

Urevidert



Sparebanken
Møre

4

Kvartalsrapport

2025



Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	4. kv. 2025		4. kv. 2024		2025		2024	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	511	1,90	522	2,04	2 014	1,89	2 071	2,08
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	88	0,33	83	0,32	317	0,29	287	0,29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	14	0,05	-16	-0,06	59	0,06	43	0,04
Sum inntekter	613	2,28	589	2,30	2 390	2,24	2 401	2,41
Sum driftskostnader	244	0,91	235	0,92	993	0,94	955	0,96
Resultat før tap	369	1,37	354	1,38	1 397	1,30	1 446	1,45
Tap på utlån, garantier m.v	-24	-0,09	21	0,08	47	0,04	20	0,02
Resultat før skatt	393	1,46	333	1,30	1 350	1,26	1 426	1,43
Skattekostnad	96	0,36	82	0,32	320	0,29	340	0,34
Resultat for perioden	297	1,10	251	0,98	1 030	0,97	1 086	1,09

Balanse

(Mill. kroner)	31.12.2025	Endring siste 12 mnd i %	31.12.2024
Forvaltningskapital 4)	109 418	6,9	102 335
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	106 730	7,0	99 776
Utlån til kunder	89 469	3,0	86 875
Brutto utlån til personkunder	59 675	3,1	57 872
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	30 046	2,7	29 255
Innskudd fra kunder	53 335	7,6	49 550
Innskudd fra personkunder	31 496	4,5	30 149
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	21 839	12,6	19 401

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	4. kv. 2025	4. kv. 2024	2025	2024
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	14,1	12,2	12,5	13,7
Kostnader i prosent av inntekter 4)	39,8	40,0	41,6	39,8
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	-0,11	0,10	0,05	0,02
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,44	0,58	0,44	0,58
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,30	0,45	0,30	0,45
Innskuddsdekning i % 4)	59,4	56,9	59,4	56,9
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	177	167	177	167
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	123	122	123	122
Utlånsvekst i % 4)	0,0	6,5	3,0	6,5
Innskuddsvekst i % 4)	1,5	4,5	7,6	4,5
Ansvarlig kapital 1)	21,5	21,1	21,5	21,1
Kjernekapital (T1) i % 1)	19,5	19,0	19,5	19,0
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	17,7	17,2	17,7	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,2	7,4	7,2	7,4
Årsverk	393	402	393	402

Egenkapitalbevis (EKB)

	2025	2024	2023	2022	2021
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2) 5)	9,57	9,95	10,12	7,50	31,10
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2) 5)	9,28	9,55	10,34	8,48	30,98
Antall egenkapitalbevis 5)	49 795 520	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	100,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,1	49,1	49,7	49,7	49,7
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	995,90	995,90	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	117,0	97,0	84,0	84,4	444
Børsverdi (mill. kroner)	5 826	4 830	4 153	4 173	4 390
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4) 5)	85,1	81,5	80,7	74,8	350
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	7,00	6,25	7,50	4,00	16,00
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	12,2	9,8	8,3	11,3	14,3
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,38	1,19	1,04	1,13	1,27

1) Inkl. forslag til årsoppgjørdisposisjoner

2) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviseiernes 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 4. KVARTAL 2025

Resultat før skatt i 4. kvartal 2025 utgjorde 393 mill. kroner, 1,46 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 333 mill. kroner og 1,30 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 4. kvartal 2025 utgjorde 297 mill. kroner, 1,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 251 mill. kroner og 0,98 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 4. kvartal 2025 ble 14,1 %, mot 12,2 % i 4. kvartal 2024 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 39,8 % mot 40,0 % i 4. kvartal 2024.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 2,78 (2,03) for konsernet og kroner 2,26 (1,65) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter ble på 511 mill. kroner i kvartalet, som er 11 mill. kroner og 2,1 % lavere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,90 %, som er 0,14 p.e. lavere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Innen personkundemarkedet er rentemarginen på innskudd redusert sammenlignet med 4.kvartal 2024, mens utlånsmarginen er bedret. For næringslivsmarkedet er rentemarginen på innskudd og utlån noe redusert sammenlignet med 4.kvartal 2024.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 102 mill. kroner i kvartalet, 35 mill. kroner høyere enn i 4. kvartal i 2024. Netto resultat fra finansielle instrumenter er på 14 mill. kroner i kvartalet, som er 30 mill. kroner høyere enn 4. kvartal 2024. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 3 mill. kroner i kvartalet, mot kurstap på 24 mill. kroner i 4. kvartal 2024. Kurstap på aksjer utgjør 6 mill. kroner mot et kurstap på 4 mill. kroner i 4. kvartal 2024. Det er ingen verdiendring på fastrenteutlån mot en negativ verdiendring på 8 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør 9 mill. kroner i kvartalet, 3 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 5 mill. kroner i forhold til 4. kvartal 2024. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra kapitalforvaltning og betalingsformidling.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 244 mill. kroner, som er 9 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 2 mill. kroner lavere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 129 mill. kroner. Andre kostnader er økt med 11 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Det er i kvartalet inngang på tap på utlån og garantier på 24 mill. kroner (21 mill. kroner), tilsvarende - 0,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet utgjør inngang på tap 2 mill. kroner i kvartalet og innen personkundeselementet utgjør inngang på tap 21 mill. kroner.

FORELØPIG ÅRSREGNSKAP 2025

Sparebanken Møres resultat før skatt i 2025 utgjorde 1 350 mill. kroner, 1,26 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1 426 mill. kroner og 1,43 % i 2024.

Resultat etter skatt i 2025 utgjorde 1 030 mill. kroner, 0,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1 086 mill. kroner og 1,09 % i 2024.

Egenkapitalavkastningen i 2025 ble 12,5 %, mot 13,7 % i 2024 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 41,6 % mot 39,8 % i 2024.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 9,57 (9,95) for konsernet og kroner 9,28 (9,55) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter endte på 2 014 mill. kroner (2 071 mill. kroner) og som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 1,89 % (2,08%).

Både innen personkunde- og næringslivsmarkedet er rentemarginen på innskudd redusert sammenlignet med 2024. For næringslivsmarkedet er utlånsmarginen noe redusert, mens utlånsmarginen er noe bedret for personkundemarkedet sammenlignet med 2024.

Andre inntekter

Andre inntekter var i 2025 på 376 mill. kroner (0,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er en økning på 46 mill. kroner i forhold til 2024.

Utbytte utgjør 6 mill. kroner mot 14 mill. kroner i 2024. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 25 mill. kroner, mot et kurstap på 8 mill. kroner 2024. Kursgevinst på aksjer utgjør 1 mill. kroner mot et kurstap på 9 mill. kroner i 2024. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter viser en nedgang på 19 mill. kroner sammenlignet med 2024.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 30 mill. kroner sammenlignet med 2024.

Se note 7 for spesifikasjon av andre inntekter.

Kostnader

Totale kostnader ble 993 mill. kroner, som er 38 mill. kroner høyere enn i 2024. Personalkostnadene er økt med 13 mill. kroner sammenlignet med 2024 og utgjør 538 mill. kroner. Bemanningen er redusert med 9 årsverk de siste 12 månedene til 393 årsverk. Øvrige kostnader er 25 mill. kroner høyere enn i 2024. Se note 8 for spesifikasjon av kostnader.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 41,6 % i 2025 som er en økning i forhold til 2024 på 1,8 p.e.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Regnskapet er i 2025 netto belastet med 47 mill. kroner i tap på utlån og garantier, mens regnskapet for 2024 netto var belastet med 20 mill. kroner.

Pr utgangen av 2025 utgjør avsetninger for forventet tap totalt 263 mill. kroner, tilsvarende 0,29 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (263 mill. kroner og 0,29 %). Av total avsetning for forventet tap er 38 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (40 mill. kroner), noe som utgjør 0,04 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,04 %). 89 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (76 mill. kroner), tilsvarende 0,10 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,09 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer) har de siste 12 månedene hatt en reduksjon på 116 mill. kroner. Pr utgangen av 2025 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 119 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 160 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,30 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,45 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 2025 utgjorde netto utlån til kunder 89 469 mill. kroner (86 875 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på brutto utlån til kunder på totalt 2 594 mill. kroner, tilsvarende 3,0 %.

Utlån til personkunder økte med 3,1 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 2,7 % siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2025 på 66,5 % (66,4 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 785 mill. kroner og 7,6 %. Ved utgangen av 2025 utgjør innskuddene 53 335 mill. kroner (49 550 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 4,5 % de siste 12 månedene og innskudd fra næringsliv og offentlig sektor er økt med 12,6 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 59,1 % (60,8 %) og innskudd fra næringslivsmarkedet og det offentlige andel utgjør 40,9 % (39,2 %).

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 177 % (167 %) i konsernet og 169 % (150 %) i morbanken ved utgangen av året.

NSFR endte på 123 % (122 %) ved utgangen av 2025 (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS' NSFR endte på hhv 126 % (122 %) og 109 % (110 %).

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 59,4 % (56,9 %) ved utgangen av 2025 og ligger innenfor etablert målkorridor.

Total netto markedsfinansiering summerte seg opp til 42,5 mrd. kroner ved årsskiftet. Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,15 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 3,21 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert T2 og T3) er den gjenstående løpetiden 3,03 år.

Grunnlaget for utstedelse av obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS er lån overført fra morbanken. Brutto personmarkedsutlån overført Møre Boligkreditt AS utgjorde 37 590 mill. kroner ved årsskiftet, svarende til 41,9 % 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 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.

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, med svar på søknaden 24.oktober 2025. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserte ren kjernekapital med mer enn 59,8 millioner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 59,8 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt, og til tillatelsens gyldighet gikk ut 31.desember 2025.

Ved utgangen av 2025 var ren kjernekapitaldekning 17,7 % (17,2 %). Dette er 1,51 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet og Finanstilsynets forventninger til kapitalkravsmargin (P2G) på totalt 16,15 %. Ansvarlig kapital utgjør 21,5 % (21,1 %), og kjernekapital utgjør 19,5 % (19,0 %).

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

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 2025 på 7,2 % (7,4 %). Det regulatoriske minimumskravet (3 %) overholdes med god margin.

MREL

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.25 til 35,7 % av det til enhver tid gjeldende justerte beregningsgrunnlaget. Minstekravet til etterstilling er satt til 28,7 %. 19.desember 2025 fastsatte Finanstilsynet nytt MREL-krav på 35,7% og minstekrav til etterstilling på 26,2 %, gjeldende fra 01.01.2026. Ved utgangen av året lå faktisk MREL-nivå i Sparebanken Møre på 50,9 % mens nivået på etterstilling endte på 36,9 % av det justerte beregningsgrunnlaget.

Sparebanken Møre har utstedt 4 903 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 2025.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 201 mill. kroner etter skatt i 2025 (172 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 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 195 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 2025 (140 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på - 3 mill. kroner i 2025 (0 mill. kroner). Det var ved utgangen av året 21 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag på 9 mill. kroner i 2025 (3 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 2025 var det 7 614 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 4 % ved utgangen av året. Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 795 520.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 31. desember 2025

eide banken 231 141 (herav 50 000 utlånt til Arctic iht. market making – avtale) egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

Eierandelskapitalen utgjør ved utgangen av 4. kvartal 2025 49,1 % av bankens totale egenkapital.

UTBYTTEPOLITIKKEN

Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen.

Utbytte består av kontantutbytte til egenkapitalbevisene og utbyttedividende til lokalsamfunnet. Andelen av overskuddet som avsettes til utbytte tilpasses bankens soliditet. Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tas det sikte på at om lag 50 prosent av årets overskudd samlet sett kan utdeles som utbytte.

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Det vises til bestemmelser om fordeling av overskudd i finansforetaksloven, blant annet §10-17, og til utbyttepolitikken i Sparebanken Møre. Det legges opp til å foreslå at 73,1 % av overskuddet i konsernet utdeles som kontantutbytte til egenkapitalbevisere og utbyttedividende til lokalsamfunnet.

Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen i morbanken mellom eierandelskapitalen og grunnfondet tilfaller 49,11 % av overskuddet eierne av egenkapitalbevis og 50,89 % tilfaller grunnfondet. Resultat pr egenkapitalbevis i konsernet i 2025 ble kr 9,57 (kr 9,28 i morbanken). Styret legger opp til å foreslå overfor generalforsamlingen at kontantutbytte pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2025 settes til kr 7,00, totalt 348,6 mill. kroner. Tilsvarende avsetning for utbyttedividende til lokalsamfunnet vil utgjøre 361,2 mill. kroner.

Forslag til resultatdisponering i morbank (tall i mill. kroner):

Årets overskudd	1 000
Andel tilordnet fondsobligasjonseierne	60

Utbyttedividende (75,5 %):

Til kontantutbytte	349	
Til utbyttedividende til lokalsamfunnet	361	710

Styrking av egenkapitalen: (24,5 %):

Til utjevningsfondet	113	
Til grunnfondet	117	230
Sum disponert	1 000	

UTSIKTENE FRAMOVER

Amerikansk politikk var et sentralt tema gjennom hele 2025, og i finansmarkedene har det spesielt vært mye fokus på den handelspolitiske retningen til den nye administrasjonen. Selv om handelspolitikken tok gradvis form gjennom andre halvår, vedvarer usikkerheten knyttet til blant annet geopolitiske problemstillinger. Det er grunn til å tro at internasjonal storpolitikk vil skape svingninger i finansmarkedene også i tiden framover.

Norsk økonomi har fremstått robust i møte med økt internasjonal usikkerhet. Selv om det pågående oppsvinget i norsk økonomi synes å ha noe mindre kraft enn tidligere antatt, er det fortsatt flere forhold som peker i positiv retning. Arbeidsledigheten holder seg lav, og aktivitetsnivået fortsetter å øke innenfor flere næringer. Husholdningenes kjøpekraft har gradvis styrket seg og ventes å øke videre. Dette bidrar til vekst i norsk fastlandsøkonomi.

På Nordvestlandet holder aktivitetsnivået seg godt oppe, og arbeidsledigheten holder seg noe lavere enn i landet ellers. Den maritime klyngen opplever god etterspørsel, og verftene har solide ordrebøker. Dette gir

ringvirkninger til den bredere økonomien.

Sparebanken Møre skal fortsatt være en sterk og engasjert støttespiller for bankens kunder, samtidig som banken skal levere god og bærekraftig avkastning til sine investorer. For å lykkes med dette vil banken ha et vedvarende fokus på effektiv og solid drift også i 2026.

Bankens egenkapitalavkastning endte for 2025 på 12,5 %, mens kostnadsprosenten endte på 41,6. Sparebanken Møres langsiktige finansielle målsettinger er en egenkapitalavkastning som overstiger 13 % og en kostnadsprosent under 40.

Ålesund, 31. desember 2025
28. januar 2026

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

ROY REITE, styreleder
KÅRE ØYVIND VASSDAL, styrets nestleder
JILL AASEN
TERJE BØE
BIRGIT MIDTBUST
ANNE JORUNN VATNE
MARIE REKDAL HIDE
BJØRN FØLSTAD

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	4. kv. 2025	4. kv. 2024	2025	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		1 253	1 281	5 103	5 100
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		227	253	952	868
Rentekostnader		969	1 012	4 041	3 897
Netto renteinntekter	<u>3</u>	511	522	2 014	2 071
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		87	76	305	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10	10	34	40
Andre driftsinntekter		11	17	46	56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	88	83	317	287
Utbytte		6	6	6	14
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		8	-22	53	29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	14	-16	59	43
Sum andre inntekter	<u>7</u>	102	67	376	330
Sum inntekter		613	589	2 390	2 401
Lønn m.v.		129	131	538	525
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		16	15	62	55
Andre driftskostnader		99	89	393	375
Sum driftskostnader	<u>8</u>	244	235	993	955
Resultat før tap		369	354	1 397	1 446
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	-24	21	47	20
Resultat før skatt		393	333	1 350	1 426
Skattekostnad		96	82	320	340
Resultat for perioden		297	251	1 030	1 086
Tilordnet egenkapitaleiere		282	235	970	1 023
Tilordnet fondsobligasjonseiere		15	16	60	63
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,78	2,03	9,57	9,95
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,78	2,03	9,57	9,95
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	6,25	7,50

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2025	4. kv. 2024	2025	2024
Resultat for perioden	297	251	1 030	1 086
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	3	-28	22	-38
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-1	6	-5	8
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	-1	9	-1	9
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	-2	0	-2
Totalresultat for perioden	298	236	1 046	1 063
Tilordnet egenkapitaleiere	283	220	986	1 000
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	16	60	63

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,1 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne (48,4 % pr 31.12.2024)

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
Kontanter og fordringer på Norges Bank	9 10 13	968	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 10 13	1 312	702
Utlån til og fordringer på kunder	4 5 6 9 11 13	89 469	86 875
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	9 11 13	15 479	12 144
Finansielle derivater	9 11	1 361	1 393
Aksjer og andre verdipapirer	9 11	149	199
Immaterielle eiendeler		71	61
Varige driftsmidler		330	220
Overfinansiering ytelsespensjonsordning		85	80
Andre eiendeler		194	214
Sum eiendeler		109 418	102 335

FORPLIKTELSE og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	9 10 13	2 202	1 994
Innskudd fra kunder	4 9 10 13	53 335	49 550
Utstedte obligasjoner	9 10 12	41 968	38 906
Finansielle derivater	9 11	480	719
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		113	101
Pensjonsforpliktelser		24	23
Betalbar skatt		347	349
Avsetninger på garantiansvar		11	11
Forpliktelse ved utsatt skatt		138	148
Andre forpliktelser		569	651
Ansvarlig lånekapital	9 10	857	857
Sum forpliktelser		100 044	93 309
Egenkapitalbevis	14	996	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-5	-5
Overkurs		380	379
Fondsobligasjoner		750	750
Innskutt egenkapital		2 121	2 120

Grunnfondskapital	3 805	3 687
Gavefond	125	125
Utjevningfond	2 421	2 306
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-26	-43
Annen egenkapital	928	831
Opptjent egenkapital	7 253	6 906
Sum egenkapital	9 374	9 026
Sum forpliktelser og egenkapital	109 418	102 335

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.12.2025	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	5		1		2		2		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-311								-311
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-332								-332
Renter på utstedt fondsobligasjon	-60								-60
Egenkapital før årets resultatdisponering	8 328	991	380	750	3 689	125	2 308	-43	128
Tilført grunnfondet	117				117				
Tilført utjevningsfondet	113						113		
Tilført fondsobligasjonseiere	60								60
Tilført annen egenkapital	30								30
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	349								349
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	361								361
Resultat for regnskapsåret	1 030	0	0	0	117	0	113	0	800
Verdiendring basisspreder	22							22	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreder	-5							-5	
Estimatavvik pensjoner	-1				-1				
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	0								
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	16	0	0	0	-1	0	0	17	0
Totalresultat for perioden	1 046	0	0	0	116	0	113	17	800
Egenkapital pr 31.12.2025	9 374	991	380	750	3 805	125	2 421	-26	928

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 basisspreder	-38							-38	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreder	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)	31.12.2025	31.12.2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	5 767	5 758
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-1 978	-1 943
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	649	542
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-2 131	-2 038
Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	6	14
Driftsutbetalinger	-832	-883
Utbetalinger av skatt	-348	-269
Inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-637	245
Inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	-3 015	-4 810
Inn-/utbetaling av kunders benyttede rammekreditter	415	-484
Inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	3 785	2 140
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	20 390	18 640
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-24 581	-19 221
Innbetaling av øvrige eiendeler	0	0
Utbetaling av øvrige eiendeler	9	-7
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 501	-2 316
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling ved salg av driftsmidler og immaterielle eiendeler	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-180	-71
Inn-/utbetaling ved investering i datterselskaper	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-180	-71
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	208	268
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-6 391	-7 819
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	10 259	10 675
Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	0	-250
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	348

Betalte renter (utbytte) på utstedt fondsobligasjon	-60	-63
Utbetalinger av utbytte til egenkapitalbeviserne	-311	-371
Utbetalinger av gavemidler (utbytte)	-310	-515
Innbetaling ved salg av egne egenkapitalbevis	10	9
Utbetaling ved kjøp av egne egenkapitalbevis	0	-15
Inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-231	330
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	3 174	2 597
Netto endring likvider	493	210
Likviditetsbeholdning inngående	563	353
Likviditetsbeholdning utgående	1 056	563

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.12.2025. 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 boliglåns gulv fra og med 3.kvartal 2025. Gulvet gir negativ effekt på bankens kapitaldekning i størrelsesorden 1,5 prosentpoeng.

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

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, med svar på søknaden 24.oktober 2025. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserte ren kjernekapital med mer enn 59,8 millioner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 59,8 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt, og til tillatelsens gyldighet gikk ut 31.desember 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 2025. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent. Kapitalen som skal inngå i Pilar 2 kravet som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital (0,9 prosent) og minimum 75 prosent kjernekapital. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

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

MREL

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

MREL-kravet, gjeldende fra 1. januar 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. Sparebanken Møre mottok 19. desember 2025 brev om MREL-krav pr 01.01.2026 på 35,7 prosent og minstekravet til etterstillelse på 26,2 prosent.

Balanseført egenkapital	31.12.2025	31.12.2024
Egenkapitalbevis	996	996
- egne egenkapitalbevis	-5	-5
Overkursfond	380	379
Fondsobligasjoner (AT1)	750	750
Grunnfondskapital	3 805	3 687
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	2 421	2 306
Foreslått utbytte	349	311
Foreslått utbytte midler for lokalsamfunnet	361	332
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-26	-43
Annen egenkapital	218	188
Sum balanseført egenkapital	9 374	9 026

Kjernekapital (T1)	31.12.2025	31.12.2024
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-176	-63
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-21	-19
Frdrag overfinansiering pensjon	-64	-60
Frdrag resterende tillatelse for erverv av egne egenkapitalbevis	-55	-73
Fondsobligasjoner (AT1)	-750	-750
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-260	-376
Frdrag for foreslått utbytte	-349	-311
Frdrag for foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	-361	-332
Sum ren kjernekapital (CET1)	7 338	7 042
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	750	750
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0
Sum kjernekapital (T1)	8 088	7 792

Tilleggs kapital (T2)	31.12.2025	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	857
Sum tilleggs kapital (T2)	857	857
Netto ansvarlig kapital	8 945	8 649
Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier		
Kredittrisiko - standardmetoden	31.12.2025	31.12.2024
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	728	370
Offentlig foretak	25	0
Institusjoner	430	270
Obligasjoner med fortrinnsrett	683	607
Egenkapitalposisjoner	377	348
Øvrige engasjement	505	515
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 748	2 109
Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	31.12.2025	31.12.2024
Massemarked pant i fast eiendom	16 522	12 910
Massemarked øvrige engasjementer	214	256
Foretak	18 412	21 630
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	35 148	34 797
Markedsrisiko (standardmetoden)	113	135
Operasjonell risiko (basismetoden)	3 546	3 962
Risikovektede eiendeler	41 555	41 003
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 870	1 845
Bufferkrav:	31.12.2025	31.12.2024
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	1 039	1 025
Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	1 870	1 845
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,5 prosent	1 039	1 025
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	3 948	3 895
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 520	1 302

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	31.12.2025	31.12.2024
Ansvarlig kapital	21,5	21,1
Kjernekapital	19,5	19,0
Ren kjernekapital	17,7	17,2

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	31.12.2025	31.12.2024
Beregningsgrunnlag	112 990	105 407
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,2	7,4

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 4. kvartal 2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter 3)	1 480	-57	669	359	509	0
Rentekostnader	969	-57	582	165	279	0
Netto renteinntekter	511	0	87	194	230	0
Sum andre inntekter	102	-14	24	38	45	9
Sum inntekter	613	-14	111	232	275	9
Avskrivninger	15	-1	9	0	7	0
Andre driftskostnader	229	-17	39	48	147	12
Sum driftskostnader	244	-18	48	48	154	12
Resultat før tap	369	4	63	184	121	-3
Tap på utlån	-24	-1	0	-2	-21	0
Resultat før skatt	393	5	63	186	142	-3
Skattekostnad	96					
Resultat for regnskapsåret	297					

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

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

Resultat - 4. kvartal 2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter 3)	1 534	183	482	354	515	0
Rentekostnader	1 012	183	374	165	290	0
Netto renteinntekter	522	0	108	189	225	0
Sum andre inntekter	67	-18	-2	31	45	11
Sum inntekter	589	-18	106	220	270	11
Avskrivninger	15	-4	12	1	6	0
Andre driftskostnader	220	-14	24	47	148	15
Sum driftkostnader	235	-18	36	48	154	15
Resultat før tap	354	0	70	172	116	-4
Tap på utlån	21	0	0	27	-6	0
Resultat før skatt	333	0	70	145	122	-4
Skattekostnad	82					
Resultat for regnskapsåret	251					

Resultat - 31.12.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmedling
Renteinntekter 3)	5 968	1	2 543	1 363	2 061	0
Rentekostnader	3 897	0	2 095	643	1 159	0
Netto renteinntekter	2 071	1	448	720	902	0
Sum andre inntekter	330	-70	101	113	138	48
Sum inntekter	2 401	-69	549	833	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	346	650	452	-2
Tap på utlån	20	0	0	59	-39	0
Resultat før skatt	1 426	0	346	591	491	-2
Skattekostnad	340					
Resultat for regnskapsåret	1 086					

Nøkkel tall - 31.12.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmedling
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.

3) Konsernet har i 2025 gjennomført en endring i metodikken for fordeling av utvalgte inntektselement mellom to av konsernets rapporteringssegmenter. Endringen representerer en justering av den interne fordelingsmodellen og har ingen innvirkning på konsernets samlede inntekter. I henhold til kravene i IFRS 8 Driftssegmenter er sammenligningstallene for 2024 omarbeidet for å reflektere den oppdaterte fordelingsmetodikken.

MØRE BOLIGKREDITT AS

Resultat	4.kv. 2025	4.kv. 2024	31.12.2025	31.12.2024
Netto renteinntekter	85	67	330	283
Andre driftsinntekter	-4	0	-14	-12
Sum inntekter	81	67	316	271
Driftskostnader	15	17	65	60
Resultat før tap	66	50	251	211
Tap på utlån	-4	0	1	-6
Resultat før skatt	70	50	250	217
Skattekostnad	15	11	55	48
Resultat for perioden	55	39	195	169

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	31.12.2025	31.12.2024
Utlån til kunder	37 584	35 746
Egenkapital	2 319	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.

31.12.2025		KONSERN				
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	827	0	0	-13	37	851
Fiske og fangst	5 394	-3	-63	-4	1	5 325
Industri	4 085	-3	-9	-21	4	4 056
Bygg og anlegg	1 242	0	-1	-3	3	1 241
Varehandel og hotell	1 095	0	-2	0	16	1 109
Supply/Offshore	1 041	0	0	0	0	1 041
Eiendomsdrift	9 473	-5	-4	-16	18	9 466
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 391	0	-4	0	24	1 411
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	5 267	-5	-2	-11	128	5 377
Sum næringsliv	29 815	-16	-85	-68	231	29 877
Personkunder	56 080	-4	-20	-59	3 595	59 592
Sum utlån og fordringer på kunder	85 895	-20	-105	-127	3 826	89 469

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	31.12.2025	31.12.2024
Jordbruk og skogbruk	336	332
Fiske og fangst	2 013	1 727
Industri	3 992	3 820
Bygg og anlegg	1 120	861
Varehandel og hotell	1 336	1 196
Eiendomsdrift	4 748	2 690
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	5 051	6 111
Offentlig forvaltning	227	251
Andre	3 016	2 413
Sum næringsliv/offentlig	21 839	19 401
Personkunder	31 496	30 149
Sum	53 335	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 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.

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

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

Gjennom året har USA og Trump-administrasjonen moderert sin politikk på flere områder. Dette gjelder

også handelspolitikken, hvor de samlede tollsatsene ser ut til å bli langt lavere enn det man fryktet før sommeren. Mye som følge av dette har vekstanslagene for internasjonal økonomi blitt gradvis oppjustert, og er nå om lag tilbake til utgangspunktet ved starten av året. Det ligger dermed an til en vekst i verdensøkonomien litt under trend. Samtidig er usikkerheten fortsatt stor. Norsk økonomi er i et forsiktig oppsving, i stor grad drevet av økt kjøpekraft blant husholdningene. Veksten i fastlandsøkonomien ser ut til å bli i underkant av to prosent i år. Det er litt over trendveksten i norsk økonomi. Veksten er ventet å ligge om lag på dette nivået også de nærmeste årene. Samtidig tegner de seneste nøkkeltalene et bilde av et litt svakere oppsving sammenlignet med forrige kvartal.

Oppsummert må det fortsatt sies å være stor usikkerhet rundt den videre økonomiske utviklingen, både internasjonalt og her hjemme og vektingen fra 3. kvartal 2025 opprettholdes.

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 privatmarked og næringsliv. Det er gjennomført stresstesting av engasjement over en viss størrelse knyttet til utleie av næringseiendom, engasjement knyttet til havgående fartøy, samt privatboligporteføljen. I stresstesten ble PD (gjeldsbetjeningsevne) og LGD (sikkerheter) i ulike scenarier stresset.

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

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	4. kv. 2025	4. kv. 2024	2025	2024
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	-19	-8	-13	-14
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	-23	22	-8	3
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	5	11	6	7
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	-5	-10	13	3
Konstaterte tap dekket av tidligere individuell tapsavsetning	10	6	47	30
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	11	3	17	4
Inngang på tidligere konstaterte tap	-3	-3	-15	-13
Tap på utlån og garantier	-24	21	47	20

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

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

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

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.

	31.12.2025			31.12.2024		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	168	113	55	159	81	78
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	238	105	133	352	129	223
Brutto kredittforringede engasjementer	406	218	188	511	210	301
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	38	20	18	40	20	20
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	89	38	51	76	31	45
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	127	58	69	116	51	65
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	130	93	37	119	61	58
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	149	67	82	276	98	178
Netto kredittforringede engasjementer	279	160	119	395	159	236
Brutto utlån konsern	89 721	59 675	30 046	87 128	57 872	29 256
Garantier konsern	2 430	1	2 429	2 208	1	2 207
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,44%	0,37%	0,58%	0,58%	0,36%	0,97%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,30%	0,27%	0,37%	0,45%	0,27%	0,77%

Engasjementer i karantene *)	31.12.2025			31.12.2024		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	70	29	41	147	44	103
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	17%	13%	22%	29%	21%	34%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	2025	2024
Garantiprovisjoner	34	27
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	36	33
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	18	15
Inntekter fra aktiv forvaltning	67	55
Inntekter fra betalingsformidling	108	99
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	42	42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	305	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-40
Inntekter eiendomsmegling	42	47
Øvrige driftsinntekter	4	9
Andre driftsinntekter	46	56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	317	287
Renteforretninger (for kunder)	1	17
Valutaforretninger (for kunder)	20	31
Mottatt utbytte	6	14
Kursgevinst/-tap aksjer	1	-9
Kursgevinst/-tap obligasjoner	25	-8
Verdiendring på fastrenteutlån	39	-6
Derivat knyttet til fastrenteutlån	-46	-1
Verdiendring på utstedte obligasjoner	-74	-252
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	88	259
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-1	-2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	59	43
Sum andre inntekter	376	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 - 2025	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	34	-1	35	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	36	2	3	31	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	18	2	1	15	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	67	3	34	30	0
Inntekter fra betalingsformidling	108	9	28	71	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	42	1	19	22	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	305	16	120	169	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-11	-2	-21	0
Inntekter eiendomsmegling	42		0	0	42
Øvrige driftsinntekter	4	4	0	0	0
Andre driftsinntekter	46	4	0	0	42
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	317	9	118	148	42

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)	2025	2024
Lønn	384	379
Pensjonskostnader	35	24
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	86	88
Andre personalkostnader	33	34
Lønn m.v.	538	525
Avskrivninger	62	55
Driftskostnader egne og leide lokaler	20	17
Vedlikehold driftsmidler	7	7
IT-kostnader	233	209
Markedsføringskostnader	37	44
Kjøp av eksterne tjenester	35	37
Porto, telefon, aviser m.v.	10	9
Reisekostnader	6	6
Formuesskatt	17	13
Andre driftskostnader	28	32
Sum andre driftskostnader	393	375
Sum driftskostnader	993	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 markedssdata 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 markedssdata

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 markedssdata

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

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	31.12.2025		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	968	968	447	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 312	1 312	702	702
Utlån til og fordringer på kunder	85 643	85 643	82 324	82 324
Sum finansielle eiendeler	87 923	87 923	83 473	83 473
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 202	2 202	1 994	1 994
Innskudd fra kunder	53 202	53 202	49 419	49 419
Verdipapirgjeld	42 135	41 968	39 197	38 906
Ansvarlig lånekapital	870	857	866	857
Sum finansielle forpliktelser	98 409	98 229	91 476	91 176

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 7 mill. kroner på fastrenteutlånene.

KONSERN - 31.12.2025	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			3 826	3 826
Sertifikater og obligasjoner	10 093	5 386		15 479
Aksjer og andre verdipapirer	7		142	149
Finansielle derivater		1 361		1 361
Sum finansielle eiendeler	10 100	6 747	3 968	20 815
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			133	133
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		480		480
Sum finansielle forpliktelser	-	480	133	613

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	214	11	2
Salg/reduksjon	-958	-66	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	19	4	0
Balanseført verdi pr 31.12.2025	3 826	142	133

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 31.12.2025	Rente	Utstedt	Forfall	31.12.2025	31.12.2024
NO0010588072	NOK	-	fast NOK 4,75 %	2010	2025	-	1 060
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	299	299
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	957	940
NO0010853096	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	-	2 010
NO0010884950	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	-	3 006
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	358	359
NO0010951544	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	6 037	6 063
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 906	2 826
XS2556223233	EUR	250	fast EUR 3,125 %	2022	2027	2 981	2 965
NO0012908617	NOK	6 000	3M Nibor + 0,54 %	2023	2028	6 040	6 043
XS2907263284	EUR	500	fast EUR 2,63 %	2024	2029	5 901	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)						31 501	31 503

Pr 31.12.2025 eide Sparebanken Møre 0 mill. kroner inkl. påløpte renter i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (281 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 31.12.2025 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	31.12.2025	31.12.2024
Resultat		
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	183	131
Mottatt utbytte fra datterselskap	169	132
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	55	50
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	9	15
Balanse		
Fordring på datterselskap	4 712	4 513
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	281
Gjeld til datterselskap	1 189	2 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	12	59
Konsernintern sikring	432	465
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	37 590	35 751

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 31.12.2025 (gruppet)	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 838 376	9,72
Verdipapirfondet Eika egenkapital	3 862 238	7,76
Spesialfondet Borea utbytte	2 359 089	4,74
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	1 486 742	2,99
Wenaas EFTF AS	800 000	1,61
Beka Holding AS	750 500	1,51
J.P. Morgan SE (nominee)	659 187	1,32
Lapas AS	641 490	1,29
BKK Pensjonskasse	507 600	1,02
Forsvarets personellservice	461 000	0,93
Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	360 750	0,72
Hjellegjerde Invest AS	300 000	0,60
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,50
Sparebanken Møre*)	231 141	0,46
PIBCO AS	229 500	0,46
Borea Nordisk Utbytte Verdipapirfond	204 406	0,41
Borghild Hanna Møller	201 438	0,40
Sum 20 største eiere	23 707 582	47,61
Totalt antall EKB	49 795 520	100,00

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

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 4,0 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2025.

Sparebanken Møre har i løpet av 4. kvartal 2025 kjøpt 59 400 egne EKB.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.12.2025, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2025	4. kv. 2024	2025	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	846	865	3 434	3 524
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	184	205	754	702
Rentekostnader	606	614	2 513	2 434
Netto renteinntekter	424	456	1 675	1 792
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	87	76	305	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	10	33	39
Andre driftsinntekter	17	18	63	58
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	95	84	335	290
Utbytte	-163	7	6	146
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	192	-19	231	52
Netto resultat fra finansielle instrumenter	29	-12	237	198
Sum andre inntekter	124	72	572	488
Sum inntekter	548	528	2 247	2 280
Lønn m.v.	122	123	508	494
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	16	17	66	65
Andre driftskostnader	94	81	368	347
Sum driftskostnader	232	221	942	906
Resultat før tap	316	307	1 305	1 374
Tap på utlån, garantier m.v.	-8	24	41	37
Resultat før skatt	324	283	1 264	1 337
Skattekostnad	81	72	264	292
Resultat for perioden	243	211	1 000	1 045
Tilordnet egenkapitaleiere	228	195	940	982
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	16	60	63
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	2,26	1,65	9,28	9,55
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	1,84	1,65	9,28	9,55
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	6,25	7,50

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2025	4. kv. 2024	2025	2024
Resultat for perioden	243	211	1 000	1 045
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	-1	9	-1	9
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	-2	0	-2
Totalresultat for perioden	242	218	999	1 052
Tilordnet egenkapitaleiere	227	202	939	989
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	16	60	63

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,1 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne (48,4 % pr 31.12.2024).

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2025	31.12.2024
Kontanter og fordringer på Norges Bank	968	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 024	5 111
Utlån til og fordringer på kunder	51 884	51 232
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	15 202	12 217
Finansielle derivater	868	985
Aksjer og andre verdipapirer	149	199
Eierinteresser i konsernselskaper	2 622	1 671
Utsatt skattefordel	24	8
Immaterielle eiendeler	71	59
Varige driftsmidler	109	158
Overfinansiering ytelsespensjonsordning	85	80
Andre eiendeler	194	205
Sum eiendeler	78 200	72 372

FORPLIKTELSE OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2025	31.12.2024
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 248	3 116
Innskudd fra kunder	53 652	49 699
Utstedte obligasjoner	10 468	7 683
Finansielle derivater	828	1 080
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	107	96
Pensjonsforpliktelser	24	23
Betalbar skatt	279	347
Avsetninger på garantiansvar	11	11
Andre forpliktelser	544	579
Ansvarlig lånekapital	857	857
Sum forpliktelser	69 018	63 491

Egenkapitalbevis	996	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-5	-5
Overkurs	380	379
Fondsobligasjoner	750	750
Innskutt egenkapital	2 121	2 120
Grunnfondskapital	3 805	3 687
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	2 421	2 306
Annen egenkapital	710	643
Opptjent egenkapital	7 061	6 761
Sum egenkapital	9 182	8 881
Sum forpliktelser og egenkapital	78 200	72 372

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	4.kv. 25	3.kv. 25	2.kv. 25	1.kv. 25	4.kv. 24
Netto renteinntekter	511	515	503	485	522
Sum andre driftsinntekter *)	102	96	97	81	67
Sum driftskostnader *)	244	249	249	251	235
Resultat før tap	369	362	351	315	354
Tap på utlån, garantier m.v	-24	24	34	13	21
Resultat før skatt	393	338	317	302	333
Skattekostnad	96	80	74	70	82
Resultat for perioden	297	258	243	232	251

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,90	1,88	1,90	1,87	2,04
Sum andre driftsinntekter *)	0,38	0,35	0,37	0,31	0,26
Sum driftskostnader *)	0,91	0,90	0,95	0,97	0,92
Resultat før tap	1,37	1,33	1,32	1,21	1,38
Tap på utlån, garantier m.v	-0,09	0,09	0,13	0,05	0,08
Resultat før skatt	1,46	1,24	1,19	1,16	1,30
Skattekostnad	0,36	0,29	0,27	0,27	0,32
Resultat for perioden	1,10	0,95	0,92	0,89	0,98

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

