

Urevidert



Sparebanken
Møre

1

Kvartalsrapport

2025



Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	1. kv. 2025		1. kv. 2024		2024	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	485	1,87	508	2,07	2 071	2,08
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	67	0,26	54	0,22	287	0,29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	15	0,06	16	0,06	43	0,04
Sum inntekter	567	2,19	578	2,35	2 401	2,41
Sum driftskostnader	252	0,98	228	0,93	955	0,96
Resultat før tap	315	1,21	350	1,42	1 446	1,45
Tap på utlån, garantier m.v	13	0,05	17	0,07	20	0,02
Resultat før skatt	302	1,16	333	1,35	1 426	1,43
Skattekostnad	70	0,27	79	0,32	340	0,34
Resultat for perioden	232	0,89	254	1,03	1 086	1,09

Balanse

(Mill. kroner)	31.03.2025	Endring siste 3 mnd. i %	31.12.2024	Endring siste 12 mnd i %	31.03.2024
Forvaltningskapital 4)	104 345	2,0	102 335	5,0	99 372
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	103 863	4,1	99 776	5,7	98 236
Utlån til kunder	88 770	2,2	86 875	6,6	83 260
Brutto utlån til personkunder	58 440	1,0	57 872	7,2	54 513
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	30 586	4,5	29 255	5,4	29 028
Innskudd fra kunder	51 262	3,5	49 550	6,4	48 191
Innskudd fra personkunder	30 790	2,1	30 149	3,6	29 729
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	20 472	5,5	19 401	10,9	18 462

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	1. kv. 2025	1. kv. 2024	2024
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	11,2	13,1	13,7
Kostnader i prosent av inntekter 4)	44,5	39,5	39,8
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	0,06	0,08	0,02
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,44	0,57	0,58
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,32	0,44	0,45
Innskuddsdekning i % 4)	57,6	57,7	56,9
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	141	173	167
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	119	124	122
Utlånsvekst i % 4)	6,6	6,9	6,5
Innskuddsvekst i % 4)	6,4	9,0	4,5
Ansvarlig kapital 1)	20,7	23,1	21,1
Kjernekapital (T1) i % 1)	18,7	20,8	19,0
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	17,0	18,5	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,3	7,7	7,4
Årsverk	399	416	402

Egenkapitalbevis (EKB)

	31.03.2025	31.03.2024	2024	2023	2022	2021
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2) 5)	2,13	2,41	9,95	10,12	7,50	31,10
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2) 5)	3,38	3,32	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)	102,8	91,2	97,0	84,0	84,4	444
Børsverdi (mill. kroner)	5 117	4 509	4 830	4 153	4 173	4 390
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4) 5)	83,8	83,1	81,5	80,7	74,8	350
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	0,00	0,00	6,25	7,50	4,00	16,00
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	12,0	9,4	9,8	8,3	11,3	14,3
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,23	1,10	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 I 1. KVARTAL 2025

Resultat før tap i 1. kvartal 2025 utgjorde 315 mill. kroner, 1,21 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 350 mill. kroner og 1,42 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 1. kvartal 2025 utgjorde 232 mill. kroner, 0,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 254 mill. kroner og 1,03 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 1. kvartal 2025 ble 11,2 %, mot 13,1 % i 1. kvartal 2024 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 44,5 % mot 39,5 % i 1. kvartal 2024.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 2,13 (2,41) for konsernet og kroner 3,38 (3,32) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter ble på 485 mill. kroner i kvartalet, som er 23 mill. kroner og 4,5 % lavere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,87 %, som er 0,2 p.e. lavere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Både innen personkunde- og næringslivsmarkedet er rentemarginen på innskudd redusert sammenlignet med 1. kvartal 2024. Utlånsmarginen er stabil mot samme periode i 2024 for personkundemarkedet, mens utlånsmargin for næringslivsmarkedet er redusert.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 82 mill. kroner i kvartalet, 12 mill. kroner høyere enn i 1. kvartal i fjor. Netto resultat fra finansielle instrumenter er på 15 mill. kroner i kvartalet, som er 1 mill. kroner lavere enn 1. kvartal 2024. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 5 mill. kroner i kvartalet, tilsvarende som 1. kvartal 2024. Kursgevinst på aksjer utgjør 1 mill. kroner mot et kurstap på 4 mill. kroner i 1. kvartal 2024. Negativ verdiendring på fastrenteutlån utgjør 2 mill. kroner mot en negativ verdiendring på 0 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør 6 mill. kroner i kvartalet, 6 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 13 mill. kroner i forhold til 1. kvartal 2024. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra aktiv forvaltning og fondssalg/verdipapir.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 252 mill. kroner, som er 24 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 13 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 137 mill. kroner. Andre kostnader er økt med 11 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Tap på utlån og garantier i kvartalet utgjør 13 mill. kroner (17 mill. kroner), tilsvarende 0,05 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet utgjør tap 11 mill. kroner i kvartalet og innen personkundeselementet utgjør tap 2 mill. kroner.

Pr utgangen av 1. kvartal 2025 utgjør avsetninger for forventet tap totalt 272 mill. kroner, tilsvarende 0,30 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (284 mill. kroner og 0,33%). Av total avsetning for forventet tap er 33 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (26 mill. kroner), noe

som utgjør 0,04 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,03 %). 75 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (92 mill. kroner), tilsvarende 0,08 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,11 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer) har de siste 12 månedene hatt en reduksjon på 87 mill. kroner. Pr utgangen av 1. kvartal 2025 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 121 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 168 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,32 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,44 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 1. kvartal 2025 utgjorde netto utlån til kunder 88 770 mill. kroner (83 260 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på brutto utlån til kunder på totalt 5 485 mill. kroner, tilsvarende 6,6 %. Utlån til personkunder økte med 7,2 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 5,4 % siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 1. kvartal 2025 på 65,6 % (65,3 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 071 mill. kroner og 6,4 %. Ved utgangen av 1. kvartal 2025 utgjør innskuddene 51 262 mill. kroner (48 191 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 3,6 % de siste 12 månedene og innskudd fra næringsliv og offentlig sektor er økt med 10,9 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 60,1 % (61,7 %) og innskudd fra næringslivsmarkedet og det offentlige andel utgjør 39,9 % (38,3 %).

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 prosent. Konsernet har etablert interne minimumsmålssettinger som ligger over de regulatoriske kravene for LCR og NSFR samt en intern målkorridor for innskuddsdekningen.

Sparebanken Møres LCR (kortsiktig likviditetsindikator) var 141 (173) i konsernet og 133 (160) i morbanken ved utgangen av kvartalet.

NSFR endte på 119 (124) ved utgangen av 1. kvartal 2025 (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS` NSFR endte på hhv 121 (125) og 108 (112).

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

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskudd som andel av utlån utgjør 57,6 % (57,7 %) ved utgangen av 1. kvartal 2025 og ligger innenfor etablert målkorridor.

Total netto markedsfinansiering summerte seg opp til 39 927 mill. kroner ved kvartalsskiftet.

Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,72 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 2,87 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 35 098 mill. kroner ved kvartalsskiftet, svarende til 39,5 % 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 trer i kraft i Norge 1.april 2025. Banken skal dermed rapportere etter CRR2 for 1. kvartal 2025, og CRR3 fra og med 2. kvartal 2025.

Finansdepartementet har besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikrafttredelse fra 1.juli 2025. Endringer i kapitalkrav vil samlet sett medføre en positiv effekt på om lag 1,5 prosentpoeng på ren kjernekapital for Sparebanken Møre.

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 er gitt for et samlet beløp på inntil 42 millioner kroner. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserer 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 vil gjøre det frem til tillatelsens gyldighet går ut 30.juni 2025.

Ved utgangen av 1. kvartal 2025 var ren kjernekapitaldekning 17,0 % (18,5 %) inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Dette er 0,85 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 20,7 % (23,1 %), og kjernekapital utgjør 18,7 % (20,8 %).

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 1. kvartal 2025 på 7,3 % (7,7 %). 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 36,6 % mens nivået på etterstilling endte på 29,7 % av det justerte beregningsgrunnlaget.

Sparebanken Møre har utstedt 3 750 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 1. kvartal 2025.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 43 mill. kroner etter skatt i 1. kvartal (41 mill. kroner).

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har ved utgangen av 1. kvartal 2025 nominelt utestående obligasjoner med fortrinnsrett for 28,6 milliarder kroner, hvorav om lag 40 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved kvartalsskiftet hadde morbanken en beholdning på 0 millioner kroner i obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 43 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 1. kvartal 2025 (41 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på -1 mill. kroner i 1. kvartal 2025 (-1 mill. kroner). Det var ved utgangen av kvartalet 24 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 0 mill. kroner i 1. kvartal 2025 (1 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 1. kvartal 2025 var det 7 639 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 3,7 prosent ved utgangen av kvartalet.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 31. mars 2025 eide banken 171 741 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

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

UTSIKTENE FRAMOVER

1. kvartal var preget av politiske utspill fra den nye amerikanske administrasjonen, med president Donald Trump i spissen. Tiltakene har særlig omhandlet sikkerhetspolitikk, handelspolitikk og innenrikspolitikk. Tiltak har blitt lansert, utsatt, endret og senere trukket tilbake. Tvil om det som til enhver tid ligger på bordet er forhandlingsutspill, eller faktiske tiltak som vil bli gjennomført, har skapt stor usikkerhet i finansmarkedene.

Den siste tiden har mye handlet om det handelspolitiske. Allerede gjennom valgkampen var Trump tydelig på at han ønsket å øke importtollene for å bøte på det han mener er en urettmessig behandling av USA over flere tiår. Det som ble lagt fram 2. april, omtalt som «Liberation Day» var imidlertid langt mer omfattende enn det finansmarkedene hadde ventet. Høye tollsatser rettet mot 175 land sendte aksjemarkedene inn i en periode med markert fall.

Normalt sett har investorene søkt til trygge havner i situasjoner som dette, og amerikanske statsobligasjoner har vært den ultimate havnen. Da dollaren svekket seg og rentene på amerikansk gjeld steg markert, kunne det leses som et tegn på at investorene har mistet tillit til USA på bakgrunn av det som nå skjer. Dette kan også synes å være det som utløste en 90 dagers tollpause for alle land utenom Kina, hvor bare «grunnsatsen» på 10 prosent importtoll ble stående. Nyheten ble tatt godt imot av markedene, men usikkerheten rundt veien videre mellom supermaktene USA og Kina ligger som en klam hånd over finansmarkedene. Samtidig er det mange land som nå skal i forhandlinger med USAs administrasjon.

Usikkerheten rundt den videre utviklingen i verdensøkonomien er fortsatt stor. Sentralbankene i vestlige land har pekt på at en mer proteksjonistisk retning kan innebære både høyere prisvekst og lavere vekstpotensial i tiden framover. Den store frykten er at man havner i en situasjon med såkalt «stagflasjon», hvor prisveksten øker samtidig som aktivitetsnivået faller. Det kan sette sentralbankene i en vanskelig posisjon, hvor hensynet til prisstabilitet trekker i retning av høyere renter, mens en økonomisk oppbremsing trekker i motsatt retning. Enn så lenge synes markedene å være av den oppfatning at hensynet til økonomisk aktivitet veier tyngst, noe som har ført til et fall i renteforventningene både i USA og Europa.

Som en liten, åpen økonomi vil Norge åpenbart påvirkes av retningen dette tar. En svakere utvikling i verdensøkonomien vil også bremse etterspørselen etter norske varer. Samtidig er det uklart hva den amerikanske importtollen på norske varer vil lande på, samt hvilken posisjon vi vil havne i ovenfor våre handelspartnere.

Utgangspunktet for norsk økonomi er imidlertid relativt bra. Arbeidsledigheten er fortsatt lav og aktivitetsnivået viste i 1. kvartal tegn til å ta seg opp innenfor de fleste næringer. Høy lønnsvekst kombinert med lavere prisvekst ser dessuten ut til å sikre husholdningene en viss oppgang i kjøpekraften i år. Samtidig har usikkerheten økt også for oss. Møre og Romsdal er det mest eksportintensive fylket om man ser på eksportinntekter per sysselsatt, eksklusive olje og gass. En brems i verdenshandelen vil åpenbart kunne ramme en rekke selskaper og bransjer også i vår del av landet.

Da Norges Bank la fram sin seneste pengepolitiske rapport 27. mars, ventet de til sammen tre rentekutt i 2025. Rentemarkedet legger i dag til grunn det samme. Svingningene må imidlertid ventes å være

betydelige også i tiden framover, både når det gjelder renter, aksjer og valutakurser.

Tall fra Statistisk Sentralbyrå viser at veksttakten i utlån til norske husholdninger fortsetter å stige svakt. Tolvmånedersveksten var i februar 4,0 prosent, opp fra 3,2 prosent i samme periode i fjor. Veksten i utlån til ikke-finansielle foretak har på sin side falt videre til 1,5 prosent, mens veksten i utlån til kommuner har steget noe. Den samlede utlånsveksten til publikum holder seg med dette relativt stabil på rundt 3,5 prosent.

Sparebanken Møres samlede utlånsvekst holder seg godt oppe og ligger fortsatt markert over markedsvekst. Tolvmånedersveksten endte på 6,6 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2025, noe over veksttakten ved utgangen av 2024 på 6,5 prosent. Årsveksten i utlån til personmarkedet endte på 7,2 prosent ved utgangen av 1. kvartal, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet var 5,4 prosent. Innskuddene økte med 6,4 prosent 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.

Bankens egenkapitalavkastning endte 1. kvartal 2025 på 11,2 prosent og kostnadsandelen på 44,5. Sparebanken Møres langsiktige strategiske finansielle målsettinger er en egenkapitalavkastning som overstiger 13,0 prosent og en kostnadsandel under 40,0.

Ålesund, 31. mars 2025

29. april 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	1. kv. 2025	1. kv. 2024	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		1 258	1 249	5 100
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		231	208	868
Rentekostnader		1 004	949	3 897
Netto renteinntekter	<u>3</u>	485	508	2 071
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		68	56	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		12	10	40
Andre driftsinntekter		11	8	56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	67	54	287
Utbytte		0	4	14
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		15	12	29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	15	16	43
Sum andre inntekter	<u>7</u>	82	70	330
Sum inntekter		567	578	2 401
Lønn m.v.		137	124	525
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		15	13	55
Andre driftskostnader		100	91	375
Sum driftskostnader	<u>8</u>	252	228	955
Resultat før tap		315	350	1 446
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	13	17	20
Resultat før skatt		302	333	1 426
Skattekostnad		70	79	340
Resultat for perioden		232	254	1 086
Tilordnet egenkapitaleiere		217	241	1 023
Tilordnet fondsobligasjonseiere		15	13	63
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,13	2,41	9,95
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,13	2,41	9,95
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	7,50

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2025	1. kv. 2024	2024
Resultat for perioden	232	254	1 086
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring basisspreader	9	-6	-38
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-2	1	8
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	9
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	-2
Totalresultat for perioden	239	249	1 063
Tilordnet egenkapitaleiere	224	236	1 000
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	13	63

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

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontanter og fordringer på Norges Bank	9 10 13	299	599	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 10 13	496	1 030	702
Utlån til og fordringer på kunder	4 5 6 9 11 13	88 770	83 260	86 875
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	9 11 13	12 412	12 094	12 144
Finansielle derivater	9 11	1 426	1 595	1 393
Aksjer og andre verdipapirer	9 11	206	200	199
Immaterielle eiendeler		60	63	61
Varige driftsmidler		227	208	220
Overfinansiering ytelsespensjonsordning		83	68	80
Andre eiendeler		366	255	214
Sum eiendeler		104 345	99 372	102 335

FORPLIKTELSE og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	9 10 13	2 021	2 065	1 994
Innskudd fra kunder	4 9 10 13	51 262	48 191	49 550
Utstedte obligasjoner	9 10 12	39 084	37 227	38 906
Finansielle derivater	9 11	645	628	719
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		92	102	101
Pensjonsforpliktelser		23	28	23
Betalbar skatt		279	251	349
Avsetninger på garantiansvar		16	3	11
Forpliktelse ved utsatt skatt		147	162	148
Andre forpliktelser		661	685	651
Ansvarlig lånekapital	9 10	857	857	857
Sum forpliktelser		95 087	90 199	93 309
Egenkapitalbevis	14	996	989	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-4	-3	-5
Overkurs		380	360	379
Fondsobligasjoner		750	903	750

Innskutt egenkapital	2 122	2 249	2 120
Grunnfondskapital	3 690	3 476	3 687
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	2 309	2 206	2 306
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-43	-13	-43
Annen egenkapital	816	881	831
Totalresultat for perioden	239	249	-
Opptjent egenkapital	7 136	6 924	6 906
Sum egenkapital	9 258	9 173	9 026
Sum forpliktelser og egenkapital	104 345	99 372	102 335

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.03.2025	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	8	1	1		3		3		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	0								0
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	0								0
Utstedt fondsobligasjon	0								
Innfridd fondsobligasjon	0								
Renter på utstedt fondsobligasjon	-15								-15
Totalresultat for perioden	239								239
Egenkapital pr 31.03.2025	9 258	992	380	750	3 690	125	2 309	-43	1 055

KONSERN 31.03.2024	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	4	1	1		1		1		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	0								0
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	0								0
Utstedt fondsobligasjon	350			350					
Innfridd fondsobligasjon	-97			-97					
Renter på utstedt fondsobligasjon	-13								-13
Totalresultat for perioden	249								249
Egenkapital pr 31.03.2024	9 173	986	360	903	3 476	125	2 206	-13	1 130

KONSERN 31.12.2024	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	-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)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 413	1 395	5 758
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-563	-541	-1 943
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	146	132	542
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-522	-502	-2 038
Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	0	4	14
Driftsutbetalinger	-207	-204	-883
Utbetalinger av skatt	-141	-97	-269
Inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	158	-111	245
Inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	-1 937	-1 238	-4 810
Inn-/utbetaling av kunders benyttede rammekreditter	38	-469	-484
Inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 712	780	2 140
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	6 635	4 894	18 640
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-7 098	-6 540	-19 221
Innbetaling av øvrige eiendeler	0	7	0
Utbetaling av øvrige eiendeler	-100	0	-7
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-466	-2 490	-2 316
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetaling ved salg av driftsmidler og immaterielle eiendeler	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-21	-19	-71
Inn-/utbetaling ved investering i datterselskaper	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-21	-19	-71
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	27	338	268
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-1 579	-436	-7 819
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	1 998	3 045	10 675
Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	0	0	-250
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	251	348

Betalte renter (utbytte) på utstedt fondsobligasjon	-15	-15	-63
Utbetalinger av utbytte til egenkapitalbeviserne	0	0	-371
Utbetalinger av gavemidler (utbytte)	-57	-43	-515
Innbetaling ved salg av egne egenkapitalbevis	9	8	9
Utbetaling ved kjøp av egne egenkapitalbevis	0	-2	-15
Inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-92	-312	330
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	291	2 834	2 597
Netto endring likvider	-196	325	210
Likviditetsbeholdning inngående	563	353	353
Likviditetsbeholdning utgående	367	678	563

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.03.2025. 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 trer i kraft i Norge 1.april 2025. Banken skal dermed rapportere etter CRR2 for 1. kvartal 2025, og CRR3 fra og med 2. kvartal 2025.

Finansdepartementet har besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikrafttredelse fra 1.juli 2025. Endringer i kapitalkrav vil samlet sett medføre en positiv effekt på om lag 1,5 prosentpoeng på ren kjernekapital for Sparebanken Møre.

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. Banken tar sikte på å sende inn nye modeller og fullføre behandlingen av modellendringene for utlån til personkundemarkedet i løpet av 2. kvartal 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 er gitt for et samlet beløp på inntil 42 millioner kroner. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserer 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 vil gjøre det frem til tillatelsens gyldighet går ut 30.juni 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	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	996	989	996
- egne egenkapitalbevis	-4	-3	-5
Overkursfond	380	360	379
Fondsobligasjoner (AT1)	750	903	750
Grunnfondskapital	3 690	3 476	3 687
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	2 309	2 206	2 306
Foreslått utbytte	311	371	311
Foreslått utbytte midler for lokalsamfunnet	332	376	332
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-43	-13	-43
Annen egenkapital	173	134	188
Periodens resultat	239	249	-
Sum balanseført egenkapital	9 258	9 173	9 026

Kjernekapital (T1)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-59	-63	-63
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-19	-18	-19
Fradrag overfinansiering pensjon	-62	-51	-60
Fradrag resterende tillatelse for erverv av egne egenkapitalbevis	-38	0	-73
Fondsobligasjoner (AT1)	-750	-903	-750
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-381	-226	-376
Fradrag for foreslått utbytte	-311	-371	-311
Fradrag for foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	-332	-376	-332
Fradrag for periodens totalresultat	-239	-249	-
Sum ren kjernekapital (CET1)	7 067	6 916	7 042
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	750	903	750
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0	0
Sum kjernekapital (T1)	7 817	7 819	7 792

Tilleggs kapital (T2)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	857	857
Sum tilleggs kapital (T2)	857	857	857
Netto ansvarlig kapital	8 674	8 676	8 649

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	339	411	370
Offentlig foretak	0	207	0
Institusjoner	376	355	270
Obligasjoner med fortrinnsrett	639	560	607
Egenkapitalposisjoner	348	348	348
Øvrige engasjement	743	591	515
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 445	2 472	2 109

Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Massemarked pant i fast eiendom	13 147	12 093	12 910
Massemarked øvrige engasjementer	289	307	256
Foretak	22 269	19 604	21 630
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	35 705	32 004	34 797

Markedsrisiko (standardmetoden)	238	183	135
Operasjonell risiko (basismetoden)	3 962	3 424	3 962
Risikovektede eiendeler	42 350	38 083	41 003

Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 906	1 714	1 845
---	-------	-------	-------

Bufferkrav:	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	1 059	952	1 025
Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	1 906	1 714	1 845
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,5 prosent	1 059	952	1 025
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	4 023	3 618	3 895
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 138	1 584	1 302

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ansvarlig kapital	20,5	22,8	21,1
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	20,7	23,1	-
Kjernekapital	18,5	20,5	19,0
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	18,7	20,8	-
Ren kjernekapital	16,7	18,2	17,2
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	17,0	18,5	-

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Beregningsgrunnlag	108 207	102 706	105 407
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,2	7,6	7,4
Uvektet kjernekapitalandel prosent inkl. 50 % av resultatet	7,3	7,7	-

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 1. kvartal 2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	1 489	-65	688	361	505	0
Rentekostnader	1 004	-65	600	172	297	0
Netto renteinntekter	485	0	88	189	208	0
Sum andre inntekter	82	-20	32	26	32	12
Sum inntekter	567	-20	120	215	240	12
Avskrivninger	15	-4	12	1	6	0
Andre driftskostnader	237	-15	48	46	145	13
Sum driftkostnader	252	-19	60	47	151	13
Resultat før tap	315	-1	60	168	89	-1
Tap på utlån	13	0	0	11	2	0
Resultat før skatt	302	-1	60	157	87	-1
Skattekostnad	70					
Resultat for regnskapsåret	232					

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

Resultat - 1. kvartal 2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	1 457	-73	674	353	502	1
Rentekostnader	949	-73	579	159	284	0
Netto renteinntekter	508	0	95	194	218	1
Sum andre inntekter	70	-18	28	26	26	8
Sum inntekter	578	-18	123	220	244	9
Avskrivninger	13	-4	10	1	6	0
Andre driftskostnader	215	-13	31	45	142	10
Sum driftkostnader	228	-17	41	46	148	10
Resultat før tap	350	-1	82	174	96	-1
Tap på utlån	17	0	0	26	-9	0
Resultat før skatt	333	-1	82	148	105	-1
Skattekostnad	79					
Resultat for regnskapsåret	254					

Nøkkeltall - 31.03.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	83 541	-106	1 616	27 483	54 548	0
Avsetning for forventet tap utlån	-281	0	-1	-186	-94	0
Netto utlån til kunder	83 260	-106	1 615	27 297	54 454	0
Innskudd fra kunder 1)	48 191	-90	873	15 295	32 113	0
Garantiforpliktelser	1 648	0	0	1 646	2	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	3	0	0	3	0	0
Innskuddsdekning	57,7	84,9	54,0	55,7	58,9	0,0
Antall årsverk	416	0	156	62	174	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	1.kv. 2025	1.kv. 2024	31.12.2024
Netto renteinntekter	72	70	283
Andre driftsinntekter	1	-4	-12
Sum inntekter	73	66	271
Driftskostnader	17	15	60
Resultat før tap	56	51	211
Tap på utlån	1	-2	-6
Resultat før skatt	55	53	217
Skattekostnad	12	12	48
Resultat for perioden	43	41	169

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Utlån til kunder	35 092	31 960	35 746
Egenkapital	2 157	1 674	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.

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

31.03.2024						
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	702	0	-1	-8	37	730
Fiske og fangst	5 475	-2	-38	0	2	5 437
Industri	3 916	-6	-7	-22	6	3 887
Bygg og anlegg	1 220	-2	-6	-21	4	1 195
Varehandel og hotell	1 284	-2	-5	-2	9	1 284
Supply/Offshore	1 689	-5	0	0	0	1 684
Eiendomsdrift	8 889	-11	-8	-8	101	8 963
Faglig/finansiell tjenesteytelse	934	-1	-1	-2	23	953
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 698	-7	-6	-5	39	4 719
Sum næringsliv	28 807	-36	-72	-68	221	28 852
Personkunder	51 407	-10	-46	-49	3 106	54 408
Sum utlån og fordringer på kunder	80 214	-46	-118	-117	3 327	83 260

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	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Jordbruk og skogbruk	438	380	332
Fiske og fangst	1 826	1 577	1 727
Industri	3 607	3 660	3 820
Bygg og anlegg	823	812	861
Varehandel og hotell	1 055	1 042	1 196
Eiendomsdrift	2 810	2 594	2 690
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	7 027	5 767	6 111
Offentlig forvaltning	259	288	251
Andre	2 627	2 342	2 413
Sum næringsliv/offentlig	20 472	18 462	19 401
Personkunder	30 790	29 729	30 149
Sum	51 262	48 191	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 ulik stegtildeling. Dersom kunden har en avtale i steg 3 (risikoklasse K, M og N), vil det føre til at samtlige avtaler migrerer til steg 3.

Det er gjennomført en individuell tapsvurdering med tapsavsetning for kunder i risikoklasse N. I forbindelse med individuell tapsvurdering utarbeides 3 scenarier med beregning av nåverdi av fremtidig kontantstrøm etter realisering av sikkerheter. Basert på scenariene beregnes vektet tapsavsetning. I de tilfeller vektet nåverdi av kontantstrøm er positiv etter realisering av 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 kreditt risiko, for eksempel dersom engasjementet er gjenstand for særskilt overvåking.

Kreditt risikoen 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 kreditt risiko

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 kreditt risiko, og beholder stegtilhørighet fra forrige måned.

Scenarier

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

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

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

Misligholdsdefinisjonen er lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

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

Overstyring

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

Konsekvenser av økt makroøkonomisk usikkerhet 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.

Politikken som føres av den nye administrasjonen i USA har ført til økt usikkerhet i finansmarkedene den siste tiden. Det er tydelige utsikter til en opptrapping av proteksjonistiske tiltak fra USAs side, men det er fortsatt uklart hvordan den faktiske utformingen av handelspolitikken vil se ut. Ikke minst er det for tidlig å si hvordan handelspartnerne vil svare, noe som er avgjørende for om situasjonen i verste fall vil eskalere til en fullskala handelskrig. Utover dette har den amerikanske presidenten også en utradisjonell tilnærming til sikkerhetspolitiske spørsmål, noe som skaper usikkerhet. Alt i alt må situasjonen foreløpig beskrives som noe uoversiktlig, og usikkerheten knyttet til den videre utviklingen i verdensøkonomien er uklar. Det understrekes at utslagene i finansmarkedene så langt er relativt begrensede.

Trenden i den globale prisveksten er fortsatt fallende, men de siste månedene har nedgangen bremsset litt

opp. Frykten for at inflasjonen vil flate ut på nivåer godt over inflasjonsmålet både i USA og Europa har tiltatt. Den amerikanske handelspolitikken bidrar til økt bekymring rundt den fremtidige inflasjonsutviklingen.

På rentemøtet 26. mars 2025 besluttet Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,5 prosent. Prisveksten har tiltatt og vært klart høyere enn ventet.

Oppsummert må det fortsatt sies å være stor usikkerhet rundt den videre økonomiske utviklingen, både internasjonalt og her hjemme og vektingen fra 4. kvartal 2024 opprettholdes.

Regnskapsført ECL pr 31.03.2025 er basert på en scenariovekting 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.

I 2024 er ECL-modellen benyttet for å simulere på finansiell konsekvens knyttet til klimarisiko for næringseiendom. Det er gjennomført stresstesting av engasjement over en viss størrelse knyttet til utleie av næringseiendom. I stresstesten ble PD (gjeldsbetjeningssevne) 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.

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

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	1. kv. 2025	1. kv. 2024	2024
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	6	-2	-14
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	0	-1	3
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	-2	3	7
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	4	18	3
Konstaterte tap dekket av tidligere individuell tapsavsetning	11	0	30
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	3	0	4
Inngang på tidligere konstaterte tap	-9	-2	-13
Tap på utlån og garantier	13	17	20

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

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

KONSERN - 31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2023	48	120	98	266
Tilgang av nye engasjement	10	12	2	24
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-9	-6	-2	-17
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-4	1	0	-3
Migrering til steg 1	4	-13	-2	-11
Migrering til steg 2	-2	10	-6	2
Migrering til steg 3	0	-5	11	6
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	17	17
ECL 31.03.2024	47	119	118	284
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	10	46	49	105
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	36	72	68	176
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	1	1	3

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

Brutto engasjement med overstyrt migrering	-899	1 034	-135	0
--	------	-------	------	---

KONSERN - 31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	62 169	1 473	-	63 642
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	11 173	7 569	-	18 742
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	935	3 272	-	4 207
PD = 100 %	-	-	494	494
Sum brutto engasjement	74 277	12 314	494	87 085
- avsetning for forventet tap (ECL)	-47	-119	-118	-284
Sum netto engasjement *)	74 230	12 195	376	86 801

Brutto engasjement med overstyrt migrering	203	-203	-	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.

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.

	31.03.2025			31.03.2024			31.12.2024		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	141	107	34	85	46	39	159	81	78
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	256	122	134	409	158	251	352	129	223
Brutto kredittforringede engasjementer	397	229	168	494	204	290	511	210	301
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	33	22	11	26	12	14	40	20	20
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	75	39	36	92	37	55	76	31	45
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	108	61	47	118	49	69	116	51	65
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	108	85	23	59	34	25	119	61	58
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	181	83	98	317	121	196	276	98	178
Netto kredittforringede engasjementer	289	168	121	376	155	221	395	159	236
Brutto utlån konsern	88 195	58 248	29 947	83 541	54 513	29 028	87 128	57 872	29 256
Garantier konsern	2 423	1	2 422	1 648	2	1 646	2 208	1	2 207
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,44%	0,39%	0,52%	0,57%	0,36%	0,95%	0,58%	0,36%	0,97%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,32%	0,29%	0,37%	0,44%	0,27%	0,72%	0,45%	0,27%	0,77%

Engasjementer i karantene *)	31.03.2025			31.03.2024			31.12.2024		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	91	44	47	88	62	26	147	44	103
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	23%	19%	28%	18%	30%	9%	29%	21%	34%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	1.kv 2025	1.kv 2024	2024
Garantiprovisjoner	7	7	27
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	8	7	33
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	5	2	15
Inntekter fra aktiv forvaltning	16	13	55
Inntekter fra betalingsformidling	23	21	99
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9	6	42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	68	56	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-12	-10	-40
Inntekter eiendomsmegling	11	8	47
Øvrige driftsinntekter	0	0	9
Andre driftsinntekter	11	8	56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	67	54	287
Renteforretninger (for kunder)	1	2	17
Valutaforretninger (for kunder)	5	10	31
Mottatt utbytte	0	4	14
Kursgevinst/-tap aksjer	1	-4	-9
Kursgevinst/-tap obligasjoner	5	5	-8
Verdiendring på fastrenteutlån	6	-18	-6
Derivat knyttet til fastrenteutlån	-8	18	-1
Verdiendring på utstedte obligasjoner	383	-254	-252
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	-378	254	259
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	0	-1	-2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	15	16	43
Sum andre inntekter	82	70	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 - 1.kv 2025	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	7	-1	8	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	8	-3	1	10	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	5	1	0	4	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	16	1	8	7	0
Inntekter fra betalingsformidling	23	2	7	14	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9	3	3	3	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	68	3	27	38	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-12	-4	-1	-7	0
Inntekter eiendomsmegling	11	0	0	0	11
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	11	0	0	0	11
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	67	-1	26	31	11

Netto provisjons- og andre driftsinntekter - 1.kv 2024	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	7	0	7	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	7	-3	2	8	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	2	1	0	1	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	13	0	7	6	0
Inntekter fra betalingsformidling	21	2	5	14	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	6	2	1	3	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56	2	22	32	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-10	-3	-1	-6	0
Inntekter eiendomsmegling	8	0	0	0	8
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	8	0	0	0	8
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	54	-1	21	26	8

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)	1. kv 2025	1.kv 2024	2024
Lønn	96	91	379
Pensjonskostnader	9	8	24
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	21	19	88
Andre personalkostnader	11	6	34
Lønn m.v.	137	124	525
Avskrivninger	15	13	55
Driftskostnader egne og leide lokaler	5	5	17
Vedlikehold driftsmidler	2	2	7
IT-kostnader	57	54	209
Markedsføringskostnader	10	10	44
Kjøp av eksterne tjenester	10	8	37
Porto, telefon, aviser m.v.	3	2	9
Reisekostnader	1	1	6
Formuesskatt	3	3	13
Andre driftskostnader	9	6	32
Sum andre driftskostnader	100	91	375
Sum driftskostnader	252	228	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 – Verdenssettelse basert på priser i et aktivt marked

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

Nivå 2 – Verdenssettelse 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 – Verdenssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

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

KONSERN - 31.03.2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		599	599
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 030	1 030
Utlån til og fordringer på kunder	3 327	79 933	83 260
Sertifikater og obligasjoner	12 094		12 094
Aksjer og andre verdipapirer	200		200
Finansielle derivater	1 595		1 595
Sum finansielle eiendeler	17 216	81 562	98 778
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 065	2 065
Innskudd fra kunder	145	48 046	48 191
Finansielle derivater	628		628
Verdipapirgjeld		37 227	37 227
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	773	88 195	88 968

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	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	299	299	599	599	447	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	496	496	1 030	1 030	702	702
Utlån til og fordringer på kunder	84 411	84 411	79 933	79 933	82 324	82 324
Sum finansielle eiendeler	85 206	85 206	81 562	81 562	83 473	83 473
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 021	2 021	2 065	2 065	1 994	1 994
Innskudd fra kunder	51 135	51 135	48 046	48 046	49 419	49 419
Verdipapirgjeld	39 187	39 084	37 313	37 227	39 197	38 906
Ansvarlig lånekapital	866	857	854	857	866	857
Sum finansielle forpliktelser	93 209	93 097	88 278	88 195	91 476	91 176

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 9,4 mill. kroner på fastrenteutlånene.

KONSERN - 31.03.2025	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 359	4 359
Sertifikater og obligasjoner	9 260	3 152		12 412
Aksjer og andre verdipapirer	6		199	205
Finansielle derivater		1 426		1 426
Sum finansielle eiendeler	9 266	4 578	4 558	18 402
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			127	127
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		645		645
Sum finansielle forpliktelser	-	645	127	772

KONSERN - 31.03.2024	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			3 327	3 327
Sertifikater og obligasjoner	8 499	3 595		12 094
Aksjer og andre verdipapirer	5		195	200
Finansielle derivater		1 595		1 595
Sum finansielle eiendeler	8 504	5 190	3 522	17 216
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			145	145
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		628		628
Sum finansielle forpliktelser	-	628	145	773

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	98	6	515
Salg/reduksjon	-296	0	-519
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	6	0	0
Balanseført verdi pr 31.03.2025	4 359	199	127

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2023	3 283	212	138
Kjøp/økning	161	0	8
Salg/reduksjon	-99	-13	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	-18	-4	-1
Balanseført verdi pr 31.03.2024	3 327	195	145

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 31.03.2025	Rente	Utstedt	Forfall	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 072	1 071	1 060
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	296	298	299
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	949	946	940
NO0010853096	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	-	3 014	2 010
XS2063496546	EUR	-	fast EUR 0,01 %	2019	2024	-	2 859	-
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	3 006	3 006	3 006
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	348	358	359
NO0010951544	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	6 056	6 079	6 063
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 767	2 714	2 826
XS2556223233	EUR	250	fast EUR 3,125 %	2022	2027	2 959	2 987	2 965
NO0012908617	NOK	6 000	3M Nibor + 0.54 %	2023	2028	6 040	6 043	6 043
XS2907263284	EUR	500	fast EUR 2,63 %	2024	2029	5 872	-	5 932
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						29 365	29 375	31 503

Pr 31.03.2025 eide Sparebanken Møre 0 mill. kroner i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (0 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 31.03.2025 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	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Resultat			
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	51	37	131
Mottatt utbytte fra datterselskap	169	132	132
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	13	12	50
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	4	4	15
Balanse			
Fordring på datterselskap	4 903	3 484	4 513
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	281
Gjeld til datterselskap	1 089	2 333	2 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	56	70	59
Konsernintern sikring	422	483	465
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	35 098	31 970	35 751

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 31.03.2025 (gruppet)	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 839 094	9,72
Verdipapirfondet Eika egenkapital	2 476 424	4,97
Spesialfondet Borea utbytte	2 451 891	4,92
Wenaasgruppen AS	2 200 000	4,42
MP Pensjon	1 792 861	3,60
Kommunal Landspensjonskasse	1 692 107	3,40
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 602 314	3,22
Wenaas EFTF AS	1 100 000	2,21
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	470 888	0,95
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
Kveval AS	197 385	0,40
Sum 20 største eiere	23 469 723	47,13
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 1. kvartal 2025.

Sparebanken Møre har i løpet av 1. kvartal 2025 ikke kjøpt egne EKB.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.03.2025, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2025	1. kv. 2024	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	864	867	3 524
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	181	168	702
Rentekostnader	631	598	2 434
Netto renteinntekter	414	437	1 792
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	68	56	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	10	39
Andre driftsinntekter	14	13	58
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	70	59	290
Utbytte	169	136	146
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	12	17	52
Netto resultat fra finansielle instrumenter	181	153	198
Sum andre inntekter	251	212	488
Sum inntekter	665	649	2 280
Lønn m.v.	130	118	494
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	18	15	65
Andre driftskostnader	91	85	347
Sum driftskostnader	239	218	906
Resultat før tap	426	431	1 374
Tap på utlån, garantier m.v.	10	20	37
Resultat før skatt	416	411	1 337
Skattekostnad	58	67	292
Resultat for perioden	358	344	1 045
Tilordnet egenkapitaleiere	343	331	982
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	13	63
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,38	3,32	9,55
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,38	3,32	9,55
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	7,50

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2025	1. kv. 2024	2024
Resultat for perioden	358	344	1 045
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring basisspreader	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	9
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	-2
Totalresultat for perioden	358	344	1 052
Tilordnet egenkapitaleiere	343	331	989
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	13	63

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

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Konter og fordringer på Norges Bank	299	599	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 324	4 409	5 111
Utlån til og fordringer på kunder	53 752	51 406	51 232
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	12 151	11 937	12 217
Finansielle derivater	1 087	956	985
Aksjer og andre verdipapirer	206	200	199
Eierinteresser i konsernselskaper	2 203	1 671	1 671
Utsatt skattefordel	8	0	8
Immaterielle eiendeler	59	62	59
Varige driftsmidler	163	155	158
Overfinansiering ytelsespensjonsordning	83	68	80
Andre eiendeler	349	248	205
Sum eiendeler	75 684	71 711	72 372

FORPLIKTELSE OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 531	3 461	3 116
Innskudd fra kunder	51 373	48 281	49 699
Utstedte obligasjoner	9 719	7 852	7 683
Finansielle derivater	963	1 026	1 080
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	85	97	96
Pensjonsforpliktelser	23	28	23
Betalbar skatt	265	240	347
Avsetninger på garantiansvar	16	3	11
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	45	0
Andre forpliktelser	621	688	579
Ansvarlig lånekapital	857	857	857
Sum forpliktelser	66 453	62 578	63 491
Egenkapitalbevis	996	989	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-4	-3	-5
Overkurs	380	360	379
Fondsobligasjoner	750	903	750
Innskutt egenkapital	2 122	2 249	2 120

Grunnfondskapital	3 690	3 476	3 687
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	2 309	2 206	2 306
Annen egenkapital	627	733	643
Totalresultat for perioden	358	344	-
Opptjent egenkapital	7 109	6 884	6 761
Sum egenkapital	9 231	9 133	8 881
Sum forpliktelser og egenkapital	75 684	71 711	72 372

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	1.kv. 25	4.kv. 24	3.kv. 24	2.kv. 24	1.kv. 24
Netto renteinntekter	485	522	523	518	508
Sum andre driftsinntekter	82	67	103	90	70
Sum driftskostnader	252	235	243	249	228
Resultat før tap	315	354	383	359	350
Tap på utlån, garantier m.v	13	21	17	-35	17
Resultat før skatt	302	333	366	394	333
Skattekostnad	70	82	86	93	79
Resultat for perioden	232	251	280	301	254

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,87	2,04	2,08	2,12	2,07
Sum andre driftsinntekter	0,32	0,26	0,41	0,36	0,28
Sum driftskostnader	0,98	0,92	0,96	1,02	0,93
Resultat før tap	1,21	1,38	1,53	1,46	1,42
Tap på utlån, garantier m.v	0,05	0,08	0,07	-0,14	0,07
Resultat før skatt	1,16	1,30	1,46	1,60	1,35
Skattekostnad	0,27	0,32	0,35	0,38	0,32
Resultat for perioden	0,89	0,98	1,11	1,22	1,03

