

Kvartalsrapport 2025

Q3

# Innhold

|                                                                                                     |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Hovedtall</b>                                                                                    | <b>3</b>  |
| <b>Styrets beretning</b>                                                                            | <b>5</b>  |
| <b>Kvartalsregnskap</b>                                                                             | <b>16</b> |
| Resultatregnskap                                                                                    | 16        |
| Balanse                                                                                             | 17        |
| Endring i egenkapital                                                                               | 18        |
| Kontantstrømoppstilling                                                                             | 19        |
| <b>Noter</b>                                                                                        |           |
| ‣ Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer                                                    | 20        |
| ‣ Note 2 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk<br>av regnskapsprinsipper                  | 20        |
| ‣ Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser                         | 23        |
| ‣ Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser                          | 24        |
| ‣ Note 5 Innskudd fra kunder                                                                        | 26        |
| ‣ Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder                                        | 27        |
| ‣ Note 7 Kapitaldekning                                                                             | 31        |
| ‣ Note 8 Finansielle Derivater                                                                      | 33        |
| ‣ Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld<br>og ansvarlig lånekapital | 34        |
| ‣ Note 10 Segmentrapportering                                                                       | 35        |
| ‣ Note 11 Netto inntekter fra finansielle investeringer                                             | 36        |
| ‣ Note 12 Likviditetsrisiko                                                                         | 36        |
| ‣ Note 13 Opplysning om virkelig verdi                                                              | 37        |
| ‣ Note 14 Proforma resultater                                                                       | 38        |
| ‣ Note 15 Hendelser etter balansedag                                                                | 39        |
| <b>Andre opplysninger</b>                                                                           |           |
| Kvartalsoversikt                                                                                    | 40        |
| Kontaktinformasjon og finanskalendar                                                                | 42        |

# Hovedtall SpareBank 1 Sør-Norge konsern

(mill kroner)

|                                                                                                             | 3. kv.<br>2025 | 3. kv.<br>2024 | 01.01 - 30.09 |              |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Resultatsammendrag                                                                                          | 2025           | 2024           | 2025          | 2024         | Året 2024    |
| Netto renteinntekter                                                                                        | 2 328          | 1 768          | 6 948         | 5 224        | 7 517        |
| Netto provisjons- og andre inntekter                                                                        | 778            | 473            | 2 423         | 1 497        | 2 286        |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer                                                               | 443            | 514            | 1 210         | 812          | 937          |
| Sum netto inntekter                                                                                         | 3 549          | 2 755          | 10 581        | 7 533        | 10 739       |
| Sum driftskostnader                                                                                         | 1 314          | 891            | 4 010         | 2 561        | 3 936        |
| Driftsresultat før nedskrivninger                                                                           | 2 235          | 1 864          | 6 571         | 4 972        | 6 803        |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser                                                        | 115            | 160            | 215           | 298          | 387          |
| Driftsresultat før skatt                                                                                    | 2 120          | 1 704          | 6 356         | 4 675        | 6 415        |
| Skattekostnad                                                                                               | 423            | 254            | 1 254         | 872          | 1 222        |
| <b>Resultat etter skatt</b>                                                                                 | <b>1 697</b>   | <b>1 450</b>   | <b>5 102</b>  | <b>3 803</b> | <b>5 193</b> |
| <b>Balansetall</b>                                                                                          |                |                |               |              |              |
| Brutto utlån til kunder                                                                                     | 393 747        | 289 320        |               |              | 375 678      |
| Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak <sup>1)</sup>                                     | 414 549        | 289 320        |               |              | 405 062      |
| Innskudd fra kunder                                                                                         | 223 294        | 146 478        |               |              | 204 006      |
| Forvaltningskapital                                                                                         | 507 768        | 380 039        |               |              | 479 336      |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                                                                         | 515 000        | 382 817        | 500 282       | 377 632      | 401 406      |
| <b>Utvalgte nøkkeltall</b>                                                                                  |                |                |               |              |              |
| Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>                                                                         | 13,0 %         | 17,5 %         | 13,1 %        | 15,6 %       | 14,1 %       |
| Egenkapitalavkastning justert for GW ved fusjon og fusjonskost <sup>1)</sup>                                | 14,5 %         |                | 14,5 %        |              | 14,8 %       |
| Kostnadsprosent <sup>1)</sup>                                                                               | 37,0 %         | 32,3 %         | 37,9 %        | 34,0 %       | 36,7 %       |
| Kostnadsprosent bankkonsern <sup>1)</sup>                                                                   | 35,7 %         | 34,3 %         | 36,5 %        | 32,4 %       | 34,2 %       |
| Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>                                                                   | 1,79%          | 1,84%          | 1,86%         | 1,85%        | 1,87%        |
| Gjennomsnittlig rentemargin inkl. overført til kredittforetak <sup>1)</sup>                                 | 1,74%          | 1,84%          | 1,79%         | 1,85%        | 1,85%        |
| <b>Balansevekst</b>                                                                                         |                |                |               |              |              |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder <sup>1)</sup>                                                         | 36,1 %         | 7,3 %          |               |              | 38,1 %       |
| Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak <sup>1)</sup>                                                 | 43,3 %         | 7,3 %          |               |              | 48,9 %       |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder <sup>1)</sup>                                                               | 52,4 %         | -2,7 %         |               |              | 36,8 %       |
| <b>Soliditet</b>                                                                                            |                |                |               |              |              |
| Ren kjernekapitaldekning                                                                                    | 18,51%         | 17,75%         |               |              | 18,01%       |
| Kjernekapitaldekning                                                                                        | 20,48%         | 20,56%         |               |              | 20,21%       |
| Kapitaldekning                                                                                              | 23,19%         | 23,84%         |               |              | 23,03%       |
| Kjernekapital                                                                                               | 44 572         | 31 675         |               |              | 42 635       |
| Risikovektet balanse                                                                                        | 217 641        | 154 067        |               |              | 210 950      |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)                                                                 | 7,4 %          | 7,5 %          |               |              | 7,7 %        |
| <b>Likviditet</b>                                                                                           |                |                |               |              |              |
| Likviditetsdekning (LCR) <sup>2)</sup>                                                                      | 148%           | 172%           |               |              | 189%         |
| Innskuddsdekning <sup>1)</sup>                                                                              | 56,7 %         | 50,6 %         |               |              | 54,3 %       |
| Innskuddsdekning inkl. overført til kredittforetak <sup>1)</sup>                                            | 53,9 %         | 50,6 %         |               |              | 50,4 %       |
| <b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser<sup>1)</sup></b>                                      |                |                |               |              |              |
| Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>                                                        | 0,12%          | 0,22%          | 0,08%         | 0,14%        | 0,12%        |
| <b>Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3<sup>1)</sup></b>                                 |                |                |               |              |              |
| Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup> | 7,20%          | 8,27%          |               |              | 8,21%        |
| Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup> | 0,57%          | 0,62%          |               |              | 0,63%        |

| <b>SpareBank 1 Sør-Norge aksjen</b>                  | <b>30.09.25</b> | <b>31.12.24</b> | <b>31.12.23</b> | <b>31.12.22</b> | <b>31.12.21</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Børskurs                                             | 177,80          | 146,60          | 128,90          | 120,70          | 133,20          |
| Børsverdi (mill kr)                                  | 66 756          | 55 042          | 34 064          | 30 869          | 34 066          |
| Bokført egenkapital pr aksje (konsern) <sup>1)</sup> | 133,34          | 128,77          | 115,07          | 106,32          | 99,05           |
| Resultat pr aksje, i kr                              | 12,89           | 13,08           | 16,27           | 12,88           | 12,08           |
| Utbytte pr aksje <sup>1)</sup>                       | -               | 8,50            | 7,50            | 7,00            | 6,00            |
| Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>               | 10,31           | 11,21           | 7,92            | 9,37            | 11,03           |
| Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>             | 1,33            | 1,14            | 1,12            | 1,14            | 1,34            |
| Effektiv avkastning <sup>3)</sup>                    | 27,1 %          | 19,6 %          | 12,6 %          | -4,9 %          | 55,8 %          |

1) Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

2) Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

3) Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

# Øker anslaget for synergieffekter etter solid kvartal

## 3. kvartal 2025

|                                                                                       | 3. kvartal 2025   | Proforma 3. kvartal 2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Driftsresultat før skatt                                                              | 2 120 mill kroner | 2 312 mill kroner        |
| Resultat etter skatt                                                                  | 1 697 mill kroner | 1 959 mill kroner        |
| Egenkapitalavkastning etter skatt                                                     | 13,0 prosent      | 16,9 prosent             |
| Egenkapitalavkastning etter skatt justert for goodwill ved fusjon og fusjonskostnader | 14,5 prosent      | 17,5 prosent             |
| Resultat pr aksje                                                                     | 4,29 kroner       | 4,99 kroner              |
| Netto renteinntekter                                                                  | 2 328 mill kroner | 2 308 mill kroner        |
| Netto provisjons- og andre inntekter                                                  | 778 mill kroner   | 694 mill kroner          |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer                                         | 443 mill kroner   | 743 mill kroner          |
| Driftskostnader                                                                       | 1 314 mill kroner | 1 268 mill kroner        |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser                                  | 115 mill kroner   | 166 mill kroner          |
| Utlånsvekst inkl. volum overført til kredittforetak siste 12 måneder                  | 4,4 prosent       | 6,1 prosent              |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder                                                       | 9,7 prosent       | -1,4 prosent             |
| Ren kjernekapital                                                                     | 18,51 prosent     |                          |
| Kapitaldekning                                                                        | 23,19 prosent     |                          |

## Konsernets resultat 3. kvartal 2025

Resultattall for 3. kvartal 2025 sammenlignes i det følgende med 2. kvartal 2025 og proformatall for 3. kvartal 2024. Proformainformasjon viser tall som om fusjonen mellom SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge AS hadde skjedd 1. januar 2023, og inkluderer dermed proformatall for 2023 og 2024.

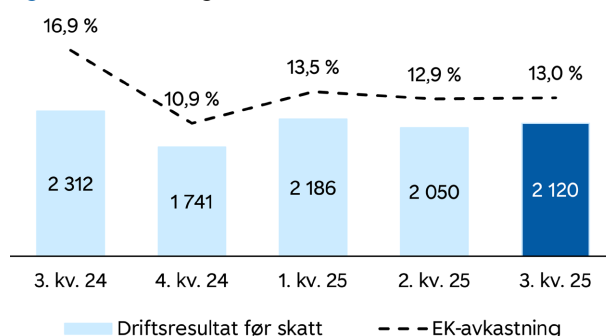
Selskapets driftsresultat før skatt ble 2 120 mill kroner i 3. kvartal 2025. Sammenlignet med forrige kvartal, er det en reduksjon på 4 mill kroner korrigert for kostnadsført avsetning i forbindelse med dom i rettsak mot Tietoevry Norway AS i 2. kvartal. Fallet skyldes noe økte nedskrivninger som er motvirket av en reduksjon i kostnader med 26 mill kroner.

Sammenlignet med 3. kvartal 2024 har det vært en økning i driftsresultat før skatt på 280 mill kroner korrigert for særskilte poster i 3. kvartal 2024; inntekt på 577 mill kroner i forbindelse med fusjon av Eika Forsikring og Fremtind

Forsikring og nedskrivning på 105 mill kroner i investering i Folkeinvest. Resultatforbedringen skyldes økning i netto renteinntekter, netto provisjoner og andre inntekter, netto inntekter fra finansielle investeringer og lavere nedskrivninger.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 13,0 prosent i kvartalet (14,5 prosent justert for goodwill ved fusjon og fusjonskostnader).

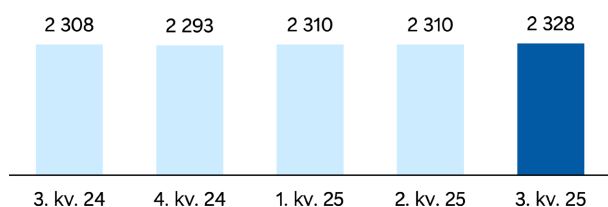
Fig 1, Resultatutvikling



## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 2 328 mill kroner i 3. kvartal 2025, en økning på 18 mill kroner fra forrige kvartal. Korrigert for antall dager er det en reduksjon på 7 mill kroner. Reduksjonen skyldes noe lavere rentemargin. Sammenlignet med samme kvartal i fjor er det en økning på 20 mill kroner, som i hovedsak skyldes vekst i utlån og innskudd.

Fig 2, Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,79 prosent i 3. kvartal 2025 sammenlignet med 1,86 prosent i 2. kvartal i 2025 og 1,93 prosent i samme kvartal i fjor.

## Netto provisjons- og andre inntekter

Tabell 1, Provisjon- og andre inntekter

|                                             | 3. kv. 25  | 2. kv. 25  | 3. kv. 24  |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Betalingsformidling                         | 142        | 117        | 153        |
| Forsikring                                  | 125        | 118        | 103        |
| Sparing/plassering                          | 46         | 51         | 37         |
| Garantiprovisjon                            | 30         | 29         | 32         |
| Commitment fee                              | 26         | 29         | 27         |
| Tilrettelegging                             | 27         | 28         | 30         |
| Prov.innt.eiendomsmegler                    | 242        | 292        | 171        |
| Prov. innt. regnskapshus                    | 90         | 139        | 91         |
| Prov. innt. kredittforetak                  | 35         | 42         | 31         |
| Øvrige                                      | 14         | 13         | 19         |
| <b>Netto provisjons- og andre inntekter</b> | <b>778</b> | <b>858</b> | <b>694</b> |

Netto provisjons- og andre inntekter ble 778 mill kroner i 3. kvartal 2025, en reduksjon på 80 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal. Reduksjonen skyldes reduserte provisjoner fra eiendomsmeglerforetakene og regnskapshusene, som i hovedsak skyldes sesongvariasjoner. Dette ble noe motvirket av økte inntekter fra betalingsformidling og forsikring på henholdsvis 25 mill kroner og 8 mill kroner.

Sammenlignet med 3. kvartal 2024 er det en økning på 84 mill kroner. Økningen skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter fra eiendomsmeglerforetakene. Bakgrunn for forbedringen er innfusjonering av Ullevål Eiendomsmegling AS og Kaland & Partners AS og høyere aktivitetsnivå. Inntekter fra forsikring er i tillegg økt med 22 mill kroner, mens inntekter fra betalingsformidling er redusert med 11 mill kroner.

## Netto inntekter fra finansielle investeringer

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

|                                               | 3. kv. 25  | 2. kv. 25  | 3. kv. 24  |
|-----------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Utbytte                                       | 11         | 99         | 23         |
| Inntekter fra eierinteresser                  | 266        | 256        | 819        |
| Netto inntekter fra fin. instrumenter         | 165        | 18         | -99        |
| - verdiendring aksjer og EK bevis             | 19         | 52         | -42        |
| - verdiendring sert. og obligasjoner          | 9          | -32        | -44        |
| - verdiendring rente- og valutahandel         | 37         | 38         | 37         |
| - verdiendring derivater                      | 101        | -40        | -50        |
| <b>Netto inntekter fra fin. investeringer</b> | <b>443</b> | <b>373</b> | <b>743</b> |

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 443 mill kroner i 3. kvartal 2025, en økning på 70 mill kroner fra forrige kvartal. Økningen skyldes i hovedsak positiv verdiutvikling på derivater og sertifikater og obligasjoner på henholdsvis 141 mill kroner og 41 mill kroner, men motvirkes noe av negativ verdiutvikling på aksjer og EK-bevis. Utbytte er redusert med 87 mill kroner og inntekter fra eierinteresser er økt med 10 mill kroner. Det ble mottatt utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank Næringskreditt AS og Rogaland Sparebank AS i 2. kvartal 2025. Se tabell 3 for detaljer på inntekter fra eierinteresser. Det vises også til senere avsnitt for nærmere beskrivelse av utviklingen i det enkelte selskap.

Sammenlignet med samme kvartal i fjor, justert for særskilte poster i 3. kvartal 2024, er det en økning i netto inntekter fra finansielle investeringer på 171 mill kroner. Økningen skyldes hovedsakelig positiv verdiutvikling på derivater og sertifikater og obligasjoner på henholdsvis 150 mill kroner og 53 mill kroner.

**Tabell 3, Inntekter fra eierinteresser**

|                                         | 3. kv. 25  | 2. kv. 25  | 3. kv. 24  |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|
| SpareBank 1 Gruppen AS                  | 136        | 114        | 686        |
| BN Bank AS                              | 85         | 104        | 93         |
| SpareBank 1 Forvaltning AS              | 27         | 27         | 22         |
| SB1 Markets AS                          | 11         | 16         | 17         |
| Kredittbanken ASA                       | 4          | 4          | -3         |
| SpareBank 1 Betaling AS                 | 3          | -9         | -1         |
| Øvrige                                  | 1          | 1          | 4          |
| <b>Sum inntekter fra eierinteresser</b> | <b>266</b> | <b>256</b> | <b>819</b> |

## Driftskostnader

**Tabell 4, Driftskostnader**

|                               | 3. kv. 25    | 2. kv. 25    | 3. kv. 24    |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Personalkostnader             | 791          | 779          | 749          |
| IKT kostnader                 | 190          | 265          | 176          |
| Markedsføring                 | 35           | 36           | 34           |
| Administrasjonskostnader      | 108          | 136          | 103          |
| Driftsutgifter                | 53           | 69           | 53           |
| Av- og nedskrivninger         | 59           | 60           | 56           |
| <b>Sum driftskostnader</b>    | <b>1 236</b> | <b>1 345</b> | <b>1 171</b> |
| Fusjonskostnader              | 78           | 69           | 96           |
| <b>Totale driftskostnader</b> | <b>1 314</b> | <b>1 414</b> | <b>1 268</b> |

Selskapets driftskostnader ble 1 314 mill kroner i 3. kvartal 2025, en reduksjon på 100 mill kroner fra forrige kvartal. I 3. kvartal 2025 er det kostnadsført fusjonskostnader på 78 mill kroner, sammenlignet med 69 mill kroner forrige kvartal. Forrige kvartal ble det i tillegg kostnadsført avsetning på 74 mill kr i forbindelse med dom i rettsak mot Tietoevry Norway AS. Korrigert for overnevnte er kostnadsreduksjonen 35 mill kroner. Reduksjonen skyldes god kostnadskontroll i konsernet.

Sammenlignet med 3. kvartal 2024 har det vært en økning i kostnader på 46 mill kroner. Korrigert for fusjonskostnader er det en økning på 64 mill kroner, økningen kommer fra eiendomsmeglerforetakene og må sees i sammenheng med fusjoner og økt omsetning.

Kostnadsprosent for konsernet ble 37,0 prosent i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 39,9 prosent i 2. kvartal 2025 og 33,8 prosent i samme kvartal i fjor. Kostnadsprosent for bankkonsernet<sup>1</sup> ble 35,7 prosent i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 39,1 prosent i forrige kvartal.

<sup>1</sup> Kostnadsprosent bankkonsernet er sum inntekter ekskl. netto inntekter fra finansielle investeringer delt på kostnader i Bankkonsernet. Bankkonsernet inkluderer SpareBank 1 Sør-Norge (morbank) og SR-Boligkreditt AS.

## Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

Konsernet kostnadsførte 115 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 76 mill kroner forrige kvartal og 166 mill kroner i 3. kvartal 2024.

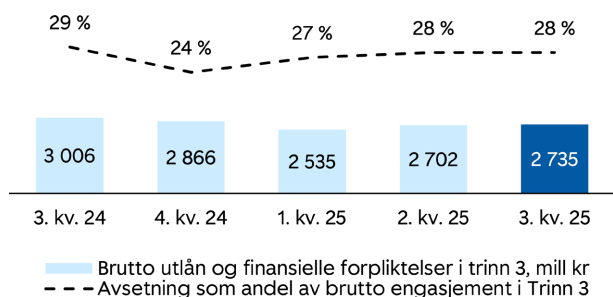
I 3. kvartal 2025 fordeler nedskrivningene seg på individuelle tap på 88 mill kroner og modellbaserte nedskrivninger på 28 mill kroner. Økning i individuelle nedskrivninger er i hovedsak knyttet til engasjementer i bedriftmarkedet.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,12 prosent av brutto utlån i 3. kvartal 2025 mot 0,08 prosent i 2. kvartal 2025 og 0,18 prosent i 3. kvartal 2024.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 2 735 mill kroner ved utgangen av 3. kvartal 2025, sammenlignet med 2 702 mill kroner forrige kvartal og 3 006 mill kroner i 3. kvartal 2024. Reduksjonen sammenlignet med samme periode i fjor skyldes hovedsakelig utfasing av engasjementer.

Fig 3, Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3



## Konsernets resultat hittil i år

Konsernets driftsresultat før skatt pr 30. september 2025 ble 6 356 mill kroner, en økning på 730 mill kroner fra samme periode i fjor justert for særskilte poster.

Særskilte poster i 2024; inntekt på 577 mill kroner i forbindelse med fusjon av Eika Forsikring og Fremtind Forsikring og nedskrivning på 105 mill kroner i investering i Folkeinvest, og særskilte poster i 2025; økte fusjonskostnader på 45 mill kroner og 74 mill kroner knyttet til dom i rettsak mot Tietoevry Norway AS.

Resultatforbedringen skyldes økning i netto renteinntekter på 122 mill kroner, som følge av utlåns- og innskuddsvekst. Netto provisjons- og andre inntekter øker driftsresultatet med 271 mill kroner, i hovedsak som følge av økte provisjoner fra eiendomsmeglerforetakene og forsikring. Netto inntekter fra finansielle investeringer bidro med 499 mill kroner og skyldes økte inntekter fra eierinteresser og positiv verdiutvikling fra finansielle instrumenter.

Driftskostnadene ble 4 010 mill kroner hittil i år, en økning på 270 mill kroner fra samme periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte kostnader i eiendomsmeglerforetakene og må sees i sammenheng med fusjoner og økt omsetning.

Kostnadsprosent for konsernet ble 37,9 prosent pr 30. september 2025, sammenlignet med 35,6 prosent i samme periode i fjor.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 215 mill kroner pr 30. september 2025, sammenlignet med 323 mill kroner i samme periode i fjor. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser hittil i år er primært knyttet til nedskrivninger på engasjement fra bedriftsmarkedsdivisjonene.

Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet pr 30. september 2025 ble 13,1 prosent (14,7 prosent justert for goodwill ved fusjon og særskilte poster), sammenlignet med 14,7 prosent i samme periode i fjor.

## Viktige hendelser

SpareBank 1 Sør-Norge ASA er tatt inn som panelbank hos Norske Finansielle Referanser (NoRe) og blir en av panelbankene som er med på å sette Nibor-renten.

Moody's ratings gir P-1 til SpareBank 1 Sør-Norge ASAs commercial paper program. S&P tar opp dekning av SpareBank 1 Sør-Norge ASA og gir banken en A1 short term rating.

Generalforsamlingen i SpareBank 1 Sør-Norge ASA besluttet 30.09.25 å gi styret fullmakt om tilbakekjøp av egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil 2 prosent av nåværende aksjekapital.

EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS og EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS fusjonerte 1. oktober 2025.

SpareBank 1-bankene og Swedbank etablerte 1. september 2025 SB1 Markets AS. Virksomheten er en del av et partnerskap mellom SpareBank 1 og Swedbank, for å etablere en ledende nordisk investeringsbank. SpareBank 1 Markets endret navnet til SB1 Markets og overtok Swedbanks Investment Banking og DCM High Yield-virksomhet.

I forbindelse med at Norges Bank reduserte styringsrenten i september, varslet SpareBank 1 Sør-Norge ASA en rentenedsettelse på boliglån og innskudd med inntil 0,25 prosentpoeng med virkning på eksisterende portefølje fra 18. november 2025.

## Regulatoriske endringer

Finansdepartementet økte 1. juli 2025 IRB-risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent.

Finanstilsynet ga 29.08.2025 tillatelse til SpareBank 1 Sør-Norge ASA å inkludere porteføljene fra tidligere SpareBank 1 Sørøst-Norge i sitt IRB-system.

På sitt møte 13. august 2025 besluttet Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet å opprettholde kravet til motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent.

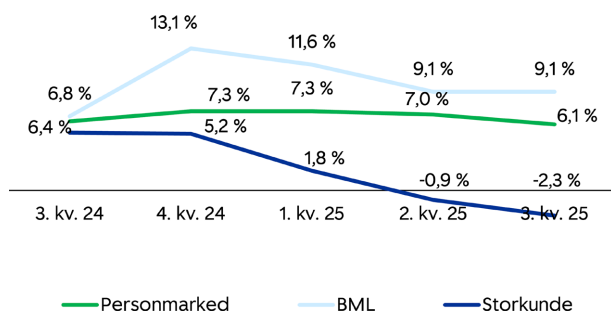
## Utlån til og innskudd fra kunder

Volumtall for 3. kvartal 2025 sammenlignes i det følgende med proformatall for tidligere perioder.

Brutto utlån utgjorde 415 mrd kroner inkludert utlån solgt til kredittforetak (397 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2025. Brutto utlånsvekst var 4,4 prosent (6,1 prosent) siste 12 måneder.

Personmarked (inkl. ansattlån), Bedriftsmarked og Landbruk og Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 6,1 prosent, 9,1 prosent og -2,3 prosent (-1,8 prosent justert for valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig 4, Utlånsvekst (12 mnd)



Utlån til Personkunder utgjorde 66,7 prosent (65,6 prosent) av totale utlån ved utgangen av 3. kvartal 2025.

Konsernets samlede utlånseksponering på 462,4 mrd kroner hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 66,9 prosent (66,0 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 66,1 prosent (66,7 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,6 prosent (97,7 prosent) av antall kunder. En andel på 19,9 prosent (18,8 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder utgjorde 223 mrd kroner (204 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2025. Innskuddsveksten var på 9,7 prosent (-1,4 prosent) siste 12 måneder. Personmarked, Bedriftsmarked og Landbruk og Storkunde hadde en vekst på henholdsvis 10,4 prosent, 5,9 prosent og 14,6 prosent. Ved utgangen av 3. kvartal 2025 utgjorde innskudd innenfor Personmarked 55,6 prosent (55,3 prosent) av konsernets innskudd.

Innskuddsdekningen, inkludert utlån solgt til kredittforetak, var 53,9 prosent (51,2 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2025.

## Forretningsområdene

SpareBank 1 Sør-Norge ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder.

Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt inn i Personmarked, Bedriftsmarked og Landbruk, Storkunde og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS inkludert. Tilsvarende er volum fra SpareBank 1 Næringskreditt AS inkludert i Bedriftsmarked og Landbruk og Storkunde.

### Personmarked <sup>2</sup>

Personmarked inkl. Private Banking fikk et driftsresultat før nedskrivninger på 931 mill kroner i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 957 mill kroner i forrige kvartal, og reduksjonen skyldes økte kostnader. Økningen i kostnadene er knyttet til feriepengeutbetaling i juni som gir lave lønnskostnader i forretningsområdet forrige kvartal.

Tabell 5, Personmarked

|                                                      | 3. kv. 25    | 2. kv. 25    |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Netto renteinntekter                                 | 913          | 865          |
| Netto provisjons- og andre inntekter                 | 290          | 276          |
| Netto inntekter fra fin. investeringer               | 7            | 7            |
| <b>Sum netto inntekter</b>                           | <b>1 210</b> | <b>1 148</b> |
| <b>Sum driftskostnader</b>                           | <b>279</b>   | <b>191</b>   |
| <b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>             | <b>931</b>   | <b>957</b>   |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 3            | -8           |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                      | <b>927</b>   | <b>965</b>   |

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var 269 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2025. Personmarked opplever god etterspørsel etter lån. Utlånsvekst siste 12 måneder var 6,2 prosent (16 mrd kroner). På landsbasis var norske husholdningers 12 måneders gjeldsvekst på 4,4 prosent pr september. Innskuddsvolumet var 124 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2025, tilsvarende en 12 måneders vekst på 11,1 prosent (12 mrd kroner).

Netto renteinntekter er økt 40 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal, i hovedsak som følge av økt balansevekst, lavere nibor og en ekstra rentedag. Andre inntekter er økt med 21 mill kroner og skyldes primært økte betalingsformidlingsinntekter og økte forsikringsinntekter.

<sup>2</sup> Mellomregningsrenter for Personmarked, Bedriftsmarked og Landbruk og Storkunde fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå.

I 3. kvartal 2025 er det kostnadsført 3 mill kroner knyttet til nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lavt tapspotensial. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 91,9 prosent (95,4 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2025.

### Bedriftsmarked og Landbruk <sup>2</sup>

Bedriftsmarked og Landbruk fikk et driftsresultat før nedskrivninger på 430 mill kroner i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 435 mill kroner i forrige kvartal.

Tabell 6, Bedriftsmarked og Landbruk

|                                                      | 3. kv. 25  | 2. kv. 25  |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Netto renteinntekter                                 | 411        | 397        |
| Netto provisjons- og andre inntekter                 | 69         | 66         |
| Netto inntekter fra fin. investeringer               | 14         | 15         |
| <b>Sum netto inntekter</b>                           | <b>494</b> | <b>478</b> |
| <b>Sum driftskostnader</b>                           | <b>64</b>  | <b>43</b>  |
| <b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>             | <b>430</b> | <b>435</b> |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 28         | 52         |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                      | <b>402</b> | <b>383</b> |

Driftsresultatet er redusert med 5 mill kroner fra forrige kvartal og skyldes hovedsakelig høyere kostnader. Økningen i kostnadene er knyttet til feriepengeutbetaling i juni som gir lave lønnskostnader i forretningsområdet forrige kvartal.

I 3. kvartal 2025 er det kostnadsført 28 mill kroner knyttet til nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, som i hovedsak er knyttet til individuelle nedskrivninger.

Utlånsvolumet i divisjonen var 42 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2025. Utlånsvekst siste 12 mnd var 9,1 prosent. Innskuddsvolumet var 39 mrd kroner, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 5,9 prosent.

Kvaliteten i porteføljen innenfor Bedriftsmarked og Landbruk vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 85,5 prosent (85,4 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2025.

### Storkunde <sup>2</sup>

Storkunde fikk et driftsresultat før nedskrivninger på 649 mill kroner i 3. kvartal 2025 sammenlignet med 677 mill kroner forrige kvartal.

Tabell 7, Storkunde

|                                                      | 3. kv. 25  | 2. kv. 25  |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Netto renteinntekter                                 | 608        | 602        |
| Netto provisjons- og andre inntekter                 | 99         | 94         |
| Netto inntekter fra fin. investeringer               | 4          | 22         |
| <b>Sum netto inntekter</b>                           | <b>712</b> | <b>717</b> |
| <b>Sum driftskostnader</b>                           | <b>63</b>  | <b>39</b>  |
| <b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>             | <b>649</b> | <b>677</b> |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 84         | 33         |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                      | <b>565</b> | <b>645</b> |

Reduksjonen i driftsresultatet skyldes lavere inntekter fra finansielle investeringer, økte driftskostnader og nedskrivninger. Netto inntekter fra finansielle investeringer ble redusert som følge av negativ kursutvikling på aksjer og reduserte inntekter fra valutahandel. Økte kostnader er knyttet til feriepengeutbetaling i juni som gir lave lønnskostnader i forretningsområdet forrige kvartal.

Utlånsvolumet i divisjonen var 96 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2025. Utlånsvekst siste 12 mnd var -2,3 prosent. Utlånsveksten har vært påvirket av lav kredittvekst og høy konkurranse i markedet, men ser tegn til bedring ved inngangen til 4. kvartal. Innskuddsvolumet var 62 mrd kroner, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 14,6 prosent.

I 3. kvartal 2025 er det kostnadsført 84 mill kroner knyttet til nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, som i hovedsak skyldes individuelle nedskrivninger på enkelt engasjement.

Kvaliteten i porteføljen innenfor Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 87,1 prosent (89,1 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2025. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 12,2 prosent (12,7 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

## Datterselskap

### EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS

Selskapet hadde en omsetning på 153 mill kroner i 3.kvartal 2025, sammenlignet med 183 mill kroner forrige kvartal. Resultat før skatt ble redusert fra 43 mill kroner til 7 mill kroner. Endring i omsetning fra forrige kvartal skyldes naturlige sesongvariasjoner.

Sammenlignet med 3. kvartal 2024 har det vært en økning i omsetning på 45 mill kroner og resultat før skatt på 5 mill kroner. Cirka 80 prosent av økning i omsetning hittil i år er relatert til fusjoner.

Samlet er selskapet den største aktøren innen eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent.

1. oktober 2025 fusjonerte EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS med EiendomsMegler 1 Sør-Norge AS.

### EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS

Selskapet hadde en omsetning på 70 mill kroner i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 84 mill kroner i 2. kvartal 2025. Lavere omsetning skyldes sesongvariasjon. Resultat før skatt ble 5 mill kroner sammenlignet med 16 mill kroner forrige kvartal.

Sammenlignet med 3. kvartal 2024 har det vært en økning i omsetningen på 8 mill kroner og en økning i resultat før skatt på 4 mill kroner.

Samlet er selskapet den største aktøren innen eiendomsmegling i fylkene Buskerud og Vestfold med en stabil markedsandel på i overkant av 22 prosent av bruktboligsalgene.

### EiendomsMegler 1 Telemark AS

Selskapet hadde en omsetning på 33 mill kroner i 3. kvartal 2025, en økning på 10 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal. Resultat før skatt økte fra 7 mill kroner til 13 mill kroner.

Sammenlignet med 3. kvartal 2024 har det vært en økning i omsetning på 5 mill kroner og en økning i resultat før skatt på 2 mill kroner.

SpareBank 1 Sør-Norge ASA har i løpet av kvartalet ervervet Skien Boligbyggerlags eierandel på 49 prosent i selskapet og som følge av transaksjonen økt sin eierandel til 100 prosent. Samtidig er det etablert et strategisk samarbeid med boligbyggerlaget.

### SpareBank 1 Sør-Norge ForretningsPartner AS

Selskapet hadde en omsetning på 104 mill kroner i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 154 mill kroner forrige kvartal og 107 mill kroner i 3. kvartal 2024. Resultat før skatt ble -7 mill kroner i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 20 mill kroner forrige kvartal og -8 mill kroner i 3. kvartal 2024. Fall i

omsetning og resultatnedgangen fra forrige kvartal skyldes sesongvariasjon.

SpareBank 1 Sør-Norge ForretningsPartner AS har en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Agder og Oslo.

### SR-Boligkreditt AS

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 Sør-Norge ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin finansiering. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS.

Ved utgangen av 3. kvartal 2025 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 123 mrd kroner (101 mrd kroner) og kjøpt lån for 122 mrd kroner (106 mrd kroner) av SpareBank 1 Sør-Norge ASA.

Selskapet oppnådde i 3. kvartal 2025 et resultat før skatt på 351 mill kroner, sammenlignet med 221 mill kroner forrige kvartal og 158 mill kroner i 3. kvartal 2024. Høy volatilitet i resultatet skyldes store svingninger i markedsverdi på basisswapper. Netto renteinntekter ble 254 mill kroner i 3. kvartal 2025, en økning på 14 mill kroner fra forrige kvartal. Sammenlignet med 3. kvartal 2024 er netto renteinntekter økt med 29 mill kroner.

### FinStart Nordic AS

FinStart Nordic AS har investert i, og bidratt til utvikling og vekst av innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets verdikjeder og bidra til effektivisering av konsernet gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Selskapet forvalter også porteføljen fra et tidligere datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen. FinStart Nordic AS vil fremover fokusere på å få verdi ut av eksisterende porteføljer.

Resultat før skatt ble 3 mill kroner i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 35 mill kroner forrige kvartal og -10 mill kroner i 3. kvartal 2024. Reduksjonen fra forrige kvartal skyldes gevinst ved salg av selskapet Aritma i 2. kvartal 2025.

### Tilknyttede selskap

SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin andel av resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 266 mill kroner i 3. kvartal 2025 mot 256 mill kroner forrige kvartal og 819 mill kroner i 3. kvartal 2024, hvorav gevinst fusjon Eika Forsikring og Fremtind Forsikring utgjør 577 mill kroner.

### SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten

med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

### SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 51 prosent av aksjene i Fremtind Holding AS, 69 prosent av aksjene i Kredinor AS og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS er 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 3. kvartal 2025 et resultat etter skatt på 1 292 mill kroner, sammenlignet med 1 034 mill kroner forrige kvartal og 825 mill kroner i 3. kvartal 2024. Majoritetens andel i 3. kvartal 2025 var 697 mill kroner, mot 585 mill kroner forrige kvartal og 442 mill kroner i 3. kvartal 2024. Økningen fra forrige kvartal skyldes svært godt forsikringsresultat fra Fremtind Holding konsern.

### SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretnings-plattformen og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn, SpareBank 1. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA er 18,0 prosent.

### SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. SpareBank 1 Forvaltning har konsesjon som verdipapirforetak og eier 100 prosent av aksjene i datterselskapet ODIN Forvaltning. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av SpareBank 1-alliansen og LO. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel er 42,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 3. kvartal 2025 et resultat etter skatt på 66 mill kroner, sammenlignet med 63 mill kroner forrige kvartal og 57 mill kroner i 3. kvartal 2024.

### BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel er 42,5 prosent.

BN Bank ASA oppnådde i 3. kvartal 2025 et resultat etter skatt på 210 mill kroner, en reduksjon på 44 mill kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen kommer fra reduserte inntekter fra finansielle investeringer og skyldes i hovedsak utbetalt utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt i 2. kvartal 2025. I 3. kvartal 2024 ble resultat etter skatt 229 mill kroner.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 12,4 prosent, sammenlignet med 15,8 prosent i forrige kvartal og 13,8 prosent i 3. kvartal 2024.

### SB1 Markets AS

SpareBank 1-bankene og Swedbank etablerte 1. september 2025 SB1 Markets AS, en nordisk investeringsbank der SpareBank 1 Sør Norge ASA eier 28,1 prosent.

SB1 Markets AS er et ledende norsk verdipapirforetak som tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner, og tjenester innen corporate finance inklusive innhenting av kapital i aksje- og gjeldsmarkedet, fusjoner og oppkjøp, restruktureringer og rådgivningstjenester.

SB1 Markets AS oppnådde i 3. kvartal 2025 et resultat etter skatt på 32 mill kroner, mot 45 mill kroner i forrige kvartal og 51 mill kroner i 3. kvartal 2024.

### Kredittbanken ASA

Kredittbanken ASA (tidligere SpareBank 1 Kreditt AS) er eid av SpareBank 1 bankene og Eika alliansen, hvor SpareBank 1 Sør-Norge ASA sin eierandel er 23,3 prosent. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet og tilbyr kredittkort og nedbetalingslån.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på 17 mill kroner i 3. kvartal 2025, sammenlignet med 16 mill kroner i forrige kvartal og -16 mill kroner i 3. kvartal 2024.

Samlet portefølje i selskapet var ved utgangen av 3. kvartal 2025 på 13 mrd kroner, opp fra 12 mrd kroner forrige kvartal og 10 mrd kroner i 3. kvartal 2024.

### SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 Sør-Norge ASA har en eierandel på 26,7 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 25,0 prosent av aksjene i Vipps Holding AS.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 3. kvartal 2025 et resultat etter skatt på 10 mill kroner, sammenlignet med 11 mill kroner i forrige kvartal og -6 mill kroner i 3. kvartal 2024. Økningen fra 3. kvartal 2024 skyldes forbedring av driftsresultatet i Vipps AS.

For mer informasjon om regnskapet til de ulike selskapene vises det til kvartalsrapportene som er tilgjengelige på selskapenes egne hjemmesider.

## Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 Sør-Norge ASA hadde ved utgangen av 3. kvartal 2025 god likviditet og forventer fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen<sup>3</sup> var 81,6 mrd kroner (65,4 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2025 og dekker normal drift i 29 måneder (32 måneder) med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 25 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 66 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio<sup>4</sup> var ved utgangen av 3. kvartal 2025 133 prosent (134 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 Sør-Norge ASA er ratet med karakter Aa3 (stable) for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

## Kapitaldekning

Tabell 8, Kapitaldekning

|                            | 3. kv 25 | 2. kv 25 | 1. kv 25 |
|----------------------------|----------|----------|----------|
| Ren kjernekapitaldekning   | 18,51    | 18,63    | 18,29    |
| Kjernekapitaldekning       | 20,48    | 20,67    | 20,13    |
| Kapitaldekning             | 23,19    | 23,47    | 22,93    |
| Uvektet kjernekapitalandel | 7,44     | 7,33     | 7,54     |

Ved utgangen av 3. kvartal 2025 ble ren kjernekapitaldekning 18,51 prosent, mens kapitaldekningen ble 23,19 prosent. Dette er over gjeldende krav for ren kjernekapitaldekning på 17,53 og krav til kapitaldekning på 22,08 prosent.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 Sør-Norge ASA er 17,53 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2025. Kravet inkluderer systemrisikobuffer (4,45 prosent), motsyklisk kapitalbuffer (2,48 prosent), Pilar 2 påslag (1,07 prosent), midlertidig Pilar 2 påslag (0,28 prosent), systemviktig buffer (1,0 prosent) og kapitalkravsmargin (1,25 prosent).

Finanstilsynets foreløpige vurdering om samlet kapitalbehov i Pilar 2 og forventet kapitalkravsmargin vil føre til at krav til ren kjernekapital reduseres fra 17,53 til 17,06 prosent ved årsslutt. Pilar 2 kravet i ren kjernekapital reduseres fra 1,35 til 1,13 prosent og forventningen til kapitalkravsmarginen endres fra 1,25 til 1,00 prosent.

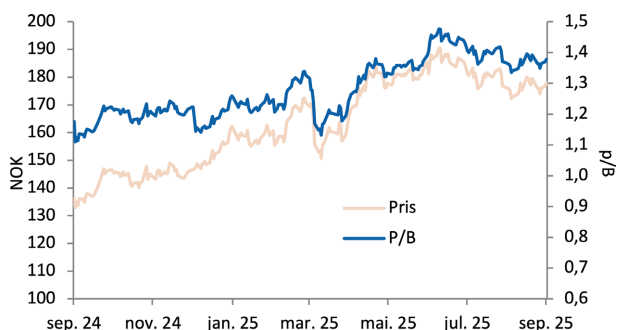
## EU's krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), må konsernet oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). SpareBank 1 Sør-Norge ASA har et effektivt MREL-krav på 39,2 prosent av justert beregningsgrunnlag. I tillegg skal ansvarlig kapital og etterstilt gjeld utgjøre minst 31,3 prosent. Ved utgangen av 3. kvartal 2025 hadde SpareBank 1 Sør-Norge ASA utstedt etterstilt gjeld tilsvarende 21,8 mrd kroner og tilfredsstiller dermed etterstillelseskravet med god margin.

## Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SB1NO) var 177,80 kroner ved utgangen av 3. kvartal 2025. Dette gir en effektiv avkastning på 27,1 prosent fra utgangen av 2024. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 15,4 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SB1NO i 3. kvartal 2025 tilsvarte 2,5 prosent (3,5 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 5, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 22.791 (19.504) aksjonærer ved utgangen av 3. kvartal 2025. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 16,8 prosent (22,7 prosent). De 20 største eierne eide til sammen 63,0 prosent (59,5 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 35.463 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,5 prosent (1,8 prosent). (Tall i parentes er for SRBNK aksjen samme periode i fjor)

3 Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

4 NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. september 2025:

**Tabell 9, 20 største aksjonærer**

|                                        | <b>Antall aksjer (1,000)</b> | <b>Andel %</b> |
|----------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Sparebankstiftelsen SR-Bank            | 78 677                       | 21,0 %         |
| SpareBank 1 Stiftelsen BV              | 32 667                       | 8,7 %          |
| Folketrygdfondet                       | 26 125                       | 7,0 %          |
| Sparebankstiftelsen Telemark           | 25 034                       | 6,7 %          |
| Sparebankstiftelsen Modum              | 15 624                       | 4,2 %          |
| Swedbank AB                            | 7 507                        | 2,0 %          |
| SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad       | 6 527                        | 1,7 %          |
| Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg  | 5 263                        | 1,4 %          |
| Sparebankstiftelsen Nome               | 4 949                        | 1,3 %          |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB       | 3 865                        | 1,0 %          |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | 3 525                        | 0,9 %          |
| Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak    | 3 523                        | 0,9 %          |
| J.P.Morgan SE, Luxembourg              | 3 100                        | 0,8 %          |
| J.P.Morgan SE, Luxembourg              | 3 099                        | 0,8 %          |
| Verdipapirfondet KLP AksjeNorge        | 3 068                        | 0,8 %          |
| JPMorgan Chase Bank, N.A., London      | 3 027                        | 0,8 %          |
| Pareto Aksje Norge Verdipapirfond      | 2 965                        | 0,8 %          |
| Verdipapirfond Odin Norge              | 2 836                        | 0,8 %          |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | 2 638                        | 0,7 %          |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | 2 561                        | 0,7 %          |
| <b>Sum 20 største aksjonærer</b>       | <b>236 577</b>               | <b>63,0 %</b>  |

Konsernet har en aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 5.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Om lag 76 prosent av konsernets ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2025.

## Bærekraftig utvikling

Bærekraftstrategien inngår som en del av Konsernstrategien, og ble revidert høsten 2025. Den reviderte strategien legger økt vekt på å Integre bærekraft i kommersiell strategi og forretningsutvikling. Sosial bærekraft mot kunder, leverandører og samfunn er et satsingsområde. SpareBank 1 Sør-Norge ASA skal jobbe for å bidra til at målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5 °C oppnås. For å underbygge denne ambisjonen har konsernet satt mål om netto null klimagassutslipp innen 2050, både fra egen drift og for utlåns- og investeringsporteføljen. For viktige bransjer målt etter utlånsvolum, klimagassutslipp og energiforbruk, samt for egen drift, er det vedtatt egne omstillingsplaner

med utslippsbaner frem mot 2050. Internasjonal shipping, næringseiendom og boligeiendom har årlige måltall, inkludert for 2030 og 2050. Olje og gass har mål for 2030 og 2050, landbruk har kun mål for 2030. I ny strategi er det økt vekt på å omsette omstillingsplanene til konkrete tiltak for rådgiver og kunde. Omstillingsplanen ligger tilgjengelig på konsernets nettsider.

Som et ledd i dette arbeidet er det satt et mål om å øke andel utlån som kvalifiserer under konsernets rammeverk for bærekraftig finansiering til 25 prosent innen 2030. Ved utgangen av 3. kvartal 2025 hadde banken finansiert om lag 72 mrd kroner som kvalifiserer, hvilket tilsvarer 18,3 prosent av totale utlån.

Det er også satt mål knyttet til den sosiale dimensjonen, våre ansatte og våre kunder, og det jobbes aktivt med oppfølgingen av disse. For en oversikt over alle konsernets mål vises det til årsrapporten for 2024.

## Økte fusjonssynergier

Anslaget for synergier som følge av fusjonen er oppjustert, som følge av sterkere effekter enn forventet fra drifts- og fundingssynergier. Dette bidrar positivt til konsernets kostnadsutvikling og driftsresultat. Totale synergier er økt med 150 mill kroner fra forrige kvartal og er anslått til 450 mill kroner årlig fra og med 2027.

Konsernet er i henhold til plan i forbindelse med uttak av funding-, drifts- og personalsynergier og uttak av synergier er om lag 126 mill kroner per 3. kvartal 2025 (annualisert).

## Utsikter

Global vekst preges av usikkerhet knyttet til handelspolitikk og geopolitisk uro. Økte tollsatser demper veksten hos handelspartnerne, men har så langt hatt begrenset effekt på prisveksten.

Norges Bank reduserte styringsrenten til 4,00 prosent i september og signaliserer videre kutt mot 3,2 prosent innen utgangen av 2028. Inflasjonen er avtagende, men fortsatt over målet.

Egne undersøkelser blant bedrifter i konsernets markedsområde viser sterk optimisme blant bedrifter i Sør-Norge, særlig i Rogaland og Vestland. Bedriftene forventer økt bemanning og omsetning, men globale handelsforhold og tollsatser skaper usikkerhet rundt investeringer og lønnsomhet.

Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god, til tross for handelsuro og usikkerhet i det internasjonale markedet.

Konsernets langsiktige finansielle mål er å oppnå en egenkapitalavkastning på over 14 prosent, og å være blant de tre beste sammenlignbare bankkonsernene i Norge. Dette skal oppnås gjennom lønnsom vekst i utlån og andre

inntekter, kostnads- og kapitaleffektivitet og uttak av synergier.

Konsernet har en målsetting om en kostnadsprosent på under 40 prosent.

Konsernets utbyttepolitikk er å dele ut minimum 50 prosent i kontantutbytte av årets overskudd. Konsernet har etablert tilbakekjøpsprogram av egne aksjer som et supplement til kontantutbytte. Ved fastsettelse av størrelsen på det årlige utbyttet skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Basert på myndighetenes krav til ren kjernekapitaldekning og forventning til kapitalkravsmargin er konsernets mål for ren kjernekapitaldekning minimum 17,53 prosent. Krav til ren kjernekapitaldekning er forventet å reduseres til 17,06 prosent i forbindelse med Finanstilsynets forhåndsvarsel om vedtak om samlet kapitalbehov i pilar 2 og forventet kapitalkravsmargin. Med bakgrunn i beregnede effekter av regulatoriske endringer er det styrets vurdering at SpareBank 1 Sør-Norge er godt posisjonert for lønnsom vekst og sterk kapitaldistribusjon.

Styret er av den oppfatning at drivere for strukturelle endringer i sparebanksektoren fremdeles er svært aktuelle, og vil ha en offensiv tilnærming til strukturelle endringer i sektoren, for på den måten ivareta og skape verdier for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunn.

#### **Stavanger, 29. oktober 2025**

Styret for SpareBank 1 Sør-Norge ASA

# Resultatregnskap

| Morbank                     |                        |                        |                |                | Konsern                                                      |      |                |                |                        |                        |        |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|------------------------|------------------------|--------|
| 01.01.24 -<br>2024          | 01.01.25 -<br>30.09.24 | 01.01.25 -<br>30.09.25 | 3. kv.<br>2024 | 3. kv.<br>2025 | Resultatregnskap (i mill kr)                                 | Note | 3. kv.<br>2025 | 3. kv.<br>2024 | 01.01.25 -<br>30.09.25 | 01.01.24 -<br>30.09.24 | 2024   |
|                             |                        |                        |                |                |                                                              |      |                |                |                        |                        |        |
| 14 978                      | 10 319                 | 13 545                 | 3 553          | 4 515          | Renteinntekter med effektiv renters metode                   |      | 6 113          | 4 949          | 18 136                 | 14 463                 | 20 565 |
| 3 189                       | 2 316                  | 2 653                  | 762            | 896            | Andre renteinntekter                                         |      | 876            | 781            | 2 656                  | 2 372                  | 3 250  |
| 11 573                      | 8 111                  | 10 002                 | 2 778          | 3 343          | Rentekostnader                                               |      | 4 661          | 3 962          | 13 843                 | 11 610                 | 16 298 |
| 6 594                       | 4 525                  | 6 197                  | 1 537          | 2 068          | Netto renteinntekter                                         |      | 2 328          | 1 768          | 6 948                  | 5 224                  | 7 517  |
| 1 490                       | 983                    | 1 443                  | 330            | 497            | Provisjonsinntekter                                          |      | 811            | 492            | 2 518                  | 1 566                  | 2 392  |
| 116                         | 75                     | 115                    | 21             | 41             | Provisjonskostnader                                          |      | 41             | 21             | 115                    | 75                     | 116    |
| 16                          | 11                     | 21                     | 3              | 9              | Andre driftsinntekter                                        |      | 8              | 2              | 20                     | 6                      | 10     |
| 1 390                       | 919                    | 1 349                  | 312            | 465            | Netto provisjons- og andre inntekter                         |      | 778            | 473            | 2 423                  | 1 497                  | 2 286  |
| 52                          | 27                     | 95                     | 1              | 1              | Utbytte                                                      |      | 11             | 14             | 110                    | 52                     | 78     |
| 277                         | 289                    | 853                    | 13             | 95             | Inntekter fra eierinteresser                                 | 11   | 266            | 655            | 715                    | 918                    | 1 140  |
| -31                         | 47                     | 238                    | -110           | 80             | Netto inntekter fra finansielle instrumenter                 | 11   | 165            | -154           | 384                    | -158                   | -282   |
| 299                         | 364                    | 1 187                  | -96            | 176            | Netto inntekter fra finansielle investeringer                |      | 443            | 514            | 1 210                  | 812                    | 937    |
| 8 283                       | 5 807                  | 8 733                  | 1 753          | 2 709          | Sum netto inntekter                                          |      | 3 549          | 2 755          | 10 581                 | 7 533                  | 10 739 |
| 1 676                       | 1 119                  | 1 640                  | 389            | 552            | Personalkostnader                                            |      | 796            | 532            | 2 369                  | 1 553                  | 2 364  |
| 1 184                       | 749                    | 1 210                  | 281            | 386            | Andre driftskostnader                                        |      | 459            | 316            | 1 465                  | 880                    | 1 386  |
| 149                         | 100                    | 147                    | 34             | 50             | Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler |      | 59             | 43             | 176                    | 127                    | 186    |
| 3 010                       | 1 968                  | 2 997                  | 704            | 989            | Sum driftskostnader                                          |      | 1 314          | 891            | 4 010                  | 2 561                  | 3 936  |
| 5 273                       | 3 839                  | 5 736                  | 1 049          | 1 720          | Driftsresultat før nedskrivninger                            |      | 2 235          | 1 864          | 6 571                  | 4 972                  | 6 803  |
| 375                         | 292                    | 233                    | 161            | 116            | Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser         | 3, 4 | 115            | 160            | 215                    | 298                    | 387    |
| 4 898                       | 3 547                  | 5 503                  | 888            | 1 604          | Driftsresultat før skatt                                     | 10   | 2 120          | 1 704          | 6 356                  | 4 675                  | 6 415  |
| 1 072                       | 762                    | 1 055                  | 213            | 357            | Skattekostnad                                                |      | 423            | 254            | 1 254                  | 872                    | 1 222  |
| 3 826                       | 2 785                  | 4 448                  | 675            | 1 248          | Resultat etter skatt                                         |      | 1 697          | 1 450          | 5 102                  | 3 803                  | 5 193  |
| 3 543                       | 2 586                  | 4 186                  | 595            | 1 162          | Aksjonærenes andel av resultatet                             |      | 1 612          | 1 371          | 4 840                  | 3 604                  | 4 911  |
| 282                         | 199                    | 262                    | 80             | 85             | Hybridkapitaleiernes andel av resultatet                     |      | 85             | 80             | 262                    | 199                    | 282    |
| 3 826                       | 2 785                  | 4 448                  | 675            | 1 248          | Resultat etter skatt                                         |      | 1 697          | 1 450          | 5 102                  | 3 803                  | 5 193  |
|                             |                        |                        |                |                | Utvidet resultatregnskap                                     |      |                |                |                        |                        |        |
| -10                         | 0                      | 0                      | 0              | 0              | Estimatavvik pensjoner                                       |      | 0              | 0              | 0                      | 0                      | -8     |
| 2                           | 0                      | 0                      | 0              | 0              | Skatteeffekt estimatavvik pensjoner                          |      | 0              | 0              | 0                      | 0                      | 2      |
| -7                          | 0                      | 0                      | 0              | 0              | Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet          |      | 0              | 0              | 0                      | 0                      | -6     |
| -0                          | -0                     | 6                      | 0              | 2              | Verdiendring ECL 12 mnd <sup>1)</sup>                        |      | 0              | 0              | 0                      | 0                      | 0      |
|                             |                        |                        |                |                | Basis swap spread                                            |      | 53             | -29            | 127                    | -101                   | -247   |
|                             |                        |                        |                |                | Skatteeffekt basis swap spread                               |      | -13            | 7              | -32                    | 25                     | 62     |
|                             |                        |                        |                |                | Andel av utvidet resultat i TS og FKV <sup>2)</sup>          |      | -0             | -4             | 4                      | 5                      | 17     |
| -0                          | -0                     | 6                      | 0              | 2              | Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet           |      | 39             | -26            | 99                     | -70                    | -168   |
| -8                          | -0                     | 6                      | 0              | 2              | Periodens utvidede resultat                                  |      | 39             | -26            | 99                     | -70                    | -174   |
| 3 818                       | 2 785                  | 4 454                  | 675            | 1 249          | Totalresultat                                                |      | 1 736          | 1 424          | 5 202                  | 3 732                  | 5 019  |
| Resultat pr aksje (konsern) |                        |                        |                |                |                                                              |      | 4,29           | 5,19           | 12,89                  | 13,64                  | 13,08  |

1) ECL - Forventet kredittap

2) TS - Tilknyttede selskap, FKV - Felleskontrollert virksomhet

## Balanse

| Morbank        |                |                | Balanse (i mill kr)                             | Note     | Konsern        |                |                |
|----------------|----------------|----------------|-------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|----------------|
| 2024           | 30.09.24       | 30.09.25       |                                                 |          | 30.09.25       | 30.09.24       | 2024           |
| 119            | 689            | 785            | Kontanter og fordringer på sentralbanker        |          | 785            | 689            | 119            |
| 17 199         | 20 442         | 18 365         | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |          | 11 093         | 7 800          | 12 711         |
| 267 795        | 182 537        | 270 672        | Utlån til kunder                                | 4, 6, 10 | 392 208        | 288 025        | 374 119        |
| 60 274         | 57 252         | 75 585         | Sertifikater og obligasjoner                    |          | 73 554         | 58 957         | 60 825         |
| 17 029         | 17 894         | 14 960         | Finansielle derivater                           | 8        | 10 015         | 11 881         | 11 444         |
| 2 391          | 435            | 2 057          | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser  | 13       | 2 286          | 691            | 2 643          |
| 5 050          | 3 908          | 5 009          | Investering i eierinteresser                    |          | 8 329          | 6 753          | 8 144          |
| 7 677          | 7 479          | 8 699          | Investering i konsernselskap                    |          | 0              | 0              | 0              |
| 3 569          | 70             | 3 569          | Immaterielle eiendeler                          |          | 4 071          | 405            | 4 074          |
| 2 287          | 2 538          | 2 287          | Utsatt skattefordel                             |          | 2 407          | 2 618          | 2 404          |
| 581            | 327            | 621            | Varige driftsmidler                             |          | 1 273          | 955            | 1 242          |
| 1 070          | 964            | 1 021          | Leierettigheter                                 |          | 443            | 353            | 478            |
| 569            | 569            | 651            | Andre eiendeler                                 |          | 1 304          | 912            | 1 132          |
| <b>385 610</b> | <b>295 105</b> | <b>404 282</b> | <b>Sum eiendeler</b>                            | 10       | <b>507 768</b> | <b>380 039</b> | <b>479 336</b> |
| 715            | 5 554          | 11 268         | Gjeld til kredittinstitusjoner                  |          | 3 578          | 509            | 695            |
| 204 434        | 146 888        | 223 883        | Innskudd fra kunder                             | 5, 10    | 223 294        | 146 478        | 204 006        |
| 78 640         | 62 757         | 67 728         | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 9        | 186 197        | 162 892        | 180 850        |
| 20 963         | 21 612         | 19 539         | Finansielle derivater                           | 8        | 8 403          | 8 894          | 9 339          |
| 1 020          | 762            | 1 049          | Betalbar skatt                                  |          | 1 280          | 862            | 1 178          |
| 1 136          | 1 028          | 1 094          | Forpliktelser knyttet til leierettigheter       |          | 468            | 377            | 505            |
| 423            | 254            | 430            | Pensjonsforpliktelse                            |          | 437            | 262            | 431            |
| 109            | 109            | 109            | Nedskrivning på finansielle forpliktelser       | 4        | 110            | 109            | 109            |
| 841            | 609            | 1 204          | Annen gjeld                                     |          | 1 686          | 803            | 1 271          |
| 22 539         | 17 705         | 22 481         | Etterstilt gjeld                                | 9        | 22 481         | 17 705         | 22 539         |
| 5 776          | 5 035          | 5 774          | Ansvarlig lånekapital                           | 9        | 5 774          | 5 035          | 5 776          |
| <b>336 597</b> | <b>262 312</b> | <b>354 559</b> | <b>Sum gjeld</b>                                |          | <b>453 708</b> | <b>343 925</b> | <b>426 699</b> |
| 9 386          | 6 607          | 9 386          | Aksjekapital                                    |          | 9 386          | 6 607          | 9 386          |
| 14 719         | 2 354          | 14 719         | Overkursfond                                    |          | 14 719         | 2 354          | 14 719         |
| 3 191          | 0              | 0              | Avsatt utbytte                                  |          | 0              | 0              | 3 191          |
| 4 300          | 4 169          | 4 000          | Hybridkapital                                   |          | 4 000          | 4 169          | 4 300          |
| 17 417         | 19 663         | 21 618         | Annen egenkapital                               |          | 25 955         | 22 984         | 21 041         |
| <b>49 013</b>  | <b>32 794</b>  | <b>49 723</b>  | <b>Sum egenkapital</b>                          |          | <b>54 060</b>  | <b>36 114</b>  | <b>52 637</b>  |
| <b>385 610</b> | <b>295 105</b> | <b>404 282</b> | <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 | 10       | <b>507 768</b> | <b>380 039</b> | <b>479 336</b> |

## Endring i egenkapital

| Konsern (i mill kr)                                                    | Aksje-<br>kapital | Overkurs-<br>fond | Hybrid-<br>kapital | Verdi av<br>sikret<br>basisswap | Annen<br>egenkapital | Sum<br>egenkapital |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.23                                                   | 6 607             | 2 354             | 3 155              | -19                             | 21 463               | 33 561             |
| Resultat etter skatt                                                   |                   |                   | 199                |                                 | 3 604                | 3 803              |
| Basisswap spread etter skatt                                           |                   |                   |                    | -76                             |                      | -76                |
| Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap                          |                   |                   |                    |                                 | 5                    | 5                  |
| Totalresultat                                                          |                   |                   | 199                | -76                             | 3 609                | 3 732              |
| Hybridkapital                                                          |                   |                   | 1 200              |                                 |                      | 1 200              |
| Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital       |                   |                   | -187               |                                 |                      | -187               |
| Renter hybridkapital                                                   |                   |                   | -199               |                                 |                      | -199               |
| Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap |                   |                   |                    |                                 | -11                  | -11                |
| Transaksjoner med aksjonærene                                          |                   |                   |                    |                                 | -1 982               | -1 982             |
| Egenkapital 30.09.24                                                   | 6 607             | 2 354             | 4 169              | -95                             | 23 079               | 36 114             |
| <b>Egenkapital 31.12.24</b>                                            | <b>9 386</b>      | <b>14 719</b>     | <b>4 300</b>       | <b>-204</b>                     | <b>24 437</b>        | <b>52 637</b>      |
| Resultat etter skatt                                                   |                   |                   | 262                |                                 | 4 840                | 5 102              |
| Basisswap spread etter skatt                                           |                   |                   |                    | 95                              |                      | 95                 |
| Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap                          |                   |                   |                    |                                 | 4                    | 4                  |
| Totalresultat                                                          |                   |                   | 262                | 95                              | 4 844                | 5 202              |
| Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital                |                   |                   | 400                |                                 |                      | 400                |
| Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital       |                   |                   | -700               |                                 |                      | -700               |
| Renter hybridkapital                                                   |                   |                   | -262               |                                 |                      | -262               |
| Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap |                   |                   |                    |                                 | -35                  | -35                |
| Utbytte år 2024, endelig besluttet i 2025                              |                   |                   |                    |                                 | -3 191               | -3 191             |
| Omsetning egne aksjer                                                  |                   |                   |                    |                                 | 10                   | 10                 |
| Transaksjoner med aksjonærene                                          | -                 | -                 | -                  | -                               | -3 182               | -3 182             |
| <b>Egenkapital 30.09.25</b>                                            | <b>9 386</b>      | <b>14 719</b>     | <b>4 000</b>       | <b>-109</b>                     | <b>26 064</b>        | <b>54 060</b>      |

## Kontantstrømpoppstilling

| 2024                                     | 01.01.24 -<br>30.09.24 | 01.01.25 -<br>30.09.25 | Kontantstrømpoppstilling                                                              | 01.01.25 -<br>30.09.25 | 01.01.24 -<br>30.09.24 | 2024          |
|------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| -17 337                                  | -11 879                | -5 449                 | Endring utlån til kunder                                                              | -20 650                | -17 319                | -23 626       |
| 13 447                                   | 9 254                  | 12 965                 | Renteinnbetalinger på utlån til kunder                                                | 17 716                 | 13 778                 | 19 498        |
| -2 033                                   | -2 421                 | 15 452                 | Endring innskudd fra kunder                                                           | 15 307                 | -2 599                 | -2 229        |
| -5 947                                   | -4 191                 | -1 672                 | Renteutbetalinger på innskudd fra kunder                                              | -1 670                 | -4 180                 | -5 932        |
| 9 413                                    | 6 852                  | 7 624                  | Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner                                   | 2 738                  | 303                    | -267          |
| 1 047                                    | 933                    | 517                    | Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner                                  | 460                    | 561                    | 409           |
| 2 354                                    | -1 187                 | -14 882                | Endring sertifikater og obligasjoner                                                  | -12 729                | -1 276                 | 3 100         |
| 2 973                                    | 2 292                  | 2 114                  | Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner                                    | 2 143                  | 2 358                  | 3 051         |
| 1 359                                    | 910                    | 1 323                  | Provisjonsinnbetalinger                                                               | 2 400                  | 1 496                  | 2 248         |
| 199                                      | 941                    | 1 238                  | Kursgevinster ved omsetning finansielle instrumenter                                  | 1 263                  | 975                    | 177           |
| -2 648                                   | -1 832                 | -2 783                 | Utbetalinger til drift                                                                | -3 795                 | -2 538                 | -3 496        |
| -2 557                                   | -2 549                 | -1 020                 | Betalt skatt                                                                          | -1 178                 | -2 697                 | -2 706        |
| 30                                       | 1 784                  | 1 675                  | Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter                                   | 2 336                  | 1 970                  | 2 052         |
| <b>300</b>                               | <b>-1 094</b>          | <b>17 103</b>          | <b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>                       | <b>4 339</b>           | <b>-9 167</b>          | <b>-7 721</b> |
| -161                                     | -77                    | -150                   | Investering i varige driftsmidler                                                     | -174                   | -92                    | -184          |
| 44                                       | 43                     | 17                     | Innbetaling fra salg av varige driftsmidler                                           | 17                     | 43                     | 47            |
| -125                                     | -193                   | -1 057                 | Langsiktige investeringer i aksjer                                                    | -11                    | -95                    | -124          |
| 156                                      | 0                      | 473                    | Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer                               | 210                    | 36                     | 193           |
| 330                                      | 317                    | 948                    | Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer                                        | 637                    | 140                    | 152           |
| -903                                     | 0                      | 0                      | Utbetalinger netto ifm virksomhetsintegrasjon                                         | 0                      | 0                      | -903          |
| <b>-658</b>                              | <b>89</b>              | <b>232</b>             | <b>B Netto likviditetsendring investering</b>                                         | <b>678</b>             | <b>31</b>              | <b>-819</b>   |
| 20 228                                   | 18 192                 | 2 016                  | Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld            | 27 125                 | 29 829                 | 40 174        |
| -14 665                                  | -13 904                | -13 094                | Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld                           | -21 984                | -13 904                | -21 694       |
| -4 465                                   | -3 452                 | -3 473                 | Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld | -7 412                 | -6 988                 | -9 239        |
| 2 900                                    | 2 900                  | 0                      | Opptak og salg av egne ansvarlige lån                                                 | 0                      | 2 900                  | 2 900         |
| -700                                     | -700                   | 0                      | Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital                                               | 0                      | -700                   | -700          |
| -266                                     | -198                   | -270                   | Renteutbetalinger på ansvarlige lån                                                   | -270                   | -198                   | -266          |
| 1 200                                    | 1 200                  | 400                    | Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital                               | 400                    | 1 200                  | 1 200         |
| -405                                     | -187                   | -700                   | Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital                      | -700                   | -187                   | -405          |
| -282                                     | -199                   | -262                   | Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital                    | -262                   | -199                   | -282          |
| -101                                     | -69                    | -96                    | Leiebetalinger                                                                        | -59                    | -48                    | -75           |
| -1 982                                   | -1 982                 | -3 191                 | Utbytte til aksjeeierne                                                               | -3 191                 | -1 982                 | -1 982        |
| <b>1 461</b>                             | <b>1 601</b>           | <b>-18 670</b>         | <b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>                                        | <b>-6 353</b>          | <b>9 722</b>           | <b>9 631</b>  |
| <b>1 103</b>                             | <b>596</b>             | <b>-1 335</b>          | <b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>                                        | <b>-1 335</b>          | <b>586</b>             | <b>1 091</b>  |
| 2 071                                    | 2 071                  | 3 173                  | Likviditetsbeholdning periodens start                                                 | 3 174                  | 2 082                  | 2 082         |
| 3 173                                    | 2 666                  | 1 838                  | Likviditetsbeholdning periodens slutt                                                 | 1 839                  | 2 668                  | 3 174         |
| <b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b> |                        |                        |                                                                                       |                        |                        |               |
| 119                                      | 689                    | 785                    | Kontanter og fordringer på sentralbanker                                              | 785                    | 689                    | 119           |
| 3 054                                    | 1 976                  | 1 053                  | Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid                                | 1 054                  | 1 978                  | 3 055         |
| <b>3 173</b>                             | <b>2 666</b>           | <b>1 838</b>           | <b>Likviditetsbeholdning</b>                                                          | <b>1 839</b>           | <b>2 668</b>           | <b>3 174</b>  |

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

## Noter til regnskapet

(tall i mill kroner om ikke annet er spesifisert)

### Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

#### 1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Sør-Norge ASA omfatter perioden 1.1. - 30.09.2025. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Morbank- og konsernregnskapet for SpareBank 1 Sør-Norge (konsernet) er satt opp i overensstemmelse med IFRS® Accounting Standards som fastsatt av EU.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Finanstilsynet ga 29.08.2025 tillatelse til SpareBank 1 Sør-Norge ASA å inkludere porteføljen fra tidligere SpareBank 1 Sørøst-Norge i sitt IRB-system.

#### Nye og endrede standarder som ikke er tatt i bruk:

Fra 1. januar 2025 er det ingen nye standarder, endringer til standardene eller fortolkninger, som påvirker regnskapet for Konsernet eller morselskapet vesentlig, som er tatt i bruk.

#### Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk:

Det er en rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger som er pliktige for fremtidige årsregnskap. Det er ingen av disse standardene eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å kunne gi en vesentlig påvirkning på Konsernets regnskap.

### Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2024 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

#### Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2024.

Konsernet foretar årlig evaluering av bedriftsmarkedsporteføljen. Engasjement i bedriftsmarkedsporteføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i årsrapporten.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere renteendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm. På mindre engasjement er hovedregelen at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stilte sikkerhetens realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på fire scenarioer.

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kreditttap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid.

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette avdekkes i første rekke gjennom en ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Klimarelatert risiko er også hensyntatt i vurderingen ved individuelle nedskrivninger. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger. Scoring fra ESG modellen inkluderes i en egenutviklet stresstestmodell som blant annet benyttes til utarbeidelse av klimarelaterte stresstester. Det gjenstår fremdeles utviklingsarbeid og avklaringer i forhold til hvordan forventninger til klimarelaterte kreditttap skal tas inn i tapsavsetninger/IFRS 9 modellen. Det vises også til note 6 i årsregnskapet for 2024.

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av fire ulike scenarioer som benevnes henholdsvis oppgangsscenarioet, basisscenarioet, sektorkrisescenarioet og stressscenarioet. Basisscenarioet tar utgangspunkt i nyeste utgave av "Pengepolitisk Rapport" og representerer en normalkonjunkturperiode. Oppgangsscenarioet representerer en bred oppgangsperiode med noe lysere makroøkonomiske utsikter enn basisscenariet. Sektorkrisescenarioet representerer en sektorspesifikk nedgangsperiode, for øyeblikket et scenario bygd opp rundt varig handelskrig. Det valgte sektorkrisescenarioet er synkronisert med det øvrige scenarioarbeidet i konsernet. Stressscenarioet er knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode. Scenarioene gjennomgås kvartalsvis av en intern arbeidsgruppe bestående av personer på ledernivå og justeres dersom det foreligger vesentlige endringer i makrobildet. I 3. kvartal 2025 er det gjort noen modellforbedringer som sammen med utvikling i makrobildet og svak negativ utvikling i kredittrisiko bidrar til en økning i tapskostnadene. Det er i tillegg endret scenariovektingen som må sees i sammenheng med et mer alvorlig sektorkrisescenario. De samlede tapskostnadene på engasjementer uten individuell nedskrivning økes med 28 mill kroner. Økningen må sees i sammenheng med engasjementer som individuelt nedskrives i perioden.

Valg av scenarier og vektingen av disse gjennomgås jevnlig og i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. 30.09.2025 vektet oppgangsscenarioet med 5 prosent, basisscenarioet med 85 prosent, sektorkrisescenarioet med 7,5 prosent og stressscenarioet med 2,5 prosent. Vektingen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utviklingen fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektingen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenariovekting, der vektingen av oppgangsscenarioet er uendret på 5 prosent, basisscenarioet reduseres til 75 prosent, sektorkrisescenarioet økes til 10 prosent og stress scenarioet økes til 10 prosent. En slik endring i scenariovektingen ville isolert sett økt konsernets forventede kreditttap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 236 mill kroner.

(fortsettelse av note 2)

| Sensitivitetsberegninger<br>(mill kr)                                              | Opp-<br>gangs-<br>scenario | Basis-<br>scenario | Sektor-<br>krise-<br>scenario | Stress-<br>scenario | Storkunde | Bedrifts-<br>marked<br>og<br>Landbruk | Person<br>marked | SR-Bolig-<br>kreditt | Ikke<br>fordelt | Sum<br>konsern | Endring<br>fra<br>anvendt<br>scenario |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|-----------|---------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------|----------------|---------------------------------------|
| <b>Vekting benyttet i 3. kvartal 2025</b>                                          |                            |                    |                               |                     |           |                                       |                  |                      |                 |                |                                       |
| ECL i Oppgangssscenario                                                            |                            |                    |                               |                     | 308       | 301                                   | 79               | 19                   | 4               | 711            |                                       |
| ECL i Basisscenario                                                                |                            |                    |                               |                     | 427       | 378                                   | 92               | 24                   | 5               | 926            |                                       |
| ECL i Sektorkrisescenario                                                          |                            |                    |                               |                     | 965       | 713                                   | 330              | 111                  | 13              | 2 132          |                                       |
| ECL i Stressscenario                                                               |                            |                    |                               |                     | 1 862     | 1 146                                 | 463              | 181                  | 21              | 3 673          |                                       |
| ECL med anvendt<br>scenariovekting<br>(gjeldende, benyttet fra<br>3. kvartal 2025) | 5,0 %                      | 85,0 %             | 7,5 %                         | 2,5 %               | 498       | 418                                   | 121              | 34                   | 3               | 1 074          |                                       |
| Alternativ scenariovekting I                                                       | 10,0 %                     | 80,0 %             | 7,5 %                         | 2,5 %               | 491       | 415                                   | 118              | 34                   | 6               | 1 064          | -10                                   |
| Alternativ scenariovekting II                                                      | 5,0 %                      | 80,0 %             | 12,5 %                        | 2,5 %               | 524       | 435                                   | 130              | 39                   | 7               | 1 135          | 61                                    |
| Alternativ<br>scenariovekting III                                                  | 5,0 %                      | 80,0 %             | 10,0 %                        | 5,0 %               | 546       | 446                                   | 134              | 40                   | 7               | 1 173          | 99                                    |
| Alternativ<br>scenariovekting IV                                                   | 5,0 %                      | 75,0 %             | 15,0 %                        | 5,0 %               | 573       | 463                                   | 146              | 45                   | 7               | 1 234          | 160                                   |
| Alternativ V                                                                       | 5,0 %                      | 75,0 %             | 10,0 %                        | 10,0 %              | 618       | 484                                   | 152              | 48                   | 8               | 1 310          | 236                                   |
| <b>Vekting benyttet i 2. kvartal 2025</b>                                          |                            |                    |                               |                     |           |                                       |                  |                      |                 |                |                                       |
| ECL i Oppgangssscenario                                                            |                            |                    |                               |                     | 293       | 295                                   | 76               | 20                   | 6               | 690            |                                       |
| ECL i Basisscenario                                                                |                            |                    |                               |                     | 407       | 371                                   | 88               | 25                   | 8               | 899            |                                       |
| ECL i Sektorkrisescenario                                                          |                            |                    |                               |                     | 768       | 590                                   | 220              | 69                   | 14              | 1 661          |                                       |
| ECL i Stressscenario                                                               |                            |                    |                               |                     | 1 725     | 1 108                                 | 453              | 187                  | 32              | 3 505          |                                       |
| ECL med anvendt<br>scenariovekting<br>(gjeldende, benyttet fra<br>3. kvartal 2024) | 5,0 %                      | 80,0 %             | 12,5 %                        | 2,5 %               | 480       | 412                                   | 117              | 35                   | 3               | 1 047          |                                       |
| Alternativ scenariovekting I                                                       | 10,0 %                     | 80,0 %             | 7,5 %                         | 2,5 %               | 455       | 398                                   | 106              | 32                   | 9               | 1 000          | -47                                   |
| Alternativ scenariovekting II                                                      | 5,0 %                      | 85,0 %             | 7,5 %                         | 2,5 %               | 462       | 402                                   | 106              | 32                   | 32              | 1 034          | -13                                   |
| Alternativ<br>scenariovekting III                                                  | 5,0 %                      | 80,0 %             | 10,0 %                        | 5,0 %               | 502       | 425                                   | 119              | 38                   | 10              | 1 094          | 47                                    |
| Alternativ<br>scenariovekting IV                                                   | 5,0 %                      | 75,0 %             | 15,0 %                        | 5,0 %               | 520       | 437                                   | 125              | 40                   | 10              | 1 132          | 85                                    |
| Alternativ V                                                                       | 5,0 %                      | 75,0 %             | 10,0 %                        | 10,0 %              | 569       | 462                                   | 137              | 46                   | 11              | 1 225          | 178                                   |

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje.

#### Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi av derivater fastsettes ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende instrument, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. Ved måling av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør konsernet antagelser om hva markedsaktører vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn blant annet ved beregning av likviditetsrisiko, kredittrisiko og volatilitet. En endring i de nevnte faktorene vil påvirke fastsatt virkelig verdi på konsernets finansielle instrumenter. For mer informasjon se note 25 Klassifisering av finansielle instrumenter i årsregnskapet 2024. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende.

#### IT-infrastruktur

Det er i tillegg iverksatt en rekke tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygging av potensielle cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

### Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

| Morbank |                        |                        |                |                |                                                            | Konsern        |                |                        |                        |      |
|---------|------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|------------------------|------|
| 2024    | 01.01.24 -<br>30.09.24 | 01.01.25 -<br>30.09.25 | 3. kv.<br>2024 | 3. kv.<br>2025 |                                                            | 3. kv.<br>2025 | 3. kv.<br>2024 | 01.01.25 -<br>30.09.25 | 01.01.24 -<br>30.09.24 | 2024 |
| -18     | 45                     | 5                      | 78             | 18             | Periodens endring i nedskrivning utlån                     | 18             | 77             | -13                    | 51                     | -6   |
| -31     | -19                    | 1                      | -7             | 9              | Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser | 9              | -7             | 1                      | -19                    | -31  |
| 463     | 271                    | 321                    | 91             | 167            | Periodens konstaterte tap                                  | 167            | 91             | 321                    | 271                    | 463  |
| 6       | 5                      | 9                      | 1              | 2              | Endring periodiserte renter                                | 2              | 1              | 9                      | 5                      | 6    |
| 0       | -0                     | 0                      | 0              | 1              | Periodens endring overtatte eiendeler                      | 1              | 0              | 0                      | -0                     | 0    |
| -45     | -10                    | -103                   | -3             | -81            | Inngang på tidligere nedskrivninger                        | -81            | -3             | -103                   | -10                    | -45  |
| 375     | 292                    | 233                    | 161            | 116            | Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser   | 115            | 160            | 215                    | 298                    | 387  |

## Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

| <b>Morbank</b>                                                  |                 |                     |                       |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>2025</b>                                                     |                 | <b>Endring</b>      | <b>Endring</b>        |                   |
| <b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser</b>       | <b>01.01.25</b> | <b>nedskrivning</b> | <b>nedskrivning</b>   | <b>Total</b>      |
|                                                                 |                 | <b>på utlån</b>     | <b>på finansielle</b> | <b>30.09.25</b>   |
|                                                                 |                 |                     | <b>forpliktelser</b>  |                   |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Storkunde                  | 873             | 15                  | 2                     | 891               |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked og Landbruk | 495             | 40                  | 2                     | 537               |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked               | 112             | 5                   | -4                    | 113               |
| Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat               | 149             | -62                 | 0                     | 87                |
| <b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b> | <b>1 629</b>    | <b>-1</b>           | <b>0</b>              | <b>1 628</b>      |
| <b>Presentert som:</b>                                          |                 |                     |                       |                   |
| Nedskrivning på utlån                                           | 1 520           | -1                  | 0                     | 1 519             |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser                       | 109             | 0                   | 0                     | 109               |
| <b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b> | <b>1 629</b>    | <b>-1</b>           | <b>0</b>              | <b>1 628</b>      |
| <b>2024</b>                                                     |                 |                     |                       |                   |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser            | 01.01.24        |                     |                       | Total<br>30.09.24 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Storkunde                  | 967             | -80                 | -23                   | 864               |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked og Landbruk | 261             | 102                 | 3                     | 366               |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked               | 54              | 9                   | 1                     | 65                |
| Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat               | 50              | 14                  | 0                     | 64                |
| <b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b> | <b>1 333</b>    | <b>45</b>           | <b>-19</b>            | <b>1 359</b>      |
| <b>Presentert som:</b>                                          |                 |                     |                       |                   |
| Nedskrivning på utlån                                           | 1 204           | 45                  | 0                     | 1 250             |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser                       | 128             | 0                   | -19                   | 109               |
| <b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b> | <b>1 333</b>    | <b>45</b>           | <b>-19</b>            | <b>1 359</b>      |
| <b>Konsern</b>                                                  |                 |                     |                       |                   |
| <b>2025</b>                                                     |                 | <b>Endring</b>      | <b>Endring</b>        |                   |
| <b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser</b>       | <b>01.01.25</b> | <b>nedskrivning</b> | <b>nedskrivning</b>   | <b>Total</b>      |
|                                                                 |                 | <b>på utlån</b>     | <b>på finansielle</b> | <b>30.09.25</b>   |
|                                                                 |                 |                     | <b>forpliktelser</b>  |                   |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Storkunde                  | 873             | 15                  | 2                     | 891               |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked og Landbruk | 495             | 40                  | 2                     | 538               |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked               | 327             | -75                 | -4                    | 248               |
| Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat               | -14             | 0                   | 0                     | -14               |
| <b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b> | <b>1 681</b>    | <b>-20</b>          | <b>1</b>              | <b>1 662</b>      |
| <b>Presentert som:</b>                                          |                 |                     |                       |                   |
| Nedskrivning på utlån                                           | 1 572           | -20                 | 0                     | 1 552             |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser                       | 109             | 0                   | 1                     | 110               |
| <b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b> | <b>1 681</b>    | <b>-20</b>          | <b>1</b>              | <b>1 662</b>      |
| <b>2024</b>                                                     |                 |                     |                       |                   |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser            | 01.01.24        |                     |                       | Total<br>30.09.24 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Storkunde                  | 967             | -80                 | -23                   | 864               |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked og Landbruk | 262             | 102                 | 3                     | 366               |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked               | 145             | 29                  | 1                     | 174               |
| Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat               | 0               | 0                   | 0                     | 0                 |
| <b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b> | <b>1 373</b>    | <b>51</b>           | <b>-19</b>            | <b>1 405</b>      |
| <b>Presentert som:</b>                                          |                 |                     |                       |                   |
| Nedskrivning på utlån                                           | 1 244           | 51                  | 0                     | 1 295             |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser                       | 129             | 0                   | -19                   | 109               |
| <b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b> | <b>1 373</b>    | <b>51</b>           | <b>-19</b>            | <b>1 405</b>      |

(fortsettelse av note 4)

## Morbank

| Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling | 01.01.25 - 30.09.25 |            |            |              | 01.01.24 - 30.09.24 |            |            |              |
|----------------------------------------|---------------------|------------|------------|--------------|---------------------|------------|------------|--------------|
|                                        | Trinn 1             | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        | Trinn 1             | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        |
| Nedskrivning på utlån 01.01.           | 294                 | 551        | 674        | 1 520        | 225                 | 396        | 584        | 1 204        |
| Endringer 01.01 - 30.09                |                     |            |            |              |                     |            |            |              |
| Overført til (fra) Trinn 1             | -28                 | 25         | 3          | 0            | -18                 | 18         | 1          | -0           |
| Overført til (fra) Trinn 2             | 125                 | -147       | 22         | 0            | 71                  | -82        | 11         | 0            |
| Overført til (fra) Trinn 3             | 1                   | 6          | -7         | 0            | 4                   | 2          | -6         | 0            |
| Netto ny måling av nedskrivninger      | -126                | 118        | 69         | 61           | -89                 | 87         | 156        | 153          |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån        | 81                  | 60         | 25         | 165          | 91                  | 43         | 15         | 149          |
| Utlån som har blitt fraregnet          | -48                 | -138       | -41        | -228         | -42                 | -141       | -75        | -257         |
| <b>Nedskrivning på utlån 30.09</b>     | <b>299</b>          | <b>474</b> | <b>745</b> | <b>1 519</b> | <b>242</b>          | <b>322</b> | <b>686</b> | <b>1 250</b> |

| Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling | 01.01.25 - 30.09.25 |           |           |            | 01.01.24 - 30.09.24 |           |           |            |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-----------|-----------|------------|---------------------|-----------|-----------|------------|
|                                                            | Trinn 1             | Trinn 2   | Trinn 3   | Total      | Trinn 1             | Trinn 2   | Trinn 3   | Total      |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.           | 45                  | 48        | 15        | 109        | 42                  | 44        | 43        | 128        |
| Endringer 01.01 - 30.09                                    |                     |           |           |            |                     |           |           |            |
| Overført til (fra) Trinn 1                                 | -2                  | 2         | 0         | 0          | -3                  | 3         | 0         | -0         |
| Overført til (fra) Trinn 2                                 | 20                  | -21       | 1         | -0         | 9                   | -10       | 1         | -0         |
| Overført til (fra) Trinn 3                                 | 0                   | 0         | -0        | 0          | 0                   | 0         | -0        | 0          |
| Netto ny måling av nedskrivninger                          | -24                 | 19        | 4         | -1         | -14                 | 19        | -7        | -1         |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån                            | 20                  | 6         | 1         | 26         | 25                  | 8         | 0         | 34         |
| Utlån som har blitt fraregnet                              | -14                 | -9        | -2        | -25        | -16                 | -14       | -23       | -52        |
| <b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09</b>     | <b>45</b>           | <b>46</b> | <b>18</b> | <b>109</b> | <b>44</b>           | <b>51</b> | <b>14</b> | <b>109</b> |

## Konsern

| Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling | 01.01.25 - 30.09.25 |            |            |              | 01.01.24 - 30.09.24 |            |            |              |
|----------------------------------------|---------------------|------------|------------|--------------|---------------------|------------|------------|--------------|
|                                        | Trinn 1             | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        | Trinn 1             | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        |
| Nedskrivning på utlån 01.01.           | 304                 | 593        | 675        | 1 572        | 234                 | 426        | 585        | 1 244        |
| Endringer 01.01 - 30.09                |                     |            |            |              |                     |            |            |              |
| Overført til (fra) Trinn 1             | -28                 | 25         | 3          | 0            | -19                 | 18         | 1          | -0           |
| Overført til (fra) Trinn 2             | 135                 | -157       | 22         | 0            | 78                  | -88        | 11         | 0            |
| Overført til (fra) Trinn 3             | 1                   | 6          | -7         | 0            | 4                   | 2          | -6         | 0            |
| Netto ny måling av nedskrivninger      | -136                | 121        | 69         | 54           | -95                 | 97         | 157        | 159          |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån        | 84                  | 64         | 25         | 173          | 96                  | 52         | 15         | 163          |
| Utlån som har blitt fraregnet          | -51                 | -155       | -42        | -247         | -44                 | -152       | -75        | -270         |
| <b>Nedskrivning på utlån 30.09</b>     | <b>309</b>          | <b>497</b> | <b>746</b> | <b>1 552</b> | <b>253</b>          | <b>356</b> | <b>687</b> | <b>1 295</b> |

| Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling | 01.01.25 - 30.09.25 |           |           |            | 01.01.24 - 30.09.24 |           |           |            |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-----------|-----------|------------|---------------------|-----------|-----------|------------|
|                                                            | Trinn 1             | Trinn 2   | Trinn 3   | Total      | Trinn 1             | Trinn 2   | Trinn 3   | Total      |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.           | 45                  | 49        | 15        | 109        | 42                  | 44        | 43        | 129        |
| Endringer 01.01 - 30.09                                    |                     |           |           |            |                     |           |           |            |
| Overført til (fra) Trinn 1                                 | -2                  | 2         | 0         | 0          | -3                  | 3         | 0         | 0          |
| Overført til (fra) Trinn 2                                 | 20                  | -21       | 1         | -0         | 9                   | -10       | 1         | 0          |
| Overført til (fra) Trinn 3                                 | 0                   | 0         | -0        | 0          | 0                   | 0         | -0        | 0          |
| Netto ny måling av nedskrivninger                          | -24                 | 19        | 4         | -1         | -14                 | 19        | -7        | -1         |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån                            | 20                  | 6         | 1         | 26         | 25                  | 8         | 0         | 34         |
| Utlån som har blitt fraregnet                              | -14                 | -9        | -2        | -25        | -16                 | -14       | -23       | -52        |
| <b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09</b>     | <b>45</b>           | <b>46</b> | <b>18</b> | <b>110</b> | <b>45</b>           | <b>51</b> | <b>14</b> | <b>109</b> |

## Note 5 Innskudd fra kunder

| Morbank  |          |                | Næringsfordelt innskudd fra kunder           | Konsern        |          |          |
|----------|----------|----------------|----------------------------------------------|----------------|----------|----------|
| 31.12.24 | 30.09.24 | 30.09.25       |                                              | 30.09.25       | 30.09.24 | 31.12.24 |
| 1 243    | 1 148    | 1 871          | Havbruk                                      | 1 871          | 1 148    | 1 243    |
| 2 690    | 1 725    | 2 571          | Industri                                     | 2 571          | 1 725    | 2 690    |
| 2 586    | 2 062    | 2 967          | Jordbruk, skogbruk                           | 2 967          | 2 062    | 2 586    |
| 6 807    | 5 153    | 6 504          | Finansiering og forsikringsvirksomhet        | 5 916          | 4 743    | 6 379    |
| 3 118    | 2 987    | 2 915          | Forretningsmessig tjenesteyting              | 2 915          | 2 987    | 3 118    |
| 40 007   | 32 930   | 46 428         | Annen tjenesteytende virksomhet              | 46 428         | 32 930   | 40 007   |
| 6 158    | 4 399    | 5 744          | Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet   | 5 744          | 4 399    | 6 158    |
| 1 777    | 3 660    | 1 975          | Offshore, olje- og gass leting og produksjon | 1 975          | 3 660    | 1 777    |
| 2 342    | 2 206    | 2 806          | Oljeservice                                  | 2 806          | 2 206    | 2 342    |
| 6 990    | 4 101    | 5 712          | Bygg og anlegg                               | 5 712          | 4 101    | 6 990    |
| 6 198    | 6 026    | 8 437          | Fornybar, kraft, vann og renovasjon          | 8 437          | 6 026    | 6 198    |
| 10 773   | 8 435    | 13 620         | Næringseiendom                               | 13 620         | 8 435    | 10 773   |
| 3 668    | 2 553    | 2 973          | Shipping                                     | 2 973          | 2 553    | 3 668    |
| 1 794    | 1 333    | 1 647          | Øvrig transport                              | 1 647          | 1 333    | 1 794    |
| 96 151   | 78 721   | <b>106 170</b> | <b>Sum næring</b>                            | <b>105 582</b> | 78 311   | 95 723   |
| 108 283  | 68 167   | <b>117 713</b> | <b>Personkunder</b>                          | <b>117 713</b> | 68 167   | 108 283  |
| 204 434  | 146 888  | <b>223 883</b> | <b>Innskudd fra kunder</b>                   | <b>223 294</b> | 146 478  | 204 006  |

## Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

| Morbank                                        |          |                |                                                                  | Konsern        |          |          |
|------------------------------------------------|----------|----------------|------------------------------------------------------------------|----------------|----------|----------|
| 31.12.24                                       | 30.09.24 | 30.09.25       |                                                                  | 30.09.25       | 30.09.24 | 31.12.24 |
|                                                |          |                | <b>Næringsfordelt brutto utlån til kunder</b>                    |                |          |          |
| 5 408                                          | 5 338    | 6 520          | Havbruk                                                          | 6 520          | 5 338    | 5 408    |
| 5 092                                          | 4 290    | 4 706          | Industri                                                         | 4 706          | 4 290    | 5 092    |
| 8 727                                          | 6 830    | 9 007          | Jordbruk/ skogbruk                                               | 9 007          | 6 830    | 8 727    |
| 9 311                                          | 8 173    | 9 545          | Finansiering og forsikringsvirksomhet                            | 9 545          | 8 173    | 9 311    |
| 5 121                                          | 4 942    | 4 477          | Forretningsmessig tjenesteyting                                  | 4 477          | 4 942    | 5 121    |
| 12 118                                         | 10 299   | 15 801         | Annen tjenesteytende virksomhet                                  | 15 647         | 10 146   | 11 967   |
| 4 455                                          | 3 743    | 3 974          | Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet                       | 3 974          | 3 743    | 4 455    |
| 5 351                                          | 5 605    | 3 991          | Offshore, olje- og gass leting og produksjon                     | 3 991          | 5 605    | 5 351    |
| 1 476                                          | 3 186    | 3 556          | Oljeservice                                                      | 3 556          | 3 186    | 1 476    |
| 13 855                                         | 11 807   | 14 676         | Bygg og anlegg                                                   | 14 676         | 11 807   | 13 855   |
| 6 379                                          | 5 787    | 7 731          | Fornybar, kraft, vann og renovasjon                              | 7 731          | 5 787    | 6 379    |
| 52 555                                         | 36 611   | 47 700         | Næringseiendom                                                   | 47 700         | 36 611   | 52 555   |
| 7 164                                          | 6 483    | 5 864          | Shipping                                                         | 5 864          | 6 483    | 7 164    |
| 3 212                                          | 2 848    | 2 042          | Øvrig transport                                                  | 2 042          | 2 848    | 3 212    |
| 140 224                                        | 115 943  | <b>139 588</b> | <b>Sum næring</b>                                                | <b>139 435</b> | 115 789  | 140 072  |
| 129 070                                        | 67 836   | <b>132 573</b> | <b>Personkunder</b>                                              | <b>254 312</b> | 173 531  | 235 605  |
| 269 294                                        | 183 779  | <b>272 162</b> | <b>Brutto utlån</b>                                              | <b>393 747</b> | 289 320  | 375 678  |
| -1 520                                         | -1 250   | -1 519         | - Nedskrivning etter amortisert kost                             | -1 552         | -1 295   | -1 572   |
| 21                                             | 8        | 29             | - Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat | 14             | 0        | 14       |
| 267 795                                        | 182 537  | <b>270 672</b> | <b>Utlån til kunder</b>                                          | <b>392 208</b> | 288 025  | 374 119  |
| 269 294                                        | 183 779  | <b>272 162</b> | <b>Brutto utlån</b>                                              | <b>393 747</b> | 289 320  | 375 678  |
| 28 100                                         |          | 19 538         | Utlån overført SB1 Boligkreditt                                  | 19 538         |          | 28 100   |
| 1 285                                          |          | 1 264          | Utlån overført SB1 Næringskreditt                                | 1 264          |          | 1 285    |
| 298 678                                        | 183 779  | <b>292 964</b> | <b>Brutto utlån inkludert overføring til kredittforetak</b>      | <b>414 549</b> | 289 320  | 405 062  |
| <b>Finansielle forpliktelser<sup>1)</sup></b>  |          |                |                                                                  |                |          |          |
| 18 614                                         | 17 660   | 18 046         | Garantier kunder                                                 | 18 074         | 17 702   | 18 643   |
| 28 628                                         | 22 318   | 29 941         | Ubenyttede kreditter til kunder                                  | 42 471         | 32 279   | 38 652   |
| 18 535                                         | 15 295   | 24 178         | Innvilgede lånetilsagn                                           | 24 178         | 15 295   | 18 535   |
| 65 776                                         | 55 273   | <b>72 165</b>  | <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                             | <b>84 723</b>  | 65 276   | 75 829   |
| <b>Andre stilte garantier og forpliktelser</b> |          |                |                                                                  |                |          |          |
| 15 299                                         | 6 930    | 12 342         | Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner                    | 0              | 0        | 0        |
| 501                                            | 500      | 501            | Garantier andre                                                  | 501            | 500      | 501      |
| 3                                              | 4        | 17             | Remburser                                                        | 17             | 4        | 3        |
| 15 803                                         | 7 434    | <b>12 861</b>  | <b>Sum andre stilte garantier og forpliktelser</b>               | <b>519</b>     | 504      | 504      |

1) Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

**Morbank**

| 2025<br>Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning          | Brutto utlån til<br>amortisert kost | Utlån til<br>virkelig verdi | Trinn 1     | Trinn 2     | Trinn 3     | Netto utlån<br>30.09.25 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|
| Havbruk                                                        | 6 492                               | 27                          | -12         | -10         | -20         | 6 478                   |
| Industri                                                       | 4 564                               | 143                         | -11         | -18         | -34         | 4 644                   |
| Jordbruk/ skogbruk                                             | 6 108                               | 2 899                       | -3          | -6          | -11         | 8 987                   |
| Finansiering og forsikringsvirksomhet                          | 9 538                               | 7                           | -33         | -26         | -87         | 9 399                   |
| Forretningsmessig tjenesteyting                                | 4 287                               | 189                         | -17         | -19         | -61         | 4 380                   |
| Annen tjenesteytende virksomhet                                | 14 256                              | 1 545                       | -38         | -38         | -112        | 15 613                  |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet                     | 3 666                               | 307                         | -9          | -19         | -35         | 3 910                   |
| Offshore, olje- og gass leting og produksjon                   | 3 991                               | 0                           | -10         | -3          | 0           | 3 979                   |
| Oljeservice                                                    | 3 552                               | 4                           | -7          | -11         | -11         | 3 527                   |
| Bygg og anlegg                                                 | 14 091                              | 585                         | -26         | -48         | -137        | 14 464                  |
| Fornybar, kraft, vann og renovasjon                            | 7 717                               | 14                          | -18         | -9          | -9          | 7 696                   |
| Næringseiendom                                                 | 47 497                              | 203                         | -87         | -188        | -124        | 47 301                  |
| Shipping                                                       | 5 864                               | 0                           | -6          | -1          | 0           | 5 858                   |
| Øvrig transport                                                | 1 777                               | 264                         | -6          | -12         | -3          | 2 020                   |
| <b>Sum Næring</b>                                              | <b>133 401</b>                      | <b>6 188</b>                | <b>-283</b> | <b>-407</b> | <b>-643</b> | <b>138 256</b>          |
| <b>Sum Personkunder</b>                                        | <b>5 039</b>                        | <b>127 534</b>              | <b>-16</b>  | <b>-67</b>  | <b>-103</b> | <b>132 387</b>          |
| Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat |                                     | 29                          |             |             |             | 29                      |
| <b>Utlån til kunder</b>                                        | <b>138 440</b>                      | <b>133 751</b>              | <b>-299</b> | <b>-474</b> | <b>-746</b> | <b>270 672</b>          |

| 2024<br>Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning          | Brutto utlån til<br>amortisert kost | Utlån til<br>virkelig verdi | Trinn 1     | Trinn 2     | Trinn 3     | Netto utlån<br>30.09.24 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|
| Havbruk                                                        | 5 316                               | 21                          | -21         | -4          | -18         | 5 295                   |
| Industri                                                       | 4 233                               | 58                          | -7          | -7          | -17         | 4 259                   |
| Jordbruk/ skogbruk                                             | 4 498                               | 2 332                       | -1          | -6          | -3          | 6 819                   |
| Finansiering og forsikringsvirksomhet                          | 8 191                               | -18                         | -28         | -18         | -74         | 8 052                   |
| Forretningsmessig tjenesteyting                                | 4 842                               | 100                         | -23         | -14         | -83         | 4 822                   |
| Annen tjenesteytende virksomhet                                | 9 780                               | 520                         | -32         | -44         | -110        | 10 113                  |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet                     | 3 575                               | 169                         | -6          | -13         | -90         | 3 635                   |
| Offshore, olje- og gass leting og produksjon                   | 5 605                               | 0                           | -4          | -3          | 0           | 5 597                   |
| Oljeservice                                                    | 3 182                               | 4                           | -4          | -25         | -56         | 3 101                   |
| Bygg og anlegg                                                 | 11 586                              | 221                         | -24         | -33         | -101        | 11 649                  |
| Fornybar, kraft, vann og renovasjon                            | 5 778                               | 9                           | -15         | -1          | -12         | 5 759                   |
| Næringseiendom                                                 | 36 465                              | 145                         | -59         | -100        | -53         | 36 398                  |
| Shipping                                                       | 6 483                               | 0                           | -4          | -0          | 0           | 6 479                   |
| Øvrig transport                                                | 2 749                               | 99                          | -6          | -14         | -0          | 2 829                   |
| <b>Sum Næring</b>                                              | <b>112 283</b>                      | <b>3 659</b>                | <b>-234</b> | <b>-284</b> | <b>-619</b> | <b>114 806</b>          |
| <b>Sum Personkunder</b>                                        | <b>4 620</b>                        | <b>63 216</b>               | <b>-8</b>   | <b>-38</b>  | <b>-67</b>  | <b>67 723</b>           |
| Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat |                                     | 8                           |             |             |             | 8                       |
| <b>Utlån til kunder</b>                                        | <b>116 903</b>                      | <b>66 883</b>               | <b>-242</b> | <b>-322</b> | <b>-686</b> | <b>182 537</b>          |

**Konsern**

| <b>2025</b>                                                    | <b>Brutto utlån til</b> | <b>Utlån til</b>      |                |                |                | <b>Netto utlån</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| <b>Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning</b>           | <b>amortisert kost</b>  | <b>virkelig verdi</b> | <b>Trinn 1</b> | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>30.09.25</b>    |
| Havbruk                                                        | 6 520                   | 0                     | -12            | -10            | -20            | 6 478              |
| Industri                                                       | 4 687                   | 20                    | -11            | -18            | -34            | 4 644              |
| Jordbruk/ skogbruk                                             | 8 459                   | 548                   | -3             | -6             | -11            | 8 987              |
| Finansiering og forsikringsvirksomhet                          | 9 542                   | 3                     | -33            | -26            | -87            | 9 399              |
| Forretningsmessig tjenesteyting                                | 4 462                   | 15                    | -17            | -19            | -61            | 4 380              |
| Annen tjenesteytende virksomhet                                | 15 494                  | 153                   | -38            | -38            | -112           | 15 459             |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet                     | 3 943                   | 30                    | -9             | -19            | -35            | 3 910              |
| Offshore, olje- og gass leting og produksjon                   | 3 991                   | 0                     | -10            | -3             | 0              | 3 979              |
| Oljeservice                                                    | 3 556                   | 0                     | -7             | -11            | -11            | 3 527              |
| Bygg og anlegg                                                 | 14 634                  | 42                    | -27            | -48            | -137           | 14 464             |
| Fornybar, kraft, vann og renovasjon                            | 7 727                   | 4                     | -18            | -9             | -9             | 7 696              |
| Næringseiendom                                                 | 47 619                  | 80                    | -87            | -188           | -124           | 47 300             |
| Shipping                                                       | 5 864                   | 0                     | -6             | -1             | 0              | 5 858              |
| Øvrig transport                                                | 2 026                   | 16                    | -7             | -12            | -3             | 2 020              |
| <b>Sum Næring</b>                                              | <b>138 524</b>          | <b>911</b>            | <b>-283</b>    | <b>-408</b>    | <b>-643</b>    | <b>138 101</b>     |
| <b>Sum Personkunder</b>                                        | <b>242 509</b>          | <b>11 803</b>         | <b>-26</b>     | <b>-89</b>     | <b>-103</b>    | <b>254 093</b>     |
| Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat |                         | 14                    |                |                |                | 14                 |
| <b>Utlån til kunder</b>                                        | <b>381 033</b>          | <b>12 727</b>         | <b>-309</b>    | <b>-497</b>    | <b>-746</b>    | <b>392 208</b>     |

| <b>2024</b>                                          | <b>Brutto utlån til</b> | <b>Utlån til virkelig</b> |                |                |                | <b>Netto utlån</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| <b>Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning</b> | <b>amortisert kost</b>  | <b>verdi</b>              | <b>Trinn 1</b> | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>30.09.24</b>    |
| Havbruk                                              | 5 338                   | 0                         | -21            | -4             | -18            | 5 295              |
| Industri                                             | 4 281                   | 9                         | -7             | -8             | -17            | 4 259              |
| Jordbruk/ skogbruk                                   | 6 198                   | 632                       | -1             | -7             | -3             | 6 818              |
| Finansiering og forsikringsvirksomhet                | 8 173                   | 0                         | -28            | -18            | -74            | 8 052              |
| Forretningsmessig tjenesteyting                      | 4 931                   | 11                        | -23            | -14            | -83            | 4 821              |
| Annen tjenesteytende virksomhet                      | 10 085                  | 61                        | -32            | -45            | -110           | 9 958              |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet           | 3 706                   | 38                        | -6             | -13            | -90            | 3 635              |
| Offshore, olje- og gass leting og produksjon         | 5 605                   | 0                         | -4             | -3             | 0              | 5 597              |
| Oljeservice                                          | 3 186                   | 0                         | -4             | -25            | -56            | 3 101              |
| Bygg og anlegg                                       | 11 771                  | 36                        | -24            | -34            | -101           | 11 649             |
| Fornybar, kraft, vann og renovasjon                  | 5 782                   | 5                         | -15            | -1             | -12            | 5 759              |
| Næringseiendom                                       | 36 515                  | 95                        | -59            | -100           | -53            | 36 398             |
| Shipping                                             | 6 483                   | 0                         | -4             | -0             | 0              | 6 479              |
| Øvrig transport                                      | 2 839                   | 9                         | -6             | -14            | -0             | 2 828              |
| <b>Sum Næring</b>                                    | <b>114 892</b>          | <b>897</b>                | <b>-234</b>    | <b>-287</b>    | <b>-619</b>    | <b>114 650</b>     |
| <b>Sum Personkunder</b>                              | <b>165 953</b>          | <b>7 578</b>              | <b>-19</b>     | <b>-69</b>     | <b>-68</b>     | <b>173 375</b>     |
| <b>Utlån til kunder</b>                              | <b>280 845</b>          | <b>8 475</b>              | <b>-253</b>    | <b>-356</b>    | <b>-687</b>    | <b>288 025</b>     |

**Morbank**

| Brutto utlån pr trinn                                      | 01.01.25 - 30.09.25 |               |              |                | 01.01.24 - 30.09.24 |               |              |                |
|------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|
|                                                            | Trinn 1             | Trinn 2       | Trinn 3      | Total          | Trinn 1             | Trinn 2       | Trinn 3      | Total          |
| Brutto utlån 01.01.                                        | 238 463             | 26 859        | 2 643        | 267 965        | 152 119             | 17 298        | 2 483        | 171 900        |
| Overført til (fra) Trinn 1                                 | -11 162             | 10 111        | 1 051        | 0              | -7 935              | 7 696         | 239          | 0              |
| Overført til (fra) Trinn 2                                 | 7 003               | -7 200        | 197          | 0              | 3 613               | -3 867        | 254          | 0              |
| Overført til (fra) Trinn 3                                 | 13                  | 39            | -51          | 0              | 407                 | 204           | -611         | 0              |
| Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån        | 21 661              | 1 705         | 61           | 23 427         | 6 083               | 419           | 211          | 6 712          |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler            | 104 351             | 4 422         | 743          | 109 516        | 58 882              | 3 050         | 398          | 62 330         |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet              | -115 470            | -11 156       | -2 120       | -128 746       | -51 322             | -4 856        | -985         | -57 163        |
| <b>Brutto utlån 30.09</b>                                  | <b>244 859</b>      | <b>24 779</b> | <b>2 523</b> | <b>272 162</b> | <b>161 846</b>      | <b>19 944</b> | <b>1 989</b> | <b>183 779</b> |
| <b>Finansielle forpliktelser pr trinn <sup>1) 2)</sup></b> |                     |               |              |                |                     |               |              |                |
| Finansielle forpliktelser 01.01.                           | 62 209              | 3 388         | 180          | 65 776         | 44 499              | 2 832         | 785          | 48 116         |
| Netto økning / (reduksjon) i perioden                      | 5 495               | 883           | 11           | 6 389          | 7 677               | 105           | -626         | 7 157          |
| <b>Finansielle forpliktelser 30.09</b>                     | <b>67 704</b>       | <b>4 271</b>  | <b>190</b>   | <b>72 165</b>  | <b>52 176</b>       | <b>2 938</b>  | <b>159</b>   | <b>55 273</b>  |

**Konsern**

| Brutto utlån pr trinn                                      | 01.01.25 - 30.09.25 |               |              |                | 01.01.24 - 30.09.24 |               |              |                |
|------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|
|                                                            | Trinn 1             | Trinn 2       | Trinn 3      | Total          | Trinn 1             | Trinn 2       | Trinn 3      | Total          |
| Brutto utlån 01.01.                                        | 339 919             | 33 076        | 2 683        | 375 678        | 246 544             | 22 935        | 2 522        | 272 001        |
| Overført til (fra) Trinn 1                                 | -12 940             | 11 877        | 1 063        | 0              | -10 191             | 9 924         | 268          | 0              |
| Overført til (fra) Trinn 2                                 | 8 897               | -9 094        | 197          | -0             | 5 117               | -5 372        | 255          | 0              |
| Overført til (fra) Trinn 3                                 | 13                  | 40            | -53          | 0              | 425                 | 209           | -634         | 0              |
| Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån        | 28 330              | 1 843         | 61           | 30 234         | 8 625               | 579           | 211          | 9 415          |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler            | 146 144             | 5 289         | 746          | 152 179        | 70 068              | 3 119         | 379          | 73 567         |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet              | -148 818            | -13 371       | -2 155       | -164 344       | -59 131             | -5 571        | -961         | -65 663        |
| <b>Brutto utlån 30.09</b>                                  | <b>361 544</b>      | <b>29 660</b> | <b>2 543</b> | <b>393 747</b> | <b>261 458</b>      | <b>25 823</b> | <b>2 039</b> | <b>289 320</b> |
| <b>Finansielle forpliktelser pr trinn <sup>1) 2)</sup></b> |                     |               |              |                |                     |               |              |                |
| Finansielle forpliktelser 01.01.                           | 71 672              | 3 974         | 183          | 75 829         | 53 242              | 3 353         | 789          | 57 384         |
| Netto økning / (reduksjon) i perioden                      | 8 085               | 800           | 9            | 8 894          | 8 354               | 165           | -626         | 7 892          |
| <b>Finansielle forpliktelser 30.09</b>                     | <b>79 757</b>       | <b>4 774</b>  | <b>192</b>   | <b>84 723</b>  | <b>61 596</b>       | <b>3 518</b>  | <b>162</b>   | <b>65 276</b>  |

1) I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

2) Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

## Note 7 Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR). SpareBank 1 Sør-Norge har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 Sør-Norge ASA er 17,53 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2025.

| Morbank                |          |          |                                                                           | Konsern       |          |          |
|------------------------|----------|----------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|----------|
| 31.12.24               | 30.09.24 | 30.09.25 |                                                                           | 30.09.25      | 30.09.24 | 31.12.24 |
| 9 386                  | 6 607    | 9 386    | Aksjekapital                                                              | 9 386         | 6 607    | 9 386    |
| 14 719                 | 2 354    | 14 719   | Overkursfond                                                              | 14 719        | 2 354    | 14 719   |
| 3 191                  | 0        | 0        | Avsatt utbytte                                                            | 0             | 0        | 3 191    |
| 4 300                  | 4 169    | 4 000    | Hybrid kapital                                                            | 4 000         | 4 169    | 4 300    |
| 17 417                 | 19 663   | 21 618   | Annen egenkapital                                                         | 25 955        | 22 984   | 21 041   |
| 49 013                 | 32 794   | 49 723   | <b>Sum balanseført egenkapital</b>                                        | <b>54 060</b> | 36 114   | 52 637   |
| <b>Fradrag</b>         |          |          |                                                                           |               |          |          |
| -3 569                 | -70      | -3 569   | Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler <sup>1)</sup>      | -5 623        | -1 604   | -5 677   |
| -3 191                 | 0        | 0        | Avsatt utbytte                                                            | 0             | 0        | -3 191   |
| -481                   | -427     | -587     | Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger                              | -781          | -662     | -792     |
| -6                     | -4       | -6       | Utilstrekkelig dekning for misligholdte eksponeringer                     | -6            | -5       | -6       |
| -4 300                 | -4 169   | -4 000   | Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital                 | -4 000        | -4 169   | -4 300   |
| 0                      | -1 492   | -2 355   | Øvrige justeringer som ikke kan medregnes i ren kjernekapital             | -2 834        | -2 001   | -166     |
| 0                      | 0        | 0        | Ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner      | 0             | 0        | 0        |
| -496                   | -320     | -496     | Ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner | -400          | -233     | -409     |
| -85                    | -76      | -100     | Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse            | -121          | -91      | -95      |
| 36 884                 | 26 236   | 38 610   | <b>Sum ren kjernekapital</b>                                              | <b>40 295</b> | 27 349   | 38 001   |
| 4 300                  | 4 169    | 4 000    | Hybrid kapital                                                            | 4 326         | 4 374    | 4 712    |
| 0                      | 0        | 0        | Hybrid kapital som ikke kan medregnes i kjernekapital                     | 0             | 0        | 0        |
| -78                    | -48      | -49      | Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner                | -49           | -48      | -78      |
| 41 106                 | 30 356   | 42 561   | <b>Sum kjernekapital</b>                                                  | <b>44 572</b> | 31 675   | 42 635   |
| <b>Tilleggskapital</b> |          |          |                                                                           |               |          |          |
| 5 617                  | 4 872    | 5 617    | Tidsbegrenset ansvarlig kapital                                           | 6 139         | 5 283    | 6 215    |
| -260                   | -227     | -237     | Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner                | -237          | -227     | -260     |
| 5 357                  | 4 645    | 5 380    | <b>Sum tilleggskapital</b>                                                | <b>5 902</b>  | 5 056    | 5 955    |
| 46 463                 | 35 002   | 47 941   | <b>Netto ansvarlig kapital</b>                                            | <b>50 474</b> | 36 731   | 48 589   |

| Morbank  |          |          |                                                       | Konsern  |          |          |
|----------|----------|----------|-------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| 31.12.24 | 30.09.24 | 30.09.25 |                                                       | 30.09.25 | 30.09.24 | 31.12.24 |
| 91 534   | 84 287   | 93 369   | Kredittrisiko etter IRB-metoden                       | 118 099  | 98 637   | 107 586  |
| 73 606   | 37 736   | 53 190   | Kredittrisiko etter standardmetoden <sup>3)</sup>     | 48 813   | 39 702   | 81 257   |
|          |          |          | Oppgjørslisiko                                        | 0        | 7        | 0        |
|          |          |          | Gjeldsrisiko                                          | 36       | 7        | 6        |
|          |          |          | Egenkapitalrisiko                                     | 97       | 93       | 120      |
|          |          |          | Valutarisiko                                          | 29       | 16       | 12       |
| 930      | 1 054    | 41       | Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA) | 574      | 1 206    | 1 443    |
| 14 942   | 8 903    | 13 977   | Operasjonell risiko                                   | 19 853   | 13 370   | 20 526   |
| 0        | 0        | 6 951    | Øvrige risiko eksponeringer <sup>2)</sup>             | 30 140   | 1 029    | 0        |
| 181 013  | 131 979  | 167 526  | Beregningsgrunnlag (RWA)                              | 217 641  | 154 067  | 210 950  |
|          |          |          |                                                       |          |          |          |
| 8 146    | 5 939    | 7 539    | Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %                  | 9 794    | 6 933    | 9 493    |
|          |          |          | Bufferkrav                                            |          |          |          |
| 4 525    | 3 299    | 4 188    | Bevaringsbuffer 2,5 %                                 | 5 441    | 3 852    | 5 274    |
| 8 091    | 5 886    | 7 455    | Systemrisikobuffer 4,5 %                              | 9 685    | 6 871    | 9 408    |
| 4 507    | 3 286    | 4 155    | Motsyklisk buffer 2,5 %                               | 5 397    | 3 852    | 5 274    |
| 1 810    | 1 320    | 1 675    | Systemviktig buffer 1,0 %                             | 2 176    | 1 541    | 2 109    |
| 18 934   | 13 792   | 17 473   | Sum bufferkrav til ren kjernekapital                  | 22 700   | 16 115   | 22 065   |
| 9 805    | 6 505    | 13 598   | Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav       | 7 801    | 4 301    | 6 443    |
|          |          |          |                                                       |          |          |          |
| 20,38%   | 19,88%   | 23,05%   | Ren kjernekapitaldekning                              | 18,51%   | 17,75%   | 18,01%   |
| 22,71%   | 23,00%   | 25,41%   | Kjernekapitaldekning                                  | 20,48%   | 20,56%   | 20,21%   |
| 25,67%   | 26,52%   | 28,62%   | Kapitaldekning                                        | 23,19%   | 23,84%   | 23,03%   |
| 10,48%   | 9,93%    | 10,12%   | Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)           | 7,44%    | 7,50%    | 7,67%    |

1) Ren kjernekapital påvirkes av fradrag knyttet til utsatt skattefordel. I tillegg påvirkes beregningsgrunnlaget i kredittrisiko under posten øvrige eiendeler. Utsatt skattefordel oppstår på grunn av midlertidige forskjell mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat. Disse forskjellene vil jevne seg ut over tid, men kan ha betydelig innvirkning på betalbar skatt og utsatt skatt i regnskapet i visse perioder, og dermed påvirke kapitaldekningen negativt.

2) Finansdepartementet økte 1.07.2025 IRB-risikovektgulvet for boliglån fra 20% til 25%.

3) Finanstilsynet ga 29.08.2025 tillatelse til SpareBank 1 Sør-Norge ASA å inkludere porteføljen fra tidligere SpareBank 1 Sørøst-Norge i sitt IRB-system.

## Note 8 Finansielle Derivater

### Konsern

| Til virkelig verdi over resultat             | 30.09.25       |                |              |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
|                                              | Kontraktssum   | Virkelig verdi |              |
|                                              |                | Eiendeler      | Gjeld        |
| <b>Valutainstrumenter</b>                    |                |                |              |
| Valutaterminer (forwards)                    | 4 196          | 98             | 138          |
| Valutabytteavtaler (swap)                    | 8 857          | 149            | 47           |
| Valutabytteavtaler (basiswap)                | 69 226         | 45             | 621          |
| Valutabytteavtaler (basiswap sikring)        | 37 814         | -92            | 261          |
| <b>Sum valutainstrumenter</b>                | <b>120 093</b> | <b>199</b>     | <b>1 067</b> |
| <b>Renteinstrumenter</b>                     |                |                |              |
| Rentebytteavtaler                            | 108 676        | 1 979          | 1 408        |
| Andre rentekontrakter                        | 2 262          | 1              | 1            |
| <b>Sum renteinstrumenter</b>                 | <b>110 938</b> | <b>1 980</b>   | <b>1 408</b> |
| <b>Renteinstrumenter, sikring</b>            |                |                |              |
| Rentebytteavtaler                            | 159 809        | 1 373          | 5 340        |
| <b>Sum renteinstrumenter sikring</b>         | <b>159 809</b> | <b>1 373</b>   | <b>5 340</b> |
| <b>Sikkerhetstillemser</b>                   |                |                |              |
| Sikkerhetstillemser                          |                | 6 463          | 588          |
| <b>Sum sikkerhetstillemser</b>               |                | <b>6 463</b>   | <b>588</b>   |
| <b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>      |                |                |              |
| Sum valutainstrumenter                       | 120 093        | 199            | 1 067        |
| Sum renteinstrumenter                        | 270 747        | 3 352          | 6 748        |
| Sum sikkerhetstillemser                      |                | 6 463          | 588          |
| <b>Sum finansielle derivater</b>             | <b>390 840</b> | <b>10 015</b>  | <b>8 403</b> |
| <b>Motpartsrisiko:</b>                       |                |                |              |
| Nettingavtaler                               |                | 3 144          |              |
| Hensyntatt sikkerhetstillemser               |                | 7 051          |              |
| <b>Sum eksponering finansielle derivater</b> |                | <b>-180</b>    |              |

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser.

## Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

### Konsern

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 30.09.25       | Emitert/ salg egne | Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt | Valutakurs- og andre endringer | 31.12.24       |
|---------------------------------------------------------|----------------|--------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi            | 66 835         | 2 016              | -13 039                      | -199                           | 78 057         |
| Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi          | 121 508        | 25 109             | -8 890                       | -162                           | 105 451        |
| Verdijusteringer og renter                              | -2 146         |                    |                              | 512                            | -2 658         |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>186 197</b> | <b>27 125</b>      | <b>-21 929</b>               | <b>150</b>                     | <b>180 850</b> |

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld | 30.09.25      | Emitert/ salg egne | Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt | Valutakurs- og andre endringer | 31.12.24      |
|-------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Etterstilt gjeld                                            | 22 453        | 0                  | -55                          | -22                            | 22 530        |
| Verdijusteringer og renter                                  | 28            |                    |                              | 19                             | 9             |
| <b>Sum etterstilt gjeld</b>                                 | <b>22 481</b> | <b>0</b>           | <b>-55</b>                   | <b>-3</b>                      | <b>22 539</b> |

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital | 30.09.25     | Emitert/ salg egne | Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt | Valutakurs- og andre endringer | 31.12.24     |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi              | 5 732        | 0                  | 0                            | -3                             | 5 735        |
| Verdijusteringer og renter                                       | 42           |                    |                              | 1                              | 41           |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>          | <b>5 774</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>                     | <b>-2</b>                      | <b>5 776</b> |

## Note 10 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, Storkunde og Bedriftsmarked og Landbruk. Øvrig virksomhet består av alle stabsavdelinger inkludert treasury, døtre og tilknyttede selskaper.

### SpareBank 1 Sør-Norge Konsern 3. kvartal

| Resultatregnskap (mill kr)                           | Personmarked |            | Storkunde  |            | Bedriftsmarked og Landbruk |            | Øvrig virksomhet |            | Elimineringer |          | Konsern      |              |
|------------------------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|----------------------------|------------|------------------|------------|---------------|----------|--------------|--------------|
|                                                      | 2025         | 2024       | 2025       | 2024       | 2025                       | 2024       | 2025             | 2024       | 2025          | 2024     | 2025         | 2024         |
| Netto renteinntekter <sup>1)</sup>                   | 913          | 605        | 608        | 597        | 411                        | 257        | 400              | 311        | -3            | -2       | 2 328        | 1 768        |
| Netto provisjons- og andre inntekter                 | 290          | 175        | 99         | 92         | 69                         | 36         | 345              | 192        | -24           | -23      | 778          | 473          |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer        | 7            | 6          | 4          | 27         | 14                         | 12         | 417              | 471        | 0             | 0        | 443          | 514          |
| Sum netto inntekter                                  | 1 210        | 786        | 712        | 716        | 494                        | 305        | 1 161            | 974        | -28           | -25      | 3 549        | 2 755        |
| Sum driftskostnader                                  | 279          | 206        | 63         | 63         | 64                         | 38         | 936              | 609        | -28           | -25      | 1 314        | 891          |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån           | 931          | 579        | 649        | 653        | 430                        | 267        | 226              | 364        | 0             | 0        | 2 235        | 1 864        |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 3            | -1         | 84         | 83         | 28                         | 78         | -0               | 0          | 0             | 0        | 115          | 160          |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                      | <b>927</b>   | <b>580</b> | <b>565</b> | <b>571</b> | <b>402</b>                 | <b>189</b> | <b>226</b>       | <b>364</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>2 120</b> | <b>1 704</b> |

### SpareBank 1 Sør-Norge Konsern 01.01 - 30.09

| Resultatregnskap (mill kr)                                 | Personmarked |              | Storkunde    |              | Bedriftsmarked og Landbruk |            | Øvrig virksomhet |            | Elimineringer |          | Konsern      |              |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------|------------|------------------|------------|---------------|----------|--------------|--------------|
|                                                            | 2025         | 2024         | 2025         | 2024         | 2025                       | 2024       | 2025             | 2024       | 2025          | 2024     | 2025         | 2024         |
| Netto renteinntekter <sup>1)</sup>                         | 2 580        | 1 769        | 1 836        | 1 719        | 1 201                      | 753        | 1 342            | 991        | -10           | -7       | 6 948        | 5 224        |
| Netto provisjons- og andre inntekter                       | 828          | 504          | 297          | 293          | 200                        | 109        | 1 168            | 652        | -70           | -60      | 2 423        | 1 497        |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer              | 20           | 16           | 43           | 61           | 42                         | 32         | 1 105            | 702        | 0             | 0        | 1 210        | 812          |
| Sum netto inntekter                                        | 3 428        | 2 289        | 2 176        | 2 072        | 1 443                      | 895        | 3 614            | 2 345      | -79           | -67      | 10 581       | 7 533        |
| Sum driftskostnader                                        | 738          | 559          | 163          | 164          | 173                        | 102        | 3 016            | 1 803      | -79           | -67      | 4 010        | 2 561        |
| Driftsresultat før nedskrivninger                          | 2 691        | 1 730        | 2 013        | 1 908        | 1 269                      | 793        | 599              | 542        | 0             | 0        | 6 571        | 4 972        |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser       | -67          | 36           | 154          | 125          | 128                        | 137        | -0               | 0          | 0             | 0        | 215          | 298          |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                            | <b>2 758</b> | <b>1 694</b> | <b>1 858</b> | <b>1 783</b> | <b>1 141</b>               | <b>656</b> | <b>599</b>       | <b>542</b> | <b>0</b>      | <b>0</b> | <b>6 356</b> | <b>4 675</b> |
| <b>Balanseposter (mill kr)</b>                             |              |              |              |              |                            |            |                  |            |               |          |              |              |
| Brutto utlån til kunder                                    | 249 570      | 169 874      | 96 053       | 91 981       | 40 999                     | 22 985     | 7 279            | 4 634      | -153          | -154     | 393 747      | 289 320      |
| Utlån overført til SB1 Bolig- og Næringskreditt            | 19 230       |              | 344          |              | 1 226                      |            | 2                |            | 0             |          | 20 802       |              |
| Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Bolig- og Næringskreditt | 268 800      | 169 874      | 96 397       | 91 981       | 42 225                     | 22 985     | 7 280            | 4 634      | -153          | -154     | 414 549      | 289 320      |
| Nedskrivning på utlån                                      | -217         | -163         | -826         | -794         | -496                       | -338       | 0                | 0          | 0             | 0        | -1 539       | -1 295       |
| Innskudd fra kunder                                        | 123 727      | 73 115       | 62 358       | 51 228       | 38 635                     | 22 011     | -837             | 534        | -588          | -410     | 223 294      | 146 478      |

1) Netto renteinntekter inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for Personmarked, Storkunde og Bedriftsmarked og Landbruk fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

## Note 11 Netto inntekter fra finansielle investeringer

| Morbank |                        |                        |                |                | Konsern                                                          |                |                |                        |                        |       |
|---------|------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|------------------------|-------|
| 2024    | 01.01.24 -<br>30.09.24 | 01.01.25 -<br>30.09.25 | 3. kv.<br>2024 | 3. kv.<br>2025 |                                                                  | 3. kv.<br>2025 | 3. kv.<br>2024 | 01.01.25 -<br>30.09.25 | 01.01.24 -<br>30.09.24 | 2024  |
| -7      | -26                    | 74                     | -68            | -3             | Netto gevinst/tap på egenkapitalinstrumenter <sup>1)</sup>       | 19             | -92            | 118                    | -92                    | -76   |
| 103     | 316                    | 132                    | 419            | -163           | Netto gevinst/tap på obligasjoner og sertifikater                | -166           | 417            | 128                    | 314                    | 98    |
| -213    | -331                   | -145                   | -462           | 175            | Netto derivater obligasjoner og sertifikater                     | 175            | -462           | -145                   | -331                   | -213  |
| -0      | -1                     | 1                      | -1             | 0              | Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA                    | 0              | -1             | 1                      | -1                     | -0    |
| 11      | 11                     | 2                      | 9              | -2             | Netto derivater fastrente                                        | -2             | 9              | 2                      | 11                     | 11    |
| 31      | -13                    | -18                    | 2              | 8              | Netto derivater gjeld                                            | 36             | -3             | 12                     | -17                    | 15    |
| -89     | -9                     | 79                     | -41            | 27             | Netto derivater basis swap spread                                | 66             | -54            | 155                    | -140                   | -251  |
| 264     | 196                    | 175                    | 81             | 51             | Netto gevinst/tap valuta                                         | 51             | 81             | 175                    | 196                    | 264   |
| -130    | -97                    | -60                    | -48            | -14            | Andel inntekter til SB1 Markets                                  | -14            | -48            | -60                    | -97                    | -130  |
| -31     | 47                     | 238                    | -110           | 80             | Netto inntekter fra finansielle instrumenter                     | 165            | -154           | 384                    | -158                   | -282  |
| 99      | 112                    | 527                    | 13             | 91             | Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede selskap <sup>1)</sup> | 266            | 655            | 715                    | 918                    | 1 140 |
| 178     | 177                    | 327                    | 0              | 4              | Inntekter fra eierinteresser i konsernselskap                    | 0              | 0              | 0                      | 0                      | 0     |
| 277     | 289                    | 853                    | 13             | 95             | Inntekter fra eierinteresser                                     | 266            | 655            | 715                    | 918                    | 1 140 |

1) I 2024 ble det inntektsført andel av gevinst i SpareBank 1 Gruppen på 452 mill kroner som følge av sammenslåingen mellom Fremtind Forsikring og Eika Forsikring AS.

## Note 12 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,5 år ved utgangen av 3. kvartal 2025. Samlet LCR var 148 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2025 og gjennomsnittlig samlet LCR var 169 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 126 og 215 prosent ved utgangen av kvartalet.

## Note 13 Opplysning om virkelig verdi

### Konsern

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

**Nivå 1:** Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

**Nivå 2:** Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser)

**Nivå 3:** Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

| Virkelig verdi 30.09.25                             | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3  | Sum    |
|-----------------------------------------------------|--------|--------|---------|--------|
| <b>Eiendeler</b>                                    |        |        |         |        |
| Netto utlån kunder <sup>1)</sup>                    |        |        | 12 714  | 12 714 |
| Sertifikater og obligasjoner                        | 44 955 | 22 219 |         | 67 175 |
| Finansielle derivater                               |        | 10 015 |         | 10 015 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser      | 622    | 81     | 1 583   | 2 286  |
| <b>Gjeld</b>                                        |        |        |         |        |
| Finansielle derivater                               |        | 8 403  |         | 8 403  |
| <sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 |        |        | 133 721 |        |
| <hr/>                                               |        |        |         |        |
| Virkelig verdi 30.09.24                             | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3  | Sum    |
| <b>Eiendeler</b>                                    |        |        |         |        |
| Netto utlån kunder <sup>1)</sup>                    |        |        | 8 475   | 8 475  |
| Sertifikater og obligasjoner                        | 28 603 | 21 992 |         | 50 595 |
| Finansielle derivater                               |        | 11 881 |         | 11 881 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser      | 377    | 15     | 299     | 691    |
| <b>Gjeld</b>                                        |        |        |         |        |
| Finansielle derivater                               |        | 8 894  |         | 8 894  |
| Ingen overføring mellom nivå 1 og 2                 |        |        |         |        |
| <sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbank nivå 3   |        |        | 66 894  |        |

### Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata (nivå 3)

| Konsern                    | Utlån til kunder | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser |
|----------------------------|------------------|------------------------------------------------|
| Saldo 01.01.               | 13 891           | 2 050                                          |
| Tilgang                    | 970              | 12                                             |
| Avgang                     | -2 277           | -452                                           |
| Verdiendring <sup>1)</sup> | 130              | -27                                            |
| <b>Saldo 30.09.25</b>      | <b>12 714</b>    | <b>1 583</b>                                   |
| <hr/>                      |                  |                                                |
| Nominell verdi /kostpris   | 13 031           | 1 673                                          |
| Virkelig verdi justering   | -317             | -90                                            |
| <b>Saldo 30.09.25</b>      | <b>12 714</b>    | <b>1 583</b>                                   |

1) Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter. Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer. Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markeds påslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultateffekt på 29 mill kroner.

**Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost**

| <b>Konsern</b>                                                 | <b>30.09.25</b>          |                       |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                                                | <b>Balanseført verdi</b> | <b>Virkelig verdi</b> |
| <b>Eiendeler</b>                                               |                          |                       |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken                       | 785                      | 785                   |
| Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup> | 11 093                   | 11 093                |
| Utlån til kunder <sup>1)</sup>                                 | 379 494                  | 379 494               |
| Sertifikater og obligasjoner                                   | 6 380                    | 6 378                 |
| <b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>                       | <b>397 752</b>           | <b>397 750</b>        |
| <b>Gjeld</b>                                                   |                          |                       |
| Gjeld til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup>                   | 3 578                    | 3 578                 |
| Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>                              | 223 294                  | 223 294               |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                   | 186 197                  | 186 889               |
| Etterstilt gjeld                                               | 22 481                   | 22 853                |
| Ansvarlig lånekapital                                          | 5 774                    | 6 126                 |
| <b>Sum gjeld til amortisert kost</b>                           | <b>441 324</b>           | <b>442 740</b>        |

1) For utlån og innskudd til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi

**Note 14 Proforma resultater**

Proformaresultat er resultat for SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Sørøst-Norge samlet som om sammenslåingen skulle ha skjedd 1. januar 2023.

Resultat- og balansetall etter 1.10.2024 er faktiske tall.

**Proformaresultat**

| <b>SpareBank 1 Sør-Norge konsern</b>                         | <b>3. kv.<br/>2025</b> | <b>2. kv.<br/>2025</b> | <b>1. kv.<br/>2025</b> | <b>4. kv.<br/>2024</b> | <b>3. kv.<br/>2024</b> | <b>2. kv.<br/>2024</b> | <b>1. kv.<br/>2024</b> | <b>4. kv.<br/>2023</b> | <b>3. kv.<br/>2023</b> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Renteinntekter                                               | 6 989                  | 6 938                  | 6 864                  | 6 980                  | 7 066                  | 6 936                  | 6 749                  | 6 605                  | 6 126                  |
| Rentekostnader                                               | 4 661                  | 4 628                  | 4 554                  | 4 688                  | 4 758                  | 4 673                  | 4 493                  | 4 346                  | 4 007                  |
| <b>Netto renteinntekter</b>                                  | <b>2 328</b>           | <b>2 310</b>           | <b>2 310</b>           | <b>2 293</b>           | <b>2 308</b>           | <b>2 262</b>           | <b>2 256</b>           | <b>2 258</b>           | <b>2 119</b>           |
| Provisjonsinntekter                                          | 811                    | 893                    | 815                    | 826                    | 726                    | 821                    | 710                    | 709                    | 735                    |
| Provisjonskostnader                                          | 41                     | 42                     | 33                     | 41                     | 36                     | 42                     | 39                     | 58                     | 38                     |
| Andre driftsinntekter                                        | 8                      | 7                      | 5                      | 4                      | 3                      | 4                      | 5                      | 5                      | 4                      |
| <b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>                  | <b>778</b>             | <b>858</b>             | <b>787</b>             | <b>789</b>             | <b>694</b>             | <b>782</b>             | <b>676</b>             | <b>656</b>             | <b>701</b>             |
| Utbytte                                                      | 11                     | 99                     | 0                      | 26                     | 23                     | 46                     | 63                     | 27                     | 1                      |
| Inntekter av eierinteresser                                  | 266                    | 256                    | 193                    | 223                    | 819                    | 136                    | 174                    | 90                     | 57                     |
| Netto inntekter fra finansielle instrumenter                 | 165                    | 18                     | 201                    | -124                   | -99                    | -9                     | 29                     | 367                    | -39                    |
| <b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>         | <b>443</b>             | <b>373</b>             | <b>394</b>             | <b>125</b>             | <b>743</b>             | <b>173</b>             | <b>266</b>             | <b>484</b>             | <b>19</b>              |
| <b>Sum netto inntekter</b>                                   | <b>3 549</b>           | <b>3 540</b>           | <b>3 492</b>           | <b>3 206</b>           | <b>3 745</b>           | <b>3 217</b>           | <b>3 198</b>           | <b>3 399</b>           | <b>2 839</b>           |
| Personalkostnader                                            | 796                    | 799                    | 774                    | 811                    | 749                    | 708                    | 702                    | 800                    | 697                    |
| Andre driftskostnader                                        | 459                    | 555                    | 451                    | 506                    | 463                    | 429                    | 403                    | 464                    | 355                    |
| Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler | 59                     | 60                     | 57                     | 59                     | 56                     | 55                     | 56                     | 57                     | 55                     |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                   | <b>1 314</b>           | <b>1 414</b>           | <b>1 282</b>           | <b>1 376</b>           | <b>1 268</b>           | <b>1 193</b>           | <b>1 161</b>           | <b>1 321</b>           | <b>1 107</b>           |
| Driftsresultat før nedskrivninger                            | 2 235                  | 2 126                  | 2 209                  | 1 830                  | 2 478                  | 2 025                  | 2 037                  | 2 077                  | 1 732                  |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser         | 115                    | 76                     | 23                     | 90                     | 166                    | 98                     | 59                     | -132                   | -60                    |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                              | <b>2 120</b>           | <b>2 050</b>           | <b>2 186</b>           | <b>1 741</b>           | <b>2 312</b>           | <b>1 927</b>           | <b>1 977</b>           | <b>2 209</b>           | <b>1 792</b>           |
| Skattekostnad                                                | 423                    | 382                    | 449                    | 350                    | 353                    | 417                    | 398                    | 405                    | 427                    |
| <b>Resultat etter skatt</b>                                  | <b>1 697</b>           | <b>1 668</b>           | <b>1 737</b>           | <b>1 390</b>           | <b>1 959</b>           | <b>1 510</b>           | <b>1 580</b>           | <b>1 804</b>           | <b>1 365</b>           |

(fortsettelse av note 14)

| SpareBank 1 Sør-Norge konsern                                                | 3. kv.<br>2025 | 2. kv.<br>2025 | 1. kv.<br>2025 | 4. kv.<br>2024 | 3. kv.<br>2024 | 2. kv.<br>2024 | 1. kv.<br>2024 | 4. kv.<br>2023 | 3. kv.<br>2023 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Lønnsomhet</b>                                                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>                                          | 13,0 %         | 12,9 %         | 13,5 %         | 10,9 %         | 16,9 %         | 13,3 %         | 13,8 %         | 16,5 %         | 12,9 %         |
| Egenkapitalavkastning justert for GW ved fusjon og fusjonskost <sup>1)</sup> | 14,5 %         | 14,4 %         | 14,7 %         | 12,3 %         | 17,5 %         | 13,4 %         | 13,9 %         | 16,8 %         | 12,9 %         |
| Kostnadsprosent                                                              | 37,0 %         | 39,9 %         | 36,7 %         | 42,9 %         | 33,8 %         | 37,1 %         | 36,3 %         | 38,9 %         | 39,0 %         |
| Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>                                    | 1,79%          | 1,86%          | 1,92%          | 1,91%          | 1,93%          | 1,92%          | 1,97%          | 1,98%          | 1,85%          |
| Gjennomsnittlig rentemargin inkl. kredittforetak <sup>1)</sup>               | 1,74%          | 1,79%          | 1,84%          | 1,82%          | 1,84%          | 1,83%          | 1,86%          | 1,86%          | 1,75%          |
| <b>Balansetall</b>                                                           |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Brutto utlån til kunder                                                      | 393 747        | 387 629        | 379 310        | 375 678        | 367 834        | 361 802        | 354 032        | 344 864        | 341 643        |
| Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak                    | 414 549        | 412 721        | 408 435        | 405 062        | 397 251        | 391 244        | 383 676        | 377 206        | 374 524        |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd <sup>1)</sup>                              | 7,0 %          | 7,1 %          | 7,1 %          | 8,9 %          | 7,7 %          | 7,5 %          | 7,4 %          | 5,8 %          | 5,9 %          |
| Utlånsvekst inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>            | 4,4 %          | 5,5 %          | 6,5 %          | 7,4 %          | 6,1 %          | 5,9 %          | 5,8 %          | 5,3 %          | 5,8 %          |
| Innskudd fra kunder                                                          | 223 294        | 223 293        | 210 778        | 204 006        | 203 514        | 212 687        | 205 856        | 204 260        | 206 403        |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>                                    | 9,7 %          | 5,0 %          | 2,4 %          | -0,1 %         | -1,4 %         | 2,3 %          | -0,7 %         | 0,5 %          | 3,2 %          |
| Forvaltningskapital                                                          | 507 768        | 513 420        | 488 597        | 479 336        | 472 127        | 477 417        | 469 882        | 452 189        | 453 704        |
| Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak                        | 528 570        | 538 512        | 517 722        | 508 720        | 501 560        | 506 858        | 499 526        | 484 531        | 486 585        |
| <b>Bemanning</b>                                                             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Antall årsverk ved utgangen av perioden                                      | 2 312          | 2 302          | 2 323          | 2 309          | 2 297          | 2 250          | 2 231          | 2 281          | 2 257          |
| <b>SpareBank 1 Sør-Norge aksjen</b>                                          |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Resultat pr aksje, i kr                                                      | 4,29           | 4,23           | 4,37           | 3,48           | 4,99           | 3,86           | 4,01           | 4,64           | 3,47           |

1) Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

## Note 15 Hendelser etter balansedag

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.9.2025 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

## Kvartalsoversikt

| SpareBank 1 Sør-Norge konsern (mill kr)                      | 3. kv.<br>2025 | 2. kv.<br>2025 | 1. kv.<br>2025 | 4. kv.<br>2024 | 3. kv.<br>2024 | 2. kv.<br>2024 | 1. kv.<br>2024 | 4. kv.<br>2023 | 3. kv.<br>2023 |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter                                               | 6 989          | 6 938          | 6 864          | 6 980          | 5 731          | 5 622          | 5 482          | 5 355          | 4 961          |
| Rentekostnader                                               | 4 661          | 4 628          | 4 554          | 4 688          | 3 962          | 3 895          | 3 752          | 3 639          | 3 365          |
| <b>Netto renteinntekter</b>                                  | <b>2 328</b>   | 2 310          | 2 310          | 2 293          | 1 768          | 1 726          | 1 729          | 1 715          | 1 596          |
| Provisjonsinntekter                                          | 811            | 893            | 815            | 826            | 492            | 571            | 503            | 502            | 518            |
| Provisjonskostnader                                          | 41             | 42             | 33             | 41             | 21             | 28             | 26             | 39             | 24             |
| Andre driftsinntekter                                        | 8              | 7              | 5              | 4              | 2              | 1              | 3              | 2              | 2              |
| <b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>                  | <b>778</b>     | 858            | 787            | 789            | 473            | 544            | 480            | 465            | 496            |
| Utbytte                                                      | 11             | 99             | 0              | 26             | 14             | 33             | 6              | 8              | 1              |
| Inntekter av eierinteresser                                  | 266            | 256            | 193            | 223            | 655            | 120            | 143            | 93             | 47             |
| Netto inntekter fra finansielle instrumenter                 | 165            | 18             | 201            | -124           | -154           | -4             | 1              | 377            | -37            |
| <b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>         | <b>443</b>     | 373            | 394            | 125            | 514            | 148            | 149            | 478            | 11             |
| <b>Sum netto inntekter</b>                                   | <b>3 549</b>   | 3 540          | 3 492          | 3 206          | 2 755          | 2 419          | 2 359          | 2 659          | 2 103          |
| Personalkostnader                                            | 796            | 799            | 774            | 811            | 532            | 513            | 508            | 570            | 513            |
| Andre driftskostnader                                        | 459            | 555            | 451            | 506            | 316            | 289            | 275            | 322            | 231            |
| Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler | 59             | 60             | 57             | 59             | 43             | 42             | 43             | 43             | 41             |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                   | <b>1 314</b>   | 1 414          | 1 282          | 1 376          | 891            | 844            | 826            | 935            | 786            |
| Driftsresultat før nedskrivninger                            | 2 235          | 2 126          | 2 209          | 1 830          | 1 864          | 1 575          | 1 533          | 1 724          | 1 317          |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser         | 115            | 76             | 23             | 90             | 160            | 103            | 35             | -91            | -78            |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>                              | <b>2 120</b>   | 2 050          | 2 186          | 1 741          | 1 704          | 1 472          | 1 498          | 1 815          | 1 396          |
| Skattekostnad                                                | 423            | 382            | 449            | 350            | 254            | 311            | 307            | 311            | 334            |
| <b>Resultat etter skatt</b>                                  | <b>1 697</b>   | 1 668          | 1 737          | 1 390          | 1 450          | 1 162          | 1 191          | 1 503          | 1 062          |

### Lønnsomhet

|                                                                                   |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Egenkapitalavkastning pr kvartal <sup>1)</sup>                                    | 13,0 % | 12,9 % | 13,5 % | 10,9 % | 17,5 % | 14,6 % | 14,6 % | 19,7 % | 14,5 % |
| Egenkapitalavkastning justert for GW ved fusjon og fusjonskostnader <sup>1)</sup> | 14,5 % | 14,4 % | 14,7 % | 12,3 % |        |        |        |        |        |
| Kostnadsprosent <sup>1)</sup>                                                     | 37,0 % | 39,9 % | 36,7 % | 42,9 % | 32,3 % | 34,9 % | 35,0 % | 35,2 % | 37,4 % |
| Kostnadsprosent bankkonsern <sup>1)</sup>                                         | 35,7 % | 39,1 % | 34,6 % | 38,0 % | 34,3 % | 32,0 % | 30,9 % | 34,9 % | 31,4 % |
| Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>                                         | 1,79%  | 1,86%  | 1,92%  | 1,91%  | 1,84%  | 1,82%  | 1,88%  | 1,87%  | 1,74%  |
| Gjennomsnittlig rentemargin inkl. overført til kredittforetak <sup>1)</sup>       | 1,74%  | 1,79%  | 1,84%  | 1,82%  | 1,84%  | 1,82%  | 1,88%  | 1,87%  | 1,74%  |

### Balansetall fra kvartalsregnskapene

|                                                                         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Brutto utlån til kunder                                                 | 393 747 | 387 629 | 379 310 | 375 678 | 289 320 | 284 621 | 278 184 | 272 001 | 269 566 |
| Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak <sup>1)</sup> | 414 549 | 412 721 | 408 435 | 405 062 | 289 320 | 284 621 | 278 184 | 272 001 | 269 566 |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd <sup>1)</sup>                         | 36,1 %  | 36,2 %  | 36,4 %  | 38,1 %  | 7,3 %   | 7,5 %   | 7,7 %   | 7,5 %   | 8,6 %   |
| Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak <sup>1)</sup>             | 43,3 %  | 45,0 %  | 46,8 %  | 48,9 %  | 7,3 %   | 7,5 %   | 7,7 %   | 7,5 %   | 8,6 %   |
| Innskudd fra kunder                                                     | 223 294 | 223 293 | 210 778 | 204 006 | 146 478 | 154 975 | 150 706 | 149 076 | 150 534 |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>                               | 52,4 %  | 44,1 %  | 39,9 %  | 36,8 %  | -2,7 %  | 2,8 %   | -0,9 %  | 0,7 %   | 4,5 %   |
| Forvaltningskapital                                                     | 507 768 | 513 420 | 488 597 | 479 336 | 380 039 | 382 744 | 377 005 | 362 186 | 362 823 |
| Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital                         | 515 000 | 498 404 | 487 807 | 478 522 | 382 817 | 380 779 | 370 420 | 363 936 | 363 341 |

### Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

|                                                      |       |       |       |       |       |       |       |        |        |
|------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup> | 0,12% | 0,08% | 0,03% | 0,11% | 0,22% | 0,15% | 0,05% | -0,13% | -0,12% |
|------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|

<sup>1)</sup> Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

|                                                                                                             | 3. kv.<br>2025 | 2. kv.<br>2025 | 1. kv.<br>2025 | 4. kv.<br>2024 | 3. kv.<br>2024 | 2. kv.<br>2024 | 1. kv.<br>2024 | 4. kv.<br>2023 | 3. kv.<br>2023 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3</b>                                              |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup> | 7,20%          | 6,55%          | 7,31%          | 8,21%          | 8,27%          | 7,05%          | 7,30%          | 7,98%          | 8,24%          |
| Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup> | 0,57%          | 0,58%          | 0,55%          | 0,63%          | 0,62%          | 0,70%          | 0,82%          | 1,01%          | 1,10%          |
| <b>Soliditet</b>                                                                                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Ren kjernekapitaldekning                                                                                    | 18,51%         | 18,63%         | 18,29%         | 18,01%         | 17,75%         | 17,66%         | 17,62%         | 17,61%         | 17,88%         |
| Kjernekapitaldekning                                                                                        | 20,48%         | 20,67%         | 20,13%         | 20,21%         | 20,56%         | 20,06%         | 19,70%         | 19,72%         | 20,11%         |
| Kapitaldekning                                                                                              | 23,19%         | 23,47%         | 22,93%         | 23,03%         | 23,84%         | 22,75%         | 22,05%         | 21,58%         | 22,03%         |
| Kjernekapital                                                                                               | 44 572         | 43 961         | 42 692         | 42 635         | 31 675         | 30 740         | 29 833         | 28 864         | 27 809         |
| Netto ansvarlig kapital                                                                                     | 50 474         | 49 918         | 48 629         | 48 589         | 36 731         | 34 855         | 33 391         | 31 587         | 30 465         |
| Risikovektet balanse                                                                                        | 217 641        | 212 696        | 212 064        | 210 950        | 154 075        | 153 214        | 151 404        | 146 371        | 138 291        |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)                                                                 | 7,4 %          | 7,3 %          | 7,5 %          | 7,7 %          | 7,5 %          | 7,3 %          | 7,1 %          | 7,2 %          | 7,1 %          |
| <b>Likviditet</b>                                                                                           |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Likviditetsdekning (LCR) <sup>2)</sup>                                                                      | 148%           | 209%           | 163%           | 189%           | 172%           | 204%           | 216%           | 207%           | 191%           |
| Innskuddsdekning <sup>1)</sup>                                                                              | 56,7 %         | 57,6 %         | 55,6 %         | 54,3 %         | 50,6 %         | 54,4 %         | 54,2 %         | 54,8 %         | 55,8 %         |
| Innskuddsdekning inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>                                      | 53,9 %         | 54,1 %         | 51,6 %         | 50,4 %         | 50,6 %         | 54,4 %         | 54,2 %         | 54,8 %         | 55,8 %         |
| <b>Kontor og bemanning</b>                                                                                  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Antall kontor                                                                                               | 55             | 55             | 55             | 55             | 36             | 36             | 36             | 36             | 36             |
| Antall årsverk ved utgangen av perioden                                                                     | 2 312          | 2 302          | 2 323          | 2 309          | 1 625          | 1 590          | 1 578          | 1 637          | 1 616          |
| Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden                                                        | 2 353          | 2 381          | 2 387          | 2 364          | 1 676          | 1 663          | 1 627          | 1 686          | 1 667          |
| <b>SpareBank 1 Sør-Norge aksjen</b>                                                                         |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Børskurs ved utgangen av kvartalet                                                                          | 177,80         | 185,40         | 169,40         | 146,60         | 136,20         | 130,60         | 136,00         | 128,90         | 122,70         |
| Børsverdi (millioner kroner)                                                                                | 66 756         | 69 610         | 63 602         | 55 042         | 35 993         | 34 514         | 35 941         | 34 064         | 31 381         |
| Antall utstedte aksjer, mill                                                                                | 375,46         | 375,46         | 375,46         | 375,46         | 264,27         | 264,27         | 264,27         | 264,27         | 255,75         |
| Bokført egenkapital pr aksje <sup>1)</sup>                                                                  | 133,34         | 129,00         | 133,29         | 128,77         | 120,90         | 115,81         | 119,30         | 115,07         | 109,57         |
| Resultat pr aksje, i kr                                                                                     | 4,29           | 4,23           | 4,37           | 3,48           | 5,19           | 4,20           | 4,26           | 5,48           | 3,94           |
| Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>                                                                      | 10,44          | 10,93          | 9,55           | 10,58          | 6,60           | 7,74           | 7,95           | 5,93           | 7,85           |
| Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>                                                                    | 1,33           | 1,44           | 1,27           | 1,14           | 1,13           | 1,13           | 1,14           | 1,12           | 1,12           |
| Omsetning i kvartalet <sup>3)</sup>                                                                         | 2,5 %          | 4,8 %          | 4,9 %          | 4,2 %          | 3,5 %          | 4,0 %          | 2,8 %          | 6,8 %          | 2,7 %          |
| Effektiv avkastning <sup>4)</sup>                                                                           | -4,1 %         | 14,5 %         | 15,6 %         | 7,6 %          | 4,3 %          | 1,5 %          | 5,5 %          | 5,1 %          | -5,7 %         |

1) Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

2) Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

3) Omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

4) Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

# Kontaktinformasjon og finanskalender

## Konsernledelse



**Inge Reinertsen**  
CEO

📞 +47 909 95 033

✉ [inge.reinertsen@sb1sornorge.no](mailto:inge.reinertsen@sb1sornorge.no)



**Eirik Børve Monsen**  
CFO

📞 +47 916 39 831

✉ [eirik.monsen@sb1sornorge.no](mailto:eirik.monsen@sb1sornorge.no)

## Investor Relations

**Morten Forgaard**  
Økonomidirektør/IR

📞 +47 916 21 425

✉ [morten.Forgaard@sb1sornorge.no](mailto:morten.Forgaard@sb1sornorge.no)



## Adresse

Christen Tranes Gate 35  
Postboks 250, 4068 Stavanger



## Kontaktinfo

Tel. +47 915 02002  
[www.sb1sornorge.no](http://www.sb1sornorge.no)



## Finanskalender 2025

4. kvartal 2025: Torsdag 12. februar 2026