

A man wearing a brown jacket, blue jeans, and a cap stands on a rocky mountain peak, looking out at the sunset. A black and white dog sits next to him, looking in the same direction. The sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow over the landscape. The sky is filled with soft, wispy clouds. The mountains in the background are covered in green grass and patches of white rock.

Kvartalsrapport Q1 2025

 SparebankenVest

Første kvartal 2025

- Sterk egenkapitalavkastning 21,3 (21,6) %
- God porteføljevekst øker nominell rentenetto til 1.533 (1.462) millioner kroner
- Sterk utvikling i netto provisjonsinntekter gir 298 (218) millioner i kvartalet
- Lav kostnadsprosent 27,7 (26,0) % til tross for at kostnader knyttet til sammenslåingen med Sparebanken Sør utgjør om lag 50 millioner kroner i kvartalet
- Robust utlånsportefølje og god kredittrisikostyring gir lave tap på 10 (44) millioner kroner
- Solid ren kjernekapitaldekning 17,9 (17,5) %, godt over soliditetsmålet på 16,05 %.

HOVEDTALL

	Q1 2025	Q1 2024	2024
Resultat før skatt	1 415 MNOK	1 256 MNOK	5 641 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	4,78	4,40	16,66
Rentenetto (annualisert)	1,77 %	1,83 %	1,85 %
Kostnadsprosent	27,7 %	26,0 %	24,8 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	21,3 %	21,6 %	20,1 %
Ren kjernekapitaldekning ¹⁾	17,9 %	17,5 %	17,7 %

¹⁾ Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av første kvartal 2024/2025 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 17,3 (16,9) %.

Beretning for første kvartal 2025

TABELL 1: HOVEDTALL REGNSKAP

NOKm	Q1 2025	Q1 2024	2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 533	1 462	6 159
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	344	257	1 229
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	46	38	164
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	298	218	1 065
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	77	36	287
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	63	25	114
Andre driftsinntekter	2	1	2
Netto andre driftsinntekter	439	280	1 469
Netto driftsinntekter	1 972	1 742	7 628
Lønn og generelle administrasjonskostnader	455	362	1 508
Avskrivninger	50	41	178
Andre driftskostnader	42	40	204
Sum driftskostnader	547	443	1 890
Resultat før nedskrivninger og skatt	1 425	1 299	5 738
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	10	44	97
Resultat før skatt	1 415	1 256	5 641
Skattekostnad	83	32	988
Resultat for perioden	1 332	1 224	4 652

Første kvartal 2025

Sparebanken Vest har i første kvartal 2025 et resultat før skatt på 1.415 (1.256) millioner kroner. Bankens egenkapitalavkastning er 21,3 (21,6) %. Korrigert for skatteeffekt av kundeutbytte er egenkapitalavkastningen i kvartalet 17,5 (16,9) %.

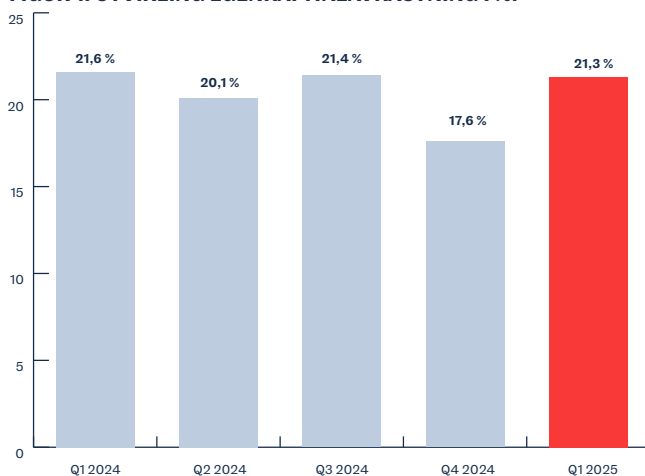
Netto renteinntekter er 1.533 (1.462) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes god utlånsvekst. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,77 (1,83) %.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 77 (36) millioner kroner. Økningen sammenlignet med fjoråret forklares av høyere resultatbidrag fra Balder Betaling, Frende Holding og Brage Finans.

Driftskostnadene er 547 (443) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter er 27,7 (26,0) %. Fra fjerde kvartal 2024 har Frende Kapitalforvaltning, som eier 70 % av Borea Asset Management, blitt konsolidert inn i Sparebanken Vest hvilket belaster kostnadene med 24 millioner kroner i kvartalet. Kostnader knyttet til sammenslåing med Sparebanken Sør utgjør om lag 50 millioner kroner i kvartalet.

Ren kjernekapitaldekning er solid på 17,9 (17,5) %.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %.



Utlånsmarginene målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør for person- og bedrifts-markedet henholdsvis 1,03 (0,81) og 2,58 (2,75) prosentpoeng i kvartalet. Innskuddsmarginen målt mot gjennomsnittlig 3 måneders Nibor utgjør for person- og bedrifts-markedet henholdsvis 1,29 (1,66) og 1,17 (1,15) prosentpoeng i kvartalet.

Netto provisjonsinntekter ble 298 (218) millioner kroner i kvartalet. Det er god utvikling i nettoinntekter fra kort og betalingsformidling, hvilket har sammenheng med god kundevekst, særlig innenfor Bulder-konseptet. Andre provisjoner og gebyrer øker

til 45 (27) millioner kroner, hvilket har sammenheng med sterk utlånsvekst på bedriftsmarkedet i kvartalet. Utover dette øker inntektene med 28 millioner kroner som følge av at Frende Kapitalforvaltning, som eier 70 % av Borea Asset Management, nå er en del av konsernet. Provisjoner fra eiendomsmegling øker til 83 (56) millioner kroner som følge av økt markedsandel i et aktivt boligmarked i kvartalet.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er 63 (25) millioner kroner i kvartalet. Inntjeningen på bankens handel i valuta- og rentederivater med bankens bedriftskunder gir gode resultater i kvartalet og relativt til første kvartal 2024. Bankens aksjeportefølje, og særlig beholdningen egenkapitalbevis i Rogaland Sparebank, gir også gevinst i kvartalet. Evalueringseffekter på bankens utstedte gjeldsobligasjoner er positive i kvartalet.

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2024
Utbytte	0	13	71
Gevinst/(tap) på aksjer	18	-17	116
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	-10	28	-36
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	23	-10	-109
Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	34	-2	70
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	5	17	7
Annet	-7	-4	-5
Netto gevinst/tap finansielle instrumenter	63	25	114

* Verdiregulering av derivater som er benyttet for å styre rente- og valutarisiko, er fordelt på resultatlinjene for de finansielle instrumenter de styres sammen med.

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 27,7 (26,0) %. Nominelle driftskostnader i kvartalet er 547 (443) millioner kroner. Frende Kapitalforvaltning ble en del av konsernet fra fjerde kvartal 2024 og belaster kostnadene med 24 millioner kroner i kvartalet. Kostnader knyttet til sammenslåing med Sparebanken Sør utgjør om lag 50 millioner kroner i kvartalet. Korrigert for sammenslåingskostnader ville kostnadsprosenten vært om lag 25,2 %.

Antall årsverk i konsernet er 840 (780). Sammenlignet med første kvartal 2024 er 18 årsverk fra Borea Asset Management, som eies 70 % av Frende Kapitalforvaltning, medregnet. Det er 42 årsverk flere i morbanken, hvor økningen særlig skyldes økt kapasitet i salgsleddet i enkelte geografiske områder, herunder åpning av nytt kontor i Ulsteinvik i første kvartal 2025.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

Kvartalsvis utvikling	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Sum ant. årsverk konsern	840	824	797	797	780

Det samlede resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 77 (36) millioner kroner i kvartalet. Fordelingen mellom selskapene er vist i tabellen under.

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q1 2025	Q1 2024	Q1 2024
Frende Holding	7	-5	120
Brage Finans	50	42	156
Norne Securities	-1	0	7
Øvrige selskap	20	-1	4
Andel resultat tilknyttede selskaper	77	36	287
Eiendomsmegler Vest	13	-3	24
Frende Kapitalforvaltning	5		-4

Det vises til senere avsnitt om virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper for nærmere beskrivelse av utviklingen i det enkelte selskap.

Nedskrivninger på utlån og garantier er 10 (44) millioner kroner i kvartalet og reflekterer lav risiko i bankens utlånsportefølje. Tapskostnadene i kvartalet fordeler seg med 11 (46) millioner kroner i netto konstaterte tap og endringer i individuelle nedskrivninger og 1 (2) millioner kroner i reduserte modellavsetninger.

Det vises til kapittelet om risiko- og kapitalforhold, samt notene 8, 9 og 10 som belyser nedskrivningene og utviklingen i betalingsmislighold.

UTLÅNS- OG INNSKUDDSUTVIKLINGEN

Brutto utlån økte med 24,5 (33,3) milliarder kroner til 290,0 (265,4) milliarder kroner fra første kvartal 2024, tilsvarende en 12-måneders vekst på 9,2 (14,3) %. Vekst i utlån i kvartalet er på 2,4 (3,4) %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	9,2 %	2,4 %
Utlån personkunder	9,3 %	1,8 %
hvorav Bulder	5,1 %	0,8 %
Utlån bedriftskunder	9,1 %	4,3 %

Brutto utlån til personkunder er 220,3 (201,5) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12

måneder på 9,3 (15,9) % og siste kvartal på 1,8 (3,5) %.

Utlånsveksten på personkundeporteføljen ekskl. Bulder isolert er om lag 5,6 (2,0) % siste 12 måneder og 1,5 (1,0) % i kvartalet. Økt kapasitet i salgsledd, forbedring av prestasjon og økt markedsvekst bidrar til en bedre utvikling i utlånsveksten siste kvartaler.

Utlån gjennom Bulder-konseptet isolert utgjør 62,6 (52,3) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Utlånsvekst i Bulder-konseptet siste 12 måneder er 10,3 (24,8) milliarder kroner, og siste kvartal 1,6 (5,5) milliarder kroner. Veksten tok seg noe opp mot slutten av kvartalet og takten inn i andre kvartal er høyere enn veksten i første kvartal.

Brutto utlån til bedriftskunder utgjør 69,7 (63,9) milliarder kroner, tilsvarende en utlånsvekst siste 12 måneder på 9,1 (9,6) % og siste kvartal på 4,3 (3,0) %. Korrigert for effekten av en styrket norsk krone ville utlånsveksten vært hhv. 0,3 og 0,6 prosentpoeng høyere siste 12 måneder og siste kvartal. Utlånsveksten til bedriftskunder er noe mer ujevn på bakgrunn av større enkeltengasjement. Utover dette observerer banken fortsatt god etterspørsel fra bedriftskunder, til tross for relativt lav markedsvekst.

Innskudd fra kunder er 135,1 (127,4) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 6,0 (10,2) %. Vekst i innskudd i kvartalet er minus 0,1 (pluss 3,0) %.

TABELL 6: INNSKUDDSVEST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	6,0 %	-0,1 %
Innskudd personkunder	13,8 %	3,9 %
hvorav Bulder	8,3 %	2,1 %
Innskudd bedriftskunder	-4,1 %	-5,6 %

Innskuddene fordeler seg med 82,1 (72,1) milliarder kroner på personkunder og 53,0 (55,2) milliarder kroner på bedriftskunder.

Innskuddsvekst fra personkunder ekskl. Bulder siste 12 måneder er 6,4 (3,1) % og i kvartalet 2,3 (1,2) %. I kvartalet øker volumet på sparekonti. Periodiserte, ikke utbetalte, renter drar opp veksten tilsvarende som i 2024, der et høyere rentenivå øker denne effekten.

Innenfor Bulder-konseptet har innskuddsvolumet økt med 6,0 (6,6) milliarder kroner siste 12 måneder og 1,6 (2,8) milliarder kroner siste kvartal. Stadig flere

kunder benytter Bulder som dagligbank. Innskuddsdekningen i Bulder-konseptet isolert er ved utgangen av kvartalet 27,2 (21,0) %.

Innskuddsvekst fra bedriftskunder er minus 4,1 (pluss 6,3) % siste 12 måneder og minus 5,6 (pluss 0,4) % i kvartalet. Innskuddsveksten fra bedriftskunder preges av priskonkurranse, særlig på større innskudd. Utover dette har kapitalmarkedsfinansiering blitt relativt sett mer attraktivt de siste kvartalene på bakgrunn av fallende kredittpåslag i finansmarkedene.

Innskudds- og utlånsfordelingen er spesifisert i note 11 og 12.

Risiko og kapitalforhold

BÆREKRAFT

Sparebanken Vests bærekraftstrategi har en lang-siktig målsetning om netto null utslipp innen 2040. Sparebanken Vest skal være en aktiv pådriver for å redusere utslipp fra egen virksomhet og fra utlånsporteføljen. Bankens publiserte som et ledd i dette en omstillingsplan i første kvartal 2024.

I kvartalet har banken for første gang avlagt en årsrapport i tråd med EUs bærekraftsdirektiv (CSRD). Videre har banken, som forberedelse til sammenstilling med Sparebanken Sør, arbeidet med oppdatering av den doble vesentlighetsanalysen og kartlegging av bankens verdikjede. Bankens har høye ambisjoner for etablering av bærekraftslinkede lån til bedriftsmarkedet, og av antall innvilgede lån i kvartalet var 26,2 % bærekraftslinket.

Sparebanken Vest har ESG-rating på AAA fra MSCI, A- fra CDP og Medium Risk fra Sustainalytics.

KREDITTRISIKO

Ved utgangen av kvartalet utgjør personkunder om lag 76 (76) % av bankens kredittportefølje. Lån med sikkerhet i bolig utgjør 99,7 (99,6) % av denne porteføljen.

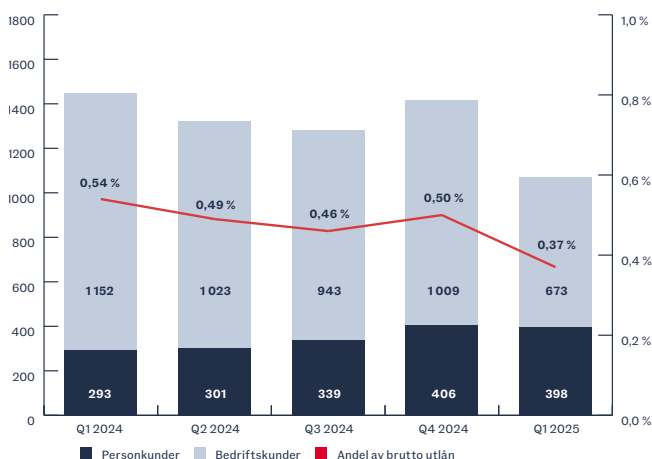
Misligholdte og tapsutsatte utlån til personkunder utgjør samlet 398 (293) millioner kroner. Økningen skyldes hovedsakelig økt betalingsmislighold over 90 dager. I prosent av brutto utlån til personkunder tilsvarende dette 0,18 (0,15) % og underbygger fortsatt lav risiko i porteføljen.

Misligholdte og tapsutsatte utlån til bedriftskunder utgjør samlet 673 (1.152) millioner kroner. I prosent av

brutto utlån til bedriftskunder utgjør dette 0,97 (1,80) %. Reduksjon skyldes gjennomførte restruktureringer, nedkvittering og innfrielse av misligholdte engasjement. Risikoprofilen vurderes som moderat. God porteføljestyling, tett oppfølging og moderat eksponering i konjunkturutsatte næringer bidrar til å dempe tapsrisiko.

Samlet for person- og bedriftskunder utgjør misligholdte og tapsutsatte utlån 0,37 (0,54) % som er tidenes laveste nivå.

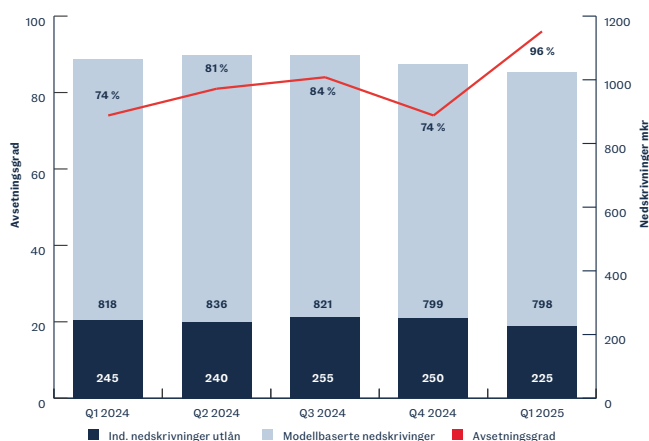
FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN



Mislighold av brutto utlån fremgår av note 10.

Samlede balanseførte nedskrivninger er ved utgangen av kvartalet 1.023 (1.063) millioner kroner. Avsetningsgrad, definert som samlede avsetninger som andel av misligholdte og tapsutsatte lån, utgjør 96 (74) % og gir et godt utgangspunkt for fortsatt lave tap.

FIGUR 3 - BALANSEFØRTE NEDSKRIVNINGER OG AVSETNINGSGRAD (I PROSENT AV MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN)



Avsetningsgrad for personkunder er 52 (65) % og for bedriftskunder 122 (76) %. Økt avsetningsgrad for

bedriftskunder er primært et resultat av redusert andel misligholdte og tapsutsatte lån samt mer konservative makroforutsetninger for enkelte bransjer i lys av økt geopolitisk usikkerhet. Nivået på avsetningene vurderes samlet sett som robust.

MARKEDSRISIKO

Bankens rente- og valutakursrisiko er styrt innenfor styrets vedtatte risikotoleranse, og anses som lav.

Banken påtar seg kredittspreadrisiko gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av stater, boligkredittforetak, kommuner, og fylkeskommuner. Ved utgangen av kvartalet utgjør bankens kredittspreadrisiko 407 (392) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 375 (619) millioner kroner. Reduksjonen i aksjeeksponering skyldes salg av aksjer, hovedsakelig salg av 2,4 millioner egenkapitalbevis i Sparebanken Sør i fjerde kvartal 2024.

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Konsernets likviditetssituasjon styres på overordnet nivå gjennom rammer for Liquidity Coverage Ratio (LCR), stresstester og innskuddsdekning. Konsernets LCR er ved utgangen av kvartalet 194 (178) %. Endring i LCR fra fjerde kvartal 2024 er innenfor normale variasjoner. Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 41 (38) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 46,7 (48,1) % ved utløpet av kvartalet, mens Net Stable Funding Ratio (NSFR) var 125 (127) %.

Kapitalmarkedsfinansiering ekskludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 171,6 (150,9) milliarder kroner. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på markedsfinansieringen er 3,0 (3,2) år. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av kvartalet ca. 83 (83) % av bankens kapitalmarkedsfinansiering.

RATING

Moody's bekreftet i september 2024 ratingen av morbankens langsiktige innskudd, senior usikrede gjeld og motpartsrisiko på Aa3 og rating av bankens senior etterstilte gjeld (Senior Non Preferred) på A3. Ratingene har stabile utsikter.

Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Sparebanken Vest Boligkreditt er også ratet av Moody's, og har rating Aaa. Moody's har videre tildelt Sparebanken Vest Boligkreditt en selskapsrating på Aa3 for senior usikret gjeld i lokal valuta og motpartsrisiko i både lokal og utenlandsk valuta. OMF-ratingen til Sparebanken Vest Boligkreditt har fire hakk i margin, hvilket betyr at Sparebanken Vest Boligkreditt sin selskapsrating må nedgraderes flere hakk før Aaa-ratingen på OMF-ene er truet.

Sparebanken Vest Boligkreditt sin selskapsrating er tett knyttet til morbanken sin selskapsrating, hvilket betyr at endringer i morbanken sin selskapsrating kan påvirke Sparebanken Vest Boligkreditt sin selskapsrating. Ratingutsiktene er stabile, og i tråd med morbankens rating.

BANKENS EGENKAPITALBEVIS (SVEG)

Resultat pr. egenkapitalbevis i kvartalet er 4,78 (4,40) kroner. Bokført egenkapital er ved utgangen av kvartalet 84,9 (77,1) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 137,6 (116,4) kroner. Ved utgangen av kvartalet var dermed pris/bok 1,62 (1,51).

Egenkapitalbeviset i Sparebanken Vest ble i kvartalet notert ekskl. utbytte på 8,50 (7,50) kroner pr. egenkapitalbevis. Utbyttet var i tråd med bankens utbyttepolicy, og utdelingsgraden var lik for bankens to eierklasser.

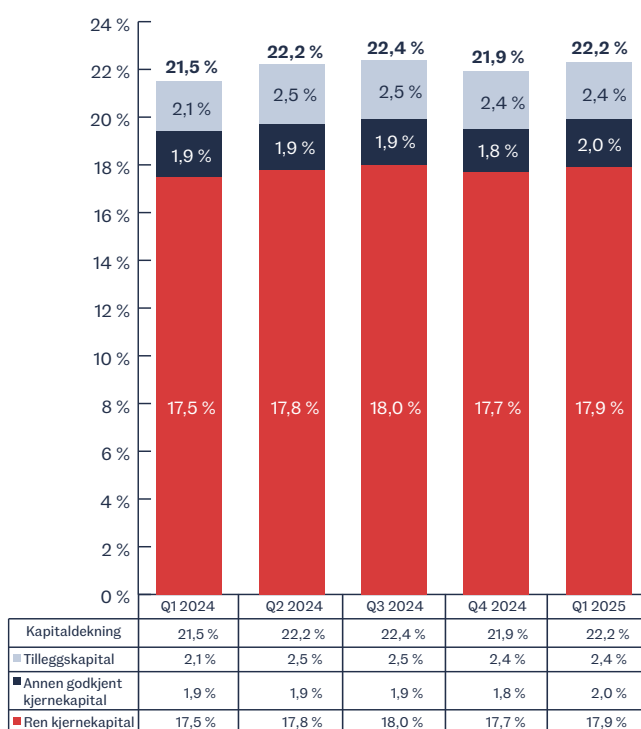
SOLIDITET

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på 17,9 (17,5) %¹ ved utgangen av kvartalet. I kvartalet er ren kjernekapitaldekning økt med 0,2 prosentpoeng. Resultatakkumulering påvirker ren kjernekapitaldekning positivt, mens god utlånsvekst i bedriftsmarkedssegmentet trekker ned ren kjernekapitaldekning.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 14,8 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 14 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt pilar 2-krav på 0,8 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 17,9 % har banken 3,1 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av kvartalet.

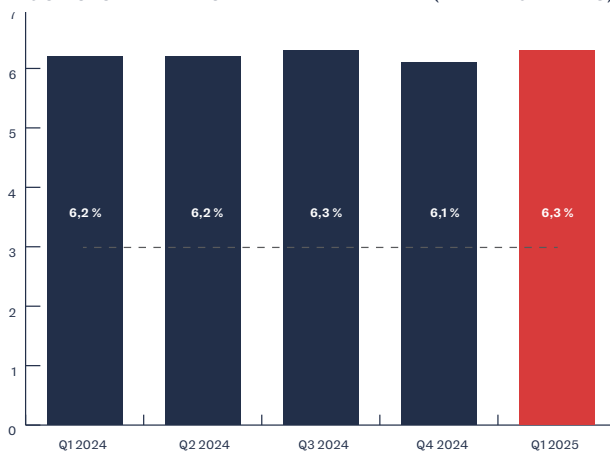
Styret i banken har vedtatt et soliditetsmål på 16,05 % for ren kjernekapital som også tar høyde for en margin på 1,25 prosentpoeng, utover alle regulatoriske minimums-, buffer og pilar 2-krav. Ved utgangen av kvartalet har banken en margin til soliditetsmålet på om lag 1,8 prosentpoeng.

FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,3 (6,2) %². Banken oppfyller det gjeldende regulatoriske minimumskravet (3 %) med god margin.

FIGUR 5: UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL (LEVERAGE RATIO)



Spesifikasjon av kapitaldekningen fremgår av note 14.

¹ Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av første kvartal 2024/2025 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 17,3 (16,9) %.

² Uvektet kjernekapitalandel ved utgangen av første kvartal 2024/2025 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Uvektet kjernekapitalandel uten resultatakkumulering er 6,1 (6,0) %.

Virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper

DATTERSELSKAPER

Eiendomsmegler Vest (eierandel 100 %) oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 13 (minus 3) millioner kroner. Resultatforbedringen skyldes et mer aktivt boligmarked, hvor selskapet i kvartalet har formidlet om lag 40 % flere boliger enn i tilsvarende kvartal i fjor. Selskapet har dessuten gjennomført organisatoriske tiltak for å rigge seg for å kunne levere høyere resultatbidrag fremover. Disse tiltakene gir nå effekt. I markedsområdet har Eiendomsmegler Vest i kvartalet en markedsandel på 13,1 (11,9) %.

Sparebanken Vest Boligkreditt (eierandel 100 %) forvalter brutto utlån (boliglån) for 152,0 (143,8) milliarder kroner, og har ved utgangen av kvartalet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 141,7 (124,9) milliarder kroner.

Frende Kapitalforvaltning (eierandel 65 %) gjennomførte i fjerde kvartal 2024 kjøpet av 70 % av aksjene i forvaltningsselskapet Borea Asset Management. Borea Asset Management forvalter verdipapirfond innenfor aksjer og obligasjoner. Sparebanken Vest og Sparebanken Sør eier i første omgang 100 % av Frende Kapitalforvaltning, med planer for at andre banker i Frendegruppen skal kjøpe seg inn i selskapet.

Resultat før skatt i kvartalet utgjør 5 (0) millioner kroner.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel av resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 77 (36) millioner kroner i kvartalet.

Frende Holding (eierandel 44,68 %) er morselskapet som forvalter eierskapet i de heleide datterselskaperne Frende Skadeforsikring og Frende Livsforsikring. Forsikringsvirksomhetene tilbyr et komplett produktspekter til bedrifts- og privatmarkedet. Frende Holding er eid av 20 frittstående sparebanker, i tillegg til tre Varig-selskaper.

Frende Holding har i kvartalet et resultat før skatt på 41 (minus 26) millioner kroner.

Investeringsporteføljen er noe preget av politisk uro mot slutten av kvartalet og finansresultat på aktivt investerte midler er 80 (100) millioner kroner i kvartalet.

Frende Skadeforsikring oppnår et resultat før skatt i kvartalet på 29 (minus 72) millioner kroner. Selskapet har totalt 3.301 (2.667) millioner kroner i bestandspremie. Den nasjonale markedsandelen ved utgangen av fjerde kvartal 2024 er på 3,4 (3,3) %.

I første kvartal er skadeprosenten 83,9 (99,9) % og combined ratio er 102,1 (119,5) %. Skadeselskapet har en god oppstart på året med skadeprosent under forventning og betydelig forbedring fra fjoråret. Skadefrekvens på motor holder seg høy, men observerte skadeprosenter på produktet tilsier at selskapet nå har klart å kompensere for den kraftige skadeinflasjonen de siste to år.

Frende Liv oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 19 (48) millioner kroner. Den krevende utviklingen i utføreproduktene fortsetter inn i 2025, mens livsforsikringsproduktet oppnår et godt risikoresultat i kvartalet. Bestandspremien til Frende Liv var ved utgangen av kvartalet 842 (755) millioner kroner.

Bankens resultatandel fra Frende Holding er 7 (minus 5) millioner kroner i kvartalet.

Brage Finans (eierandel 49,99 %) er et landsdekkende finansieringskonsern som tilbyr leasing og salgspantlånt til bedrifts- og privatmarkedet. Via datterselskapet Factoring Finans tilbys det factoring, fakturakjøp og kredittforsikring. Distribusjon skjer gjennom eierbanker, via forhandlere av kapitalvarer og gjennom eget salgssapparat.

Brage Finans hadde ved utgangen av kvartalet en brutto utlånsportefølje på 27,4 (24,2) milliarder kroner, tilsvarende en 12-månedersvekst på 13 (14) %.

Resultat før skatt endte på 144 (65) millioner kroner i kvartalet. Rentenettoen i kvartalet er 235 (216) millioner kroner hvor økningen primært skyldes god vekst i porteføljen. Veksten understøttes av god kostnadskontroll og en kostnadsprosent på 29 (29) % i kvartalet. Tap og nedskrivninger ble 16 (80) millioner kroner i kvartalet. Tapskostnadene for første kvartal 2024 var negativt påvirket av en betydelig tapsavsetning knyttet til et enkeltstående engasjement.

Ved utgangen av kvartalet var Brage Finans' konsoliderte rene kjernekapitaldekning 17,5 (16,8) %, mens kravet var 15,0 (15,0) %.

Bankens resultatandel fra Brage Finans er 50 (42) millioner kroner i kvartalet.

Norne Securities (eierandel 41,81 %) er et verdipapirforetak eiet av sparebanker. Selskapet tilbyr investeringstjenester til sparebankene og til kundene deres, både i bedrifts- og i privatmarkedet.

Kapitalmarkedene er fremdeles noe preget av usikkerhet og uro. Innenfor Investment Banking er det fremdeles høy aktivitet innenfor rådgivning til sparebanksektoren. I øvrige sektorer har foretaket generelt god tilgang på prosjekter, men gjennomføring av kjøp og salg av selskaper og emisjoner tar noe lengre tid slik markedet nå er. Enkelte Investment Banking-prosjekter har blitt utsatt i første kvartal, men samtidig er det god aktivitet i oppstart av nye og viktige prosjekter som forventes gjennomført i løpet av året. Kundeaktiviteten mot privatkunder innen aksje- og fondshandel er på et godt nivå.

Bankens resultatandel fra Norne Securities er minus 1 (0) millioner kroner i kvartalet.

Balder Betaling (eierandel 44,85 %) er et selskap som utøver eierskapet i Vipps Holding AS for Sparebanken Vest og flere andre sparebanker. Sparebanken Vest er den største eieren i Balder Betaling. Balder Betaling har en eierandel i Vipps Holding AS på 9,1 %, som igjen eier 72,2 % av aksjene i Vipps MobilePay AS.

Bankens resultatandel fra Balder Betaling er 20 (0) millioner kroner i kvartalet. Resultat skyldes i sin helhet oppskrivning av verdien av aksjene i Vipps Holding AS.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balanse-dato som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Vestlandet

Vestlandsindeksen er en kvartalsvis temperaturmåler for næringslivet på Vestlandet utarbeidet av Sparebanken Vest i samarbeid med Respons Analyse. Indeksen i første kvartal 2025 er den 52. i rekken, og ble gjennomført blant over 700 bedrifter på Vestlandet. Indeksen dekker Rogaland, Vestland Sør (tidligere Hordaland), Vestland Nord (tidligere Sogn og Fjordane) og Møre og Romsdal. Indeksen består av resultatindeksen, som viser bedriftenes opplevelse av markedssituasjonen de siste tre måneder og forventningsindeksen, som måler bedriftenes forventninger til markedssituasjonen de neste seks måneder. Indeksen ble gjennomført før den globale markedsuren knyttet til tollsatser tiltok i april 2025.

Etter en flat utvikling gjennom andre halvår 2024 faller resultatindeksen i kvartalet, fra 59,7 til 58,2. Alle regioner opplever fall, og foruten shipping, transport og lagring faller resultatindeksen på tvers av bransjer. Det er enkeltindikatoren etterspørsel som trekker resultatindeksen mest ned. Selv om resultatene fortsatt ligger på et relativt godt nivå, nær det historiske gjennomsnittet, er aktiviteten nå mer dempet etter i sum positiv utvikling gjennom 2024.

På den annen side viser forventningsindeksen en mer optimistisk utvikling, med en økning fra 59,7 i fjerde kvartal 2024 til 63,4 i første kvartal 2025. Økningen observeres i alle regioner og på tvers av sektorer. Forventningsindeksen har steget to kvartaler på rad. Denne økningen reflekterer en sterkere tro på fremtidige utsikter, noe som kan tyde på at bedriftene ser muligheter for økt aktivitet i de kommende kvartalene.

76 % av bankens utlånsportefølje består av lån til husholdninger, som over de siste årene har blitt negativt påvirket av økt rentenivå, inflasjon og noe økt arbeidsledighet. Dette har svekket privatøkonomi og gjeldsbetjeningsevne for enkelte husholdninger. Forventningene fremover er nå noe mer positive som følge av lavere inflasjon, forventning om rentenedsettelse fra Norges Bank og et lønnsoppgjør i 2025 hvor det forventes reallønnsvekst. Samtidig kan finansmarkedsuroen knyttet til globale tollsatser, som eskalerte inn i andre kvartal 2025, bidra til mer usikkerhet både for bedrifter og husholdning.

Ifølge statistikk fra NAV over helt ledige arbeidstakere ligger arbeidsledigheten i bankens primære markedsområde, Vestland, Rogaland og Møre og Romsdal, ved utgangen av kvartalet på 1,8 %, som både er et lavt nivå historisk sett og i tillegg under landsgjennomsnittet på 2,1 %. Arbeidsledigheten i fylkene har vært stabil gjennom kvartalet.

Sparebanken Vest

Styret er meget tilfreds med resultat, vekst og utvikling i første kvartal. Egenkapitalavkastningen er betydelig over mål og soliditeten er god. Volatiliteten i kapitalmarkedet har vært stor i starten av andre kvartal som følge av handelskrigen iverksatt av USA. Sparebanken Vest står trygt gjennom denne turbulensen, og bankens virksomhet har vist seg å være robust i denne situasjonen. Markedsbevegelsene er imidlertid store hvilket kan innebære større resultatmessige evalueringseffekter på bankens verdipapirer og likviditetsportefølje i andre kvartal.

Styret i Sparebanken Vest leverer sin siste kvartalsrapport med rapporten for første kvartal 2025. Sammenslåingen mellom Sparebanken Vest og Sparebanken Sør vil finne sted 2. mai 2025 med Sparebanken Norge som navn for den nye banken. Banken blir den største sparebanken i Norge med over 450 milliarder kroner i utlånsvolum ved oppstart. Ambisjonen om å bli landsdekkende skal bygges over tid gjennom strukturell og organisk vekst.

De finansielle målene for Sparebanken Norge er en egenkapitalavkastning på over 13 %, utdelingsgrad på om lag 50 % og en ren kjernekapitaldekning som ligger 1-1,25 prosentpoeng over summen av alle minste- og bufferkrav. Det er identifisert betydelige kostnads- og kapitalsynergier for Sparebanken Norge. I tillegg til å levere på bankens driftsmessige målsettinger, er det en klar ambisjon om at synergiene realiseres i tråd med plan. Det er forventet at synergiuttaket for full effekt fra og med 2027. Integrasjonskostnadene påregnes påløpt i perioden frem til 2027, hvilket vil ha en negativ effekt på bankens samlede egenkapitalavkastning. Markedet vil bli sekundært på synergiuttak og integrasjonskostnader ved presentasjon av delårstall fremover.

Vekstambisjonene på årlig basis er henholdsvis for person- og bedriftsmarked 4-5 % og 6 % på utlån og 4-5 og 5 % på innskudd. Målet for konseptet Bulder er 73 milliarder kroner ultimo 2025.

Sparebanken Norge skal være kapitaleffektiv, men samtidig godt kapitalisert for å kunne håndtere svingninger i rammebetingelser og portefølje. Utdelingene vil ta utgangspunkt i bankens utbyttepolicy og tilpasses bankens resultater, vekstambisjoner og regulatoriske krav. Sparebanken Norge vil fra starten av rapportere bankens utlånportefølje

dels etter IRB-metoden og dels etter standard-metoden. I andre kvartal starter prosessen med å tilrettelegge for at den tidligere utlånporteføljen til Sparebanken Sør konverteres til IRB.

I andre kvartal vil Sparebanken Norge få betydelige positive kapitaleffekter som følge av innføring av ny standardmetode. Finansdepartementet vedtok imidlertid like før årsskiftet å heve risikovektgulvet for banker som beregner kapital etter egne modeller (IRB) fra 20 til 25 % for boliglånporteføljen fra 1. juli 2025. Dette gir naturligvis en negative kapital-effekter. I bankens kapitalplanlegging må naturligvis endringene hensyntas.

Sparebankutvalget, som i høst leverte sin utredning til regjeringen, ble opprettet for å utrede hvordan en kunne ivareta og styrke egenkapitalbeviset og den norske sparebankmodellen. Utvalget har imidlertid foreslått en rekke lovforslag som representerer en trussel mot den unike sparebankmodellen og som kan utløse betydelige strukturendringer, svekket lokal forankring og økt bankkonsentrasjon.

De foreslåtte endringene vil fjerne svært mange av sparebankenes særegenheter og gjøre sparebankene til aksjebanker. Forslagene inkluderer å fjerne muligheten for sparebanker til å utbetale kunde-utbytte, gjøre det enklere å omdanne sparebanker til aksjebanker og endre fordelingen av tap mellom eierandelskapital og grunnfondskapital.

Sparebanken Vest og Sparebanken Sør har, sammen med en rekke andre sparebanker, avgitt et eget høringssvar til utvalgets forslag. Etter bankenes oppfatning bør utvalgets forslag i sin helhet legges bort, samtidig som norske myndigheter går i dialog med EU for å sikre egenkapitalbeviset sin kapitalmessige stilling.

Bergen, den 29. april 2025
I styret for Sparebanken Vest

Arild Hugleik Bødal
Styrets leder

Magne Morken
Styrets nestleder

Mariann Vågnes Reite

Agnethe Brekke

Christine Sagen Helgø

Gunnar Skeie

Karen Margrete Riisnes

Marianne Dorthea Jacobsen

Kristin Røyrbotten Axelsen

Gunn-Helen Gripsgård

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Hovedtall konsern

	1Q 2025	1Q 2024	2024	ENDRING	
				1Q-25 vs 4Q-24	1Q-25 vs 1Q-24
Resultatsammendrag					
Netto renteinntekter	1 533	1 462	6 159	-53	70
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	298	218	1 065	-16	79
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	77	36	287	-12	40
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	63	25	114	96	38
Andre driftsinntekter	2	1	2	1	1
Netto driftsinntekter	1 972	1 742	7 628	15	230
Driftskostnader	547	443	1 890	-6	104
Nedskrivninger på utlån og garantier	10	44	97	-6	-33
Resultat før skattekostnad	1 415	1 256	5 641	27	159
Skattekostnad	83	32	988	-221	52
Resultat for perioden	1 332	1 224	4 652	248	108
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	4,78	4,40	16,66		

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	1Q 2025	1Q 2024	2024
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning etter skatter	21,3 %	21,6 %	20,1 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,77 %	1,83 %	1,85 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	22,7 %	16,4 %	19,7 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	27,7 %	26,0 %	24,8 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	28,6 %	26,4 %	25,2 %
Tap og mislighold			
Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)	0,00 %	0,02 %	0,03 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,17 %	0,27 %	0,18 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)	0,37 %	0,54 %	0,50 %
Balansetall og likviditet			
	31/03-25	31/03-24	31/12-24
Forvaltningskapital	345 226	316 522	338 167
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	341 998	312 645	323 649
Brutto utlån til kunder	289 968	265 431	283 174
Utlånsvekst siste 12 måneder	9,2 %	14,3 %	10,3 %
Innskudd fra kunder	135 052	127 366	135 128
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,0 %	10,2 %	9,3 %
Innskuddsdekning	46,7 %	48,1 %	47,9 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	194 %	178 %	197 %
Soliditet			
Risikovektet balanse	115 733	107 550	112 684
Ren kjernekapitaldekning ¹⁾	17,9 %	17,5 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	19,4 %	19,5 %
Kapitaldekning	22,2 %	21,5 %	21,9 %
Uvektet kjernekapitalandel ²⁾	6,3 %	6,2 %	6,1 %
Personalforhold			
Antall årsverk ved periodens slutt	840	780	824
Antall bankkontor	37	36	36
Egenkapitalbeviset			
	31/03-25	31/03-24	31/12-24
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet	40,7 %	40,7 %	40,7 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	40,7 %	40,7 %	40,7 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	4,78	4,40	16,66
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	84,9	77,1	89,1
Børskurs på egenkapitalbeviset	137,6	116,4	141,70
Pris/Bok	1,62	1,51	1,59

¹⁾ Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av første kvartal 2024/2025 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 17,3 (16,9) %.

²⁾ Uvektet kjernekapitalandel ved utgangen av første kvartal 2024/2025 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Uvektet kjernekapitalandel uten resultatakkumulering er 6,1 (6,0) %.

Resultatregnskap

MORBANK				KONSERN			
2024	1Q 2024	1Q 2025		Noter	1Q 2025	1Q 2024	2024
9 235	2 200	2 299	Renteinntekter fra eiendeler vurdert etter effektiv rentemetode		3 981	3 731	15 634
2 232	508	591	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		850	776	3 240
6 614	1 548	1 700	Rentekostnader og lignende kostnader	4	3 298	3 045	12 715
4 854	1 160	1 189	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 533	1 462	6 159
1 565	351	404	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		344	257	1 229
161	37	46	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		46	38	164
529	0	0	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper		77	36	287
173	7	30	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		63	25	114
0	0	0	Andre driftsinntekter		2	1	2
2 106	320	389	Netto andre driftsinntekter	5	439	280	1 469
6 960	1 480	1 578	Netto driftsinntekter		1 972	1 742	7 628
1 273	316	382	Lønn og generelle administrasjonskostnader		455	362	1 508
171	40	45	Avskrivninger		50	41	178
142	26	24	Andre driftskostnader		42	40	204
1 586	382	450	Sum driftskostnader	6	547	443	1 890
5 374	1 098	1 128	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		1 425	1 299	5 738
86	51	11	Nedskrivninger på utlån og garantier	7,8	10	44	97
5 288	1 046	1 117	Resultat før skattekostnad		1 415	1 256	5 641
886	256	266	Skattekostnad		83	32	988
4 402	790	851	Resultat for perioden		1 332	1 224	4 652
4 242	753	809	Resultat tilordnet bankens eierklasser		1 288	1 187	4 494
160	37	42	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere		42	37	160
			Resultat tilordnet minoritetsinteresser		1	0	-1
15,73	2,79	3,00	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		4,78	4,40	16,66

Utvidet resultatregnskap

MORBANK				KONSERN		
2024	1Q 2024	1Q 2025		1Q 2025	1Q 2024	2024
4 402	790	851	Resultat for perioden	1 332	1 224	4 652
-27	-11	-1	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	-213	-108	-44
0	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	41	-61	-186
7	3	0	Skatt på andre inntekter og kostnader	38	37	51
-20	-8	-1	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	-133	-132	-178
4 382	782	850	Totalresultat for perioden	1 198	1 092	4 474

Balanse

MORBANK			KONSERN				
31/12-24	31/03-24	31/03-25	Noter	31/03-25	31/03-24	31/12-24	
Eiendeler							
483	177	443	Kontanter og fordringer på sentralbanker	443	177	483	
29 501	28 660	20 398	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 796	2 759	2 631	
128 255	120 879	137 189	Utlån til og fordringer på kunder	8, 9, 10, 11	289 103	264 559	282 289
349	617	371	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	375	619	354	
37 331	35 134	38 902	Sertifikater og obligasjoner	41 066	37 868	39 563	
5 300	5 480	4 339	Finansielle derivater	3 872	5 931	6 320	
7 986	6 588	7 986	Eierinteresser i konsernselskaper				
2 062	1 705	2 062	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3 486	2 859	3 409	
454	112	460	Utsatt skattefordel	374	176	143	
134	112	134	Pensjonsmidler	148	123	148	
215	229	207	Øvrige immaterielle eiendeler	553	249	565	
586	642	630	Varige driftsmidler	668	666	624	
597	312	187	Forskuddsbetalte kostnader	126	129	69	
1 230	115	906	Andre eiendeler	1 216	407	1 570	
214 483	200 762	214 215	Sum eiendeler	345 226	316 522	338 167	
Gjeld og egenkapital							
14 548	14 453	12 927	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	3 614	7 175	6 861	
135 203	127 415	135 126	Innskudd fra og gjeld til kunder	12	135 052	127 366	135 128
15 082	15 027	14 896	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	156 557	139 952	149 910
6 129	5 004	5 324	Finansielle derivater	1 430	1 219	869	
211	197	221	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	244	217	234	
182	155	182	Pensjonsforpliktelser	197	167	197	
163	189	157	Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	8	158	191	164
892	195	241	Betalbar skatt	139	275	906	
13 505	10 967	14 305	Senior etterstilte obligasjoner	16	14 305	10 967	13 505
2 769	2 300	2 770	Ansvarlig lånekapital	16	2 770	2 300	2 769
3 254	3 490	4 452	Annen gjeld	5 381	3 826	1 363	
191 938	179 391	190 600	Sum gjeld	319 846	293 654	311 906	
2 743	2 743	2 743	Egenkapitalbevis	15	2 743	2 743	2 743
-1	0	-1	Egne egenkapitalbevis	-1	0	-1	
1 966	1 966	1 966	Overkursfond	1 966	1 966	1 966	
3 604	2 791	3 604	Utjevningfond	3 604	2 791	4 536	
8 311	7 500	8 311	Sum eierandelskapital	8 311	7 500	9 244	
11 941	10 750	11 941	Grunnfondskapital	11 941	10 750	13 302	
150	150	150	Gavefond	150	150	150	
36	36	36	Kompensasjonsfond	36	36	36	
12 127	10 936	12 127	Sum grunnfondskapital	12 127	10 936	13 488	
27	114	27	Fond for urealiserte gevinster				
0	745	808	Annen egenkapital	2 461	2 355	1 306	
			Minoritetsinteresser	139	0	144	
2 079	2 077	2 341	Hybridkapital	2 341	2 077	2 079	
22 544	21 372	23 615	Sum egenkapital	25 380	22 868	26 261	
214 483	200 762	214 215	Sum gjeld og egenkapital	345 226	316 522	338 167	

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN		
	1Q 2025	1Q 2024	2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	4 609	4 157	17 954
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-490	-423	-4 675
Innbetaling av renter på andre plasseringer	565	503	2 091
Utbetalinger av renter på andre innlån	-2 238	-1 944	-8 176
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-219	-170	-702
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-287	-242	-1 026
Utbetalinger av skatter	-516	-365	-1 037
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 422	1 517	4 427
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-7 449	-8 261	-26 367
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	-1 343	120	694
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	0	13	71
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-3	-75	322
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-1 687	-1 368	-2 930
Innbetalinger av utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	58
Utbetalinger knyttet til investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	-24	-579
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-17	-24	-72
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter	-10 499	-9 619	-28 803
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	-858	3 013	11 522
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-3 404	2 113	1 702
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	300	899	1 499
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-37	-366	-500
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	21 446	11 097	28 964
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-8 374	-8 342	-16 042
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmennyttige formål	-36	-522	-2 673
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktiviteter	9 037	7 892	24 471
Netto kontantstrøm for perioden	-40	-210	96
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-40	-210	96
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	483	387	387
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	443	177	483

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kom- pensa- sjons- fond	Annen egen- kapital	Minori- tets interesser	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	3 612	11 951	150	36	1 299	0	1 668	23 423
Resultat for perioden								1 187		37	1 224
Poster i utvidet resultat								-132			-132
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-823	-1 200						-2 023
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2							3
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Utbetalt rente på hybridkapital										-27	-27
Egenkapital 31/03-2024	2 743	0	1 966	2 791	10 750	150	36	2 355	0	2 077	22 868
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	3 612	11 951	150	36	1 299	0	1 668	23 423
Resultat 2024				1 760	2 568			165	-1	160	4 652
Poster i utvidet resultat				-8	-12			-158			-178
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-823	-1 200						-2 023
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-1		-1							-2
Tidsverdi ved salg av egenkapitalbevis med binding til ansatte				-3	-5						-8
Tilgang minoritetsinteresser ved oppkjøp									146		146
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Utbetalt rente på hybridkapital										-149	-149
Egenkapital 31/12-2024	2 743	-1	1 966	4 536	13 302	150	36	1 306	144	2 079	26 261
Resultat for perioden								1 288	1	42	1 332
Poster i utvidet resultat								-133			-133
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-933	-1 361				-7		-2 300
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis											0
Utstedelse av hybridkapital										300	300
Innløsning av hybridkapital										-37	-37
Utbetalt rente på hybridkapital										-43	-43
Egenkapital 31/03-2025	2 743	-1	1 966	3 604	11 941	150	36	2 461	139	2 341	25 380

Endringer i egenkapital (forts.)

MORBANK	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kom- pensa- sjons- fond	Fond for ureal. gev.	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	2 789	10 750	150	36	114	0	1 668	20 214
Resultat for perioden									753	37	790
Poster i utvidet resultat									-8		-8
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		1		2							3
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Utbetalt rente på hybridkapital										-27	-27
Egenkapital 31/03-2024	2 743	0	1 966	2 791	10 750	150	36	114	745	2 077	21 372
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	2 789	10 750	150	36	114	0	1 668	20 214
Resultat 2024				1 760	2 568			-87		160	4 402
Poster i utvidet resultat				-8	-12						-20
Utdeling for regnskapsåret				-933	-1 361						-2 293
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-1		-1							-2
Tidsverdi ved salg av egenkapitalbevis med binding til ansatte				-3	-5						-8
Utstedelse av hybridkapital										400	400
Utbetalt rente på hybridkapital										-149	-149
Egenkapital 31/12-2024	2 743	-1	1 966	3 604	11 941	150	36	27	0	2 079	22 544
Resultat for perioden									809	42	851
Poster i utvidet resultat									-1		-1
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis											0
Utstedelse av hybridkapital										300	300
Innløsning av hybridkapital										-37	-37
Utbetalt rente på hybridkapital										-43	-43
Egenkapital 31/03-2025	2 743	-1	1 966	3 604	11 941	150	36	27	808	2 341	23 615

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for første kvartal 2025 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsrapporten for 2024.

Alle beløp er oppgitt i millioner kroner hvis ikke annet er spesifisert.

Note 2 Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er hensiktsmessig å rapportere på i forhold til styring og kontroll. Segmentene er inndelt i Bedriftsmarked, Privatmarked, Bulder, Treasury og Eiendomsmegling. Driftskostnadene er direkte allokert, med

unntak av IT-kostnader, stabsrelaterte kostnader og avskrivninger. Netto renteinntekter er allokert på grunnlag av internt beregnet mellomregningsrente basert på 3 MND NIBOR.

	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
KONSERN	Bedrifts- kunder	Privat- kunder	Bulder	Treasury			
01/01–31/03-25							
Resultat							
Netto renteinntekter	489	656	93	295	0	0	1 533
Øvrige driftsinntekter, netto	97	141	9	109	83	0	439
Driftskostnader	-31	-96	-31	-7	-71	-311	-547
Tap	-9	1	-3	0	0	0	-10
Resultat før skatt	546	702	68	397	13	-311	1 415
Skattekostnad							-83
Resultat for perioden							1 332
31/03-25							
Balanse							
Netto utlån	63 989	162 564	62 549	0	0	0	289 103
Innskudd	42 959	68 961	17 007	6 125	0	0	135 052
01/01–31/03-24							
Resultat							
Netto renteinntekter	487	658	48	268	0	0	1 462
Øvrige driftsinntekter, netto	80	116	3	25	56	0	280
Driftskostnader	-33	-92	-27	-7	-59	-226	-443
Tap	-45	2	0	0	0	0	-44
Resultat før skatt	489	685	24	286	-3	-226	1 256
Skattekostnad							-32
Resultat for perioden							1 224
31/03-24							
Balanse							
Netto utlån	59 174	153 143	52 242	0	0	0	264 559
Innskudd	41 444	64 744	10 991	10 188	0	0	127 366
2024							
Resultat							
Netto renteinntekter	2 026	2 735	298	1 097	2	1	6 159
Øvrige driftsinntekter, netto	324	480	33	314	287	30	1 469
Driftskostnader	-123	-355	-112	-19	-265	-1 016	-1 890
Tap	-71	-18	-8	0	0	0	-97
Resultat før skatt	2 157	2 843	209	1 392	24	-985	5 641
Skattekostnad							-988
Årsresultat							4 652
31/12-24							
Balanse							
Netto utlån	61 167	160 209	60 913	0	0	0	282 289
Innskudd	43 151	67 229	15 384	9 363	0	0	135 128

Note 3 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9.

KONSERN						
31/03-25	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					443	443
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					3 796	3 796
Utlån til og fordringer på kunder		21 723			267 380	289 103
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	375					375
Sertifikater og obligasjoner	41 066					41 066
Finansielle derivater	1 345			2 528		3 872
Sum finansielle eiendeler	42 785	21 723	0	2 528	271 619	338 655
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					3 614	3 614
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 121			133 931	135 052
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		30 719		50 305	75 533	156 557
Finansielle derivater	790			640		1 430
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					158	158
Senior etterstilte obligasjoner ¹⁾		5 891			8 414	14 305
Ansvarlig lånekapital ¹⁾	204				2 566	2 770
Sum finansielle forpliktelser	994	37 730	0	50 946	224 216	313 885
MORBANK						
31/03-25	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					443	443
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					20 398	20 398
Utlån til og fordringer på kunder		7 611	63 079		66 500	137 189
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	371					371
Sertifikater og obligasjoner	38 902					38 902
Finansielle derivater	4 339					4 339
Sum finansielle eiendeler	43 612	7 611	63 079	0	87 341	201 642
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					12 927	12 927
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 121			134 005	135 126
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		5 886			9 010	14 896
Finansielle derivater	5 324					5 324
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					157	157
Senior etterstilte obligasjoner ¹⁾		5 891			8 414	14 305
Ansvarlig lånekapital ¹⁾	204				2 566	2 770
Sum finansielle forpliktelser	5 528	12 898	0	0	167 078	185 504

¹⁾ Endring i virkelig verdi knyttet til endring i egen kredittrisiko er ført over utvidet resultatregnskap.

Note 3 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser (forts.)

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9.

KONSERN						
31/03-24	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					177	177
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					2 759	2 759
Utlån til og fordringer på kunder		18 226			246 332	264 559
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	619					619
Sertifikater og obligasjoner	37 868					37 868
Finansielle derivater	1 697			4 234		5 931
Sum finansielle eiendeler	40 184	18 226	0	4 234	249 268	311 912
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					7 175	7 175
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 822			125 544	127 366
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		31 748		41 405	66 799	139 952
Finansielle derivater	1 005			214		1 219
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					191	191
Senior etterstilte obligasjoner ¹⁾		4 326			6 641	10 967
Ansvarlig lånekapital					2 300	2 300
Sum finansielle forpliktelser	1 005	37 896	0	41 619	208 650	289 170

MORBANK						
31/03-24	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					177	177
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					28 660	28 660
Utlån til og fordringer på kunder		4 571	54 077		62 230	120 879
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	617					617
Sertifikater og obligasjoner	35 134					35 134
Finansielle derivater	5 480					5 480
Sum finansielle eiendeler	41 231	4 571	54 077	0	91 067	190 947
Finansielle forpliktelser						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					14 453	14 453
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 822			125 592	127 415
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹⁾		7 436			7 590	15 027
Finansielle derivater	5 004					5 004
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					189	189
Senior etterstilte obligasjoner ¹⁾		4 326			6 641	10 967
Ansvarlig lånekapital					2 300	2 300
Sum finansielle forpliktelser	5 004	13 584	0	0	156 765	175 354

¹⁾ Endring i virkelig verdi knyttet til endring i egen kredittrisiko er ført over utvidet resultatregnskap.

Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK				KONSERN		
2024	1Q 2024	1Q 2025		1Q 2025	1Q 2024	2024
1 430	328	298	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	48	33	99
7 806	1 872	2 001	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	3 932	3 699	15 535
376	77	118	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	332	304	1 238
1 856	431	473	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	518	472	2 002
11 468	2 708	2 890	Renteinntekter og lignende inntekter	4 831	4 508	18 874
400	117	91	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	60	83	267
4 574	1 063	1 154	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1 120	1 035	4 417
1 372	308	386	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 043	1 858	7 733
165	36	43	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	43	36	165
16	4	3	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	3	6	25
86	22	24	Avgift Bankenes sikringsfond	30	27	107
6 614	1 548	1 700	Rentekostnader og lignende kostnader	3 298	3 045	12 715
4 854	1 160	1 189	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 533	1 462	6 159

¹⁾ Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og ført som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

Note 5 Netto andre driftsinntekter

MORBANK				KONSERN		
2024	1Q 2024	1Q 2025		1Q 2025	1Q 2024	2024
66	15	18	Garantiprovisjoner	18	15	66
459	96	104	Gebyr betalingsformidling	104	96	459
153	27	34	Inntekter fra forsikring	34	27	153
131	35	31	Inntekter fra sparing og plassering	31	35	131
			Inntekter fra kapitalforvaltning	28	0	26
			Provisjonsinntekter knyttet til eiendomsmegling	83	56	288
650	150	171	Provisjonsinntekter fra konsernselskap			
106	27	45	Andre provisjoner og gebyr	45	27	106
1 565	351	404	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	344	257	1 229
125	30	35	Gebyr betalingsformidling	35	30	125
8	2	2	Kostnader knyttet til sparing og plassering	2	2	8
29	5	9	Andre provisjoner og gebyr	9	6	31
161	37	46	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	46	38	164
1 404	314	359	Netto banktjenester	298	218	1 065
529	0	0	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	77	36	287
71	13	0	Utbytte	0	13	71
116	-17	18	Gevinst/(tap) på aksjer	18	-17	116
-26	30	-6	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-10	28	-36
-55	-16	-15	Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾	23	-10	-109
69	-3	35	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	34	-2	70
			Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	5	17	7
-1	-1	-2	Andre gevinster og tap	-7	-4	-5
173	7	30	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	63	25	114
0	0	0	Andre driftsinntekter	2	1	2
0	0	0	Andre driftsinntekter	2	1	2
2 106	320	389	Netto andre driftsinntekter	439	280	1 469

¹⁾ Verdiregulering av derivater som er benyttet for å styre rente- og valutarisiko, er fordelt på resultatlinjene for de finansielle instrumenter de styres sammen med.

Note 6 Driftskostnader

MORBANK				KONSERN		
2024	1Q 2024	1Q 2025		1Q 2025	1Q 2024	2024
698	170	192	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	245	205	870
87	22	22	Pensjonskostnader	25	24	98
45	11	13	Andre personalrelaterte kostnader	17	15	58
55	12	52	Eksterne honorarer	57	12	70
325	86	84	IT-kostnader	90	88	338
63	15	19	Markedsføring	22	17	74
1 273	316	382	Lønn og generelle administrasjonskostnader	455	362	1 508
171	40	45	Avskrivninger	50	41	178
16	5	3	Driftskostnader lokaler	9	10	34
48	0	0	Formuesskatt	0	0	48
77	21	20	Øvrige driftskostnader	33	31	122
142	26	24	Andre driftskostnader	42	40	204
1 586	382	450	Sum driftskostnader	547	443	1 890

Note 7 Tap på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn

MORBANK				KONSERN		
2024	1Q 2024	1Q 2025		1Q 2025	1Q 2024	2024
69	9	17	Periodens tap på utlån	17	1	82
16	42	-6	Periodens tap på poster utenfor balansen	-6	42	15
86	51	11	Periodens tapskostnad	10	44	97

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn

KONSERN

31/03-25

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	262	351	186	799	250	1 049
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	50	-48	-2	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-6	50	-44	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-7	7	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-1	-1	-4	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-25	8	47	31	21	51
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	35	29	1	65	22	87
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-31	-39	-20	-90	-74	-164
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	285	343	170	798	225	1 023
Avsetning på utlån	228	326	141	695	170	866
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	57	17	29	103	55	158
Sum tapsavsetning	285	343	170	798	225	1 023

Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg

– inngående balanse	238 884	20 333	999	260 216	393	260 609
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg						
– utgående balanse	249 112	18 080	690	267 882	363	268 245

Fordeling bedriftskunder/personkunder

Nedskrivning inngående balanse:

Bedriftskunder	213	262	126	600	245	846
Personkunder	49	90	61	199	5	203
Sum nedskrivning	262	351	186	799	250	1 049

Nedskrivning utgående balanse:

Bedriftskunder	233	253	117	602	216	818
Personkunder	52	90	54	196	9	206
Sum nedskrivning	285	343	170	798	225	1 023

Periodens tapskostnad

Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-25
Valuta og andre bevegelser						0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						24
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						17
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-4
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						11
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						-1
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						10

Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	249 112	18 080	690	267 882	363	268 245
Tapsnedskrivning	-228	-326	-141	-695	-170	-866
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	248 884	17 754	549	267 187	193	267 380
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						21 723
Balanseførte utlån – utgående balanse						289 103

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynligheten på balansedagen, samt avsekk mot watchlist, forbearance og avdrag som er mer enn 30 dager etter forfall. Tildeling til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engasjement). Samtlige engasjement målt til amortisert kost inngår i modellen.

Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, og hvor det ikke er objektive bevis på tap. Engasjement i steg 1 og 2 vurderes på porteføljenivå (modellberegnet).

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

Steg 3 i modellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det har vært objektive bevis på tap på balansedato. Disse deles inn i lån som er individuelt vurdert og lån som er vurdert på porteføljenivå (modellberegnet).

Overføring mellom stegene viser hvor mye av forventet kredittap i inngående balanse som har migrert fra de øvrige stegene. Effekten av ny målemetode samt ny beregning i kvartalet kommer i linjen netto ny måling av tap.

Konstatering av tapsnedskrivning (bokføring mot kundens engasjement) skal foretas når alle sikkerheter er realisert og det er utvilsomt at banken ikke får flere innbetalinger på engasjementet. Kravet mot kunden består og skal følges opp, med mindre det er inngått avtale om ettergivelse med kunden.

Nedskrivning på garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn omfatter off-balance poster og føres som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

KONSERN						
31/03-24	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	319	247	255	821	206	1 026
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	21	-20	-2	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-9	29	-20	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-16	16	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-60	22	52	14	58	72
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	61	7	7	75	0	75
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43	-18	-31	-92	-19	-110
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	288	251	278	818	245	1 063
Avsetning på utlån	226	217	234	677	195	872
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	62	35	44	141	50	191
Sum tapsavsetning	288	251	278	818	245	1 063
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – inngående balanse	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	230 218	15 563	971	246 753	452	247 205
Fordeling bedriftskunder/personkunder						
<i>Nedskrivning inngående balanse:</i>						
Bedriftskunder	264	181	201	647	198	845
Personkunder	55	66	54	174	8	181
Sum nedskrivning	319	247	255	821	206	1 026
<i>Nedskrivning utgående balanse:</i>						
Bedriftskunder	238	178	220	636	238	874
Personkunder	51	74	58	182	7	190
Sum nedskrivning	288	251	278	818	245	1 063
Periodens tapkostnad						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						40
Valuta og andre bevegelser						0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						7
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						5
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-5
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						46
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						-2
Periodens tapkostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						44
Brutto utlån vurdert til amortisert kost – utgående balanse	230 218	15 563	971	246 753	452	247 205
Tapsnedskrivning	-226	-217	-234	-677	-195	-872
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	229 992	15 346	737	246 076	257	246 332
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						18 226
Balanseførte utlån – utgående balanse						264 559

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

MORBANK

31/03-25

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	233	299	161	693	250	943
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	45	-43	-2	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-5	45	-39	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-4	4	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-1	-1	-4	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-22	4	41	24	21	44
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	34	28	1	63	22	85
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-29	-35	-17	-81	-74	-154
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	255	295	144	693	225	918
Avsetning på utlån	199	278	115	591	170	761
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	55	17	29	102	55	157
Sum tapsavsetning	255	295	144	693	225	918

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-25
Valuta og andre bevegelser	0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	24
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	16
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-4
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	11
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	0
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	11

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI

– utgående balanse	116 284	13 225	468	129 977	363	130 340
Tapsnedskrivning	-199	-278	-115	-591	-170	-761
Netto	116 085	12 947	354	129 386	193	129 578
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						7 611
Balanseførte utlån – utgående balanse						137 189

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

MORBANK

31/03-24

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	287	205	233	725	206	930
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	16	-15	-1	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-8	25	-18	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-14	15	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-48	17	49	18	58	76
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	59	7	7	74	0	74
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-42	-15	-29	-86	-19	-105
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning utgående balanse	265	209	256	729	245	975
Avsetning på utlån	204	175	212	591	195	786
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	61	34	44	138	50	189
Sum tapsavsetning	265	209	256	729	245	975

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	40
Valuta og andre bevegelser	0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	7
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	5
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-5
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	46
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	5
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	51

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI – utgående balanse	104 178	11 602	866	116 646	448	117 094
Tapsnedskrivning	-204	-175	-212	-591	-195	-786
Netto	103 974	11 427	654	116 055	253	116 308
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 571
Balanseførte utlån – utgående balanse						120 879

Note 9 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS 9

KONSERN

31/03-25

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån vurdert til amortisert kost						
Brutto utlån inngående balanse	238 884	20 333	999	260 216	393	260 609
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	4 777	-4 754	-23	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-2 241	2 551	-310	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-12	-125	138	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-12	-36	-17	-65	65	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	25 804	2 083	3	27 890	30	27 920
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-22 156	-2 493	-137	-24 786	-129	-24 915
Netto endring på eksisterende lån	4 068	521	38	4 627	4	4 631
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	249 112	18 080	690	267 882	363	268 245
Tapsnedskrivning	-228	-326	-141	-695	-170	-866
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	248 884	17 754	549	267 187	193	267 380
Utlån vurdert til virkelig verdi						21 723
Balanseførte utlån utgående balanse						289 103
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	249 112	18 080	690	267 882	363	268 245
* Herav bedriftskunder	56 709	9 839	343	66 892	340	67 232
* Herav personkunder – bolig	191 821	8 084	335	200 239	0	200 239
* Herav personkunder – blanco/annet	582	157	12	751	23	774

31/03-24

	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	Total
Brutto utlån vurdert til amortisert kost						
Brutto utlån inngående balanse	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 029	-2 021	-7	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 405	3 506	-101	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-4	-208	212	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24 942	898	41	25 881	0	25 881
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-17 733	-1 606	-139	-19 478	-52	-19 530
Netto endring på eksisterende lån	3 888	359	25	4 272	10	4 282
Brutto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	230 218	15 563	971	246 753	452	247 205
Tapsnedskrivning	-226	-217	-234	-677	-195	-872
Netto utlån utgående balanse vurdert til amortisert kost	229 992	15 346	737	246 076	257	246 332
Utlån vurdert til virkelig verdi						18 226
Balanseførte utlån utgående balanse						264 559
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg – utgående balanse	230 218	15 563	971	246 753	452	247 205
* Herav bedriftskunder	51 257	9 438	713	61 409	439	61 847
* Herav personkunder – bolig	178 398	5 993	249	184 640	0	184 640
* Herav personkunder – blanco/annet	564	131	10	705	13	718

Note 10 Misligholdte og tapsutsatte utlån

Tabellen viser bokført beløp på misligholdte og tapsutsatte utlån, hvor sum misligholdte utlån rapporteres basert på definisjoner etter Basel-regelverket.

MORBANK				KONSERN		
31/03-25				31/03-25		
Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt		Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt
109	270	379	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	210	273	483
59	400	459	Øvrige tapsutsatte utlån	188	400	588
168	670	837	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	398	673	1071
-36	-249	-285	- Totale nedskrivninger steg 3	-63	-249	-312
131	421	553	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	335	424	759

31/03-24				31/03-24		
Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt		Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt
82	603	685	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	115	606	721
104	542	646	Øvrige tapsutsatte utlån	177	546	723
186	1145	1331	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	293	1152	1444
-43	-364	-407	- Totale nedskrivninger steg 3	-65	-365	-429
142	781	924	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	228	787	1015

Aldersfordeling av betalingsmislighold

Tabellen viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold, hvor misligholdet overstiger 1 000 kroner på en av engasjementets konti og utgjør minst 1 % av engasjementets størrelse for personmarked. Tilsvarende gjelder for bedriftskunder, men her er beløpsgrensen 2 000 kroner.

MORBANK				KONSERN		
31/03-25				31/03-25		
Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt		Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt
91	450	541	Inntil 30 dager	150	450	600
31	129	160	31-90 dager	65	129	194
109	270	379	Mer enn 90 dager	210	273	483
230	849	1 079	Brutto utlån med betalingsmislighold	425	852	1 277

31/03-24				31/03-24		
Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt		Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Totalt
87	772	859	Inntil 30 dager	208	772	980
57	86	143	31-90 dager	107	86	192
82	603	685	Mer enn 90 dager	115	606	721
226	1 461	1 687	Brutto utlån med betalingsmislighold	430	1 464	1 893

Note 11 Utlån fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-24	31/03-24	31/03-25		31/03-25	31/03-24	31/12-24
12 631	11 900	13 892	Jord-, skogbruk og fiskeri	14 261	12 310	13 024
4 634	4 049	4 376	Industri og bergverk	4 466	4 125	4 728
3 116	2 835	3 226	Kraft og vannforsyning	3 229	2 837	3 119
7 134	7 503	7 269	Bygge- og anleggsvirksomhet	7 631	7 867	7 515
2 800	3 184	3 368	Varehandel	3 506	3 316	2 956
7 590	7 798	8 403	Utenriks sjøfart og transport	8 755	8 110	7 938
578	659	594	Hotell og restaurant	647	707	636
21 564	19 493	21 852	Eiendomsdrift	21 882	19 529	21 598
3 695	3 825	3 804	Tjenesteytende virksomhet	4 633	4 564	4 533
80	62	78	Offentlig forvaltning	78	62	80
661	467	593	Andre finansielle foretak	593	467	661
64 484	61 774	67 456	Sum næringsliv	69 681	63 893	66 788
64 551	59 891	70 495	Personkunder	220 287	201 538	216 386
129 035	121 665	137 951	Brutto utlån til kunder	289 968	265 431	283 174
780	786	761	Totale nedskrivninger på utlån	866	872	885
128 255	120 879	137 189	Netto utlån til kunder	289 103	264 559	282 289

Note 12 Innskudd fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-24	31/03-24	31/03-25		31/03-25	31/03-24	31/12-24
6 749	6 586	7 075	Jord-, skogbruk og fiskeri	7 075	6 586	6 749
7 346	7 953	4 128	Industri og bergverk	4 128	10 453	7 346
916	979	784	Kraft og vannforsyning	784	979	916
4 405	3 628	4 417	Bygge- og anleggsvirksomhet	4 417	3 628	4 405
2 991	3 314	3 101	Varehandel	3 101	3 314	2 991
6 735	6 699	6 152	Utenriks sjøfart og transport	6 152	6 699	6 735
682	496	610	Hotell og restaurant	610	496	682
6 568	6 939	6 460	Eiendomsdrift	6 427	6 923	6 554
14 605	13 314	14 879	Tjenesteytende virksomhet	14 833	10 778	14 539
1 503	1 855	1 713	Offentlig forvaltning	1 713	1 855	1 503
3 721	3 526	3 751	Andre finansielle foretak	3 751	3 526	3 721
56 221	55 289	53 070	Sum næringsliv	52 991	55 238	56 141
78 982	72 126	82 056	Personkunder	82 061	72 129	78 987
135 203	127 415	135 126	Sum innskudd fra kunder	135 052	127 366	135 128

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

Nivå 1

Finansielle instrumenter som handles i aktive markeder klassifiseres i nivå 1. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs. For finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter børsnoterte aksjer samt statssertifikater.

Nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observer-

bare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter enkelte egenkapitalinstrumenter notert på OTC-listen, øvrige sertifikater og obligasjoner, finansielle derivater og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.

Nivå 3

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbar markedsinformasjon, er instrumentet inkludert i nivå 3. Ikke børsnoterte egenkapitalinstrumenter, enkelte egenkapitalinstrumenter notert på OTC-listen samt utlån til kunder vurdert til virkelig verdi er klassifisert under nivå 3.

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

31/03-25	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			21 723	21 723
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	242		133	375
Sertifikater og obligasjoner	14 362	26 704		41 066
Finansielle derivater		1 345		1 345
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		2 528		2 528
Totalt	14 604	30 576	21 856	67 036

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder		1 121		1 121
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		30 719		30 719
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utpekt for sikringsbokføring		26 416		26 416
Finansielle derivater		790		790
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		640		640
Senior etterstilte obligasjoner		5 891		5 891
Ansvarlig lånekapital		204		204
Totalt	0	65 780	0	65 780

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter nivå 3 – inngående balanse	22 564	130
Tilgang/kjøp	529	4
Salg/innfrielse/nedbetaling	-1 415	-9
Årets verdiregulering	45	9
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse	21 723	133

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

KONSERN				
31/03-24	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder			18 226	18 226
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	420		199	619
Sertifikater og obligasjoner	11 409	26 459		37 868
Finansielle derivater		1 697		1 697
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		4 234		4 234
Totalt	11 828	32 390	18 425	62 644
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 822		1 822
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		31 748		31 748
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utpekt for sikringsbokføring		26 121		26 121
Finansielle derivater		1 005		1 005
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		214		214
Senior etterstilte obligasjoner		4 326		4 326
Totalt	0	65 236	0	65 236
	Utlån til kunder		Aksjer	
Finansielle instrumenter nivå 3 – inngående balanse	20 072		174	
Tilgang/kjøp	637		35	
Salg/innfrielse/nedbetaling	-2 429		0	
Årets verdiregulering	-54		-10	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter nivå 3 – utgående balanse	18 226		199	

Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN			
31/12-24	31/03-24	31/03-25	Kapitaldekning	31/03-25	31/03-24	31/12-24
Vektet beregningsgrunnlag						
26 750	26 256	26 924	Foretak – SMB	26 935	26 266	26 763
539	822	544	Foretak – Spesialiserte	544	822	539
8 941	8 141	9 402	Foretak – Øvrige	9 402	8 141	8 941
904	783	965	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom – SMB	1 446	1 302	1 417
16 899	16 772	18 939	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom – Ikke SMB	45 700	42 136	44 878
47	43	54	Massemarked – Øvrige SMB	54	44	47
1 342	1 347	1 359	Massemarked – Øvrige ikke SMB	1 381	1 357	1 349
5 265	5 201	5 345	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0	0
60 686	59 365	63 531	Sum kredittrisiko IRB	85 463	80 068	83 934
86	342	66	Myndigheter, stater og sentralbanker	69	342	96
6 784	7 226	6 111	Institusjoner	978	1 234	970
0	0	0	Foretak	5 362	4 667	4 935
0	0	0	Massemarked	4 825	4 341	4 810
2 165	1 998	2 186	Obligasjoner med fortrinnsrett	2 311	2 180	2 290
7 700	6 500	7 700	Aksjer	395	644	374
2 330	1 364	2 873	Annet	5 139	3 529	4 083
19 064	17 430	18 936	Sum kredittrisiko etter standardmetoden	19 080	16 938	17 558
9 902	8 391	9 902	Operasjonell risiko	10 526	9 052	10 526
448	1 484	647	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	665	1 493	666
90 100	86 671	93 016	Sum vektet beregningsgrunnlag	115 733	107 550	112 684
Ansvarlig kapital						
2 743	2 743	2 743	Eierandelskapital	2 743	2 743	2 743
-1	0	-1	Fradrag egne Egenkapitalbevis	-1	0	-1
1 966	1 966	1 966	Overkursfond	1 966	1 966	1 966
11 941	10 750	11 941	Grunnfondskapital	11 941	10 750	13 302
36	36	36	Kompensasjonsfond	36	36	36
150	150	150	Gavefond	150	150	150
3 604	2 791	3 604	Uttevningfond	3 604	2 791	4 536
27	859	835	Annen egenkapital	2 461	2 355	1 306
			Minoritetsinteresser	139	0	144
20 465	19 294	21 273	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	23 038	20 790	24 182
Fradrag						
-182	-196	-187	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-666	-254	-670
			<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-37	-38	-37
42	29	43	Verdiregulering egen gjeld	-81	-196	-247
-126	-118	-133	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-130	-123	-130
-257	-257	-257	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-389	-365	-368
-348	-309	-305	Justert forventet tap IRB-portefølje	-440	-488	-531
-15	0	-11	Andre fradrag	-11	0	-15
0	-377	-405	Avsatt utbytte og gaver	-644	-594	-2 293
19 579	18 067	20 019	Ren kjernekapital	20 677	18 771	19 927
2 050	2 050	2 313	Fondsobligasjoner	2 313	2 050	2 050
21 629	20 117	22 332	Kjernekapital	22 990	20 821	21 977
2 746	2 281	2 746	Innbetalt ansvarlig lånekapital – Tilleggskapital	2 746	2 281	2 746
24 375	22 397	25 078	Ansvarlig kapital	25 736	23 101	24 723

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK			Kapitaldekning	KONSERN		
31/12-24	31/03-24	31/03-25		31/03-25	31/03-24	31/12-24
			Minimumskrav			
7 208	6 934	7 441	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	9 259	8 604	9 015
17 167	15 463	17 636	Overskudd ansvarlig kapital	16 478	14 497	15 709
15 524	14 166	15 833	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	15 469	13 931	14 857
			Bufferkrav			
2 253	2 167	2 325	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 893	2 689	2 817
4 055	3 900	4 186	Systemrisikobuffer; 4,5 %	5 208	4 840	5 071
2 253	2 167	2 325	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 893	2 689	2 817
8 560	8 234	8 837	Sum bufferkrav ren kjernekapital	10 995	10 217	10 705
6 965	5 933	6 996	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4 475	3 714	4 152
21,7 %	20,8 %	21,5 %	Ren kjernekapital ¹⁾	17,9 %	17,5 %	17,7 %
2,3 %	2,4 %	2,5 %	Fondsobligasjoner	2,0 %	1,9 %	1,8 %
3,0 %	2,6 %	3,0 %	Tilleggskapital	2,4 %	2,1 %	2,4 %
27,1 %	25,8 %	27,0 %	Kapitaldekning	22,2 %	21,5 %	21,9 %

MORBANK			Uvektet kjernekapitalandel	KONSERN		
31/12-24	31/03-24	31/03-25		31/03-25	31/03-24	31/12-24
214 483	200 762	214 215	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	356 047	326 153	348 702
11 018	11 073	15 017	Poster utenom balansen	11 241	12 051	11 185
-86	-490	278	Øvrige justeringer	-1 204	-1 379	-2 310
225 414	211 345	229 510	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	366 084	336 826	357 577
21 629	20 117	22 332	Kjernekapital	22 990	20 821	21 977
9,6 %	9,5 %	9,7 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio) ²⁾	6,3 %	6,2 %	6,1 %

¹⁾ Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av første kvartal 2024/2025 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Ren kjernekapitaldekning uten resultatakkumulering er 17,3 (16,9) %.

²⁾ Uvektet kjernekapitalandel ved utgangen av første kvartal 2024/2025 inkluderer 50 % av resultatet hittil i år i tråd med utbyttepolicy. Uvektet kjernekapitalandel uten resultatakkumulering er 6,1 (6,0) %.

Note 15 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900

20 største eiere av egenkapitalbevis per 31/03-25

	Antall EKB	Andel av kapital %
Sparebankstiftinga Hardanger	11 954 394	10,90
Skandinaviska Enskilda Banken Ab	10 017 130	9,13
Geveran Trading Company Ltd	4 397 818	4,01
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	3 484 167	3,18
Vpf Eika Egenkapitalbevis	3 481 130	3,17
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 268 232	2,98
Sparebankstiftelsen Sauda	3 144 264	2,87
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	2 700 121	2,46
Sparebankstiftinga Etne	2 514 296	2,29
Meteva As	2 448 386	2,23
Verdipapirfond Odin Norge	2 222 327	2,03
Blomestø As	2 000 000	1,82
Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør	1 580 456	1,44
J.P. Morgan Se	1 481 461	1,35
State Street Bank And Trust Comp	1 412 823	1,29
Brown Brothers Harriman & Co.	1 372 882	1,25
J.P. Morgan Se	1 260 820	1,15
Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest	1 193 958	1,09
Spar Shipping As	1 183 480	1,08
Spesialfondet Borea Utbytte	1 136 134	1,04
Sum	62 254 279	56,74

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
April	1 428 031	127,78
Mai	1 420 863	130,94
Juni	1 713 931	125,50
Juli	1 009 637	140,00
August	1 548 462	132,38
September	2 032 699	125,58
Oktober	1 636 717	135,14
November	1 442 303	131,90
Desember	2 906 900	141,70
Januar	2 019 982	145,78
Februar	1 992 388	142,24
Mars	4 355 107	137,60

Egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest har i tillegg til ovennevnte kursutvikling gått eksklusiv utbytte på NOK 8,5 per egenkapitalbevis fra 28. mars 2025.

Eierandelsbrøk (morbank)	31/12-22	31/12-23	31/12-24	31/03-25
Eierandelskapital	2 740	2 742	2 742	2 742
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 966
Utjevningsfond	2 523	2 789	3 604	3 604
A Sum eierandelskapital	7 230	7 497	8 311	8 311
Grunnfondskapital	10 373	10 750	11 941	11 941
Kompensasjonsfond	36	36	36	36
Gavefond	150	150	150	150
B Sum samfunnseid egenkapital	10 559	10 936	12 127	12 127
Eierbrøk (A/(A+B))	40,6 %	40,7 %	40,7 %	40,7 %
Vektet eierbrøk	40,0 %	40,6 %	40,7 %	40,7 %

Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

KONSERN

Endring i verdipapirgjeld – Bokført verdi	31/12-24	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/03-25
Senior obligasjoner og sertifikater	15 082	525	-677	-74	40	14 896
Obligasjoner med fortrinnsrett	134 828	19 256	-10 758	-2 024	359	141 661
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149 910	19 781	-11 435	-2 098	399	156 557
Senior etterstilte obligasjoner	13 505	1 665	-817	0	-49	14 305
Ansvarlig lånekapital	2 769	0	0	0	1	2 770
Restløpetid – Pålydende verdi	0–1 mnd	1–3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Over 5 år	Sum
Senior obligasjoner og sertifikater	1 227	314	0	11 661	1 568	14 770
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	4 710	19 767	87 097	31 097	142 671
Senior etterstilte obligasjoner	0	983	3 250	8 715	1 250	14 198
Ansvarlig lånekapital	0	0	300	2 450	0	2 750
Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	1 227	6 007	23 317	109 923	33 915	174 389

MORBANK

Endring i verdipapirgjeld – Bokført verdi	31/12-24	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/03-25
Senior obligasjoner og sertifikater	15 082	525	-677	-74	40	14 896
Senior etterstilte obligasjoner	13 505	1 665	-817	0	-49	14 305
Ansvarlig lånekapital	2 769	0	0	0	1	2 770
Restløpetid – Pålydende verdi	0–1 mnd	1–3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Over 5 år	Sum
Senior obligasjoner og sertifikater	1 227	314	0	11 661	1 568	14 770
Senior etterstilte obligasjoner	0	983	3 250	8 715	1 250	14 198
Ansvarlig lånekapital	0	0	300	2 450	0	2 750
Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	1 227	1 297	3 550	22 826	2 818	31 719

Resultatutvikling – akkumulert (konsern)

	31/03-25	31/12-24	30/09-24	30/06-24	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23
Renteinntekter og lignende inntekter	4 831	18 874	14 015	9 203	4 508	14 490	10 143	6 274	2 981
Rentekostnader og lignende kostnader	3 298	12 715	9 442	6 204	3 045	9 249	6 343	3 867	1 806
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 533	6 159	4 573	2 999	1 462	5 242	3 800	2 407	1 175
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	344	1 229	874	562	257	1 043	770	502	234
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	46	164	123	78	38	129	96	67	32
Netto banktjenester	298	1 065	751	484	218	914	674	436	202
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	77	287	199	114	36	215	135	113	53
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	63	114	147	40	25	-87	-64	-24	-4
Andre driftsinntekter	2	2	2	1	1	2	1	1	1
Netto andre driftsinntekter	439	1 469	1 098	640	280	1 044	747	526	252
Netto driftsinntekter	1 972	7 628	5 671	3 638	1 742	6 285	4 547	2 933	1 427
Lønn og generelle administrasjonskostnader	455	1 508	1 091	739	362	1 381	1 044	699	356
Avskrivninger	50	178	130	83	41	192	144	97	49
Andre driftskostnader	42	204	117	80	40	199	145	101	45
Sum driftskostnader	547	1 890	1 338	903	443	1 772	1 334	898	450
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 425	5 738	4 333	2 736	1 299	4 513	3 213	2 035	977
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	10	97	81	68	44	95	82	62	33
Resultat før skattekostnad	1 415	5 641	4 253	2 668	1 256	4 418	3 131	1 974	944
Skattekostnad	83	988	684	342	32	874	587	316	74
Resultat for perioden	1 332	4 652	3 568	2 326	1 224	3 545	2 543	1 657	870
GJENNOMSnittlig FORVALTNINGSKAPITAL	341 998	323 649	320 078	316 598	312 645	286 870	281 546	275 656	269 829
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,73	5,83	5,85	5,85	5,80	5,05	4,82	4,59	4,48
Rentekostnader og lignende kostnader	3,96	3,98	3,99	3,96	3,96	3,26	3,05	2,86	2,75
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,77	1,85	1,86	1,86	1,83	1,79	1,77	1,73	1,73
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,41	0,38	0,36	0,36	0,33	0,36	0,37	0,37	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,35	0,33	0,31	0,31	0,28	0,32	0,32	0,32	0,30
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,09	0,09	0,08	0,07	0,05	0,07	0,06	0,08	0,08
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,07	0,04	0,06	0,03	0,03	-0,03	-0,03	-0,02	-0,01
Andre driftsinntekter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto andre driftsinntekter	0,52	0,45	0,46	0,41	0,36	0,36	0,35	0,38	0,38
Netto driftsinntekter	2,29	2,31	2,32	2,26	2,19	2,16	2,13	2,11	2,11
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,54	0,47	0,46	0,47	0,47	0,48	0,50	0,51	0,53
Avskrivninger	0,06	0,06	0,05	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07
Andre driftskostnader	0,05	0,06	0,05	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,07
Sum driftskostnader	0,65	0,58	0,56	0,57	0,57	0,62	0,63	0,66	0,68
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,64	1,72	1,76	1,69	1,62	1,54	1,49	1,46	1,43
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,01	0,03	0,03	0,04	0,06	0,03	0,04	0,05	0,05
Resultat før skattekostnad	1,63	1,69	1,73	1,65	1,57	1,50	1,45	1,41	1,38
Skattekostnad	0,09	0,29	0,27	0,20	0,03	0,30	0,28	0,23	0,11
Resultat for perioden	1,54	1,40	1,45	1,44	1,54	1,20	1,17	1,18	1,27

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	4 831	4 859	4 812	4 695	4 508	4 347	3 869	3 293	2 981
Rentekostnader og lignende kostnader	3 298	3 273	3 238	3 159	3 045	2 906	2 476	2 060	1 806
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 533	1 586	1 574	1 536	1 462	1 442	1 393	1 232	1 175
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	344	355	312	305	257	273	268	269	234
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	46	41	45	40	38	33	29	35	32
Netto banktjenester	298	314	267	266	218	240	238	234	202
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	77	89	84	78	36	79	22	60	53
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	63	-33	107	16	25	-23	-40	-20	-4
Andre driftsinntekter	2	1	1	1	1	1	0	0	1
Netto andre driftsinntekter	439	371	459	360	280	297	221	274	252
Netto driftsinntekter	1 972	1 957	2 032	1 896	1 742	1 739	1 614	1 506	1 427
Lønn og generelle administrasjonskostnader	455	417	351	377	362	337	345	344	356
Avskrivninger	50	49	46	43	41	48	47	48	49
Andre driftskostnader	42	87	37	39	40	54	44	56	45
Sum driftskostnader	547	553	435	459	443	439	436	448	450
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 425	1 404	1 597	1 437	1 299	1 300	1 178	1 058	977
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	10	16	12	25	44	13	20	29	33
Resultat før skattekostnad	1 415	1 388	1 585	1 412	1 256	1 287	1 157	1 030	944
Skattekostnad	83	304	342	310	32	286	271	242	74
Resultat for perioden	1 332	1 084	1 243	1 102	1 224	1 001	886	787	870
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	341 998	333 639	326 850	320 523	312 645	302 437	293 177	281 618	269 829
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	5,73	5,79	5,86	5,89	5,80	5,70	5,24	4,69	4,48
Rentekostnader og lignende kostnader	3,96	3,95	3,99	4,01	3,96	3,85	3,39	2,96	2,75
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,77	1,84	1,87	1,88	1,83	1,85	1,85	1,73	1,73
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,41	0,42	0,38	0,38	0,33	0,36	0,36	0,38	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,35	0,37	0,33	0,33	0,28	0,32	0,32	0,33	0,30
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,09	0,11	0,10	0,10	0,05	0,10	0,03	0,09	0,08
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,07	-0,04	0,13	0,02	0,03	-0,03	-0,05	-0,03	-0,01
Andre driftsinntekter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto andre driftsinntekter	0,52	0,44	0,56	0,45	0,36	0,39	0,30	0,39	0,38
Netto driftsinntekter	2,29	2,28	2,42	2,33	2,19	2,24	2,15	2,12	2,11
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,54	0,50	0,43	0,47	0,47	0,44	0,47	0,49	0,53
Avskrivninger	0,06	0,06	0,06	0,05	0,05	0,06	0,06	0,07	0,07
Andre driftskostnader	0,05	0,10	0,05	0,05	0,05	0,07	0,06	0,08	0,07
Sum driftskostnader	0,65	0,66	0,53	0,58	0,57	0,58	0,59	0,64	0,68
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,64	1,63	1,89	1,75	1,62	1,66	1,56	1,48	1,43
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,01	0,02	0,02	0,03	0,06	0,02	0,03	0,04	0,05
Resultat før skattekostnad	1,63	1,61	1,88	1,72	1,57	1,65	1,53	1,44	1,38
Skattekostnad	0,09	0,35	0,40	0,38	0,03	0,38	0,37	0,34	0,11
Resultat for perioden	1,54	1,24	1,46	1,33	1,53	1,27	1,16	1,09	1,27

Balanseutvikling (konsern)

	31/03-25	31/12-24	30/09-24	30/06-24	31/03-24	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	443	483	364	540	177	387	218	514	101
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 796	2 631	111	1 175	2 759	3 154	1 168	553	1 202
Utlån til og fordringer på kunder	289 103	282 289	276 303	272 024	264 559	255 767	247 475	240 227	231 264
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	375	354	768	654	619	560	286	280	304
Sertifikater og obligasjoner	41 066	39 563	38 976	38 860	37 868	36 560	33 458	34 464	31 141
Finansielle derivater	3 872	6 320	6 165	4 629	5 931	5 401	5 112	7 005	5 616
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3 486	3 409	3 320	3 003	2 859	2 798	2 618	2 561	2 639
Utsatt skattefordel	374	143	348	205	176	256	263	117	92
Pensjonsmidler	148	148	123	123	123	123	100	100	100
Øvrige immaterielle eiendeler	553	565	238	247	249	252	261	272	275
Varige driftsmidler	668	624	628	650	666	660	657	665	674
Forskuddsbetalte kostnader	126	69	56	102	129	44	45	88	123
Andre eiendeler	1 216	1 570	506	589	407	532	4 230	1 617	936
Sum eiendeler	345 226	338 167	327 907	322 802	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467
Gjeld og egenkapital									
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	3 614	6 861	6 675	5 237	7 175	5 454	4 475	6 986	5 326
Innskudd fra og gjeld til kunder	135 052	135 128	133 614	134 175	127 366	123 599	123 493	123 654	115 626
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	156 557	149 910	142 401	141 277	139 952	136 378	128 487	122 247	117 763
Finansielle derivater	1 430	869	858	1 519	1 219	1 670	1 651	1 574	1 208
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	244	234	195	192	217	203	197	208	222
Pensjonsforpliktelser	197	197	167	167	167	167	136	136	136
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	158	164	176	187	191	149	161	153	128
Betalbar skatt	139	906	702	212	275	1 028	732	388	126
Senior etterstilte obligasjoner	14 305	13 505	12 359	11 563	10 967	10 107	7 970	6 675	6 716
Ansvarlig lånekapital	2 770	2 769	2 775	2 769	2 300	2 165	2 285	1 963	1 961
Annen gjeld	5 381	1 363	2 997	1 709	3 826	2 152	3 403	2 301	4 172
Sum gjeld	319 846	311 906	302 917	299 007	293 654	283 071	272 991	266 285	253 384
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743
Egne egenkapitalbevis	-1	-1	-7	0	0	-1	-7	-2	-2
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966
Utjevningsfond	3 604	4 536	2 764	2 791	2 791	3 612	2 510	2 526	2 526
Sum eierandelskapital	8 311	9 244	7 467	7 500	7 500	8 320	7 212	7 234	7 233
Grunnfondskapital	11 941	13 302	10 750	10 750	10 750	11 951	10 373	10 373	10 373
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	36	36	36	36	36	36	36
Sum grunnfondskapital	12 127	13 488	10 936	10 936	10 936	12 136	10 559	10 559	10 559
Annen egenkapital	2 461	1 306	4 494	3 274	2 355	1 299	3 800	2 875	2 125
Minoritetsinteresser	139	144	0	0	0	0	0	0	0
Hybridkapital	2 341	2 079	2 094	2 085	2 077	1 668	1 329	1 510	1 166
Sum egenkapital	25 380	26 261	24 990	23 795	22 868	23 423	22 900	22 177	21 082
Sum gjeld og egenkapital	345 226	338 167	327 907	322 802	316 522	306 495	295 891	288 462	274 467

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital			
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	1 533	1 462	6 159
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-42	-37	-160
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	1 491	1 426	5 999
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	341 998	312 645	323 649
Antall dager	365/90	366/91	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,77 %	1,83 %	1,85 %

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter			
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	439	280	1 469
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 972	1 742	7 628
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-42	-37	-160
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 930	1 706	7 468
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	22,7 %	16,4 %	19,7 %

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)			
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	547	443	1 890
Netto driftsinntekter	1 972	1 706	7 628
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	27,7 %	26,0 %	24,8 %

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.			
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	547	443	1 890
Netto driftsinntekter	1 972	1 706	7 628
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	-63	-25	-114
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 909	1 681	7 514
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	28,6 %	26,4 %	25,2 %

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Egenkapitalavkastning			
Resultat tilordnet bankens eierklasser	1 288	1 187	4 494
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive hybridkapital og minoritetsinteresser	24 574	22 112	22 305
Antall dager	365/90	366/91	365/365
Egenkapitalavkastning	21,3 %	21,6 %	20,1 %

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Resultat pr egenkapitalbevis			
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	1 288	1 187	4 494
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,7 %	40,7 %	40,7 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 665 534	109 687 324	109 644 778
Resultat pr egenkapitalbevis	4,78	4,40	16,66

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern (forts.)

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Utlånsvekst siste 12 måneder			
Brutto utlån UB	289 968	265 431	283 174
Brutto utlån for 12 måneder siden	265 431	232 128	256 644
Endring siste 12 mnd	9,2 %	14,3 %	10,3 %

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Innskuddsvekst siste 12 måneder			
Innskudd fra kunder UB	135 052	127 366	135 128
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	127 366	115 626	123 599
Endring siste 12 mnd	6,0 %	10,2 %	9,3 %

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Innskuddsdekning			
Netto utlån	289 103	264 559	282 289
Innskudd	135 052	127 366	135 128
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	46,7 %	48,1 %	47,9 %

	1Q 2025	1Q 2024	2024
Brutto utlån på balansetidspunktet	289 968	265 431	283 174
Tapskostnad	10	44	97
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,00 %	0,02 %	0,03 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	289 968	265 431	283 174
Misligholdte engasjement (>90 dg)	483	721	503
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,17 %	0,27 %	0,18 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	289 968	265 431	283 174
Tapsutsatte engasjement	1 071	1 444	1 416
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,37 %	0,54 %	0,50 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no