

Urevidert



Sparebanken
Møre

3

Kvartalsrapport

2025



Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	3. kv. 2025		3. kv. 2024		30.09.2025		30.09.2024		2024	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	515	1,88	523	2,08	1 503	1,88	1 549	2,09	2 071	2,08
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	81	0,30	80	0,32	235	0,29	204	0,27	287	0,29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	17	0,06	23	0,09	45	0,06	59	0,08	43	0,04
Sum inntekter	613	2,24	626	2,49	1 783	2,23	1 812	2,44	2 401	2,41
Sum driftskostnader	251	0,91	243	0,96	755	0,94	720	0,97	955	0,96
Resultat før tap	362	1,33	383	1,53	1 028	1,29	1 092	1,47	1 446	1,45
Tap på utlån, garantier m.v	24	0,09	17	0,07	71	0,09	-1	0,00	20	0,02
Resultat før skatt	338	1,24	366	1,46	957	1,20	1 093	1,47	1 426	1,43
Skattekostnad	80	0,29	86	0,35	224	0,28	258	0,34	340	0,34
Resultat for perioden	258	0,95	280	1,11	733	0,92	835	1,13	1 086	1,09

Balanse

(Mill. kroner)	30.09.2025	Endring hittil i 2025 i %	31.12.2024	Endring siste 12 mnd i %	30.09.2024
Forvaltningskapital 4)	107 982	5,5	102 335	1,0	106 889
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	106 436	6,7	99 776	7,6	98 926
Utlån til kunder	89 429	2,9	86 875	3,7	86 272
Brutto utlån til personkunder	59 217	2,3	57 872	3,9	57 001
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	30 502	4,3	29 255	3,3	29 516
Innskudd fra kunder	52 572	6,1	49 550	6,8	49 203
Innskudd fra personkunder	31 533	4,6	30 149	4,1	30 277
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	21 039	8,4	19 401	11,2	18 926

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	3. kv. 2025	3. kv. 2024	30.09.2025	30.09.2024	2024
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	12,2	13,8	11,7	14,0	13,7
Kostnader i prosent av inntekter 4)	40,8	38,7	42,3	39,7	39,8
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	0,11	0,08	0,11	0,00	0,02
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,45	0,53	0,45	0,53	0,58
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,32	0,41	0,32	0,41	0,45
Innskuddsdekning i % 4)	58,6	56,9	58,6	56,9	56,9
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	174	165	174	165	167
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	124	121	124	121	122
Utlånsvekst i % 4)	0,0	1,4	3,7	8,2	6,5
Innskuddsvekst i % 4)	0,2	-0,1	6,8	5,5	4,5
Ansvarlig kapital 1)	22,7	21,3	22,7	21,3	21,1
Kjernekapital (T1) i % 1)	20,6	19,2	20,6	19,2	19,0
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	18,7	17,3	18,7	17,3	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,5	7,3	7,5	7,3	7,4
Årsverk	405	409	405	409	402

Egenkapitalbevis (EKB)

	30.09.2025	30.09.2024	2024	2023	2022	2021
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2) 5)	6,79	7,92	9,95	10,12	7,50	31,10
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2) 5)	7,02	7,90	9,55	10,34	8,48	30,98
Antall egenkapitalbevis 5)	49 795 520	49 434 770	49 795 520	49 434 770	49 434 770	9 886 954
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner) 5)	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	100,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,1	49,7	49,1	49,7	49,7	49,7
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	995,90	988,70	995,90	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	107,6	83,6	97,0	84,0	84,4	444
Børsverdi (mill. kroner)	5 356	4 130	4 830	4 153	4 173	4 390
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4) 5)	82,3	81,0	81,5	80,7	74,8	350
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	6,25	7,50	6,25	7,50	4,00	16,00
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	11,9	7,9	9,8	8,3	11,3	14,3
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,31	1,03	1,19	1,04	1,13	1,27

1) Inkl. 50 % av periodens totalresultat

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

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

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

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

Kvartalsberetning fra styret

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

RESULTAT PR 3. KVARTAL 2025

Sparebanken Møres resultat før skatt etter de tre første kvartalene av 2025 ble 957 mill. kroner mot 1 093 mill. kroner for samme periode i 2024, en reduksjon på 12,4 %.

Sum inntekter var 29 mill. kroner lavere enn for samme periode i 2024. Rentenettoen er redusert med 46 mill. kroner og andre inntekter er økt med 17 mill. kroner. Kursgevinst fra obligasjonsporteføljen utgjør 22 mill. kroner mot en kursgevinst på 15 mill. kroner etter de tre første kvartalene i 2024. Kursgevinst på aksjer utgjør 7 mill. kroner mot et kurstap på 5 mill. kroner etter de tre første kvartalene av 2024. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør 11 mill. kroner etter de tre første kvartalene, 25 mill. kroner lavere enn i samme periode i fjor. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter er redusert fra 6 mill. kroner i de tre første kvartalene av 2024 til 5 mill. kroner etter de tre første kvartalene av 2025.

Kostnadene på 755 mill. kroner er 35 mill. kroner høyere etter de tre første kvartalene i 2025 enn etter de tre første kvartalene av 2024. Personalkostnadene er 15 mill. kroner høyere enn i fjor og øvrige kostnader er 20 mill. kroner høyere.

Tap på utlån og garantier utgjør 71 mill. kroner mot inngang på tap på 1 mill. kroner i samme periode i fjor.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør etter tredje kvartal 42,3 %, en økning etter de tre første kvartalene av 2024 på 2,6 p.e.

Resultat etter skatt utgjør 733 mill. kroner mot 835 mill. kroner i samme periode i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter de tre første kvartalene av 2025 utgjør 11,7 % mot 14,0 % etter de tre første kvartalene av 2024.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 6,79 (7,92) for konsernet og kroner 7,02 (7,90) for morbanken.

RESULTAT I 3. KVARTAL 2025

Resultat før tap i 3. kvartal 2025 utgjorde 362 mill. kroner, 1,33 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 383 mill. kroner og 1,53 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 3. kvartal 2025 utgjorde 258 mill. kroner, 0,95 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 280 mill. kroner og 1,11 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 3. kvartal 2025 ble 12,2 %, mot 13,8 % i 3. kvartal 2024 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 40,8 % mot 38,7 % i 3. kvartal 2024.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 2,40 (2,66) for konsernet og kroner 1,84 (2,21) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter ble på 515 mill. kroner i kvartalet, som er 8 mill. kroner og 1,5 % lavere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,88 %, som er 0,20 p.e. lavere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Både innen personkunde- og næringslivsmarkedet er rentemarginen på innskudd redusert sammenlignet med 3. kvartal 2024. Utlånsmarginen er stabil mot samme periode i 2024 for næringslivsmarkedet, mens

utlånsmarginen for personkundemarkedet er bedret.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 98 mill. kroner i kvartalet, 5 mill. kroner lavere enn i 3. kvartal i fjor. Netto resultat fra finansielle instrumenter er på 17 mill. kroner i kvartalet, som er 6 mill. kroner lavere enn 3. kvartal 2024. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 3 mill. kroner i kvartalet, mot kurstap på 1 mill. kroner i 3. kvartal 2024. Kursgevinst på aksjer utgjør 1 mill. kroner mot et kurstap på 2 mill. kroner i 3. kvartal 2024. Ingen verdiendring på fastrenteutlån mot en verdiendring på 3 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør 7 mill. kroner i kvartalet, 10 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 1 mill. kroner i forhold til 3. kvartal 2024. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra garantiprovvisjoner og betalingsformidling.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 251 mill. kroner, som er 8 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 4 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 137 mill. kroner. Andre kostnader er økt med 4 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Tap på utlån og garantier i kvartalet utgjør 24 mill. kroner (17 mill. kroner), tilsvarende 0,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet utgjør tap 21 mill. kroner i kvartalet og innen personkundesegmentet utgjør tap 3 mill. kroner.

Pr utgangen av 3. kvartal 2025 utgjør avsetninger for forventet tap totalt 303 mill. kroner, tilsvarende 0,33 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (250 mill. kroner og 0,28%). Av total avsetning for forventet tap er 38 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (34 mill. kroner), noe som utgjør 0,04 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,04 %). 85 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (74 mill. kroner), tilsvarende 0,09 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,08 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer) har de siste 12 månedene hatt en reduksjon på 63 mill. kroner. Pr utgangen av 3. kvartal 2025 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 121 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 174 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,32 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,41 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 3. kvartal 2025 utgjorde netto utlån til kunder 89 429 mill. kroner (86 272 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på brutto utlån til kunder på totalt 3 157 mill. kroner, tilsvarende 3,7 %. Utlån til personkunder økte med 3,9 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 3,3 % siste 12 måneder. Personmarksandelen av utlån er ved utgangen av 3. kvartal 2025 på 66,0 % (65,9 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 369 mill. kroner og 6,8 %. Ved utgangen av 3. kvartal 2025 utgjør innskuddene 52 572 mill. kroner (49 203 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 4,1 % de siste 12 månedene og innskudd fra næringsliv og offentlig sektor er økt med 11,2 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 60,0 % (61,5 %) og innskudd fra næringslivsmarkedet og det offentliges andel utgjør 40,0 % (38,5 %).

LIKVIDITET OG FINANSIERING

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

Sparebanken Møres LCR (kortsiktig likviditetsindikator) var 174 % (165 %) i konsernet og 161 % (165 %) i

morbanken ved utgangen av kvartalet.

NSFR endte på 124 % (121 %) ved utgangen av 3. kvartal 2025 (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS' NSFR endte på hhv 122 % (126 %) og 118 % (105 %).

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

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskudd som andel av utlån utgjør 58,6 % (56,9 %) ved utgangen av 3. kvartal 2025 og ligger innenfor etablert målkorridor.

Total netto markedsfinansiering summerte seg opp til 41,8 mill. kroner ved kvartalsskiftet. Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,21 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 2,99 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert T2 og T3) er den gjenstående løpetiden 2,89 år.

Grunnlaget for utstedelse av obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS er lån overført fra morbanken. Brutto personmarkedsutlån overført Møre Boligkreditt AS utgjorde 36 311 mill. kroner ved kvartalsskiftet, svarende til 40,5 % av bankens totale utlån.

RATING

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

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

KAPITALDEKNING

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

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

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

Det ble i januar 2025 sendt ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis. Sparebanken Møre fikk svar på denne søknaden 25.februar 2025. Ny tillatelse til å erverve egne egenkapitalbevis ble gitt for et samlet beløp på inntil 42 millioner kroner. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserte ren kjernekapital med mer enn 42 millioner kroner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 42 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt, og frem til tillatelsens gyldighet gikk ut 30.juni 2025. Ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis ble sendt 7. juli 2025.

Ved utgangen av 3. kvartal 2025 var ren kjernekapitaldekning 18,7 % (17,3 %) inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Dette er 2,55 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet og Finanstilsynets forventninger til kapitalkravsmargin (P2G) på totalt 16,15 %. Inkludert 50 % av resultatet hittil i år utgjør ansvarlig kapital 22,7 % (21,3 %), og kjernekapital utgjør 20,6 % (19,2 %).

Sparebanken Møre har et samlet internt minimumskrav for ren kjernekapitaldekning på 16,15 %. Kravet består av et minstekrav på 4,5 %, bevaringsbuffer på 2,5 %, systemrisikobuffer på 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 %. Finanstilsynet gjennomførte SREP i 2023. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 %, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 %. Kapitalen som skal inngå i Pilar 2 kravet som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 % ren kjernekapital (0,9

%) og minimum 75 % kjernekapital. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 3. kvartal 2025 på 7,5 % (7,3 %). Det regulatoriske minimumskravet (3 %) overholdes med god margin.

MREL

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2025 til 35,7 % av det til enhver tid gjeldende justerte beregningsgrunnlaget. Minstekravet til etterstilling er satt til 28,7 %. Ved utgangen av kvartalet lå faktisk MREL-nivå i Sparebanken Møre på 45,4 % mens nivået på etterstilling endte på 34,2 % av det justerte beregningsgrunnlaget.

Sparebanken Møre har utstedt 3 750 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 3. kvartal 2025.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 147 mill. kroner etter skatt etter de tre første kvartalene av 2025 (133 mill. kroner).

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har ved utgangen av 3.kvartal 2025 nominelt utestående obligasjoner med fortrinnsrett for 30,6 milliarder kroner, hvorav om lag 38 % er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved kvartalsskiftet hadde morbanken ingen beholdning i obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 140 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet hittil i 2025 (130 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 0,3 mill. kroner hittil i 2025 (0,6 mill. kroner). Det var ved utgangen av kvartalet 27 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag på 6,6 mill. kroner hittil i 2025 (2,7 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 3. kvartal 2025 var det 7 532 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 3,7 % ved utgangen av kvartalet. Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 795 520.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 30. september 2025 eide banken 171 741 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

Eierandelskapitalen utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2025 49,1 % av bankens totale egenkapital.

UTSIKTENE FRAMOVER

Stemningen i de internasjonale finansmarkedene fortsatte å bedre seg gjennom tredje kvartal. I tillegg til at amerikansk handelspolitikk nå synes å ta form, bidrar lavere renter og avtakende prisvekst til økt optimisme og forbruk blant husholdningene internasjonalt. Den økonomiske utviklingen har samlet sett vært noe bedre enn ventet, både i USA og Europa, noe som har bidratt til å støtte opp under en videre oppgang i det globale aksjemarkedet.

Til tross for den positive utviklingen, er usikkerheten større enn normalt. Det er fremdeles for tidlig å si hvordan økte tollsatser vil påvirke inflasjonsbildet og veksten i verdensøkonomien over tid. Videre utgjør det sikkerhets- og geopolitiske bildet en vedvarende kilde til usikkerhet og risiko.

Endringer i det internasjonale bildet vil også kunne påvirke Norge, som en liten og åpen økonomi. Så langt har imidlertid den økonomiske utviklingen vært sterkere enn ventet også her hjemme. Lav arbeidsledighet, kombinert med økende kjøpekraft, støtter opp under husholdningenes forbruk. Dette er en sentral driver bak det forsiktige, men bredt baserte oppsvinget vi nå ser i norsk økonomi.

At rentekuttene har begynt å materialisere seg, har trolig vært en viktig faktor bak den økte optimismen vi har sett blant bedrifter og husholdninger. I september kuttet Norges Bank renten for andre gang i år. Budskapet er imidlertid at det vil være behov for et noe høyere rentenivå fremover enn det man trodde for noen måneder siden.

På Nordvestlandet er aktivitetsnivået fortsatt høyt, og utsiktene for den maritime klyngen er gode. Verftene i regionen har solide ordrebøker for de kommende årene, noe som vil gi betydelige ringvirkninger for andre deler av næringslivet. Utfordringen for mange aktører er å finne nok kvalifisert arbeidskraft lokalt, og det å tiltrekke seg relevant kompetanse blir en viktig nøkkel for regionen i årene som kommer.

Sparebanken Møres tolv måneders utlånsvekst endte på 3,7 % ved utgangen av 3. kvartal 2025. Tilsvarende veksttakt ved utgangen av 2024 var 6,5 %. Veksten i utlån til personmarkedet endte på 3,9 % ved utgangen av 3. kvartal, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet var 3,3 %. Innskuddene har økt med 6,8 % i de 12 siste månedene og innskuddsdekningen holder seg høy.

Banken har en solid kapitalbase og god likviditet og vil også framover være en sterk og engasjert støttespiller for våre kunder. Fokus er hele tiden å ha god drift og lønnsomhet.

Sparebanken Møres langsiktige strategiske finansielle målsettinger er en egenkapitalavkastning som overstiger 13 % og en kostnadsandel under 40. Bankens egenkapitalavkastning etter de tre første kvartaler av 2025 ble 11,7 % og kostnadsandelen var 42,3. Styrets forventning for 2025 er at disse finansielle resultatene vil bli på linje med resultatet pr. 3. kvartal.

Ålesund, 30. september 2025

22. oktober 2025

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

ROY REITE, styreleder

KÅRE ØYVIND VASSDAL, styrets nestleder

JILL AASEN

TERJE BØE

BIRGIT MIDTBUST

ANNE JORUNN VATNE

MARIE REKDAL HIDE

BJØRN FØLSTAD

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	3. kv. 2025	3. kv. 2024	30.09.2025	30.09.2024	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		1 298	1 299	3 850	3 819	5 100
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		260	202	725	615	868
Rentekostnader		1 043	978	3 072	2 885	3 897
Netto renteinntekter	<u>3</u>	515	523	1 503	1 549	2 071
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		76	75	218	195	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8	10	24	30	40
Andre driftsinntekter		13	15	41	39	56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	81	80	235	204	287
Utbytte		0	4	0	8	14
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		17	19	45	51	29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	17	23	45	59	43
Sum andre inntekter	<u>7</u>	98	103	280	263	330
Sum inntekter		613	626	1 783	1 812	2 401
Lønn m.v.		137	133	409	394	525
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		16	14	46	40	55
Andre driftskostnader		98	96	300	286	375
Sum driftskostnader	<u>8</u>	251	243	755	720	955
Resultat før tap		362	383	1 028	1 092	1 446
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	24	17	71	-1	20
Resultat før skatt		338	366	957	1 093	1 426
Skattekostnad		80	86	224	258	340
Resultat for perioden		258	280	733	835	1 086
Tilordnet egenkapitaleiere		243	265	688	788	1 023
Tilordnet fondsobligasjonseiere		15	15	45	47	63
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,40	2,66	6,79	7,92	9,95
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,40	2,66	6,79	7,92	9,95
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	6,25	7,50	7,50

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	3. kv. 2025	3. kv. 2024	30.09.2025	30.09.2024	2024
Resultat for perioden	258	280	733	835	1 086
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	5	1	19	-10	-38
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-1	-1	-4	2	8
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:					
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	9
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	-2
Totalresultat for perioden	262	280	748	827	1 063
Tilordnet egenkapitaleiere	247	265	703	780	1 000
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	15	45	47	63

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,1 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne (49,7 % pr 30.09.2024)

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter og fordringer på Norges Bank	9 10 13	403	358	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 10 13	1 008	3 692	702
Utlån til og fordringer på kunder	4 5 6 9 11 13	89 429	86 272	86 875
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	9 11 13	14 803	13 903	12 144
Finansielle derivater	9 11	1 522	1 885	1 393
Aksjer og andre verdipapirer	9 11	155	202	199
Immaterielle eiendeler		60	58	61
Varige driftsmidler		297	212	220
Overfinansiering ytelsespensjonsordning		83	68	80
Andre eiendeler		222	239	214
Sum eiendeler		107 982	106 889	102 335

FORPLIKTELSE og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	9 10 13	2 275	2 473	1 994
Innskudd fra kunder	4 9 10 13	52 572	49 203	49 550
Utstedte obligasjoner	9 10 12	41 396	43 218	38 906
Finansielle derivater	9 11	467	485	719
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		101	127	101
Pensjonsforpliktelser		23	28	23
Betalbar skatt		230	333	349
Avsetninger på garantiansvar		13	5	11
Forpliktelse ved utsatt skatt		147	162	148
Andre forpliktelser		805	1 185	651
Ansvarlig lånekapital	9 10	857	857	857
Sum forpliktelser		98 886	98 076	93 309
Egenkapitalbevis	14	996	989	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-3	-4	-5
Overkurs		380	360	379
Fondsobligasjoner		750	750	750

Innskutt egenkapital	2 123	2 095	2 120
Grunnfondskapital	3 690	3 474	3 687
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	2 310	2 205	2 306
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-43	-13	-43
Annen egenkapital	143	100	831
Totalresultat for perioden	748	827	-
Opptjent egenkapital	6 973	6 718	6 906
Sum egenkapital	9 096	8 813	9 026
Sum forpliktelser og egenkapital	107 982	106 889	102 335

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 30.09.2025	Sum egen-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obliga-sjon	Grunn-fond	Gave-fond	Utjev-nings-fond	Kredittrisiko-reserve finansielle forpliktelser	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.2024	9 026	991	379	750	3 687	125	2 306	-43	831
Endring egne egenkapitalbevis	10	2	1		3		4		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-311								-311
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-332								-332
Renter på utstedt fondsobligasjon	-45								-45
Totalresultat for perioden	748								748
Egenkapital pr 30.09.2025	9 096	993	380	750	3 690	125	2 310	-43	891

KONSERN 30.09.2024	Sum egen-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obliga-sjon	Grunn-fond	Gave-fond	Utjev-nings-fond	Kredittrisiko-reserve finansielle forpliktelser	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.2023	8 680	985	359	650	3 475	125	2 205	-13	894
Endring egne egenkapitalbevis	0		1		-1				
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-371								-371
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-376								-376
Utstedt fondsobligasjon	350			350					
Innfridd fondsobligasjon	-250			-250					
Renter på utstedt fondsobligasjon	-47								-47
Totalresultat for perioden	827								827
Egenkapital pr 30.09.2024	8 813	985	360	750	3 474	125	2 205	-13	927

KONSERN 31.12.2024	Sum egen-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obliga-sjon	Grunn-fond	Gave-fond	Utjev-nings-fond	Kreditrisiko-reserve finansielle forpliktelser	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.2023	8 680	985	359	650	3 475	125	2 205	-13	894
Endring egne egenkapitalbevis	-7	-1	1		-5		-2		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-371								-371
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-376								-376
Utstedt fondsobligasjon	350			350					
Innfridd fondsobligasjon	-250			-250					
Renter på utstedt fondsobligasjon	-63								-63
Konvertering av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	0	7	19		-26				
Pålegg om retting til grunnfondet	132				132				
Egenkapital før årets resultatdisponering	8 095	991	379	750	3 576	125	2 203	-13	84
Tilført grunnfondet	107				107				
Tilført utjevningsfondet	100						100		
Tilført fondsobligasjonseiere	63								63
Tilført annen egenkapital	41								41
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	311								311
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	332								332
Resultat for regnskapsåret	954	0	0	0	107	0	100	0	747
Verdiendring basisspreader	-38							-38	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	8							8	
Estimatavvik pensjoner	9				5		4		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	-2				-1		-1		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-23	0	0	0	4	0	3	-30	0
Totalresultat for perioden	931	0	0	0	111	0	103	-30	747
Egenkapital pr 31.12.2024	9 026	991	379	750	3 687	125	2 306	-43	831

Kontantstrømoppstilling konsern

(Mill. kroner)	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	4 345	4 305	5 758
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-1 546	-1 471	-1 943
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	488	393	542
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-1 621	-1497	-2 038
Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	0	7	14
Driftsutbetalinger	-626	-625	-883
Utbetalinger av skatt	-348	-193	-269
Inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-335	-2 743	245
Inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	-2 608	-3 867	-4 810
Inn-/utbetaling av kunders benyttede rammekreditter	16	-816	-484
Inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	3 022	1 793	2 140
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	17 715	12 205	18 640
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-21 238	-16 857	-19 221
Innbetaling av øvrige eiendeler	0	10	0
Utbetaling av øvrige eiendeler	-10	0	-7
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 743	-9 356	-2 316
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetaling ved salg av driftsmidler og immaterielle eiendeler	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-122	-28	-71
Inn-/utbetaling ved investering i datterselskaper	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-122	-28	-71
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	281	747	268
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-4 814	-1 638	-7 819
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	7 992	10 675	10 675
Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	0	-250	-250
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	350	348

Betalte renter (utbytte) på utstedt fondsobligasjon	-45	-47	-63
Utbetalinger av utbytte til egenkapitalbeviserne	-311	-371	-371
Utbetalinger av gavemidler (utbytte)	-203	-110	-515
Innbetaling ved salg av egne egenkapitalbevis	10	9	9
Utbetaling ved kjøp av egne egenkapitalbevis	0	-7	-15
Inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-118	148	330
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	2 792	9 506	2 597
Netto endring likvider	-72	121	210
Likviditetsbeholdning inngående	563	266	353
Likviditetsbeholdning utgående	491	387	563

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 30.09.2025. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2024.

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

Note 2

Kapitaldekning

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

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

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

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

Det ble i januar 2025 sendt ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis. Sparebanken Møre fikk svar på denne søknaden 25.februar 2025. Ny tillatelse til å erverve egne egenkapitalbevis ble gitt for et samlet beløp på inntil 42 millioner kroner. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserte ren kjernekapital med mer enn 42 millioner kroner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 42 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt, og til tillatelsens gyldighet gikk ut 30.juni 2025. Ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis ble sendt 7.juli 2025.

Sparebanken Møre har et internt minimumskrav for ren kjernekapitaldekning på 16,15 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent. Finanstilsynet gjennomførte SREP i 2023. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent. Kapitalen som skal inngå i Pilar 2 kravet som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital (0,9 prosent) og minimum 75 prosent kjernekapital. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

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

MREL

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

MREL-kravet, gjeldende fra 1. januar 2025, må dekkes av ansvarlig kapital eller gjeldsinstrumenter med

lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld (seniorgjeld). Finanstilsynet har i brev av 17. desember 2024 fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2025 til 35,7 prosent og minstekravet til etterstillelse til 28,7 prosent.

Balanseført egenkapital	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	996	989	996
- egne egenkapitalbevis	-3	-4	-5
Overkursfond	380	360	379
Fondsobligasjoner (AT1)	750	750	750
Grunnfondskapital	3 690	3 474	3 687
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	2 310	2 205	2 306
Foreslått utbytte	0	0	311
Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	0	0	332
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-43	-13	-43
Annen egenkapital	143	100	188
Periodens resultat	748	827	-
Sum balanseført egenkapital	9 096	8 813	9 026

Kjernekapital (T1)	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-60	-58	-63
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-21	-20	-19
Fradrag overfinansiering pensjon	-62	-51	-60
Fradrag resterende tillatelse for erverv av egne egenkapitalbevis	0	-74	-73
Fondsobligasjoner (AT1)	-750	-750	-750
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-213	-354	-376
Fradrag for foreslått utbytte	0	0	-311
Fradrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	0	0	-332
Fradrag for periodens totalresultat	-748	-827	-
Sum ren kjernekapital (CET1)	7 242	6 679	7 042
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	750	750	750
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0	0
Sum kjernekapital (T1)	7 992	7 429	7 792

Tilleggs kapital (T2)	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	857	857
Sum tilleggs kapital (T2)	857	857	857
Netto ansvarlig kapital	8 849	8 286	8 649

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	738	604	370
Offentlig foretak	0	0	0
Institusjoner	346	365	270
Obligasjoner med fortrinnsrett	625	610	607
Egenkapitalposisjoner	650	348	348
Øvrige engasjement	497	582	515
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 855	2 509	2 109

Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Massemarked pant i fast eiendom	16 595	12 693	12 910
Massemarked øvrige engasjementer	268	311	256
Foretak	17 025	21 685	21 630
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	33 888	34 689	34 797

Markedsrisiko (standardmetoden)	125	174	135
Operasjonell risiko (basismetoden)	3 661	3 424	3 962
Risikovektede eiendeler	40 530	40 796	41 003

Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 824	1 836	1 845
---	-------	-------	-------

Bufferkrav:	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	1 013	1 020	1 025
Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	1 824	1 836	1 845
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,5 prosent	1 013	1 020	1 025
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	3 850	3 876	3 895
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 568	968	1 302

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ansvarlig kapital	21,8	20,3	21,1
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	22,7	21,3	-
Kjernekapital	19,7	18,2	19,0
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	20,6	19,2	-
Ren kjernekapital	17,9	16,4	17,2
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	18,7	17,3	-

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Beregningsgrunnlag	111 421	106 639	105 407
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,2	7,0	7,4
Uvektet kjernekapitalandel prosent inkl. 50 % av resultatet	7,5	7,3	-

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 3. kvartal 2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	1 558	-52	707	372	530	1
Rentekostnader	1 043	-40	618	165	300	0
Netto renteinntekter	515	-12	89	207	230	1
Sum andre inntekter	98	-16	32	31	38	13
Sum inntekter	613	-28	121	238	268	14
Avskrivninger	16	-2	11	1	6	0
Andre driftskostnader	235	2	26	47	146	14
Sum driftskostnader	251	0	37	48	152	14
Resultat før tap	362	-28	84	190	116	0
Tap på utlån	24	0	0	21	3	0
Resultat før skatt	338	-28	84	169	113	0
Skattekostnad	80					
Resultat for regnskapsåret	258					

Resultat - 30.09.2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	4 575	-182	2 084	1 106	1 566	1
Rentekostnader	3 072	-171	1 834	509	900	0
Netto renteinntekter	1 503	-11	250	597	666	1
Sum andre inntekter	280	-56	105	86	104	41
Sum inntekter	1 783	-67	355	683	770	42
Avskrivninger	46	-8	32	3	19	0
Andre driftskostnader	709	-2	118	134	417	42
Sum driftskostnader	755	-10	150	137	436	42
Resultat før tap	1 028	-57	205	546	334	0
Tap på utlån	71	1	0	53	17	0
Resultat før skatt	957	-58	205	493	317	0
Skattekostnad	224					
Resultat for perioden	733					

Nøkkeltall - 30.09.2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	89 719	0	1 499	28 531	59 689	0
Avsetning for forventet tap utlån	-290	-1	0	-206	-83	0
Netto utlån til kunder	89 429	-1	1 499	28 325	59 606	0
Innskudd fra kunder 1)	52 572	-443	1 601	17 458	33 956	0
Garantiforpliktelser	2 525	0	0	2 524	1	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	13	0	0	13	0	0
Innskuddsdekning	58,6	0,0	106,8	61,2	56,9	0,0
Antall årsverk	405	0	157	55	166	27

Resultat - 3. kvartal 2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	1 501	-183	793	366	526	-1
Rentekostnader	978	-183	706	162	293	0
Netto renteinntekter	523	0	87	204	233	-1
Sum andre inntekter	103	-17	33	37	34	16
Sum inntekter	626	-17	120	241	267	15
Avskrivninger	14	-4	11	1	6	0
Andre driftskostnader	229	-13	37	47	145	13
Sum driftkostnader	243	-17	48	48	151	13
Resultat før tap	383	0	72	193	116	2
Tap på utlån	17	0	1	15	1	0
Resultat før skatt	366	0	71	178	115	2
Skattekostnad	86					
Resultat for regnskapsåret	280					

Resultat - 30.09.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	4 434	-182	1 991	1 079	1 546	0
Rentekostnader	2 885	-183	1 720	478	870	0
Netto renteinntekter	1 549	1	271	601	676	0
Sum andre inntekter	263	-52	104	82	93	36
Sum inntekter	1 812	-51	375	683	769	36
Avskrivninger	40	-11	31	2	18	0
Andre driftskostnader	680	-40	139	133	413	35
Sum driftkostnader	720	-51	170	135	431	35
Resultat før tap	1 092	0	205	548	338	1
Tap på utlån	-1	0	0	32	-33	0
Resultat før skatt	1 093	0	205	516	371	1
Skattekostnad	258					
Resultat for perioden	835					

Nøkkeltall - 30.09.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	86 517	-104	1 601	27 601	57 419	0
Avsetning for forventet tap utlån	-245	0	-1	-175	-69	0
Netto utlån til kunder	86 272	-104	1 600	27 426	57 350	0
Innskudd fra kunder 1)	49 203	-181	971	16 013	32 400	0
Garantiforpliktelser	1 757	0	0	1 757	0	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	4	0	0	4	0	0
Innskuddsdekning	56,9	174,0	60,6	58,0	56,4	0,0
Antall årsverk	409	0	148	60	177	24

Resultat - 31.12.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	5 968	1	2 450	1 456	2 061	0
Rentekostnader	3 897	0	2 095	643	1 159	0
Netto renteinntekter	2 071	1	355	813	902	0
Sum andre inntekter	330	-70	101	113	138	48
Sum inntekter	2 401	-69	456	926	1 040	48
Avskrivninger	55	-15	43	3	24	0
Andre driftskostnader	900	-54	160	180	564	50
Sum driftskostnader	955	-69	203	183	588	50
Resultat før tap	1 446	0	253	743	452	-2
Tap på utlån	20	0	0	59	-39	0
Resultat før skatt	1 426	0	253	684	491	-2
Skattekostnad	340					
Resultat for regnskapsåret	1 086					

Nøkkel tall - 31.12.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	87 127	-103	1 553	27 423	58 254	0
Avsetning for forventet tap utlån	-252	0	0	-188	-64	0
Netto utlån til kunder	86 875	-103	1 553	27 235	58 190	0
Innskudd fra kunder 1)	49 550	-150	1 234	16 104	32 362	0
Garantiforpliktelser	2 208	0	0	2 207	1	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	11	0	0	11	0	0
Innskuddsdekning	56,9	145,6	79,5	58,7	55,6	0,0
Antall årsverk	402	0	155	59	166	22

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

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

MØRE BOLIGKREDITT AS					
Resultat	3.kv. 2025	3.kv. 2024	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Netto renteinntekter	87	72	245	216	283
Andre driftsinntekter	0	-5	-10	-12	-12
Sum inntekter	87	67	235	204	271
Driftskostnader	16	14	50	43	60
Resultat før tap	71	53	185	161	211
Tap på utlån	1	-1	5	-6	-6
Resultat før skatt	70	54	180	167	217
Skattekostnad	16	12	40	37	48
Resultat for perioden	54	42	140	130	169

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Utlån til kunder	36 301	35 943	35 746
Egenkapital	2 262	1 759	1 776

Note 4

Utlån og innskudd etter sektor og næring

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

30.09.2025						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	808	0	0	-16	37	829
Fiske og fangst	5 777	-5	-52	0	1	5 721
Industri	4 183	-4	-12	-10	4	4 161
Bygg og anlegg	1 304	-1	-1	-8	3	1 297
Varehandel og hotell	1 116	-1	-6	0	16	1 125
Supply/Offshore	1 008	0	0	0	0	1 008
Eiendomsdrift	9 384	-9	-9	-12	18	9 372
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 458	-1	-9	-3	24	1 469
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	5 213	-9	-6	-12	148	5 334
Sum næringsliv	30 251	-30	-95	-61	251	30 316
Personkunder	55 459	-8	-32	-64	3 758	59 113
Sum utlån og fordringer på kunder	85 710	-38	-127	-125	4 009	89 429

30.09.2024						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	729	0	-1	-8	43	763
Fiske og fangst	5 282	-6	-34	0	2	5 244
Industri	3 981	-5	-11	-22	6	3 949
Bygg og anlegg	1 432	-3	-4	-8	4	1 421
Varehandel og hotell	1 215	-1	-4	-11	13	1 212
Supply/Offshore	1 210	-3	-1	0	0	1 206
Eiendomsdrift	9 350	-9	-6	-3	96	9 428
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 402	-2	-1	-4	34	1 429
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 668	-3	-11	-5	49	4 698
Sum næringsliv	29 269	-32	-73	-61	247	29 350
Personkunder	53 241	-9	-25	-45	3 760	56 922
Sum utlån og fordringer på kunder	82 510	-41	-98	-106	4 007	86 272

31.12.2024

KONSERN

Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	769	0	0	-12	49	806
Fiske og fangst	4 993	-6	-39	0	2	4 950
Industri	3 650	-4	-17	-11	6	3 624
Bygg og anlegg	1 371	-2	-3	-9	4	1 361
Varehandel og hotell	1 458	-1	-5	-5	18	1 465
Supply/Offshore	1 277	-2	-8	0	0	1 267
Eiendomsdrift	9 588	-8	-5	-5	106	9 676
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 241	-1	-7	-3	35	1 265
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 627	-3	-14	-6	61	4 665
Sum næringsliv	28 974	-27	-98	-51	281	29 079
Personkunder	53 602	-6	-16	-54	4 270	57 796
Sum utlån og fordringer på kunder	82 576	-33	-114	-105	4 551	86 875

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

INNSKUDD FRA KUNDER

Konsern

Sektor/næring	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Jordbruk og skogbruk	382	331	332
Fiske og fangst	1 784	1 672	1 727
Industri	3 789	3 633	3 820
Bygg og anlegg	1 102	842	861
Varehandel og hotell	1 518	1 298	1 196
Eiendomsdrift	3 385	2 637	2 690
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	5 777	5 858	6 111
Offentlig forvaltning	239	254	251
Andre	3 063	2 401	2 413
Sum næringsliv/offentlig	21 039	18 926	19 401
Personkunder	31 533	30 277	30 149
Sum	52 572	49 203	49 550

Note 5

Tap på utlån og garantier

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

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 9 i årsregnskapet for 2024.

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

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

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

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

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

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

Kvantitative kriterier

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

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

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

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

Kvalitative kriterier

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

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

Positiv migrering i kredittrisiko

En konto migrerer fra steg 2 til 1 hvis:

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

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

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

Scenarier

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

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

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

Misligholdsdefinisjonen er lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

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

Overstyring

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

Konsekvenser av økt makroøkonomisk usikkerhet og måling av forventet kredittap (ECL) for utlån og garantier

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

Risikoen for en betydelig eskalering av handelskrigen oppleves noe mindre enn i forrige kvartal. Nivåene på de amerikanske tollsatsene mot flere land synes å være avklart, og det er fortsatt bevegelse i forhandlingene mellom USA og Kina. Samtidig er både utfallet og effektene på verdensøkonomien fortsatt usikre, og det er grunn til å tro at politiske utspill fra Trump-administrasjonen vil føre til svingninger i finansmarkedene framover.

I Norge overrasket veksten i fastlands-BNP på oppsiden i første halvår. Samtidig holder arbeidsledigheten seg på et lavt nivå, selv om de to ulike målene spriker noe mer enn tidligere. Oppgangen i AKU-ledigheten forklares først og fremst av en økning i arbeidstilbudet, ikke svakere etterspørsel. Samtidig fortsetter prispresset å avta gradvis, noe som har åpnet for at Norges Bank har kunnet begynne på veien mot et mer

normalisert rentenivå. Sammen med økt kjøpekraft blant husholdningene, vil dette støtte opp under det forsiktige oppsvinget i norsk økonomi.

Samlet sett har den økonomiske aktiviteten holdt seg relativt bra oppe, både i USA og Europa. Det er imidlertid fortsatt stor usikkerhet knyttet til effekten av den pågående handelskonflikten. Samtidig utgjør den geopolitiske spenningen fortsatt en stor risiko.

Oppsummert må det fortsatt sies å være stor usikkerhet rundt den videre økonomiske utviklingen, både internasjonalt og her hjemme og vektingen fra 2. kvartal 2025 opprettholdes.

Regnskapsført ECL pr 30.09.2025 er basert på en scenariovektning med 70 % vekt på basis-scenariet (normal utvikling), 20 % vekt på worst case-scenariet og 10 % vekt på best case-scenariet.

Klimarisiko og beregning av forventet tap

Banken er i en prosess for å utvikle ECL-modellen til å simulere forventet tap som følge av klimarisiko under ulike scenarier.

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

Banken har videreført arbeidet med å kartlegge og synliggjøre klimarisiko i bankens utlånsportefølje og innenfor de ulike bransjene. I 2025 skal det etableres overgangsplaner for at bankens utlånsporteføljer skal bli utslippsfrie innen 2050. Klimarisiko er integrert i bærekraftsrapporten/CSRD-rapporteringen og i kvartalsvis intern rapportering.

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

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	3. kv. 2025	3. kv. 2024	30.09.2025	30.09.2024	2024
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	0	-5	6	-6	-14
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	3	17	15	-19	3
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	3	-1	1	-4	7
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	-10	3	18	13	3
Konstaterte tap dekket av tidligere individuell tapsavsetning	26	3	37	24	30
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	3	1	6	1	4
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1	-1	-12	-10	-13
Tap på utlån og garantier	24	17	71	-1	20

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2024	34	123	106	263
Tilgang av nye engasjement	9	44	1	54
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-4	-25	-7	-36
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	1	-1	1	1
Migrering til steg 1	4	-24	-5	-25
Migrering til steg 2	-4	22	-2	16
Migrering til steg 3	0	-1	15	14
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	16	16
ECL 30.09.2025	40	138	125	303
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	8	32	64	104
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	30	95	61	186
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	2	11	0	13

KONSERN - 30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2023	48	120	98	266
Tilgang av nye engasjement	17	15	2	34
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-13	-23	-9	-45
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-12	13	0	1
Migrering til steg 1	5	-40	-5	-40
Migrering til steg 2	-3	19	-7	9
Migrering til steg 3	0	-3	15	12
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	13	13
ECL 30.09.2024	42	101	107	250
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	9	25	45	79
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	32	73	61	166
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	3	1	5

KONSERN - 31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2023	48	120	98	266
Tilgang av nye engasjement	14	32	11	57
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-15	-28	-10	-53
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-14	20	1	7
Migrering til steg 1	4	-47	-6	-49
Migrering til steg 2	-3	30	-21	6
Migrering til steg 3	0	-4	31	27
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	2	2
ECL 31.12.2024	34	123	106	263
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	6	16	54	76
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	27	98	51	176
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	9	1	11

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

KONSERN - 30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	69 959	718	-	70 677
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	12 562	6 490	-	19 052
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 530	3 433	-	4 963
PD = 100 %	-	-	404	404
Sum brutto engasjement	84 051	10 641	404	95 096
- avsetning for forventet tap (ECL)	-30	-94	-126	-250
Sum netto engasjement *)	84 021	10 547	278	94 846

Brutto engasjement med overstyrt migrering	278	-278	0	0
--	-----	------	---	---

KONSERN - 30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	68 778	426	-	69 204
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	14 563	6 503	-	21 066
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 817	2 564	-	4 381
PD = 100 %	-	-	451	451
Sum brutto engasjement	85 158	9 493	451	95 102
- avsetning for forventet tap (ECL)	-42	-101	-107	-250
Sum netto engasjement *)	85 116	9 392	344	94 852

Brutto engasjement med overstyrt migrering	0	0	0	0
--	---	---	---	---

KONSERN - 31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	66 507	379	-	66 886
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	13 886	5 597	-	19 483
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 262	3 447	-	4 709
PD = 100 %	-	91	420	511
Sum brutto engasjement	81 655	9 514	420	91 589
- avsetning for forventet tap (ECL)	-34	-123	-106	-263
Sum netto engasjement *)	81 621	9 391	314	91 326
Brutto engasjement med overstyrt migrering	0	91	-91	0

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

Note 6

Kredittforringede engasjementer

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

	30.09.2025			30.09.2024			31.12.2024		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	163	106	57	147	69	78	159	81	78
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	255	131	124	319	119	200	352	129	223
Brutto kredittforringede engasjementer	418	237	181	466	188	278	511	210	301
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	38	22	16	34	16	18	40	20	20
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	85	41	44	74	29	45	76	31	45
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	123	63	60	108	45	63	116	51	65
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	125	84	41	113	53	60	119	61	58
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	170	90	80	245	90	155	276	98	178
Netto kredittforringede engasjementer	295	174	121	358	143	215	395	159	236
Brutto utlån konsern	89 719	59 217	30 502	86 517	57 001	29 516	87 128	57 872	29 256
Garantier konsern	2 525	1	2 524	1 771	1	1 770	2 208	1	2 207
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,45%	0,40%	0,55%	0,53%	0,33%	0,89%	0,58%	0,36%	0,97%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,32%	0,29%	0,37%	0,41%	0,25%	0,69%	0,45%	0,27%	0,77%
Engasjementer i karantene *)	30.09.2025			30.09.2024			31.12.2024		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	95	56	39	44	37	7	147	44	103
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	23%	24%	22%	9%	20%	3%	29%	21%	34%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	30.09.2025	30.09.2024	2024
Garantiprovisjoner	25	19	27
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	25	22	33
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	13	11	15
Inntekter fra aktiv forvaltning	48	41	55
Inntekter fra betalingsformidling	80	73	99
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	27	29	42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	218	195	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-24	-30	-40
Inntekter eiendomsmegling	40	34	47
Øvrige driftsinntekter	1	5	9
Andre driftsinntekter	41	39	56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	235	204	287
Renteforretninger (for kunder)	2	13	17
Valutaforretninger (for kunder)	9	23	31
Mottatt utbytte	0	7	14
Kursgevinst/-tap aksjer	7	-5	-9
Kursgevinst/-tap obligasjoner	22	15	-8
Verdiendring på fastrenteutlån	31	36	-6
Derivat knyttet til fastrenteutlån	-38	-34	-1
Verdiendring på utstedte obligasjoner	11	-705	-252
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	2	710	259
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-1	-1	-2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	45	59	43
Sum andre inntekter	280	263	330

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

Netto provisjons - og andre driftsinntekter -30.09.2025	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	25	-1	26	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	25	-2	3	24	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	13	1	1	11	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	48	2	24	22	0
Inntekter fra betalingsformidling	80	8	21	51	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	27	6	9	12	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	218	14	84	120	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-24	-5	-2	-17	0
Inntekter eiendomsmegling	40	0	0	0	40
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	41	1	0	0	40
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	235	10	82	103	40

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 30.09.2024	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	19	1	18	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	22	-1	3	20	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	11	1	1	9	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	41	2	20	19	0
Inntekter fra betalingsformidling	73	6	17	50	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	29	9	13	7	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	195	18	72	105	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-30	-12	-2	-16	0
Inntekter eiendomsmegling	34	0	0	0	34
Øvrige driftsinntekter	5	1	0	4	0
Andre driftsinntekter	39	1	0	4	34
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	204	7	70	93	34

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 2024	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	27	1	26	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	33	3	3	27	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	15	2	1	12	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	55	3	27	25	0
Inntekter fra betalingsformidling	99	7	23	68	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	42	3	21	18	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	271	19	101	151	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-40	-16	-2	-22	0
Inntekter eiendomsmegling	47	0	0	0	47
Øvrige driftsinntekter	9	5	0	4	0
Andre driftsinntekter	56	5	0	4	47
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	287	8	99	133	47

Note 8

Driftskostnader

(Mill.kroner)	30.09.2025	30.09.2024	2024
Lønn	291	283	379
Pensjonskostnader	28	23	24
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	64	63	88
Andre personalkostnader	26	25	34
Lønn m.v.	409	394	525
Avskrivninger	46	40	55
Driftskostnader egne og leide lokaler	17	13	17
Vedlikehold driftsmidler	5	5	7
IT-kostnader	173	170	209
Markedsføringskostnader	28	32	44
Kjøp av eksterne tjenester	27	24	37
Porto, telefon, aviser m.v.	7	6	9
Reisekostnader	3	4	6
Formuesskatt	13	8	13
Andre driftskostnader	27	24	32
Sum andre driftskostnader	300	286	375
Sum driftskostnader	755	720	955

Note 9

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

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

KLASSIFISERING OG MÅLING

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

- amortisert kost
- virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Klassifiseringen av de finansielle eiendelene er avhengig av to faktorer:

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

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost

Kategoriseringen av eiendelene forutsetter at følgende krav er oppfylt:

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

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

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

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

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

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

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

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

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

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

NIVÅER

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

Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

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

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår derivat, samt obligasjoner som ikke er på nivå 1.

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

KONSERN - 30.09.2025	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		403	403
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 008	1 008
Utlån til og fordringer på kunder	4 009	85 420	89 429
Sertifikater og obligasjoner	14 803		14 803
Aksjer og andre verdipapirer	155		155
Finansielle derivater	1 522		1 522
Sum finansielle eiendeler	20 489	86 831	107 320
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 275	2 275
Innskudd fra kunder	126	52 446	52 572
Finansielle derivater	467		467
Verdipapirgjeld		41 396	41 396
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	593	96 974	97 567

KONSERN - 30.09.2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		358	358
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 692	3 692
Utlån til og fordringer på kunder	4 007	82 265	86 272
Sertifikater og obligasjoner	13 903		13 903
Aksjer og andre verdipapirer	202		202
Finansielle derivater	1 885		1 885
Sum finansielle eiendeler	19 997	86 315	106 312
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 473	2 473
Innskudd fra kunder	157	49 046	49 203
Finansielle derivater	485		485
Verdipapirgjeld		43 218	43 218
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	642	95 594	96 236

KONSERN - 31.12.2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		447	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		702	702
Utlån til og fordringer på kunder	4 551	82 324	86 875
Sertifikater og obligasjoner	12 144		12 144
Aksjer og andre verdipapirer	199		199
Finansielle derivater	1 393		1 393
Sum finansielle eiendeler	18 287	83 473	101 760
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 994	1 994
Innskudd fra kunder	131	49 419	49 550
Finansielle derivater	719		719
Verdipapirgjeld		38 906	38 906
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	850	91 176	92 026

Note 10

Finansielle instrumenter til amortisert kost

KONSERN	30.09.2025		30.09.2024		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	403	403	358	358	447	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	348	348	3 692	3 692	702	702
Utlån til og fordringer på kunder	85 393	85 393	82 265	82 265	82 324	82 324
Sum finansielle eiendeler	86 144	86 144	86 315	86 315	83 473	83 473
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 774	2 774	2 473	2 473	1 994	1 994
Innskudd fra kunder	52 426	52 426	49 046	49 046	49 419	49 419
Verdipapirgjeld	41 544	41 396	43 357	43 218	39 197	38 906
Ansvarlig lånekapital	871	857	865	857	866	857
Sum finansielle forpliktelser	97 615	97 453	95 741	95 594	91 476	91 176

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 8 mill. kroner på fastrenteutlånene.

KONSERN - 30.09.2025	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 009	4 009
Sertifikater og obligasjoner	9 802	5 001		14 803
Aksjer og andre verdipapirer	6		149	155
Finansielle derivater		1 521		1 521
Sum finansielle eiendeler	9 808	6 522	4 158	20 488
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			126	126
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		389		389
Sum finansielle forpliktelser	-	389	126	515

KONSERN - 30.09.2024	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 007	4 007
Sertifikater og obligasjoner	9 499	4 404		13 903
Aksjer og andre verdipapirer	5		197	202
Finansielle derivater		1 885		1 885
Sum finansielle eiendeler	9 504	6 289	4 204	19 997
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			157	157
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		485		485
Sum finansielle forpliktelser	-	485	157	642

KONSERN - 31.12.2024	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 551	4 551
Sertifikater og obligasjoner	9 096	3 048		12 144
Aksjer og andre verdipapirer	6		193	199
Finansielle derivater		1 393		1 393
Sum finansielle eiendeler	9 102	4 441	4 744	18 287
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			131	131
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		719		719
Sum finansielle forpliktelser	-	719	131	850

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2024	4 551	193	131
Kjøp/økning	185	11	999
Salg/reduksjon	-744	-66	-1 005
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	17	11	1
Balanseført verdi pr 30.09.2025	4 009	149	126

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2023	3 283	212	138
Kjøp/økning	1 148	-10	19
Salg/reduksjon	-460	0	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	36	-5	0
Balanseført verdi pr 30.09.2024	4 007	197	157

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2023	3 283	212	138
Kjøp/økning	1 869	4	0
Salg/reduksjon	-595	-13	-6
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	-6	-10	-1
Balanseført verdi pr 31.12.2024	4 551	193	131

Note 12

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Konsernets verdipapirgjeld består av obligasjoner med fortrinnsrett kvotert i NOK og EUR utstedt av Møre Boligkreditt AS, i tillegg til sertifikater og obligasjonslån kvotert i NOK utstedt av Sparebanken Møre.

Tabellen under gir en oversikt over konsernets utstedte obligasjoner med fortrinnsrett.

Oversikt over utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i konsernet

ISIN	Valuta	Nominell verdi 30.09.2025	Rente	Utstedt	Forfall	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
NO0010588072	NOK	-	fast NOK 4,75 %	2010	2025	-	1 049	1 060
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	299	301	299
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	973	976	940
NO0010853096	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	-	3 015	2 010
XS2063496546	EUR	-	fast EUR 0,01 %	2019	2024	-	2 940	-
NO0010884950	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	-	3 006	3 006
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	356	360	359
NO0010951544	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	6 042	6 069	6 063
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 872	2 813	2 826
XS2556223233	EUR	250	fast EUR 3,125 %	2022	2027	3 071	3 102	2 965
NO0012908617	NOK	6 000	3M Nibor + 0,54 %	2023	2028	6 039	6 045	6 043
XS2907263284	EUR	500	fast EUR 2,63 %	2024	2029	5 944	5 998	5 932
NO0013571877	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,44 %	2025	2030	6 022	-	-
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						31 618	35 674	31 503

Pr 30.09.2025 eide Sparebanken Møre 0 mill. kroner inkl. påløpte renter i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (1 196 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 30.09.2025 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).

Note 13

Transaksjoner med nærstående parter

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

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

MORBANK	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Resultat			
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	137	85	131
Mottatt utbytte fra datterselskap	169	132	132
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	42	36	50
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	8	11	15
Balanse			
Fordring på datterselskap	4 264	3 747	4 513
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	1 196	281
Gjeld til datterselskap	1 987	2 361	2 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	13	62	59
Konsernintern sikring	557	612	465
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	36 311	35 948	35 751

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 30.09.2025 (gruppet)	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 837 594	9,71
Verdipapirfondet Eika egenkapital	3 285 728	6,60
Spesialfondet Borea utbytte	2 381 737	4,78
Wenaasgruppen AS	2 200 000	4,42
Kommunal Landspensjonskasse	1 692 107	3,40
MP Pensjon	1 672 018	3,36
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 464 542	2,94
Wenaas EFTF AS	1 000 000	2,01
VPF Fondsfinans utbytte	800 000	1,61
Beka Holding AS	750 500	1,51
J.P. Morgan SE (nominee)	659 187	1,32
Lapas AS	634 384	1,27
BKK Pensjonskasse	507 600	1,02
Forsvarets personellservice	461 000	0,93
Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	360 750	0,72
Hjellegjerde Invest AS	300 000	0,60
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,50
PIBCO AS	229 500	0,46
Borghild Hanna Møller	201 438	0,40
Borea Nordisk Utbytte Verdipapirfond	200 476	0,40
Sum 20 største eiere	23 888 561	47,97
Totalt antall EKB	49 795 520	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 3,7 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2025.

Sparebanken Møre har i løpet av 3. kvartal 2025 ikke kjøpt egne EKB.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 30.09.2025, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	3. kv. 2025	3. kv. 2024	30.09.2025	30.09.2024	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	852	911	2 588	2 659	3 524
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	201	159	570	497	702
Rentekostnader	630	617	1 907	1 820	2 434
Netto renteinntekter	423	453	1 251	1 336	1 792
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	77	75	218	195	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	9	24	29	39
Andre driftsinntekter	15	11	46	40	58
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	83	77	240	206	290
Utbytte	0	3	169	139	146
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	24	24	44	71	52
Netto resultat fra finansielle instrumenter	24	27	213	210	198
Sum andre inntekter	107	104	453	416	488
Sum inntekter	530	557	1 704	1 752	2 280
Lønn m.v.	129	125	386	371	494
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	15	16	50	48	65
Andre driftskostnader	91	89	274	266	347
Sum driftskostnader	235	230	710	685	906
Resultat før tap	295	327	994	1 067	1 374
Tap på utlån, garantier m.v.	30	17	54	13	37
Resultat før skatt	265	310	940	1 054	1 337
Skattekostnad	64	74	183	220	292
Resultat for perioden	201	236	757	834	1 045
Tilordnet egenkapitaleiere	186	221	712	787	982
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	15	45	47	63
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	1,84	2,21	7,02	7,90	9,55
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	1,84	2,21	7,02	7,90	9,55
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	6,25	7,50	7,50

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	3. kv. 2025	3. kv. 2024	30.09.2025	30.09.2024	2024
Resultat for perioden	201	236	757	834	1 045
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	0	0	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:					
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	9
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	-2
Totalresultat for perioden	201	236	757	834	1 052
Tilordnet egenkapitaleiere	186	221	712	787	989
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	15	45	47	63

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserernes andel (49,1 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne (49,7 % pr 30.09.2024).

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kontanter og fordringer på Norges Bank	403	358	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 272	7 335	5 111
Utlån til og fordringer på kunder	53 128	50 433	51 232
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	14 522	12 272	12 217
Finansielle derivater	1 051	1 030	985
Aksjer og andre verdipapirer	155	202	199
Eierinteresser i konsernselskaper	2 622	1 671	1 671
Utsatt skattefordel	8	0	8
Immaterielle eiendeler	59	57	59
Varige driftsmidler	112	152	158
Overfinansiering ytelsespensjonsordning	83	68	80
Andre eiendeler	220	233	205
Sum eiendeler	77 635	73 811	72 372

FORPLIKTELSE OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 080	3 521	3 116
Innskudd fra kunder	53 015	49 384	49 699
Utstedte obligasjoner	9 778	8 741	7 683
Finansielle derivater	953	1 036	1 080
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	95	123	96
Pensjonsforpliktelser	23	28	23
Betalbar skatt	183	297	347
Avsetninger på garantiansvar	13	5	11
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	45	0
Andre forpliktelser	678	1 088	579
Ansvarlig lånekapital	857	857	857
Sum forpliktelser	68 675	65 125	63 491

Egenkapitalbevis	996	989	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-3	-4	-5
Overkurs	380	360	379
Fondsobligasjoner	750	750	750
Innskutt egenkapital	2 123	2 095	2 120
Grunnfondskapital	3 690	3 474	3 687
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	2 310	2 205	2 306
Annen egenkapital	-45	-47	643
Totalresultat for perioden	757	834	-
Opptjent egenkapital	6 837	6 591	6 761
Sum egenkapital	8 960	8 686	8 881
Sum forpliktelser og egenkapital	77 635	73 811	72 372

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	3.kv. 25	2.kv. 25	1.kv. 25	4.kv. 24	3.kv. 24
Netto renteinntekter	515	503	485	522	523
Sum andre driftsinntekter	98	100	82	67	103
Sum driftskostnader	251	252	252	235	243
Resultat før tap	362	351	315	354	383
Tap på utlån, garantier m.v	24	34	13	21	17
Resultat før skatt	338	317	302	333	366
Skattekostnad	80	74	70	82	86
Resultat for perioden	258	243	232	251	280

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,88	1,90	1,87	2,04	2,08
Sum andre driftsinntekter	0,36	0,37	0,32	0,26	0,41
Sum driftskostnader	0,91	0,95	0,98	0,92	0,96
Resultat før tap	1,33	1,32	1,21	1,38	1,53
Tap på utlån, garantier m.v	0,09	0,13	0,05	0,08	0,07
Resultat før skatt	1,24	1,19	1,16	1,30	1,46
Skattekostnad	0,29	0,27	0,27	0,32	0,35
Resultat for perioden	0,95	0,92	0,89	0,98	1,11

