

Urevidert

2 Kvartalsrapport 2025



Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	2. kv. 2025		2. kv. 2024		30.06.2025		30.06.2024		2024	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	503	1,90	518	2,12	988	1,88	1 026	2,09	2 071	2,08
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	87	0,32	70	0,28	154	0,29	124	0,25	287	0,29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	0,05	20	0,08	28	0,06	36	0,08	43	0,04
Sum inntekter	603	2,27	608	2,48	1 170	2,23	1 186	2,42	2 401	2,41
Sum driftskostnader	252	0,95	249	1,02	504	0,96	477	0,97	955	0,96
Resultat før tap	351	1,32	359	1,46	666	1,27	709	1,45	1 446	1,45
Tap på utlån, garantier m.v	34	0,13	-35	-0,14	47	0,09	-18	-0,04	20	0,02
Resultat før skatt	317	1,19	394	1,60	619	1,18	727	1,49	1 426	1,43
Skattekostnad	74	0,27	93	0,38	144	0,27	172	0,35	340	0,34
Resultat for perioden	243	0,92	301	1,22	475	0,91	555	1,14	1 086	1,09

Balanse

(Mill. kroner)	30.06.2025	Endring siste 6 mnd. i %	31.12.2024	Endring siste 12 mnd i %	30.06.2024
Forvaltningskapital 4)	110 978	8,4	102 335	11,1	99 847
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	104 958	5,2	99 776	7,0	98 122
Utlån til kunder	89 447	3,0	86 875	5,1	85 076
Brutto utlån til personkunder	59 257	2,4	57 872	5,9	55 972
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	30 482	4,2	29 255	3,9	29 340
Innskudd fra kunder	52 442	5,8	49 550	6,5	49 240
Innskudd fra personkunder	32 095	6,5	30 149	3,8	30 920
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	20 347	4,9	19 401	11,1	18 320

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	2. kv. 2025	2. kv. 2024	30.06.2025	30.06.2024	2024
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	11,7	15,1	11,5	14,1	13,7
Kostnader i prosent av inntekter 4)	41,8	41,0	43,1	40,3	39,8
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	0,15	-0,17	0,10	-0,04	0,02
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,47	0,51	0,47	0,51	0,58
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,33	0,39	0,33	0,39	0,45
Innskuddsdekning i % 4)	58,4	57,7	58,4	57,7	56,9
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	207	156	207	156	167
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	125	122	125	122	122
Utlånsvekst i % 4)	0,8	2,2	5,1	7,7	6,5
Innskuddsvekst i % 4)	2,3	2,2	6,5	6,3	4,5
Ansvarlig kapital 1)	24,5	23,4	24,5	23,4	21,1
Kjernekapital (T1) i % 1)	22,1	21,1	22,1	21,1	19,0
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	20,1	19,1	20,1	19,1	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,1	7,7	7,1	7,7	7,4
Årsverk	397	412	397	412	402

Egenkapitalbevis (EKB)

	30.06.2025	30.06.2024	2024	2023	2022	2021
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2) 5)	4,39	5,26	9,95	10,12	7,50	31,10
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2) 5)	5,19	5,69	9,55	10,34	8,48	30,98
Antall egenkapitalbevis 5)	49 795 520	49 434 770	49 795 520	49 434 770	49 434 770	9 886 954
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner) 5)	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	100,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,1	49,7	49,1	49,7	49,7	49,7
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	995,90	988,70	995,90	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	106,9	84,5	97,0	84,0	84,4	444
Børsverdi (mill. kroner)	5 323	4 177	4 830	4 153	4 173	4 390
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4) 5)	79,9	78,4	81,5	80,7	74,8	350
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	6,25	7,50	6,25	7,50	4,00	16,00
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	12,2	8,0	9,8	8,3	11,3	14,3
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,34	1,08	1,19	1,04	1,13	1,27

1) Inkl. 50 % av periodens totalresultat

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

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

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

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

Kvartalsberetning fra styret

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

RESULTAT 1. HALVÅR 2025

Sparebanken Møres resultat før skatt etter første halvår 2025 ble 619 mill. kroner mot 727 mill. kroner etter første halvår 2024, en reduksjon på 14,9 %.

Sum inntekter var 16 mill. kroner lavere enn for samme periode i 2024. Rentenettoen er redusert med 38 mill. kroner og andre inntekter er økt med 22 mill. kroner. Kursgevinst fra obligasjonsporteføljen utgjør 19 mill. kroner mot en kursgevinst på 16 mill. kroner i første halvår 2024. Kursgevinst på aksjer utgjør 6 mill. kroner mot et kurstap på 3 mill. kroner i 1.halvår 2024. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør 4 mill. kroner i første halvår, 15 mill. kroner lavere enn i samme periode i fjor. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter er redusert fra 0 mill. kroner i første halvår 2024 til -1 mill. kroner i første halvår 2025.

Kostnadene på 504 mill. kroner er 27 mill. kroner høyere i 1.halvår 2025 enn i 1. halvår 2024. Personalkostnadene er 11 mill. kroner høyere enn i fjor og øvrige kostnader er 16 mill. kroner høyere.

Tap på utlån og garantier utgjør 47 mill. kroner og er 65 mill. kroner høyere enn i samme periode i fjor.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør etter første halvår 43,1 %, en økning fra første halvår i 2024 på 2,8 p.e.

Resultat etter skatt utgjør 475 mill. kroner mot 555 mill. kroner i samme periode i fjor.

Egenkapitalavkastningen i første halvår 2025 utgjør 11,5 % mot 14,1 % etter første halvår 2024.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 4,39 (5,26) for konsernet og kroner 5,19 (5,69) for morbanken.

RESULTAT I 2. KVARTAL 2025

Resultat før tap i 2. kvartal 2025 utgjorde 351 mill. kroner, 1,32 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 359 mill. kroner og 1,46 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 2. kvartal 2025 utgjorde 243 mill. kroner, 0,92 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 301 mill. kroner og 1,22 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 2. kvartal 2025 ble 11,7 %, mot 15,1 % i 2. kvartal 2024 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 41,8 % mot 41,0 % i 2. kvartal 2024.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 2,26 (2,85) for konsernet og kroner 1,81 (2,37) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter ble på 503 mill. kroner i kvartalet, som er 15 mill. kroner og 2,9 % lavere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,90 %, som er 0,22 p.e. lavere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Både innen personkunde- og næringslivsmarkedet er rentemarginen på innskudd redusert sammenlignet med 2. kvartal 2024. Utlånsmarginen er stabil mot samme periode i 2024 for personkundemarkedet, mens utlånsmargin for næringslivsmarkedet er redusert.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 100 mill. kroner i kvartalet, 10 mill. kroner høyere enn i 2. kvartal i fjor. Netto resultat fra

finansielle instrumenter er på 13 mill. kroner i kvartalet, som er 7 mill. kroner lavere enn 2. kvartal 2024. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 14 mill. kroner i kvartalet, mot 11 mill. kroner i 2. kvartal 2024. Kursgevinst på aksjer utgjør 5 mill. kroner mot en kursgevinst på 1 mill. kroner i 2. kvartal 2024. Negativ verdiendring på fastrenteutlån utgjør - 5 mill. kroner mot en negativ verdiendring på -1 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør - 2 mill. kroner i kvartalet, 9 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 17 mill. kroner i forhold til 2. kvartal 2024. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra garantiprovisjoner og eiendomsmegling, samt betalingsformidling.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 252 mill. kroner, som er 3 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 2 mill. kroner lavere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 135 mill. kroner. Andre kostnader er økt med 5 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Tap på utlån og garantier i kvartalet utgjør 34 mill. kroner (-35 mill. kroner), tilsvarende 0,13 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (-0,14 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet utgjør tap 21 mill. kroner i kvartalet og innen personkundesegmentet utgjør tap 12 mill. kroner.

Pr utgangen av 2. kvartal 2025 utgjør avsetninger for forventet tap totalt 307 mill. kroner, tilsvarende 0,33 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (240 mill. kroner og 0,28%). Av total avsetning for forventet tap er 31 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (27 mill. kroner), noe som utgjør 0,03 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,03 %). 101 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (74 mill. kroner), tilsvarende 0,11 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,09 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer) har de siste 12 månedene hatt en reduksjon på 41 mill. kroner. Pr utgangen av 2. kvartal 2025 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 135 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 165 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,33 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,39 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 2. kvartal 2025 utgjorde netto utlån til kunder 89 447 mill. kroner (85 076 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på brutto utlån til kunder på totalt 4 427 mill. kroner, tilsvarende 5,2 %. Utlån til personkunder økte med 5,9 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 3,9 % siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2. kvartal 2025 på 66,0 % (65,8 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 202 mill. kroner og 6,5 %. Ved utgangen av 2. kvartal 2025 utgjør innskuddene 52 442 mill. kroner (49 240 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 3,8 % de siste 12 månedene og innskudd fra næringsliv og offentlig sektor er økt med 11,1 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 61,2 % (62,8 %) og innskudd fra næringslivsmarkedet og det offentliges andel utgjør 38,8 % (37,2 %).

LIKVIDITET OG FINANSIERING

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

Sparebanken Møres LCR (kortsiktig likviditetsindikator) var 207 % (156) i konsernet og 191 % (144) i mor-banken ved utgangen av kvartalet.

NSFR endte på 125 (122) ved utgangen av 2. kvartal 2025 (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS' NSFR endte på hhv 126 (126) og 113 (106).

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

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskudd som andel av utlån utgjør 58,4 % (57,6 %) ved utgangen av 2. kvartal 2025 og ligger innenfor etablert målkorridor.

Total netto markedsfinansiering summerte seg opp til 44,8 mill. kroner ved kvartalsskiftet. Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,47 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 3,06 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert T2 og T3) er den gjenstående løpetiden 3 år.

Grunnlaget for utstedelse av obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS er lån overført fra morbanken. Brutto personmarkedsutlån overført Møre Boligkreditt AS utgjorde 41 642 mill. kroner ved kvartalsskiftet, svarende til 43,06 % av bankens totale utlån.

RATING

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

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

KAPITALDEKNING

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

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

Finansdepartementet har besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikrafttredelse fra 1.juli 2025. Banken vil dermed rapportere i tråd med nytt boliglånsulv fra og med 3.kvartal 2025, og forventer negativ effekt på bankens kapitaldekning i størrelsesorden 1,5 prosentpoeng som følge av dette.

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

Ved utgangen av 2. kvartal 2025 var ren kjernekapitaldekning 20,1 % (19,1 %) inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Dette er 3,95 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet og Finanstilsynets forventninger til kapitalkravsmargin (P2G) på totalt 16,15 %. Inkludert 50 % av resultatet hittil i år utgjør ansvarlig kapital 24,5 % (23,4 %), og kjernekapital utgjør 22,1 % (21,1 %).

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

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 2. kvartal 2025 på 7,1 % (7,7 %). Det regulatoriske minimumskravet (3 %) overholdes med god margin.

MREL

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2025 til 35,7 % av det til enhver tid gjeldende justerte beregningsgrunnlaget. Minstekravet til etterstilling er satt til 28,7 %. Ved utgangen av kvartalet lå faktisk MREL-nivå i Sparebanken Møre på 40,3 % mens nivået på etterstilling endte på 30,9 % av det justerte beregningsgrunnlaget.

Sparebanken Møre har utstedt 3 750 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 2. kvartal 2025.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 90 mill. kroner etter skatt i første halvår (89 mill. kroner).

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har ved utgangen av første halvår nominelt utestående obligasjoner med fortrinnsrett for 33,7 milliarder kroner, hvorav om lag 34 % er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved kvartalsskiftet hadde morbanken en beholdning på 160 millioner kroner i obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 86 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i første halvår 2025 (88 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 0 mill. kroner første halvår 2025 (-1 mill. kroner). Det var ved utgangen av kvartalet 26 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag på 4 mill. kroner i 2. kvartal 2025 (1 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 2. kvartal 2025 var det 7 710 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 3,8 % ved utgangen av kvartalet. Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 795 520.

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

Eierandelskapitalen utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2025 49,1 % av bankens totale egenkapital.

UTSIKTENE FRAMOVER

Den amerikanske administrasjonen overrasket en hel verden med de høye tollsatsene som ble lagt fram 2. april. Finansmarkedene reagerte med å sende både aksjer og renter markert ned, mens dollaren svekket seg betydelig.

Store deler av bevegelsene ble reversert etter at USA innledet en 90 dagers tollpause, og åpnet for forhandlinger. Troen på en minnelig løsning på handelskonflikten la grunnlaget for en underliggende optimisme i finansmarkedene, som vedvarte gjennom andre kvartal og inn i sommeren.

Den siste tiden har tollsatsene mot flere land kommet på plass. Varer fra både EU og Norge belastes 15 %, noe som var i tråd med det som var ventet og signalisert. Selv om effekten på norsk økonomi som helhet er relativt begrenset, er dette åpenbart et hardt slag for mange enkeltbransjer og bedrifter. Samtidig er det positivt at noe av usikkerheten er borte, og at frykten for en eskalering av handelskrigen har avtatt.

Usikkerhet er imidlertid fortsatt et sentralt stikkord når det gjelder det internasjonale bildet. Mye er fortsatt uklart når det gjelder de handelspolitiske samtaler mellom USA og Kina, verdens to største økonomier. Samtidig representerer den geopolitiske situasjonen både i Europa og Midtøsten en tydelig risikofaktor. Gjennom andre kvartal har vi sett flere eksempler på at konflikter både kan blusse raskt opp, men også roe seg igjen. Selv om verden til en viss grad har vent seg til den amerikanske administrasjonens retorikk, er det

dessuten grunn til å tro at politiske utspill vil fortsette å skape svingninger i internasjonale finansmarkeder.

Utgangspunktet til norsk økonomi i møte med en mer usikker verden, fortsetter å fremstå relativt robust. Veksten i fastlandsøkonomien var høyere enn ventet i første kvartal, og arbeidsledigheten holder seg på lave nivåer. Utsikter til reallønnsvekst støtter opp under husholdningenes konsum, mens et stadig avtakende prispress har åpnet for at også Norges Bank har kunnet begynne på veien mot et mer normalt rentenivå.

Videre fortsetter aktiviteten i flere næringer å ta seg forsiktig opp, og bunnen virker å være passert også for flere rentesensitive næringer. Den kommende opprustingen av Europa og Norge, ventes å bidra til at aktiviteten løftes framover. Dette vil gi ringvirkninger også på Nordvestlandet.

Sparebanken Møres samlede utlånsvekst holder seg oppe. Tolv månedersveksten endte på 5,1 % ved utgangen av 2. kvartal 2025, noe under veksttakten ved utgangen av 2024 på 6,5 %. Årsveksten i utlån til personmarkedet endte på 5,9 % ved utgangen av 2. kvartal, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet var 3,9 %. Innskuddene har økt med 6,5 % i de 12 siste månedene og innskuddsdekningen holder seg høy.

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

Bankens egenkapitalavkastning for første halvår 2025 ble 11,5 % og kostnadsandelen var 43,1. Sparebanken Møres langsiktige strategiske finansielle målsettinger er en egenkapitalavkastning som overstiger 13 % og en kostnadsandel under 40.

Ålesund, 30. juni 2025

13. august 2025

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

ROY REITE, styreleder

KÅRE ØYVIND VASSDAL, styrets nestleder

JILL AASEN

TERJE BØE

BIRGIT MIDTBUST

ANNE JORUNN VATNE

MARIE REKDAL HIDE

BJØRN FØLSTAD

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	2. kv. 2025	2. kv. 2024	30.06.2025	30.06.2024	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		1 294	1 271	2 552	2 520	5 100
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		234	205	465	413	868
Rentekostnader		1 025	958	2 029	1 907	3 897
Netto renteinntekter	<u>3</u>	503	518	988	1 026	2 071
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		74	64	142	120	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4	10	16	20	40
Andre driftsinntekter		17	16	28	24	56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	87	70	154	124	287
Utbytte		0	0	0	4	14
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		13	20	28	32	29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	13	20	28	36	43
Sum andre inntekter	<u>7</u>	100	90	182	160	330
Sum inntekter		603	608	1 170	1 186	2 401
Lønn m.v.		135	137	272	261	525
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		15	13	30	26	55
Andre driftskostnader		102	99	202	190	375
Sum driftskostnader	<u>8</u>	252	249	504	477	955
Resultat før tap		351	359	666	709	1 446
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	34	-35	47	-18	20
Resultat før skatt		317	394	619	727	1 426
Skattekostnad		74	93	144	172	340
Resultat for perioden		243	301	475	555	1 086
Tilordnet egenkapitaleiere		228	282	445	523	1 023
Tilordnet fondsobligasjonseiere		15	19	30	32	63
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,26	2,85	4,39	5,26	9,95
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,26	2,85	4,39	5,26	9,95
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		6,25	7,50	6,25	7,50	7,50

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	2. kv. 2025	2. kv. 2024	30.06.2025	30.06.2024	2024
Resultat for perioden	243	301	475	555	1 086
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	5	-5	14	-11	-38
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-1	2	-3	3	8
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:					
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	9
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	-2
Totalresultat for perioden	247	298	486	547	1 063
Tilordnet egenkapitaleiere	232	279	456	515	1 000
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	19	30	32	63

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,1 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne (49,7 % pr 30.06.2024)

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og fordringer på Norges Bank	9 10 13	696	482	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 10 13	1 380	586	702
Utlån til og fordringer på kunder	4 5 6 9 11 13	89 447	85 076	86 875
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	9 11 13	16 964	11 538	12 144
Finansielle derivater	9 11	1 727	1 405	1 393
Aksjer og andre verdipapirer	9 11	155	201	199
Immaterielle eiendeler		63	60	61
Varige driftsmidler		245	204	220
Overfinansiering ytelsespensjonsordning		83	68	80
Andre eiendeler		218	227	214
Sum eiendeler		110 978	99 847	102 335

FORPLIKTELSE og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	9 10 13	2 314	1 902	1 994
Innskudd fra kunder	4 9 10 13	52 442	49 240	49 550
Utstedte obligasjoner	9 10 12	44 733	37 168	38 906
Finansielle derivater	9 11	468	542	719
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		89	109	101
Pensjonsforpliktelser		23	28	23
Betalbar skatt		149	246	349
Avsetninger på garantiansvar		15	4	11
Forpliktelse ved utsatt skatt		147	162	148
Andre forpliktelser		892	1 036	651
Ansvarlig lånekapital	9 10	857	857	857
Sum forpliktelser		102 129	91 294	93 309
Egenkapitalbevis	14	996	989	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-3	-3	-5
Overkurs		380	360	379
Fondsobligasjoner		750	750	750

Innskutt egenkapital	2 123	2 096	2 120
Grunnfondskapital	3 690	3 476	3 687
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	2 310	2 207	2 306
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-43	-13	-43
Annen egenkapital	158	115	831
Totalresultat for perioden	486	547	-
Opptjent egenkapital	6 726	6 457	6 906
Sum egenkapital	8 849	8 553	9 026
Sum forpliktelser og egenkapital	110 978	99 847	102 335

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 30.06.2025	Sum egen-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obliga-sjon	Grunn-fond	Gave-fond	Utjev-nings-fond	Kredittrisiko-reserve finansielle forpliktelser	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.2024	9 026	991	379	750	3 687	125	2 306	-43	831
Endring egne egenkapitalbevis	10	2	1		3		4		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-311								-311
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-332								-332
Renter på utstedt fondsobligasjon	-30								-30
Totalresultat for perioden	486								486
Egenkapital pr 30.06.2025	8 849	993	380	750	3 690	125	2 310	-43	644

KONSERN 30.06.2024	Sum egen-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obliga-sjon	Grunn-fond	Gave-fond	Utjev-nings-fond	Kredittrisiko-reserve finansielle forpliktelser	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.2023	8 680	985	359	650	3 475	125	2 205	-13	894
Endring egne egenkapitalbevis	5	1	1		1		2		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-371								-371
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-376								-376
Utstedt fondsobligasjon	350			350					
Innfridd fondsobligasjon	-250			-250					
Renter på utstedt fondsobligasjon	-32								-32
Totalresultat for perioden	547								547
Egenkapital pr 30.06.2024	8 553	986	360	750	3 476	125	2 207	-13	662

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

Kontantstrømoppstilling konsern

(Mill. kroner)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	2 871	2 824	5 758
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-1 053	-962	-1 943
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	304	264	542
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-1 058	-996	-2 038
Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	0	5	14
Driftsutbetalinger	-418	-421	-883
Utbetalinger av skatt	-348	-193	-269
Inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-795	333	245
Inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder	-2 655	-2 716	-4 810
Inn-/utbetaling av kunders benyttede rammekreditter	43	-763	-484
Inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	2 892	1 830	2 140
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	7 884	8 245	18 640
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-13 012	-9 335	-19 221
Innbetaling av øvrige eiendeler	12	15	0
Utbetaling av øvrige eiendeler	0	0	-7
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-5 333	-1 870	-2 316
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetaling ved salg av driftsmidler og immaterielle eiendeler	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-57	-16	-71
Inn-/utbetaling ved investering i datterselskaper	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-57	-16	-71
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	320	176	268
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-1 579	-1 638	-7 819
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	7 992	3 811	10 675
Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	0	-250	-250
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	350	348

Betalte renter (utbytte) på utstedt fondsobligasjon	-30	-32	-63
Utbetalinger av utbytte til egenkapitalbeviserne	-311	-371	-371
Utbetalinger av gavemidler (utbytte)	-175	-80	-515
Innbetaling ved salg av egne egenkapitalbevis	10	9	9
Utbetaling ved kjøp av egne egenkapitalbevis	0	-2	-15
Inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-704	130	330
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	5 523	2 103	2 597
Netto endring likvider	133	216	210
Likviditetsbeholdning inngående	563	266	353
Likviditetsbeholdning utgående	696	482	563

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 30.06.2025. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2024.

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

Note 2

Kapitaldekning

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

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

Finansdepartementet har besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikrafttredelse fra 1.juli 2025. Banken vil dermed rapportere i tråd med nytt boliglånsulv fra og med 3.kvartal 2025, og forventer negativ effekt på bankens kapitaldekning i størrelsesorden 1,5 prosentpoeng som følge av dette.

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

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

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

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

MREL

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

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

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

Balanseført egenkapital	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	996	989	996
- egne egenkapitalbevis	-3	-3	-5
Overkursfond	380	360	379
Fondsobligasjoner (AT1)	750	750	750
Grunnfondskapital	3 690	3 476	3 687
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	2 310	2 207	2 306
Foreslått utbytte	0	0	311
Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	0	0	332
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-43	-13	-43
Annen egenkapital	158	115	188
Periodens resultat	486	547	-
Sum balanseført egenkapital	8 849	8 553	9 026

Kjernekapital (T1)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-63	-60	-63
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-24	-17	-19
Frdrag overfinansiering pensjon	-62	-51	-60
Frdrag resterende tillatelse for erverv av egne egenkapitalbevis	-39	0	-73
Fondsobligasjoner (AT1)	-750	-750	-750
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-256	-243	-376
Frdrag for foreslått utbytte	0	0	-311
Frdrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	0	0	-332
Frdrag for periodens totalresultat	-486	-547	-
Sum ren kjernekapital (CET1)	7 169	6 885	7 042
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	750	750	750
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0	0
Sum kjernekapital (T1)	7 919	7 635	7 792

Tilleggskapital (T2)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	857	857
Sum tilleggskapital (T2)	857	857	857

Netto ansvarlig kapital	8 776	8 493	8 649
-------------------------	-------	-------	-------

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	1 087	379	370
Offentlig foretak	0	25	0
Institusjoner	426	232	270
Obligasjoner med fortrinnsrett	673	540	607
Egenkapitalposisjoner	650	348	348
Øvrige engasjement	442	561	515
Sum kredittrisiko, standardmetoden	3 278	2 085	2 109
Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Massemarked pant i fast eiendom	13 476	12 389	12 910
Massemarked øvrige engasjementer	271	314	256
Foretak	15 981	19 066	21 630
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	29 728	31 769	34 797
Markedsrisiko (standardmetoden)	152	167	135
Operasjonell risiko (basismetoden)	3 619	3 424	3 962
Risikovektede eiendeler	36 777	37 445	41 003
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 655	1 685	1 845
Bufferkrav:	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	919	936	1 025
Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	1 655	1 685	1 845
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,5 prosent	919	936	1 025
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	3 494	3 557	3 895
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2 020	1 643	1 302

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ansvarlig kapital	23,9	22,7	21,1
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	24,5	23,4	-
Kjernekapital	21,5	20,4	19,0
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	22,1	21,1	-
Ren kjernekapital	19,5	18,4	17,2
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	20,1	19,1	-

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Beregningsgrunnlag	114 363	102 521	105 407
Uvektet kjernekapitalandel prosent	6,9	7,4	7,4
Uvektet kjernekapitalandel prosent inkl. 50 % av resultatet	7,1	7,7	-

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 2. kvartal 2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	1 528	-65	689	373	531	0
Rentekostnader	1 025	-66	616	172	303	0
Netto renteinntekter	503	1	73	201	228	0
Sum andre inntekter	100	-20	41	29	34	16
Sum inntekter	603	-19	114	230	262	16
Avskrivninger	15	-2	9	1	7	0
Andre driftskostnader	237	11	44	41	126	15
Sum driftskostnader	252	9	53	42	133	15
Resultat før tap	351	-28	61	188	129	1
Tap på utlån	34	1	0	21	12	0
Resultat før skatt	317	-29	61	167	117	1
Skattekostnad	74					
Resultat for regnskapsåret	243					

Resultat - 30.06.2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	3 017	-130	1 377	734	1 036	0
Rentekostnader	2 029	-131	1 216	344	600	0
Netto renteinntekter	988	1	161	390	436	0
Sum andre inntekter	182	-40	73	55	66	28
Sum inntekter	1 170	-39	234	445	502	28
Avskrivninger	30	-6	21	2	13	0
Andre driftskostnader	474	-4	92	87	271	28
Sum driftskostnader	504	-10	113	89	284	28
Resultat før tap	666	-29	121	356	218	0
Tap på utlån	47	1	0	32	14	0
Resultat før skatt	619	-30	121	324	204	0
Skattekostnad	144					
Resultat for perioden	475					

Nøkkeltall - 30.06.2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	89 739	0	1 519	28 640	59 580	0
Avsetning for forventet tap utlån	-292	-1	0	-212	-79	0
Netto utlån til kunder	89 447	-1	1 519	28 428	59 501	0
Innskudd fra kunder 1)	52 442	-468	1 625	16 667	34 618	0
Garantiforpliktelser	2 773	0	0	2 772	1	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	15	0	0	15	0	0
Innskuddsdekning	58,4	0,0	107,0	58,2	58,1	0,0
Antall årsverk	397	0	154	55	162	26

Resultat - 2. kvartal 2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	1 476	74	524	360	518	0
Rentekostnader	958	73	435	157	293	0
Netto renteinntekter	518	1	89	203	225	0
Sum andre inntekter	90	-17	43	19	33	12
Sum inntekter	608	-16	132	222	258	12
Avskrivninger	13	-3	10	0	6	0
Andre driftskostnader	236	-14	71	41	126	12
Sum driftkostnader	249	-17	81	41	132	12
Resultat før tap	359	1	51	181	126	0
Tap på utlån	-35	0	-1	-9	-25	0
Resultat før skatt	394	1	52	190	151	0
Skattekostnad	93					
Resultat for regnskapsåret	301					

Resultat - 30.06.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Renteinntekter	2 933	1	1 198	713	1 020	1
Rentekostnader	1 907	0	1 014	316	577	0
Netto renteinntekter	1 026	1	184	397	443	1
Sum andre inntekter	160	-35	71	45	59	20
Sum inntekter	1 186	-34	255	442	502	21
Avskrivninger	26	-7	20	1	12	0
Andre driftskostnader	451	-27	102	86	268	22
Sum driftkostnader	477	-34	122	87	280	22
Resultat før tap	709	0	133	355	222	-1
Tap på utlån	-18	0	-1	17	-34	0
Resultat før skatt	727	0	134	338	256	-1
Skattekostnad	172					
Resultat for perioden	555					

Nøkkeltall - 30.06.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	85 312	-105	1 558	27 525	56 334	0
Avsetning for forventet tap utlån	-236	0	-1	-165	-70	0
Netto utlån til kunder	85 076	-105	1 557	27 360	56 264	0
Innskudd fra kunder 1)	49 240	-129	903	15 385	33 081	0
Garantiforpliktelser	1 670	0	0	1 669	1	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	4	0	0	4	0	0
Innskuddsdekning	57,7	122,9	58,0	55,9	58,7	0,0
Antall årsverk	412	0	154	60	174	24

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

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

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

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

MØRE BOLIGKREDITT AS					
Resultat	2.kv. 2025	2.kv. 2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Netto renteinntekter	86	74	158	144	283
Andre driftsinntekter	-11	-3	-10	-7	-12
Sum inntekter	75	71	148	137	271
Driftskostnader	17	14	34	29	60
Resultat før tap	58	57	114	108	211
Tap på utlån	3	-3	4	-5	-6
Resultat før skatt	55	60	110	113	217
Skattekostnad	12	13	24	25	48
Resultat for perioden	43	47	86	88	169

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Utlån til kunder	39 494	31 976	35 746
Egenkapital	2 204	1 716	1 776

Note 4

Utlån og innskudd etter sektor og næring

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

30.06.2025		KONSERN				
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	770	-	0	-11	36	795
Fiske og fangst	6 072	-6	-43	0	3	6 026
Industri	3 786	-4	-11	-11	4	3 764
Bygg og anlegg	1 254	-3	-3	-9	3	1 242
Varehandel og hotell	1 259	-1	-7	0	22	1 273
Supply/Offshore	1 064	-3	0	0	0	1 061
Eiendomsdrift	9 768	-9	-6	-5	98	9 846
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 488	-1	-7	-3	35	1 512
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 763	-3	-14	-32	57	4 771
Sum næringsliv	30 224	-30	-91	-71	258	30 290
Personkunder	55 274	-8	-31	-61	3 983	59 157
Sum utlån og fordringer på kunder	85 498	-38	-122	-132	4 241	89 447

30.06.2024						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	717	0	-1	-8	40	748
Fiske og fangst	5 420	-6	-30	0	2	5 386
Industri	3 907	-6	-4	-22	6	3 881
Bygg og anlegg	1 372	-2	-4	-7	4	1 363
Varehandel og hotell	1 336	-2	-3	-10	8	1 329
Supply/Offshore	1 242	-5	0	0	0	1 237
Eiendomsdrift	9 122	-10	-7	-6	104	9 203
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 485	-1	-2	-3	25	1 504
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 499	-4	-5	-7	51	4 534
Sum næringsliv	29 100	-36	-56	-63	240	29 185
Personkunder	52 905	-9	-27	-45	3 067	55 891
Sum utlån og fordringer på kunder	82 005	-45	-83	-108	3 307	85 076

31.12.2024						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	769	0	0	-12	49	806
Fiske og fangst	4 993	-6	-39	0	2	4 950
Industri	3 650	-4	-17	-11	6	3 624
Bygg og anlegg	1 371	-2	-3	-9	4	1 361
Varehandel og hotell	1 458	-1	-5	-5	18	1 465
Supply/Offshore	1 277	-2	-8	0	0	1 267
Eiendomsdrift	9 588	-8	-5	-5	106	9 676
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 241	-1	-7	-3	35	1 265
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 627	-3	-14	-6	61	4 665
Sum næringsliv	28 974	-27	-98	-51	281	29 079
Personkunder	53 602	-6	-16	-54	4 270	57 796
Sum utlån og fordringer på kunder	82 576	-33	-114	-105	4 551	86 875

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

INNSKUDD FRA KUNDER		Konsern	
Sektor/næring	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Jordbruk og skogbruk	405	374	332
Fiske og fangst	1 643	1 543	1 727
Industri	3 818	3 437	3 820
Bygg og anlegg	890	860	861
Varehandel og hotell	1 165	1 074	1 196
Eiendomsdrift	3 248	2 466	2 690
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	5 867	5 876	6 111
Offentlig forvaltning	310	331	251
Andre	3 001	2 359	2 413
Sum næringsliv/offentlig	20 347	18 320	19 401
Personkunder	32 095	30 920	30 149
Sum	52 442	49 240	49 550

Note 5

Tap på utlån og garantier

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

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

Kvantitative kriterier

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

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

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

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

Kvalitative kriterier

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

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

Positiv migrering i kredittrisiko

En konto migrerer fra steg 2 til 1 hvis:

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

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

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

Scenarier

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

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

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

Misligholdsdefinisjonen er lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

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

Overstyring

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

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

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

Usikkerheten knyttet til amerikansk handelspolitikk og dens innvirkning på internasjonal økonomi vedvarer. Med pågående forhandlinger, blant annet mellom USA og Kina, er det utsikter til at amerikanske tollsatser kan bli lavere enn det som ble lagt frem av presidenten den 2. april. Imidlertid er det rimelig å anta at både USA og andre land vil komme ut av dette med en mer proteksjonistisk handelspolitikk enn før Donald Trump begynte sin andre presidentperiode.

Effekten av denne utviklingen på verdensøkonomien er fortsatt uklar. Det internasjonale valutafondet (IMF) har nedjustert sine vekstanslag for USA, Europa, Kina, og verden som følge av de pågående hendelsene. Den amerikanske økonomien forventes å være mest negativt påvirket, og økte importtoller er spådd å kunne bidra til høyere inflasjon. Konflikten i Midtøsten utgjør også en kilde til internasjonal usikkerhet, som

blant annet kan påvirke norsk økonomi gjennom endringer i olje- og gasspriser.

Norsk økonomi synes å ha et solid utgangspunkt inn i denne perioden preget av usikkerhet. Både BNP-vekst og husholdningenes konsum tok seg opp gjennom første halvår. Oppsvinget synes å være bredt forankret både mellom næringer og geografiske områder. Ifølge Norges Banks regionale nettverksundersøkelse forventer norske bedrifter at veksten vil holde seg oppe.

Oppsummert, er vi inne i en periode med betydelig internasjonal usikkerhet. Forutsetningene for verdenshandelen endrer seg stadig, noe som kompliserer utarbeidelsen av økonomiske prognoser. De direkte effektene av høyere importtoller i USA på norsk økonomi er anslått å være begrensede. Samtidig synes norsk økonomi å ha et robust utgangspunkt.

Oppsummert må det fortsatt sies å være stor usikkerhet rundt den videre økonomiske utviklingen, både internasjonalt og her hjemme og vektingen fra 1. kvartal 2025 opprettholdes.

Regnskapsført ECL pr 30.06.2025 er basert på en scenariovekting med 70 % vekt på basis-scenariet (normal utvikling), 20 % vekt på worst case-scenariet og 10 % vekt på best case-scenariet.

Klimarisiko og beregning av forventet tap

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

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

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

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

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	2. kv. 2025	2. kv. 2024	30.06.2025	30.06.2024	2024
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	0	1	6	-1	-14
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	12	-35	12	-36	3
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	0	-6	-2	-3	7
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	24	-8	28	10	3
Konstaterte tap dekket av tidligere individuell tapsavsetning	0	21	11	21	30
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	0	0	3	0	4
Inngang på tidligere konstaterte tap	-2	-7	-11	-9	-13
Tap på utlån og garantier	34	-35	47	-18	20

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2024	34	123	106	263
Tilgang av nye engasjement	10	34	1	45
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-2	-18	-7	-27
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-6	1	-5
Migrering til steg 1	1	-15	-2	-16
Migrering til steg 2	-3	17	-1	13
Migrering til steg 3	0	0	7	7
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	27	27
ECL 30.06.2025	40	135	132	307
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	8	31	61	100
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	30	91	71	192
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	2	13	0	15

KONSERN - 30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2023	48	120	98	266
Tilgang av nye engasjement	16	2	1	19
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-10	-15	-4	-29
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-10	-3	-2	-15
Migrering til steg 1	5	-25	-6	-26
Migrering til steg 2	-2	9	-3	4
Migrering til steg 3	0	-4	11	7
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	14	14
ECL 30.06.2024	47	84	109	240
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	9	27	45	81
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	36	56	63	155
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	2	1	1	4

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

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

KONSERN - 30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	69 416	656	-	70 072
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	13 421	6 610	-	20 031
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 529	2 643	-	4 172
PD = 100 %	-	-	423	423
Sum brutto engasjement	84 366	9 909	423	94 698
- avsetning for forventet tap (ECL)	-40	-135	-132	-307
Sum netto engasjement *)	84 326	9 774	291	94 391

Brutto engasjement med overstyrt migrering	-273	273	0	0
--	------	-----	---	---

KONSERN - 30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	68 347	664	-	69 011
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	13 567	5 899	-	19 466
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 958	2 829	-	4 787
PD = 100 %	-	-	465	465
Sum brutto engasjement	83 872	9 392	465	93 729
- avsetning for forventet tap (ECL)	-47	-84	-109	-240
Sum netto engasjement *)	83 825	9 308	356	93 489

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

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

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

Note 6

Kredittforringede engasjementer

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

	30.06.2025			30.06.2024			31.12.2024		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	120	85	35	90	47	43	159	81	78
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	312	141	171	352	125	227	352	129	223
Brutto kredittforringede engasjementer	432	226	206	442	172	270	511	210	301
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	31	18	13	27	14	13	40	20	20
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	101	43	58	74	28	46	76	31	45
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	132	61	71	101	42	59	116	51	65
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	89	67	22	63	33	30	119	61	58
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	211	98	113	278	97	181	276	98	178
Netto kredittforringede engasjementer	300	165	135	341	130	211	395	159	236
Brutto utlån konsern	89 739	59 257	30 482	85 312	55 972	29 340	87 128	57 872	29 256
Garantier konsern	2 773	1	2 772	1 670	1	1 669	2 208	1	2 207
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,47%	0,38%	0,62%	0,51%	0,31%	0,87%	0,58%	0,36%	0,97%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,33%	0,28%	0,41%	0,39%	0,23%	0,68%	0,45%	0,27%	0,77%

Engasjementer i karantene *)	30.06.2025			30.06.2024			31.12.2024		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	103	62	41	37	35	3	147	44	103
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	24%	27%	20%	8%	20%	1%	29%	21%	34%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	30.06.2025	30.06.2024	2024
Garantiprovisjoner	17	12	27
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	17	15	33
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	10	7	15
Inntekter fra aktiv forvaltning	31	27	55
Inntekter fra betalingsformidling	50	45	99
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	17	14	42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	142	120	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-16	-20	-40
Inntekter eiendomsmegling	27	19	47
Øvrige driftsinntekter	1	5	9
Andre driftsinntekter	28	24	56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	154	124	287
Renteforretninger (for kunder)	1	3	17
Valutaforretninger (for kunder)	3	16	31
Mottatt utbytte	0	4	14
Kursgevinst/-tap aksjer	6	-3	-9
Kursgevinst/-tap obligasjoner	19	16	-8
Verdiendring på fastrenteutlån	47	-11	-6
Derivat knyttet til fastrenteutlån	-54	10	-1
Verdiendring på utstedte obligasjoner	-175	-58	-252
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	182	60	259
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-1	-1	-2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	28	36	43
Sum andre inntekter	182	160	330

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

Netto provisjons - og andre driftsinntekter -30.06.2025	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	17	0	17	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	17	-2	2	17	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	10	1	1	8	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	31	1	13	17	0
Inntekter fra betalingsformidling	50	6	14	30	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	17	4	5	8	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	142	10	52	80	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-16	-3	-1	-12	0
Inntekter eiendomsmegling	27	0	0	0	27
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	28	1	0	0	27
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	154	8	51	68	27

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 30.06.2024	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	12	0	12	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	15	-1	2	14	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	7	1	0	6	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	27	1	13	13	0
Inntekter fra betalingsformidling	45	4	11	30	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	14	6	3	5	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	120	11	41	68	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-20	-8	-1	-11	0
Inntekter eiendomsmegling	19	0	0	0	19
Øvrige driftsinntekter	5	1	0	4	0
Andre driftsinntekter	24	1	0	4	19
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	124	4	40	61	19

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

Note 8

Driftskostnader

(Mill.kroner)	30.06.2025	30.06.2024	2024
Lønn	194	187	379
Pensjonskostnader	18	15	24
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	42	40	88
Andre personalkostnader	18	19	34
Lønn m.v.	272	261	525
Avskrivninger	30	26	55
Driftskostnader egne og leide lokaler	12	10	17
Vedlikehold driftsmidler	3	3	7
IT-kostnader	114	113	209
Markedsføringskostnader	20	21	44
Kjøp av eksterne tjenester	20	16	37
Porto, telefon, aviser m.v.	5	4	9
Reisekostnader	2	3	6
Formuesskatt	7	5	13
Andre driftskostnader	19	15	32
Sum andre driftskostnader	202	190	375
Sum driftskostnader	504	477	955

Note 9

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

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

KLASSIFISERING OG MÅLING

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

- amortisert kost
- virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Klassifiseringen av de finansielle eiendelene er avhengig av to faktorer:

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

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost

Kategoriseringen av eiendelene forutsetter at følgende krav er oppfylt:

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

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

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

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

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

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

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

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

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

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

NIVÅER

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

Nivå 1 – Verdenssettelse basert på priser i et aktivt marked

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

Nivå 2 – Verdenssettelse basert på observerbare markedssdata

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

Nivå 3 – Verdenssettelse basert på annet enn observerbare markedssdata

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

KONSERN - 30.06.2025	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		696	696
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 380	1 380
Utlån til og fordringer på kunder	85 206	4 241	89 447
Sertifikater og obligasjoner	16 964		16 964
Aksjer og andre verdipapirer	155		155
Finansielle derivater	1 727		1 727
Sum finansielle eiendeler	104 052	6 317	110 369
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 314	2 314
Innskudd fra kunder	135	52 307	52 442
Finansielle derivater	468		468
Verdipapirgjeld		44 733	44 733
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	603	100 211	100 814

KONSERN - 30.06.2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Konter og fordringer på Norges Bank		482	482
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		586	586
Utlån til og fordringer på kunder	3 307	81 769	85 076
Sertifikater og obligasjoner	11 538		11 538
Aksjer og andre verdipapirer	201		201
Finansielle derivater	1 405		1 405
Sum finansielle eiendeler	16 451	82 837	99 288
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 902	1 902
Innskudd fra kunder	153	49 087	49 240
Finansielle derivater	542		542
Verdipapirgjeld		37 168	37 168
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	695	89 014	89 709

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

Note 10

Finansielle instrumenter til amortisert kost

KONSERN	30.06.2025		30.06.2024		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	696	696	482	482	447	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 380	1 380	586	586	702	702
Utlån til og fordringer på kunder	85 206	85 206	81 769	81 769	82 324	82 324
Sum finansielle eiendeler	87 282	87 282	82 837	82 837	83 473	83 473
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 314	2 314	1 902	1 902	1 994	1 994
Innskudd fra kunder	52 307	52 307	49 087	49 087	49 419	49 419
Verdipapirgjeld	44 875	44 733	37 293	37 168	39 197	38 906
Ansvarlig lånekapital	868	857	864	857	866	857
Sum finansielle forpliktelser	100 364	100 211	89 146	89 014	91 476	91 176

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

KONSERN - 30.06.2025	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 241	4 241
Sertifikater og obligasjoner	10 043	6 921		16 964
Aksjer og andre verdipapirer	6		149	155
Finansielle derivater		1 727		1 727
Sum finansielle eiendeler	10 049	8 648	4 390	23 087
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			135	135
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		468		468
Sum finansielle forpliktelser	-	468	135	603

KONSERN - 30.06.2024	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 307	3 307
Sertifikater og obligasjoner	8 354	3 184		11 538
Aksjer og andre verdipapirer	5		196	201
Finansielle derivater		1 405		1 405
Sum finansielle eiendeler	8 359	4 589	3 503	16 451
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			153	153
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		542		542
Sum finansielle forpliktelser	-	542	153	695

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

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2024	4 551	193	131
Kjøp/økning	178	11	734
Salg/reduksjon	-512	-66	-731
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	24	11	1
Balanseført verdi pr 30.06.2025	4 241	149	135

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2023	3 283	212	138
Kjøp/økning	270	0	16
Salg/reduksjon	-235	-13	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	-11	-3	-1
Balanseført verdi pr 30.06.2024	3 307	196	153

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

Note 12

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Konsernets verdipapirgjeld består av obligasjoner med fortrinnsrett kvotert i NOK og EUR utstedt av Møre Boligkreditt AS, i tillegg til sertifikater og obligasjonslån kvotert i NOK utstedt av Sparebanken Møre. Tabellen under gir en oversikt over konsernets utstedte obligasjoner med fortrinnsrett.

Oversikt over utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i konsernet

ISIN	Valuta	Nominell verdi 30.06.2025	Rente	Utstedt	Forfall	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 087	1 082	1 060
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	310	291	299
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	973	952	940
NO0010853096	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	-	3 015	2 010
XS2063496546	EUR	-	fast EUR 0,01 %	2019	2024	-	2 821	-
NO0010884950	NOK	2 134	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	2 138	3 005	3 006
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	360	349	359
NO0010951544	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	6 050	6 073	6 063
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 889	2 661	2 826
XS2556223233	EUR	250	fast EUR 3,125 %	2022	2027	3 095	2 920	2 965
NO0012908617	NOK	6 000	3M Nibor + 0,54 %	2023	2028	6 043	6 044	6 043
XS2907263284	EUR	500	fast EUR 2,63 %	2024	2029	6 153	-	5 932
NO0013571877	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,44 %	2025	2030	6 024	-	-
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						35 121	29 213	31 503

Pr 30.06.2025 eide Sparebanken Møre 163 mill. kroner inkl. påløpte renter i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (0 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 30.06.2025 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).

Note 13

Transaksjoner med nærstående parter

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

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

MORBANK	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Resultat			
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	97	61	131
Mottatt utbytte fra datterselskap	169	132	132
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	27	24	50
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	7	8	15
Balanse			
Fordring på datterselskap	4 443	3 275	4 513
Obligasjoner med fortrinnsrett	163	0	281
Gjeld til datterselskap	2 397	2 092	2 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	14	66	59
Konsernintern sikring	672	410	465
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	39 503	31 982	35 751

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 30.06.2025 (gruppet)	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 841 594	9,72
Verdipapirfondet Eika egenkapital	2 613 650	5,25
Spesialfondet Borea utbytte	2 451 891	4,92
Wenaasgruppen AS	2 200 000	4,42
MP Pensjon	1 752 018	3,52
Kommunal Landspensjonskasse	1 692 107	3,40
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 437 642	2,89
Wenaas EFTF AS	1 000 000	2,01
VPF Fondsfinans utbytte	800 000	1,61
Beka Holding AS	750 500	1,51
J.P. Morgan SE (nominee)	659 187	1,32
Lapas AS	634 384	1,27
BKK Pensjonskasse	507 600	1,02
Forsvarets personellservice	461 000	0,93
Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	360 750	0,72
Hjellegjerde Invest AS	300 000	0,60
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,50
PIBCO AS	229 500	0,46
Borghild Hanna Møller	201 438	0,40
Borea Nordisk Utbytte Verdipapirfond	171 583	0,34
Sum 20 største eiere	23 314 844	46,82
Totalt antall EKB	49 795 520	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 3,8 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2025.

Sparebanken Møre har i løpet av 2. kvartal 2025 ikke kjøpt egne EKB.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 30.06.2025, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	2. kv. 2025	2. kv. 2024	30.06.2025	30.06.2024	2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	872	881	1 736	1 748	3 524
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	188	170	369	338	702
Rentekostnader	646	605	1 277	1 203	2 434
Netto renteinntekter	414	446	828	883	1 792
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	73	64	141	120	271
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	10	15	20	39
Andre driftsinntekter	16	16	30	29	58
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	86	70	156	129	290
Utbytte	0	0	169	136	146
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	20	30	32	47	52
Netto resultat fra finansielle instrumenter	20	30	201	183	198
Sum andre inntekter	106	100	357	312	488
Sum inntekter	520	546	1 185	1 195	2 280
Lønn m.v.	127	128	257	246	494
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	17	17	35	32	65
Andre driftskostnader	91	92	182	177	347
Sum driftskostnader	235	237	474	455	906
Resultat før tap	285	309	711	740	1 374
Tap på utlån, garantier m.v.	26	-24	36	-4	37
Resultat før skatt	259	333	675	744	1 337
Skattekostnad	61	79	119	146	292
Resultat for perioden	198	254	556	598	1 045
Tilordnet egenkapitaleiere	183	235	526	566	982
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	19	30	32	63
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	1,81	2,37	5,19	5,69	9,55
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	1,81	2,37	5,19	5,69	9,55
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	6,25	7,50	6,25	7,50	7,50

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	2. kv. 2025	2. kv. 2024	30.06.2025	30.06.2024	2024
Resultat for perioden	198	254	556	598	1 045
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	0	0	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:					
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	9
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	-2
Totalresultat for perioden	198	254	556	598	1 052
Tilordnet egenkapitaleiere	183	235	526	566	989
Tilordnet fondsobligasjonseiere	15	19	30	32	63

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,1 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne (49,7 % pr 30.06.2024).

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og fordringer på Norges Bank	696	482	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 823	3 757	5 111
Utlån til og fordringer på kunder	49 953	53 205	51 232
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	16 865	11 380	12 217
Finansielle derivater	1 083	860	985
Aksjer og andre verdipapirer	155	201	199
Eierinteresser i konsernselskaper	2 622	1 671	1 671
Utsatt skattefordel	8	0	8
Immaterielle eiendeler	62	59	59
Varige driftsmidler	114	147	158
Overfinansiering ytelsespensjonsordning	83	68	80
Andre eiendeler	215	221	205
Sum eiendeler	77 679	72 051	72 372

FORPLIKTELSE OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 315	3 134	3 116
Innskudd fra kunder	52 910	49 369	49 699
Utstedte obligasjoner	9 775	7 955	7 683
Finansielle derivater	1 064	867	1 080
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	84	105	96
Pensjonsforpliktelser	23	28	23
Betalbar skatt	119	223	347
Avsetninger på garantiansvar	15	4	11
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	45	0
Andre forpliktelser	743	994	579
Ansvarlig lånekapital	857	857	857
Sum forpliktelser	68 905	63 581	63 491
Egenkapitalbevis	996	989	996
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-3	-3	-5

Overkurs	380	360	379
Fondsobligasjoner	750	750	750
Innskutt egenkapital	2 123	2 096	2 120
Grunnfondskapital	3 690	3 476	3 687
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	2 310	2 207	2 306
Annen egenkapital	-30	-32	643
Totalresultat for perioden	556	598	-
Opptjent egenkapital	6 651	6 374	6 761
Sum egenkapital	8 774	8 470	8 881
Sum forpliktelser og egenkapital	77 679	72 051	72 372

Erklæring i henhold til Verdipapirhandelloven § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og bankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2025 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, som er godkjent av EU, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Ålesund, 30. juni 2025

13. august 2025

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

ROY REITE, styreleder

KÅRE ØYVIND VASSDAL, styrets nestleder

JILL AASEN

TERJE BØE

BIRGIT MIDTBUST

ANNE JORUNN VATNE

MARIE REKDAL HIDE

BJØRN FØLSTAD

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	2.kv. 25	1.kv. 25	4.kv. 24	3.kv. 24	2.kv. 24
Netto renteinntekter	503	485	522	523	518
Sum andre driftsinntekter	100	82	67	103	90
Sum driftskostnader	252	252	235	243	249
Resultat før tap	351	315	354	383	359
Tap på utlån, garantier m.v	34	13	21	17	-35
Resultat før skatt	317	302	333	366	394
Skattekostnad	74	70	82	86	93
Resultat for perioden	243	232	251	280	301

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,90	1,87	2,04	2,08	2,12
Sum andre driftsinntekter	0,37	0,32	0,26	0,41	0,36
Sum driftskostnader	0,95	0,98	0,92	0,96	1,02
Resultat før tap	1,32	1,21	1,38	1,53	1,46
Tap på utlån, garantier m.v	0,13	0,05	0,08	0,07	-0,14
Resultat før skatt	1,19	1,16	1,30	1,46	1,60
Skattekostnad	0,27	0,27	0,32	0,35	0,38
Resultat for perioden	0,92	0,89	0,98	1,11	1,22

