	3. kv. 2026	3. kv. 2025	2026	2025	2025
17 881	13 545	13 130	4 515	4 677	Renteinntekter med effektiv renters metode		6 346	6 113	17 856	18 136	23 970
3 483	2 653	2 654	896	920	Andre renteinntekter		880	876	2 549	2 656	3 458
13 100	10 002	9 830	3 343	3 542	Rentekostnader		4 990	4 661	13 843	13 843	18 157
8 263	6 197	5 955	2 068	2 055	Netto renteinntekter		2 237	2 328	6 562	6 948	9 271
1 964	1 443	1 492	497	521	Provisjonsinntekter		808	811	2 557	2 518	3 370
154	115	127	41	45	Provisjonskostnader		45	41	127	115	154
26	21	28	9	8	Andre driftsinntekter		8	8	28	20	25
1 836	1 349	1 393	465	484	Netto provisjons- og andre inntekter		771	778	2 457	2 423	3 241
853	853	2 169	95	0	Inntekter fra eierinteresser	11	232	266	749	715	997
364	334	431	81	225	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	11	230	177	481	494	532
1 218	1 187	2 600	176	225	Netto inntekter fra finansielle investeringer		462	443	1 230	1 210	1 528
11 317	8 733	9 948	2 709	2 763	Sum netto inntekter		3 470	3 549	10 249	10 581	14 040
2 188	1 640	1 644	552	534	Personalkostnader		768	796	2 384	2 369	3 198
1 584	1 210	963	386	299	Andre driftskostnader		379	459	1 217	1 465	1 905
202	147	165	50	56	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler		61	59	187	176	237
3 974	2 997	2 773	989	890	Sum driftskostnader		1 208	1 314	3 788	4 010	5 340
7 342	5 736	7 175	1 720	1 874	Driftsresultat før nedskrivninger		2 262	2 235	6 461	6 571	8 701
381	233	197	116	84	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	3, 4	85	115	197	215	352
6 961	5 503	6 978	1 604	1 790	Driftsresultat før skatt	10	2 177	2 120	6 264	6 356	8 349
1 403	1 055	1 069	357	378	Skattekostnad		420	423	1 231	1 254	1 655
5 558	4 448	5 909	1 248	1 412	Resultat etter skatt		1 757	1 697	5 034	5 102	6 694
5 229	4 186	5 672	1 162	1 325	Aksjonærenes andel av resultatet		1 671	1 612	4 796	4 840	6 365
329	262	237	85	86	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		86	85	237	262	329
5 558	4 448	5 909	1 248	1 412	Resultat etter skatt		1 757	1 697	5 034	5 102	6 694
					Resultat pr aksje (konsern)		4,51	4,29	12,95	12,89	16,98
					Utvidet resultatregnskap						
-3	0	0	0	0	Estimatavvik pensjoner		0	0	0	0	-3
1	0	0	0	0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		0	0	0	0	1
-2	0	0	0	0	Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet		0	0	0	0	-2
-0	6	1	2	1	Verdiendring ECL 12 mnd ¹⁾		0	0	0	0	0
					Basis swap spread		35	53	22	127	123
					Skatteeffekt basis swap spread		-9	-13	-5	-32	-31
					Andel av utvidet resultat i TS og FKV ²⁾		1	-0	3	4	9
-0	6	1	2	1	Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet		27	39	20	99	101
-3	6	1	2	1	Periodens utvidede resultat		27	39	20	99	99
5 556	4 454	5 910	1 249	1 413	Totalresultat		1 784	1 736	5 053	5 202	6 793

1) ECL - Forventet kredittap

2) TS - Tilknyttede selskap, FKV - Felleskontrollert virksomhet

Balanse

Morbank			Balanse (i mill kr)	Note	Konsern		
31.12.25	30.09.25	30.09.26			30.09.26	30.09.25	31.12.25
121	785	4 105	Kontanter og fordringer på sentralbanker		4 105	785	121
17 348	24 828	27 271	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ¹⁾		18 655	17 556	13 864
278 133	270 672	293 663	Utlån til kunder	4, 6, 10	431 720	392 208	395 926
81 554	75 585	79 524	Sertifikater og obligasjoner		76 533	73 554	79 512
8 046	8 497	11 504	Finansielle derivater ¹⁾	8	4 041	3 551	3 227
1 942	2 057	1 284	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	13	1 607	2 286	2 173
5 008	5 009	5 322	Investering i eierinteresser		8 527	8 329	8 648
9 696	8 699	10 464	Investering i konsernselskap		0	0	0
3 569	3 569	3 569	Immaterielle eiendeler		3 795	4 071	4 091
1 898	2 287	1 900	Utsatt skattefordel		1 907	2 407	1 897
589	621	583	Varige driftsmidler		1 165	1 273	1 240
1 091	1 021	1 134	Leierettigheter		523	443	515
1 306	651	1 674	Andre eiendeler		2 172	1 304	1 838
410 300	404 282	441 998	Sum eiendeler		554 749	507 768	513 054
6 026	11 856	12 022	Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾		5 403	4 166	4 331
231 725	223 883	249 567	Innskudd fra kunder	5, 10	249 099	223 294	231 112
72 787	67 728	86 754	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	207 395	186 197	182 906
16 980	18 952	14 253	Finansielle derivater ¹⁾	8	9 694	7 815	7 106
1 005	1 049	1 081	Betalbar skatt		1 243	1 280	1 167
1 172	1 094	1 235	Forpliktelser knyttet til leierettigheter		566	468	546
424	430	427	Pensjonsforpliktelse		434	437	431
49	109	112	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	4	112	110	50
1 106	1 204	860	Annen gjeld		1 130	1 686	1 522
22 612	22 481	19 210	Etterstilt gjeld	9	19 210	22 481	22 612
5 776	5 774	5 534	Ansvarlig lånekapital	9	5 534	5 774	5 776
359 661	354 559	391 054	Sum gjeld		499 820	453 708	457 558
9 386	9 386	9 293	Aksjekapital		9 293	9 386	9 386
14 719	14 719	14 719	Overkursfond		14 719	14 719	14 719
4 000	4 000	4 000	Hybridkapital		4 000	4 000	4 000
22 534	21 618	22 933	Annen egenkapital		26 918	25 955	27 391
50 639	49 723	50 944	Sum egenkapital		54 929	54 060	55 496
410 300	404 282	441 998	Sum gjeld og egenkapital		554 749	507 768	513 054

¹⁾ Sikkerhetstillelser knyttet til finansielle derivater er omklassifisert til linjene "Utlån og fordringer /Gjeld til kredittinstitusjoner". Sammenligningstall er omarbeidet tilsvarende.

Endring i egenkapital

Morbank (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.24	9 386	14 719	4 300	20 608	49 013
Resultat etter skatt			262	4 186	4 448
Verdiendring ECL 12 mnd				6	6
Totalresultat			262	4 192	4 454
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			400		400
Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			-700		-700
Renter hybridkapital			-262		-262
Utbytte år 2024, endelig besluttet i 2025 (8,50 nok per aksje)				-3 191	-3 191
Netto kjøp av egne aksjer (inkl tilbakekjøpsprogram)				10	10
Transaksjoner med aksjonærene				-3 182	-3 182
Egenkapital 30.09.25	9 386	14 719	4 000	21 618	49 723

Egenkapital 31.12.25	9 386	14 719	4 000	22 534	50 639
Resultat etter skatt			237	5 672	5 909
Verdiendring ECL 12 mnd				1	1
Totalresultat			237	5 673	5 910
Renter hybridkapital			-237		-237
Øvrige transaksjoner mot egenkapital				-11	-11
Utbytte år 2025, endelig besluttet i 2026 (12,00 nok per aksje)				-4 460	-4 460
Netto kjøp av egne aksjer (inkl tilbakekjøpsprogram)	-94			-803	-897
Transaksjoner med aksjonærene	-94			-5 263	-5 357
Egenkapital 30.09.26	9 293	14 719	4 000	22 933	50 944

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Verdi av sikret basisswap	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.24	9 386	14 719	4 300	-204	24 437	52 637
Resultat etter skatt			262		4 840	5 102
Basisswap spread etter skatt				95		95
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					4	4
Totalresultat			262	95	4 844	5 202
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			400			400
Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital			-700			-700
Renter hybridkapital			-262			-262
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og tilknyttede selskap					-35	-35
Utbytte år 2024, endelig besluttet i 2025 (8,50 nok per aksje)					-3 191	-3 191
Netto kjøp av egne aksjer (inkl tilbakekjøpsprogram)					10	10
Transaksjoner med aksjonærene					-3 182	-3 182
Egenkapital 30.09.25	9 386	14 719	4 000	-109	26 064	54 060

Egenkapital 31.12.25	9 386	14 719	4 000	-112	27 503	55 496
Resultat etter skatt			237		4 796	5 034
Basisswap spread etter skatt				16		16
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					3	3
Totalresultat			237	16	4 800	5 053
Renter hybridkapital			-237			-237
Øvrige transaksjoner mot egenkapital					-11	-11
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og tilknyttede selskap					-15	-15
Utbytte år 2025, endelig besluttet i 2026 (12,00 nok per aksje)					-4 460	-4 460
Netto kjøp av egne aksjer (inkl tilbakekjøpsprogram)	-94				-803	-897
Transaksjoner med aksjonærene	-94				-5 263	-5 357
Egenkapital 30.09.26	9 293	14 719	4 000	-96	27 013	54 929

Kontantstrømpstilling

Morbank				Konsern		
01.01 - 30.09				01.01 - 30.09		
2025	2025	2026	Kontantstrømpstilling (i mill kr)	2026	2025	2025
-12 793	-5 449	-17 040	Endring utlån til kunder	-36 901	-20 650	-24 238
27 414	15 452	13 844	Endring innskudd fra kunder	13 990	15 307	27 228
8 935	7 624	-12 874	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	-12 667	2 738	6 257
-20 679	-14 882	-833	Endring sertifikater og obligasjoner	105	-12 729	-18 687
21 045	15 596	15 231	Renteinnbetalinger	19 875	20 319	27 035
-12 786	-5 415	-5 204	Renteutbetalinger	-9 311	-9 352	-17 834
1 831	1 323	1 375	Provisjonsinnbetalinger	2 463	2 400	3 236
867	1 238	136	Kursgevinster ved omsetning finansielle instrumenter	104	1 263	894
-3 657	-2 783	-2 665	Utbetalinger til drift	-3 711	-3 795	-5 026
-134	-96	-41	Leiebetalinger	-102	-59	-121
-1 020	-1 020	-973	Betalt skatt	-1 143	-1 178	-1 178
-396	1 665	525	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	375	2 327	2 011
8 627	13 254	-8 519	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-26 923	-3 411	-422
-174	-150	-93	Investering i varige driftsmidler	-101	-174	-208
80	17	47	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	47	17	80
-2 057	-1 057	-1 413	Langsiktige investeringer i aksjer	-396	-11	-49
543	473	1 096	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	1 120	210	526
964	948	2 253	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1 240	637	653
-645	232	1 891	B Netto likviditetsendring investering	1 911	678	1 002
12 961	2 016	40 909	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	60 129	27 125	38 070
-18 753	-13 094	-25 270	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-26 107	-21 984	-36 460
0	0	0	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	0	0	0
0	0	-195	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-195	0	0
400	400	0	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	0	400	400
-700	-700	0	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	0	-700	-700
-329	-262	-237	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-237	-262	-329
-110	10	-897	Netto kjøp av egne aksjer (inkl tilbakekjøpsprogram)	-897	10	-110
-3 191	-3 191	-4 460	Utbytte til aksjeeierne	-4 460	-3 191	-3 191
-9 722	-14 821	9 849	C Netto likviditetsendring finansiering	28 233	1 397	-2 321
-1 741	-1 335	3 221	A+B+C Netto endring likvider i perioden	3 221	-1 335	-1 741
3 173	3 173	1 433	Likviditetsbeholdning periodens start	1 433	3 174	3 174
1 433	1 838	4 654	Likviditetsbeholdning periodens slutt	4 654	1 839	1 433
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
121	785	4 105	Kontanter og fordringer på sentralbanker	4 105	785	121
1 312	1 053	549	Innskudd hos kredittinstitusjoner uten avtalt oppsigelsestid	549	1 054	1 312
1 433	1 838	4 654	Likviditetsbeholdning	4 654	1 839	1 433

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Noter til regnskapet

(tall i mill kroner om ikke annet er spesifisert)

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Sør-Norge ASA omfatter perioden 1.1. - 30.9.2026. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Morbank- og konsernregnskapet for SpareBank 1 Sør-Norge (konsernet) er satt opp i overensstemmelse med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2025.

Nye og endrede standarder som ikke er tatt i bruk:

Fra 1.1.2026 er det ingen nye standarder, endringer til standardene eller fortolkninger, som påvirker regnskapet for Konsernet eller morselskapet vesentlig, som er tatt i bruk.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk:

IFRS 18 Presentasjon og noteopplysninger i finansregnskapet

IFRS 18 trer i kraft 1. januar 2027 og erstatter IAS 1. Standarden påvirker primært presentasjon og noteopplysninger, og forventes ikke å ha vesentlig effekt på konsernets finansielle resultat eller finansielle stilling.

Resultatregnskapet vil bli omstrukturert i tråd med de nye kategoriene drift, investering og finansiering. Den vesentligste forventede presentasjonsendringen for konsernet er at resultatandeler fra investeringer som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden, vil bli presentert i investeringskategorien. Disse resultatandelene inngår i dag i ordinært driftsresultat og utgjør 749 mill. kroner hittil i 2026. Omklassifiseringen vil dermed påvirke presentert driftsresultat, men ikke konsernets samlede resultat.

IFRS 18 innebærer også nye krav til opplysninger om ledelsesdefinerte resultatmål (MPM-er). Konsernet arbeider med å vurdere hvilke resultatmål som benyttes i ekstern kommunikasjon som omfattes av definisjonen av MPM-er. Basert på vurderingene så langt forventer konsernet at et begrenset antall resultatmål vil omfattes av de nye opplysningskravene.

Standarden medfører i tillegg enkelte tilpasninger i balanse og kontantstrømoppstilling. Implementeringsarbeidet vil fortsette gjennom 2026, inkludert nødvendige tilpasninger i den finansielle rapporteringen og omarbeiding av sammenligningstall.

Utover IFRS 18 er det utstedt flere nye standarder, endringer til standarder og fortolkninger med ikrafttredelse i fremtidige regnskapsperioder. Ingen av disse forventes å ha en vesentlig effekt på konsernets finansielle stilling, resultat eller noteopplysninger.

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2025 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Nedskrivning på utlån

Konsernets vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2025.

Konsernet foretar årlig evaluering av bedriftsmarkedsporteføljen. Engasjement i bedriftsmarkedsporteføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i årsrapporten.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere renteendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm. På mindre engasjement er hovedregelen at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stilte sikkerheters realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på fire scenarioer.

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kreditt risikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditt risikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kreditt risikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid.

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette dekkes i første rekke gjennom en ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Klimarelatert risiko er også hensyntatt i vurderingen ved individuelle nedskrivninger. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger. Scoring fra ESG-modellen inkluderes i en egenutviklet stresstestmodell som blant annet benyttes til utarbeidelse av klimarelaterte stresstester. Det gjenstår fremdeles utviklingsarbeid og avklaringer i forhold til hvordan forventninger til klimarelaterte kreditttap skal tas inn i tapsavsetninger/IFRS 9-modellen. Det vises også til note 6 i årsregnskapet for 2025.

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av fire ulike scenarioer som benevnes henholdsvis oppgangsscenarioet, basisscenarioet, sektorkrisescenarioet og stressscenarioet. Basisscenarioet tar utgangspunkt i nyeste utgave av "Pengepolitisk Rapport" og representerer en normalkonjunkturperiode. Oppgangsscenarioet representerer en bred oppgangsperiode med noe lysere makroøkonomiske utsikter enn basisscenariet. Sektorkrisescenarioet representerer en sektorspesifikk nedgangsperiode, bygd opp rundt geopolitisk uro. Stressscenarioet er knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode. Scenarioene gjennomgås kvartalsvis av en intern arbeidsgruppe bestående av personer på ledernivå og justeres dersom det foreligger vesentlige endringer i makrobildet. I 3. kvartal 2026 er det gjort mindre modellforbedringer som sammen med utvikling i makrobildet og utvikling i kreditt risiko bidrar til en moderat økning i tapskostnadene. Det er ikke foretatt endringer i scenariovektingen i 3.kvartal 2026. De samlede tapskostnadene på engasjementer uten individuell nedskrivning er økt med 30 mill kroner. Endringen må sees i sammenheng med engasjementer som individuelt nedskrives i perioden.

Valg av scenarier og vektingen av disse gjennomgås jevnlig og i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. 30.9.2026 vektet oppgangsscenarioet med 5 prosent, basisscenarioet med 85 prosent, sektorkrisescenarioet med 7,5 prosent og stressscenarioet med 2,5 prosent. Vektingen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektingen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenariovekting, der vektingen av oppgangsscenarioet er uendret på 5 prosent, basisscenarioet reduseres til 75 prosent, sektorkrisescenarioet økes til 10 prosent og stressscenarioet økes til 10 prosent. En slik endring i scenariovektingen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 200 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp- gangs- scenario	Basis- scenario	Sektor- krise- scenario	Stress- scenario	Bedrifts- marked	Person- marked	SR-Bolig- kreditt	Ikke fordelt	Sum konsern	Endring fra anvendt scenario
Vekting benyttet i 3. kvartal 2026										
ECL i Oppgangssscenario					681	64	15	13	774	
ECL i Basisscenario					805	73	19	16	913	
ECL i Sektorkrisescenario					1 642	153	51	36	1 882	
ECL i Stressscenario					2 775	284	128	67	3 253	
ECL med anvendt scenariovekting	5,0 %	85,0 %	7,5 %	2,5 %	911	90	24	12	1 037	
(gjeldende, benyttet fra 3. kvartal 2025)										
Alternativ scenariovekting I	10,0 %	80,0 %	7,5 %	2,5 %	905	83	24	18	1 030	-7
Alternativ scenariovekting II	5,0 %	80,0 %	12,5 %	2,5 %	953	88	25	19	1 086	48
Alternativ scenariovekting III	5,0 %	80,0 %	10,0 %	5,0 %	981	91	27	20	1 120	83
Alternativ scenariovekting IV	5,0 %	75,0 %	15,0 %	5,0 %	1 023	95	29	21	1 168	131
Alternativ scenariovekting V	5,0 %	75,0 %	10,0 %	10,0 %	1 080	101	33	23	1 237	200
Vekting benyttet i 2. kvartal 2026										
ECL i Oppgangssscenario					632	60	14	14	720	
ECL i Basisscenario					794	68	18	17	897	
ECL i Sektorkrisescenario					1 502	149	49	40	1 740	
ECL i Stressscenario					2 716	298	134	84	3 232	
ECL med anvendt scenariovekting	5,0 %	85,0 %	7,5 %	2,5 %	885	88	23	11	1 007	
(gjeldende, benyttet fra 3. kvartal 2025)										
Alternativ scenariovekting I	10,0 %	80,0 %	7,5 %	2,5 %	879	79	23	20	1 001	-6
Alternativ scenariovekting II	5,0 %	80,0 %	12,5 %	2,5 %	922	83	24	22	1 051	44
Alternativ scenariovekting III	5,0 %	80,0 %	10,0 %	5,0 %	953	87	26	23	1 089	82
Alternativ scenariovekting IV	5,0 %	75,0 %	15,0 %	5,0 %	988	91	28	24	1 131	124
Alternativ scenariovekting V	5,0 %	75,0 %	10,0 %	10,0 %	1 049	98	32	26	1 205	198

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje.

Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi av derivater fastsettes ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende instrument, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. Ved måling av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør konsernet antagelser om hva markedsaktører vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn blant annet ved beregning av likviditetsrisiko, kredittrisiko og volatilitet. En endring i de nevnte faktorene vil påvirke fastsatt virkelig verdi på konsernets finansielle instrumenter. For mer informasjon se note 25 Klassifisering av finansielle instrumenter i årsregnskapet 2025. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank					Konsern					
01.01 - 30.09					01.01 - 30.09					
2025	2025	2026	3. kv. 2025	3. kv. 2026		3. kv. 2026	3. kv. 2025	2026	2025	2025
75	5	-86	18	35	Periodens endring i nedskrivning utlån	36	18	-86	-13	46
-58	1	74	9	-5	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-5	9	74	1	-58
487	321	296	167	63	Periodens konstaterte tap	63	167	296	321	487
20	9	7	2	-2	Endring periodiserte renter	-2	2	7	9	20
0	0	-1	1	-1	Periodens endring overtatte eiendeler	-1	1	-1	0	0
-144	-103	-93	-81	-7	Inngang på tidligere nedskrivninger	-7	-81	-93	-103	-144
381	233	197	116	84	Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	85	115	197	215	352

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				
2026		Endring	Endring	
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.26	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 30.09.26
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1 448	-140	57	1 364
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	130	-32	5	102
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	54	18	0	73
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 631	-154	62	1 539
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1 582	-154	0	1 427
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	49	0	62	112
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 631	-154	62	1 539
2025	01.01.25			Total 30.09.25
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser				
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1 368	55	5	1 428
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	112	5	-4	113
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	149	-62	0	87
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 629	-1	0	1 628
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1 520	-1	0	1 519
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	109	0	0	109
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 629	-1	0	1 628
Konsern				
2026		Endring	Endring	
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.26	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 30.09.26
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1 448	-140	57	1 364
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	220	-27	5	199
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-14	14	0	0
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 654	-154	62	1 563
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1 605	-154	0	1 451
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	50	0	62	112
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 654	-154	62	1 563
2025	01.01.25			Total 30.09.25
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser				
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1 368	55	5	1 428
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	327	-75	-4	248
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-14	0	0	-14
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 681	-20	1	1 662
Presentert som:				
Nedskrivning på utlån	1 572	-20	0	1 552
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	109	0	1	110
Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1 681	-20	1	1 662

(fortsettelse av note 4)

Morbank	01.01 - 30.09 2026				01.01 - 30.09 2025			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på utlån 01.01.	310	482	789	1 582	294	551	674	1 520
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-22	22	0	0	-28	25	3	0
Overført til (fra) Trinn 2	167	-184	17	0	125	-147	22	0
Overført til (fra) Trinn 3	1	31	-33	0	1	6	-7	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-189	76	-30	-143	-126	118	69	61
Nye utstedte eller kjøpte utlån	139	64	64	267	81	60	25	165
Utlån som har blitt fraregnet	-82	-103	-94	-278	-48	-138	-41	-228
Nedskrivning på utlån 30.09	325	388	714	1 427	299	474	745	1 519

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling

Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	23	9	18	49	45	48	15	109
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	0	0	-2	2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	3	-4	0	0	20	-21	1	-0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	0	-0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	9	26	-5	30	-24	19	4	-1
Nye utstedte eller kjøpte utlån	36	7	2	45	20	6	1	26
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-4	-1	-13	-14	-9	-2	-25
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09	61	36	14	112	45	46	18	109

Konsern	01.01 - 30.09 2026				01.01 - 30.09 2025			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling								
Nedskrivning på utlån 01.01.	319	496	789	1 605	304	593	675	1 572
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-22	22	0	0	-28	25	3	0
Overført til (fra) Trinn 2	171	-188	17	0	135	-157	22	0
Overført til (fra) Trinn 3	1	31	-33	0	1	6	-7	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-194	80	-30	-144	-136	121	69	54
Nye utstedte eller kjøpte utlån	142	68	65	274	84	64	25	173
Utlån som har blitt fraregnet	-84	-106	-94	-284	-51	-155	-42	-247
Nedskrivning på utlån 30.09	333	403	715	1 451	309	497	746	1 552

Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling

Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	23	9	18	50	45	49	15	109
Endringer 01.01 - 30.09								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	0	0	-2	2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	3	-4	0	0	20	-21	1	-0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	0	-0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	9	26	-5	30	-24	19	4	-1
Nye utstedte eller kjøpte utlån	36	7	2	45	20	6	1	26
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-4	-1	-13	-14	-9	-2	-25
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09	61	36	14	112	45	46	18	110

Note 5 Innskudd fra kunder

Morbank			Næringsfordelt innskudd fra kunder	Konsern		
31.12.25	30.09.25	30.09.26		30.09.26	30.09.25	31.12.25
1 897	1 871	2 690	Havbruk	2 690	1 871	1 897
2 664	2 571	2 699	Industri	2 699	2 571	2 664
2 791	2 967	3 120	Jordbruk, skogbruk	3 120	2 967	2 791
7 216	6 504	7 500	Finansiering og forsikringsvirksomhet	7 033	5 916	6 603
3 140	2 915	3 442	Forretningsmessig tjenesteyting	3 442	2 915	3 140
50 668	46 428	55 453	Annen tjenesteytende virksomhet	55 453	46 428	50 668
6 320	5 744	5 673	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	5 673	5 744	6 320
2 045	1 975	3 978	Offshore, olje- og gassleting og produksjon	3 978	1 975	2 045
2 797	2 806	2 584	Oljeservice	2 584	2 806	2 797
8 538	5 712	6 914	Bygg og anlegg	6 914	5 712	8 538
9 282	8 437	12 245	Fornybar, kraft, vann og renovasjon	12 245	8 437	9 282
10 444	13 620	13 011	Næringseiendom	13 011	13 620	10 444
4 153	2 973	2 786	Shipping	2 786	2 973	4 153
1 622	1 647	1 972	Øvrig transport	1 972	1 647	1 622
113 577	106 170	124 069	Sum næring	123 601	105 582	112 964
118 148	117 713	125 498	Personkunder	125 498	117 713	118 148
231 725	223 883	249 567	Innskudd fra kunder	249 099	223 294	231 112

Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank				Konsern		
31.12.25	30.09.25	30.09.26		30.09.26	30.09.25	31.12.25
			Næringsfordelt brutto utlån til kunder			
6 388	6 520	6 256	Havbruk	6 256	6 520	6 388
4 845	4 706	4 641	Industri	4 641	4 706	4 845
9 447	9 007	10 350	Jordbruk, skogbruk	10 350	9 007	9 447
9 321	9 545	8 046	Finansiering og forsikringsvirksomhet	8 046	9 545	9 321
4 833	4 477	8 107	Forretningsmessig tjenesteyting	8 107	4 477	4 833
15 812	15 801	15 727	Annen tjenesteytende virksomhet	15 615	15 647	15 668
3 626	3 974	4 684	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	4 684	3 974	3 626
4 359	3 991	5 574	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5 574	3 991	4 359
3 071	3 556	3 100	Oljeservice	3 100	3 556	3 071
14 638	14 676	12 665	Bygg og anlegg	12 665	14 676	14 638
8 664	7 731	9 278	Fornybar, kraft, vann og renovasjon	9 278	7 731	8 664
47 893	47 700	52 717	Næringseiendom	52 717	47 700	47 893
5 262	5 864	8 224	Shipping	8 224	5 864	5 262
1 979	2 042	1 885	Øvrig transport	1 885	2 042	1 979
140 136	139 588	151 255	Sum næring	151 143	139 435	139 991
139 558	132 573	143 827	Personkunder	282 028	254 312	257 526
279 693	272 162	295 082	Brutto utlån	433 170	393 747	397 517
-1 582	-1 519	-1 427	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1 451	-1 552	-1 605
21	29	9	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	14	14
278 133	270 672	293 663	Utlån til kunder	431 720	392 208	395 926
279 693	272 162	295 082	Brutto utlån	433 170	393 747	397 517
19 593	19 538	9 334	Utlån overført SB1 Boligkreditt	9 334	19 538	19 593
1 224	1 264	0	Utlån overført SB1 Næringskreditt	0	1 264	1 224
300 511	292 964	304 416	Brutto utlån inkludert overføring til kredittforetak	442 505	414 549	418 335
Finansielle forpliktelser ¹⁾						
19 343	18 046	20 775	Garantier kunder	20 785	18 074	19 359
30 262	29 941	31 472	Ubenyttede kreditter til kunder	47 290	42 471	42 482
24 868	24 178	19 931	Innvilgede lånetilsagn	19 931	24 178	24 868
74 473	72 165	72 178	Sum finansielle forpliktelser	88 006	84 723	86 709
Andre stilte garantier og forpliktelser						
16 368	12 342	11 037	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0	0
501	501	501	Garantier andre	501	501	501
124	17	1	Remburser	1	17	124
16 994	12 861	11 539	Sum andre stilte garantier og forpliktelser	503	519	625

1) Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Morbank

2026							Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	Brutto utlån til	Utlån til	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		30.09.26
	amortisert kost	virkelig verdi					
Havbruk	6 209	47	-8	-9	-15		6 224
Industri	4 510	132	-12	-14	-37		4 578
Jordbruk, skogbruk	7 150	3 200	-2	-5	-14		10 329
Finansiering og forsikringsvirksomhet	8 039	7	-22	-18	-97		7 909
Forretningsmessig tjenesteyting	7 855	253	-39	-11	-86		7 972
Annen tjenesteytende virksomhet	14 150	1 577	-36	-48	-167		15 477
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	4 341	343	-19	-16	-42		4 607
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5 574	0	-4	-6	0		5 564
Oljeservice	3 099	1	-6	-33	0		3 061
Bygg og anlegg	11 946	719	-31	-30	-90		12 514
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	9 262	17	-18	-3	-9		9 249
Næringseiendom	52 494	223	-100	-143	-65		52 409
Shipping	8 224	0	-8	0	0		8 216
Øvrig transport	1 655	229	-4	-13	-2		1 865
Sum Næring	144 508	6 747	-308	-349	-622		149 976
Sum Personkunder	5 307	138 520	-16	-39	-92		143 679
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			9				9
Utlån til kunder	149 815	145 267	-316	-388	-714		293 663

2025

Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning							Netto utlån
							30.09.25
Havbruk	6 492	27	-12	-10	-20		6 478
Industri	4 564	143	-11	-18	-34		4 644
Jordbruk, skogbruk	6 108	2 899	-3	-6	-11		8 987
Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 538	7	-33	-26	-87		9 399
Forretningsmessig tjenesteyting	4 287	189	-17	-19	-61		4 380
Annen tjenesteytende virksomhet	14 256	1 545	-38	-38	-112		15 613
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 666	307	-9	-19	-35		3 910
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	3 991	0	-10	-3	0		3 979
Oljeservice	3 552	4	-7	-11	-11		3 527
Bygg og anlegg	14 091	585	-26	-48	-137		14 464
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	7 717	14	-18	-9	-9		7 696
Næringseiendom	47 497	203	-87	-188	-124		47 301
Shipping	5 864	0	-6	-1	0		5 858
Øvrig transport	1 777	264	-6	-12	-3		2 020
Sum Næring	133 401	6 188	-283	-407	-643		138 256
Sum Personkunder	5 039	127 534	-16	-67	-103		132 387
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			29				29
Utlån til kunder	138 440	133 721	-270	-474	-746		270 672

Konsern

2026							Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	Brutto utlån til	Utlån til	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		30.09.26
	amortisert kost	virkelig verdi					
Havbruk	6 256	0	-8	-9	-15		6 224
Industri	4 622	19	-12	-14	-37		4 578
Jordbruk, skogbruk	9 923	427	-2	-5	-14		10 329
Finansiering og forsikringsvirksomhet	8 042	3	-22	-18	-97		7 909
Forretningsmessig tjenesteyting	8 094	14	-39	-11	-86		7 972
Annen tjenesteytende virksomhet	15 477	139	-36	-48	-167		15 364
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	4 653	32	-19	-17	-42		4 607
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5 574	0	-4	-6	0		5 564
Oljeservice	3 100	0	-6	-33	0		3 061
Bygg og anlegg	12 630	35	-31	-30	-90		12 514
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	9 275	4	-18	-3	-9		9 249
Næringseiendom	52 654	63	-100	-143	-65		52 409
Shipping	8 224	0	-8	0	0		8 216
Øvrig transport	1 876	9	-4	-13	-2		1 865
Sum Næring	150 399	743	-309	-350	-622		149 862
Sum Personkunder	272 398	9 630	-25	-53	-93		281 857
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			0				0
Utlån til kunder	422 797	10 373	-333	-403	-715		431 720

2025

Netto utlån
30.09.25

Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning							
Havbruk	6 520	0	-12	-10	-20		6 478
Industri	4 687	20	-11	-18	-34		4 644
Jordbruk, skogbruk	8 459	548	-3	-6	-11		8 987
Finansiering og forsikringsvirksomhet	9 542	3	-33	-26	-87		9 399
Forretningsmessig tjenesteyting	4 462	15	-17	-19	-61		4 380
Annen tjenesteytende virksomhet	15 494	153	-38	-38	-112		15 459
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 943	30	-9	-19	-35		3 910
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	3 991	0	-10	-3	0		3 979
Oljeservice	3 556	0	-7	-11	-11		3 527
Bygg og anlegg	14 634	42	-27	-48	-137		14 464
Fornybar, kraft, vann og renovasjon	7 727	4	-18	-9	-9		7 696
Næringseiendom	47 619	80	-87	-188	-124		47 300
Shipping	5 864	0	-6	-1	0		5 858
Øvrig transport	2 026	16	-7	-12	-3		2 020
Sum Næring	138 524	911	-283	-408	-643		138 101
Sum Personkunder	242 509	11 803	-26	-89	-103		254 093
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			14				14
Utlån til kunder	381 033	12 714	-296	-497	-746		392 208

Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01 - 30.09 2026				01.01 - 30.09 2025			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	256 451	20 564	2 678	279 693	238 463	26 859	2 643	267 965
Overført til (fra) Trinn 1	-8 465	7 712	753	0	-11 162	10 111	1 051	0
Overført til (fra) Trinn 2	5 377	-5 567	190	0	7 003	-7 200	197	0
Overført til (fra) Trinn 3	9	201	-209	0	13	39	-51	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	16 081	1 032	25	17 138	21 661	1 705	61	23 427
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	121 344	3 736	331	125 412	104 351	4 422	743	109 516
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-115 684	-9 633	-1 844	-127 161	-115 470	-11 156	-2 120	-128 746
Brutto utlån 30.09	275 113	18 046	1 923	295 082	244 859	24 779	2 523	272 162
Finansielle forpliktelser pr trinn ^{1) 2)}								
Finansielle forpliktelser 01.01.	70 965	3 293	216	74 473	62 209	3 388	180	65 776
Netto økning / (reduksjon) i perioden	-795	-1 431	-69	-2 295	5 495	883	11	6 389
Finansielle forpliktelser 30.09	70 170	1 862	146	72 178	67 704	4 271	190	72 165

Konsern

Brutto utlån pr trinn	01.01 - 30.09 2026				01.01 - 30.09 2025			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	371 121	23 703	2 693	397 517	339 919	33 076	2 683	375 678
Overført til (fra) Trinn 1	-8 465	7 712	753	0	-12 940	11 877	1 063	0
Overført til (fra) Trinn 2	5 377	-5 567	190	0	8 897	-9 094	197	-0
Overført til (fra) Trinn 3	9	201	-209	0	13	40	-53	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	16 081	1 032	25	17 138	28 330	1 843	61	30 234
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	172 886	4 384	334	177 604	146 144	5 289	746	152 179
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-146 779	-10 471	-1 840	-159 089	-148 818	-13 371	-2 155	-164 344
Brutto utlån 30.09	410 232	20 994	1 945	433 170	361 544	29 660	2 543	393 747
Finansielle forpliktelser pr trinn ^{1) 2)}								
Finansielle forpliktelser 01.01.	82 874	3 618	217	86 709	71 672	3 974	183	75 829
Netto økning / (reduksjon) i perioden	2 783	-1 419	-68	1 297	8 085	800	9	8 894
Finansielle forpliktelser 30.09	85 657	2 200	149	88 006	79 757	4 774	192	84 723

1) I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

2) Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 7 Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR). SpareBank 1 Sør-Norge har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyrings-systemer. SpareBank 1 Sør-Norge oppfyller alle eksternt fastsatte kapitalkrav ved utgangen av 3. kvartal 2026.

Morbank			Konsern			
31.12.25	30.09.25	30.09.26		30.09.26	30.09.25	31.12.25
9 386	9 386	9 293	Aksjekapital	9 293	9 386	9 386
14 719	14 719	14 719	Overkursfond	14 719	14 719	14 719
4 498	0	0	Avsatt utbytte	0	0	4 498
4 000	4 000	4 000	Hybrid kapital	4 000	4 000	4 000
18 036	21 618	22 933	Annen egenkapital	26 918	25 955	22 893
50 639	49 723	50 944	Sum balanseført egenkapital	54 929	54 060	55 496
Fradrag						
-3 569	-3 569	-3 569	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-4 765	-5 623	-5 004
-4 498	0	0	Avsatt utbytte	0	0	-4 498
-481	-587	-578	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-780	-781	-689
-9	-6	-46	Utilstrekkelig dekning for misligholdte eksponeringer	-46	-6	-9
-4 000	-4 000	-4 000	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-4 000	-4 000	-4 000
-704	0	-644	Tilbakekjøpsprogram aksjer	-644	0	-704
0	-2 355	-3 073	Øvrige justeringer som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-2 664	-2 834	-134
-496	-496	-496	Ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-425	-400	-411
-103	-100	-97	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-106	-121	-109
36 778	38 610	38 441	Sum ren kjernekapital	41 499	40 295	39 938
4 000	4 000	4 000	Hybrid kapital	4 286	4 386	4 324
-49	-49	-49	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-49	-49	-49
40 729	42 561	42 392	Sum kjernekapital	45 736	44 572	44 213
Tilleggskapital						
5 523	5 617	5 328	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	5 765	6 139	6 005
-238	-237	-391	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-391	-237	-238
5 285	5 380	4 936	Sum tilleggskapital	5 374	5 902	5 767
46 014	47 941	47 328	Netto ansvarlig kapital	51 110	50 474	49 980

(fortsettelse av note 7)

Morbank				Konsern		
31.12.25	30.09.25	30.09.26		30.09.26	30.09.25	31.12.25
116 262	100 319	124 308	Kreditrisiko etter IRB-metoden	174 211	148 239	163 096
44 665	53 190	47 135	Kreditrisiko etter standardmetoden	36 829	48 813	40 877
			Oppgjørsrisiko	0	0	0
			Gjeldsrisiko	52	36	25
			Egenkapitalrisiko	114	97	80
			Valutarisiko	55	29	31
45	41	118	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	198	574	406
15 656	13 977	15 656	Operasjonell risiko	23 054	19 853	22 761
			Øvrige risiko eksponeringer	0	0	0
176 629	167 526	187 217	Beregningsgrunnlag (RWA)	234 512	217 641	227 275
7 948	7 539	8 425	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	10 553	9 794	10 227
			Bufferkrav			
4 416	4 188	4 680	Bevaringsbuffer 2,5 %	5 863	5 441	5 682
7 860	7 455	8 312	Systemrisikobuffer 4,5 %	10 412	9 685	10 114
4 380	4 155	4 643	Motsyklisk buffer 2,5 %	5 816	5 397	5 636
1 766	1 675	1 872	Systemviktig buffer 1,0 %	2 345	2 176	2 273
18 422	17 473	19 508	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	24 436	22 700	23 705
10 408	13 598	10 508	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	6 510	7 801	6 006
20,82%	23,05%	20,53%	Ren kjernekapitaldekning	17,70%	18,51%	17,57%
23,06%	25,41%	22,64%	Kjernekapitaldekning	19,50%	20,48%	19,45%
26,05%	28,62%	25,28%	Kapitaldekning	21,79%	23,19%	21,99%
9,44%	10,12%	9,18%	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,38%	7,44%	7,30%

Note 8 Finansielle derivater

Konsern

30.09.26

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter			
Valutaterminer (forwards)	2 943	37	74
Valutabytteavtaler (swap)	22 382	247	68
Valutabytteavtaler (basiswap)	62 161	294	816
Valutabytteavtaler (basiswap sikring)	46 191	382	255
Sum valutainstrumenter	133 677	960	1 213
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler	110 849	2 821	1 253
Andre rentekontrakter	2 203	1	1
Sum renteinstrumenter	113 051	2 822	1 254
Renteinstrumenter, sikring			
Rentebytteavtaler	162 741	258	7 228
Sum renteinstrumenter, sikring	162 741	258	7 228
Sum valuta- og renteinstrumenter			
Sum valutainstrumenter	133 677	960	1 213
Sum renteinstrumenter	275 792	3 080	8 481
Sum finansielle derivater	409 469	4 041	9 694

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom sentral clearing, ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser. Tabellen nedenfor viser balanseførte beløp for finansielle derivater, samt effekten av nettingavtaler og mottatt sikkerhet, som til sammen gir konsernets nettoeksponering mot motparter.

Motregning:	Eiendeler	Gjeld
Finansielle derivater	4 041	9 694
Nettingavtaler	3 452	3 452
Kontantsikkerhet	187	5 911
Beløp etter mulig netting	401	331

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.09.26	Emitert/ salg egne	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt	Valutakurs- og andre endringer	31.12.25
Sertifikater, nominell verdi	24 846	28 675	-11 953	-261	8 385
Obligasjoner, nominell verdi	62 438	6 703	-5 490	-2 907	64 132
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	125 581	19 220	-836	-5 953	113 151
Verdijusteringer og renter	-5 470			-2 709	-2 761
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	207 395	54 598	-18 279	-11 830	182 906
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld					
Etterstilt gjeld	19 318	5 531	-7 828	-898	22 512
Verdijusteringer og renter	-108			-207	100
Sum etterstilt gjeld	19 210	5 531	-7 828	-1 106	22 612
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital					
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	5 495	0	-195	-45	5 736
Verdijusteringer og renter	39			-2	40
Sum ansvarlig lånekapital	5 534	0	-195	-47	5 776

Note 10 Segmentrapportering

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Konsernledelsen anses i henhold til segmentrapportering som øverste beslutningsmyndighet. Tallene i segmentrapporteringen baserer seg på internrapportering til konsernledelsen.

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked og Bedriftsmarked. I Personmarked vises resultat- og balanseposter inkludert SR-Boligkreditt AS. Øvrig virksomhet består av alle stabsavdelinger inkludert treasury, døtre og tilknyttede selskaper.

Konsern 3. kvartal

Resultatregnskap (mill kr)	Personmarked		Bedriftsmarked		Øvrig virksomhet		Elimineringer		Konsern	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Netto renteinntekter ¹⁾	847	905	1 032	1 019	362	408	-4	-3	2 237	2 328
Netto provisjons- og andre inntekter	314	289	163	168	313	345	-20	-24	771	778
Netto inntekter fra finansielle investeringer	9	7	31	18	422	417	0	0	462	443
Sum netto inntekter	1 170	1 202	1 227	1 205	1 096	1 170	-23	-28	3 470	3 549
Sum driftskostnader	246	275	116	126	869	940	-23	-28	1 208	1 314
Driftsresultat før nedskrivninger	924	927	1 110	1 079	227	230	0	0	2 262	2 235
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	9	3	76	112	0	-0	0	0	85	115
Driftsresultat før skatt	915	923	1 035	967	227	230	0	0	2 177	2 120

Konsern 01.01 - 30.09

Resultatregnskap (mill kr)	Personmarked		Bedriftsmarked		Øvrig virksomhet		Elimineringer		Konsern	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Netto renteinntekter ¹⁾	2 454	2 553	2 981	3 036	1 139	1 368	-11	-10	6 562	6 948
Netto provisjons- og andre inntekter	891	825	483	497	1 154	1 171	-71	-70	2 457	2 423
Netto inntekter fra finansielle investeringer	28	20	96	85	1 106	1 105	0	0	1 230	1 210
Sum netto inntekter	3 373	3 399	3 560	3 618	3 399	3 644	-82	-79	10 249	10 581
Sum driftskostnader	740	730	341	336	2 789	3 023	-82	-79	3 788	4 010
Driftsresultat før nedskrivninger	2 633	2 668	3 218	3 282	610	621	0	0	6 461	6 571
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	17	-67	181	282	0	-0	0	0	197	215
Driftsresultat før skatt	2 617	2 735	3 038	3 000	610	621	0	0	6 264	6 356

Balanseposter (mill kr)

Brutto utlån til kunder	286 641	257 219	147 540	137 052	-899	-371	-112	-153	433 170	393 747
Utlån overført til SB1 Bolig- og Næringskreditt	9 322	19 270	12	1 531	0	0	0	0	9 334	20 802
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Bolig- og Næringskreditt	295 964	276 490	147 552	138 583	-899	-371	-112	-153	442 505	414 549
Nedskrivning på utlån	-191	-217	-1 260	-1 322	0	0	0	0	-1 451	-1 539
Innskudd fra kunder	132 456	124 127	117 479	100 993	-369	-1 237	-467	-588	249 099	223 294

1) Netto renteinntekter inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for Personmarked og Bedriftsmarked fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

Note 11 Netto inntekter fra finansielle investeringer

Morbank					Konsern					
01.01 - 30.09					01.01 - 30.09					
2025	2025	2026	3. kv. 2025	3. kv. 2026		3. kv. 2026	3. kv. 2025	2026	2025	2025
111	95	85	1	0	Utbytte	1	11	96	110	127
64	74	166	-3	143	Netto gevinst/tap på egenkapitalinstrumenter ¹⁾	107	19	119	118	111
121	132	-773	-163	-576	Netto gevinst/tap på obligasjoner og sertifikater	-573	-166	-778	128	107
-118	-145	774	175	583	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	583	175	774	-145	-118
1	1	-0	0	-0	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	-0	0	-0	1	1
27	2	-18	-2	-9	Netto derivater fastrente	-9	-2	-18	2	27
-49	-18	51	8	17	Netto derivater gjeld	38	36	103	12	-36
56	79	14	27	21	Netto derivater basis swap spread	37	66	51	155	162
238	175	184	51	64	Netto gevinst/tap valuta	64	51	184	175	238
-86	-60	-51	-14	-16	Andel inntekter til SB1 Markets	-16	-14	-51	-60	-86
364	334	431	81	225	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	230	177	481	494	532
527	527	1 145	91	0	Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede selskap	232	266	749	715	997
327	327	1 024	4	0	Inntekter fra eierinteresser i konsernselskap	0	0	0	0	0
853	853	2 169	95	0	Inntekter fra eierinteresser	232	266	749	715	997

1) Gevinst ved salg av SpareBank 1 Forretningspartner i 3. kvartal 2026 utgjør 115 mnok i morbank og 80 mnok i konsern

Note 12 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,0 år ved utgangen av 3. kvartal 2026. Samlet LCR var 162 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2026 og gjennomsnittlig samlet LCR var 153 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 98 og 938 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 13 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser)

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

Virkelig verdi 30.09.26	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			10 373	10 373
Sertifikater og obligasjoner	51 564	19 772		71 336
Finansielle derivater		4 041		4 041
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	675	49	882	1 607
Gjeld				
Finansielle derivater		9 694		9 694
1) Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			145 267	

Virkelig verdi 30.09.25

Eiendeler				
Netto utlån kunder ¹⁾			12 714	12 714
Sertifikater og obligasjoner	44 955	22 219		67 175
Finansielle derivater		3 551		3 551
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	622	81	1 583	2 286
Gjeld				
Finansielle derivater		7 815		7 815
1) Netto utlån kunder i morbank nivå 3			133 721	

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata, nivå 3

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	12 263	1 498
Tilgang	250	111
Avgang	-2 028	-771
Verdiendring ¹⁾	-112	45
Saldo 30.09.26	10 373	882
Nominell verdi /kostpris	10 741	949
Virkelig verdi justering	-368	-67
Saldo 30.09.26	10 373	882

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter. Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer. Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldende rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultateffekt på 19 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	30.09.26	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	4 105	4 105
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾	18 655	18 655
Utlån til kunder ¹⁾	421 346	421 346
Sertifikater og obligasjoner	5 197	5 200
Sum eiendeler til amortisert kost	449 303	449 306
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾	5 403	5 403
Innskudd fra kunder ¹⁾	249 099	249 099
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	207 395	208 238
Etterstilt gjeld	19 210	19 438
Ansvarlig lånekapital	5 534	5 791
Sum gjeld til amortisert kost	486 641	487 970

1) For utlån og innskudd til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi

Note 14 Salg av SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS

SpareBank 1 Sør-Norge ASA solgte i 3. kvartal 2026 55,2 prosent av aksjene i SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS (Forretningspartner) til et selskap kontrollert av ECIT AS. Etter gjennomføring av transaksjonen har konsernet en eierandel på 44,8 prosent. Transaksjonen medførte tap av kontroll, og SpareBank 1 Sør-Norge Forretningspartner AS er dekonsolidert fra konsernregnskapet. Gjenværende eierandel er målt til virkelig verdi på tidspunktet for tap av kontroll og regnskapsføres etterfølgende som tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden.

Salget ga et positivt resultatbidrag for konsernet på 80 mill. kroner i 3. kvartal 2026. Gevinsten er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter, som inngår i netto inntekter fra finansielle investeringer. Det vises til note 11.

Forretningspartner var frem til gjennomføring av transaksjonen klassifisert som holdt for salg i henhold til IFRS 5. Eiendeler og forpliktelser klassifisert som holdt for salg utgjorde henholdsvis 541 mill. kroner og 135 mill. kroner per 30. juni 2026.

Forretningspartner inngikk før salget i segmentet Øvrig virksomhet. Det vises til note 10 Segmentrapportering.

Note 15 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.9.2026 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Kvartalsoversikt

SpareBank 1 Sør-Norge konsern (mill kr)	3. kv. 2026	2. kv. 2026	1. kv. 2026	4. kv. 2025	3. kv. 2025	2. kv. 2025	1. kv. 2025	4. kv. 2024	3. kv. 2024
Renteinntekter	7 226	6 747	6 432	6 637	6 989	6 938	6 864	6 980	5 731
Rentekostnader	4 990	4 601	4 252	4 314	4 661	4 628	4 554	4 688	3 962
Netto renteinntekter	2 237	2 146	2 180	2 323	2 328	2 310	2 310	2 293	1 768
Provisjonsinntekter	808	916	833	852	811	893	815	826	492
Provisjonskostnader	45	37	44	39	41	42	33	41	21
Andre driftsinntekter	8	9	11	4	8	7	5	4	2
Netto provisjons- og andre inntekter	771	888	799	818	778	858	787	789	473
Inntekter av eierinteresser	232	324	192	281	266	256	193	223	655
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	230	76	175	37	177	117	201	-98	-140
Netto inntekter fra finansielle investeringer	462	400	368	319	443	373	394	125	514
Sum netto inntekter	3 470	3 433	3 346	3 459	3 549	3 540	3 492	3 206	2 755
Personalkostnader	768	803	814	829	796	799	774	811	532
Andre driftskostnader	379	432	406	440	459	555	451	506	316
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	61	63	62	61	59	60	57	59	43
Sum driftskostnader	1 208	1 298	1 282	1 330	1 314	1 414	1 282	1 376	891
Driftsresultat før nedskrivninger	2 262	2 135	2 064	2 130	2 235	2 126	2 209	1 830	1 864
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	85	54	59	137	115	76	23	90	160
Driftsresultat før skatt	2 177	2 082	2 005	1 993	2 120	2 050	2 186	1 741	1 704
Skattekostnad	420	405	405	402	423	382	449	350	254
Resultat etter skatt	1 757	1 677	1 600	1 591	1 697	1 668	1 737	1 390	1 450

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾	13,2 %	12,7 %	11,8 %	11,9 %	13,0 %	12,9 %	13,5 %	10,9 %	17,5 %
Egenkapitalavkastning justert for GW ved fusjon og fusjonskostnader ¹⁾	14,2 %	13,6 %	12,7 %	12,8 %	14,5 %	14,4 %	14,7 %	12,3 %	
Kostnadsprosent ¹⁾	34,8 %	37,8 %	38,3 %	38,4 %	37,0 %	39,9 %	36,7 %	42,9 %	32,3 %
Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾	33,1 %	36,5 %	36,2 %	35,1 %	35,7 %	39,1 %	34,6 %	38,0 %	34,3 %
Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾	1,62%	1,62%	1,71%	1,81%	1,79%	1,86%	1,92%	1,91%	1,84%
Gjennomsnittlig rentemargin inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	1,59%	1,58%	1,67%	1,76%	1,74%	1,79%	1,84%	1,82%	1,84%

Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	433 170	418 587	406 759	397 517	393 747	387 629	379 310	375 678	289 320
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	442 505	434 643	423 654	418 335	414 549	412 721	408 435	405 062	289 320
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾	10,0 %	8,0 %	7,2 %	5,8 %	36,1 %	36,2 %	36,4 %	38,1 %	7,3 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	6,7 %	5,3 %	3,7 %	3,3 %	43,3 %	45,0 %	46,8 %	48,9 %	7,3 %
Innskudd fra kunder	249 099	255 770	240 369	231 112	223 294	223 293	210 778	204 006	146 478
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	11,6 %	14,5 %	14,0 %	13,3 %	52,4 %	44,1 %	39,9 %	36,8 %	-2,7 %
Forvaltningskapital	554 749	544 677	519 433	513 054	507 768	513 420	488 597	479 336	380 039
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	546 077	530 951	517 319	510 362	515 000	498 404	487 807	478 522	382 817

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,08%	0,05%	0,06%	0,14%	0,12%	0,08%	0,03%	0,11%	0,22%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

1) Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

	3. kv. 2026	2. kv. 2026	1. kv. 2026	4. kv. 2025	3. kv. 2025	2. kv. 2025	1. kv. 2025	4. kv. 2024	3. kv. 2024
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	4,45%	4,12%	5,05%	5,64%	7,20%	6,55%	7,31%	8,21%	8,27%
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾	0,40%	0,42%	0,53%	0,60%	0,57%	0,58%	0,55%	0,63%	0,62%
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning	17,70%	17,51%	17,67%	17,57%	18,51%	18,63%	18,29%	18,01%	17,75%
Kjernekapitaldekning	19,50%	19,35%	19,56%	19,45%	20,48%	20,67%	20,13%	20,21%	20,56%
Kapitaldekning	21,79%	21,73%	22,08%	21,99%	23,19%	23,47%	22,93%	23,03%	23,84%
Kjernekapital	45 736	44 793	44 210	44 213	44 572	43 961	42 692	42 635	31 675
Netto ansvarlig kapital	51 110	50 303	49 918	49 980	50 474	49 918	48 629	48 589	36 731
Risikovektet balanse	234 512	231 493	226 073	227 275	217 641	212 696	212 064	210 950	154 075
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,4 %	7,2 %	7,4 %	7,3 %	7,4 %	7,3 %	7,5 %	7,7 %	7,5 %
Likviditet									
Likviditetsdekning (LCR) ²⁾	162%	162%	158%	182%	148%	209%	163%	189%	172%
Innskuddsdekning ¹⁾	57,5 %	61,1 %	59,1 %	58,1 %	56,7 %	57,6 %	55,6 %	54,3 %	50,6 %
Innskuddsdekning inkl. utlån overført til kredittforetak ¹⁾	56,3 %	58,8 %	56,7 %	55,2 %	53,9 %	54,1 %	51,6 %	50,4 %	50,6 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	51	54	54	54	54	54	55	55	36
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1 844	2 202	2 261	2 302	2 312	2 302	2 323	2 309	1 625
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1 882	2 263	2 299	2 328	2 353	2 381	2 387	2 364	1 676
SpareBank 1 Sør-Norge aksjen									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	226,50	193,40	210,50	198,40	177,80	185,40	169,40	146,60	136,20
Børsverdi (mill kroner)	84 190	71 887	79 034	74 491	66 756	69 610	63 602	55 042	35 993
Antall utstedte aksjer, mill	371,70	371,70	375,46	375,46	375,46	375,46	375,46	375,46	264,27
Bokført egenkapital pr aksje ¹⁾	137,47	133,17	140,94	137,40	133,34	129,00	133,29	128,77	120,90
Resultat pr aksje, i kr	4,51	4,33	4,08	4,07	4,29	4,23	4,37	3,48	5,19
Pris / Resultat pr aksje ¹⁾	12,66	11,13	12,73	12,29	10,44	10,93	9,55	10,58	6,60
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,65	1,45	1,49	1,44	1,33	1,44	1,27	1,14	1,13
Omsetning i kvartalet ³⁾	2,8 %	3,1 %	5,2 %	3,0 %	2,5 %	4,8 %	4,9 %	4,2 %	3,5 %
Effektiv avkastning ⁴⁾	17,1 %	-2,4 %	6,1 %	11,6 %	-4,1 %	14,5 %	15,6 %	7,6 %	4,3 %

1) Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

2) Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

3) Omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

4) Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

Kontaktinformasjon og finanskalender

Konsernledelse



Inge Reinertsen
CEO

📞 +47 909 95 033
✉ inge.reinertsen@sb1sornorge.no



Eirik Børve Monsen
CFO

📞 +47 916 39 831
✉ eirik.monsen@sb1sornorge.no

Investor Relations

Morten Forgaard
Økonomidirektør/IR

📞 +47 916 21 425
✉ morten.forgaard@sb1sornorge.no



Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250, 4068 Stavanger



Kontaktinfo

Tel. +47 915 02002
www.sb1sornorge.no



Finanskalender 2026

4. kvartal 2026

Torsdag 11. februar 2027